

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**Účtovná závierka
k 31. decembru 2025**

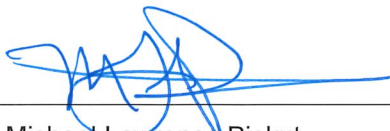
**zostavená podľa IFRS[®] účtovných štandardov
platných v Európskej únii**

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2025**

Účtovná závierka k 31. decembru 2025 bola zostavená podľa IFRS účtovných štandardov platných v Európskej únii dňa 25. marca 2026 a bude predložená na schválenie valnému zhromaždeniu U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“ alebo „USSK“). Po zverejnení účtovnej závierky ani spoločník, ani konatelia Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v účtovnej závierke.

Košice 25. marca 2026



Michael Lawrence Piekut

Zástupca prezidenta
(konateľ Spoločnosti)



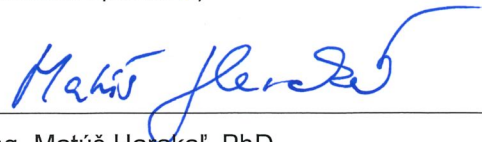
Ing. Adam Dudič, FCCA

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



Ing. Silvia Gaálová, FCCA

Viceprezidentka pre financovanie
(konateľka Spoločnosti)



Ing. Matúš Harakaľ, PhD.

Riaditeľ pre účtovné služby a finančné výkazníctvo
(zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky)

U. S. Steel Košice, s.r.o.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2025

Obsah

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	F-8
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	F-9
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	F-10
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	F-11
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	F-12 – F-64

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

	Pozn.	31. decembra 2025	31. decembra 2024
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	5	782 290	860 041
Investičný nehnuteľný majetok	6	3 096	5 868
Nehmotný majetok	7	671 166	643 765
Nekótované finančné nástroje	26	111	111
Dlhodobé derivátové finančné nástroje	12	857	729
Dlhodobé pohľadávky	11	9 760	8 679
Ostatný dlhodobý majetok		607	462
Neobežný majetok spolu		1 467 887	1 519 655
Obežný majetok			
Zásoby	10	551 260	565 948
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	11	335 915	308 202
Krátkodobé derivátové finančné nástroje	12	9 588	23 282
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	28	43 122	-
Náklady budúcich období		4 167	2 770
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	129 282	169 618
Obežný majetok spolu		1 073 334	1 069 820
AKTÍVA SPOLU		2 541 221	2 589 475
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	839 357	839 357
Zákonný rezervný fond	14	84 910	84 910
Ostatné rezervy	14	67 588	78 614
Nerozdelený zisk		434 032	433 491
Vlastné imanie spolu		1 425 887	1 436 372
Záväzky			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy na záväzky	16	11 921	11 428
Dlhodobé výnosy budúcich období	5	41 437	50 008
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	17	20 110	21 662
Dlhodobé derivátové finančné nástroje	12	-	657
Odložená daň z príjmov - záväzok	9	14 474	18 650
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18	9 768	3 952
Dlhodobé záväzky spolu		97 710	106 357
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18	454 435	485 758
Záväzky z podielov na zisku	18	-	50 000
Krátkodobé derivátové finančné nástroje	12	6 895	960
Krátkodobá rezerva na emisné kvóty CO	8, 16	554 557	508 476
Krátkodobé rezervy na záväzky	16	275	159
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	17	1 462	1 393
Krátkodobé záväzky spolu		1 017 624	1 046 746
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		2 541 221	2 589 475

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Pozn.	2025	2024
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	19	2 396 751	2 684 573
Ostatné príjmy	19	506 507	386 884
Spotreba materiálov a energií	20	- 1 574 639	- 1 929 032
Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky	21	- 351 515	- 317 085
Odpisy a amortizácia	5, 6, 7	- 118 278	- 120 764
Náklady na opravy a údržbu		- 117 003	- 116 096
Prepravné služby		- 71 693	- 71 020
Poradenské služby		- 6 222	- 6 240
Zisk z kurzových rozdielov		9 941	995
Tvorba rezervy na emisné kvóty CO ₂	8, 16	- 554 544	- 508 476
Ostatné prevádzkové náklady	22	- 193 499	- 133 982
Strata z prevádzkovej činnosti		- 74 194	- 130 243
Výnosy z dividend		100	115
Úrokové výnosy		2 289	7 317
Úrokové náklady		- 2 313	- 2 786
Strata pred zdanením		- 74 118	- 125 597
Daň z príjmu	23	17 754	25 989
Strata po zdanení		- 56 364	- 99 608
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	23	971	- 129
Precenenie nehmotného majetku	14, 23	53 295	63 432
Položky, ktoré budú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	23	- 10 595	19 007
Ostatný komplexný výsledok po zdanení		43 671	82 310
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK (STRATA) SPOLU		- 12 693	- 17 298

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2024	839 357	84 910	- 3 825	693 228	1 613 670
Strata za rok 2024	-	-	-	- 99 608	- 99 608
Ostatný komplexný výsledok	-	-	82 439	- 129	82 310
Komplexný výsledok spolu za rok	-	-	82 439	- 99 737	- 17 298
<u>Transakcie s vlastníkami:</u>					
Podiel na zisku	-	-	-	- 160 000	- 160 000
Transakcie s vlastníkami spolu	-	-	-	- 160 000	- 160 000
Stav k 31. decembru 2024	839 357	84 910	78 614	433 491	1 436 372

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2025	839 357	84 910	78 614	433 491	1 436 372
Strata za rok 2025	-	-	-	- 56 364	- 56 364
Ostatný komplexný výsledok	-	-	42 700	971	43 671
Komplexný výsledok spolu za rok	-	-	42 700	- 55 393	- 12 693
<u>Úpravy:</u>					
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	-	- 53 726	53 726	-
Iné úpravy	-	-	-	2 208	2 208
Úpravy spolu	-	-	- 53 726	55 934	2 208
Stav k 31. decembru 2025	839 357	84 910	67 588	434 032	1 425 887

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Pozn.	Spolu	
		2025	2024
Strata pred zdanením		- 74 118	- 125 597
Upravená o nepeňažné transakcie			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku	5, 6	100 077	109 830
Odpisy majetku s právom na užívanie	5	8 661	8 437
Odpísanie projektov v procese obstarania	5, 7	42 971	-
Odpisy nehmotného majetku	7	9 540	2 507
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂	8, 19, 29	- 469 453	- 354 732
Amortizácia výnosov budúcich období	5, 19	- 8 571	- 11 106
Zmena v rezerve na emisné kvóty CO ₂	8, 16	554 544	508 476
Zmena opravnej položky k ostatnému neobežnému majetku		- 144	99
Zisky z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku	19	- 848	- 5
Zisky zo zmien v reálnej hodnote derivátových finančných nástrojov	12	- 4 776	- 9 477
Výnosy z dividend a podielov na zisku		- 100	- 115
Úrokové výnosy		- 2 289	- 7 317
Úrokové náklady		2 313	2 786
Zmena pohľadávok zo skládky odpadov	11	- 1 081	- 2 284
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zníženie stavu zásob	10	16 895	92 398
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu pohľadávok z obchodnej činnosti a ostatných pohľadávok a ostatného obežného majetku	11	- 29 384	130 682
Zníženie stavu záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov a ostatných krátkodobých pasív	18	- 14 305	- 69 279
Peňažné toky z prevádzkových činností		129 932	275 303
Zaplatené úroky		- 344	- 731
Zaplatená daň z príjmov		- 396	- 1 147
Prijatá daň z príjmu		-	4 500
Lízingové splátky nezahnuté v záväzkoch z lízingu	5, 22	- 812	- 1 240
Čisté príjmy z derivátových finančných nástrojov	12	4 776	9 477
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		133 156	286 162
Peňažné toky z investičných činností			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	28	- 43 000	-
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriaznenými stranami - cashpooling	28	-	- 877
Krátkodobé pôžičky splatené spriaznenými stranami - cashpooling	28	-	877
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	5	- 60 928	- 73 839
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		1 197	18
Výdavky na nákup nehmotného majetku	7	- 13 524	- 124 630
Čistá zmena peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím		-	4 461
Prijaté úroky		2 167	7 317
Čisté peňažné toky z investičných činností		- 114 088	- 186 673
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých pôžičiek	15, 25, 28	-	2 092
Výdavky na splácanie pôžičiek	15, 25, 28	-	- 2 156
Výdavky na splácanie záväzkov z lízingu	15	- 9 404	- 9 089
Vyplatené podiely na zisku	14, 28	- 50 000	- 200 000
Čisté peňažné toky z finančných aktivít		- 59 404	- 209 153
Čisté zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		- 40 336	- 109 664
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	13, 26	169 618	279 282
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	13, 26	129 282	169 618

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

Poznámka 1 Základné informácie

Spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. bola založená ako spoločnosť s ručením obmedzeným 7. júna 2000 a 20. júna 2000 bola zapísaná do Obchodného registra Mestského súdu Košice, oddiel: Sro, vložka č. 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 19).

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 21.

Vedenie Spoločnosti

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2025 boli nasledovní:

James Edward Bruno	Prezident
Michael Lawrence Piekut	Zástupca prezidenta
Ing. Silvia Gaálová, FCCA	Viceprezident pre financovanie
Ing. Marcel Novosad	Viceprezident pre výrobu
JUDr. Elena Petrášková, LL.M	Viceprezident 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
Mgr. Martina Kováčová	Viceprezident pre predaj a technický servis zákazníkom
Isao Takenami	Viceprezident pre stratégiu

Odmeny konateľom Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 28.

Dozorná rada

Dňa 23. júla 2025 sa Duane Douglas Holloway vzdal funkcie člena a predsedu Dozornej rady Spoločnosti a do funkcie člena a predsedu Dozornej rady Spoločnosti bol menovaný Scotland Michael Duncan. Zároveň k tomuto dátumu sa Manpreet Singh Grewal vzdal funkcie člena Dozornej rady Spoločnosti a do funkcie člena Dozornej rady Spoločnosti bol menovaný Kevin Michael Lewis.

Členmi Dozornej rady, ktorá zároveň vykonáva činnosti výboru pre audit v zmysle zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite v platnom znení, boli k 31. decembru 2025:

Scotland Michael Duncan	Predseda
Kevin Michael Lewis	Člen
Mgr. Eva Durzóová	Člen

Spoločník Spoločnosti

K 31. decembru 2025 a 2024 bola spoločnosť U. S. Steel Global Holdings VI B.V., Basisweg 10, 1043 AP, 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 IFRS účtovných štandardov („IFRS“) platných v Európskej únii („EÚ“) za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie dňa 7. apríla 2025.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

Zmluva o zlúčení s Nippon Steel Corporation

Dňa 18. decembra 2023 spoločnosť United States Steel Corporation („U. S. Steel“) uzavrela dohodu a plán o zlúčení („Zmluva o zlúčení“) medzi spoločnosťami U. S. Steel, Nippon Steel North America, Inc. („materská spoločnosť“ alebo „kupujúci“), spoločnosťou so sídlom v New Yorku, 2023 Merger Subsidiary, Inc., spoločnosťou so sídlom v Delaware a stopercentnou dcérskou spoločnosťou kupujúceho („Merger Subsidiary“) a spoločnosťou Nippon Steel Corporation, japonskou korporáciou („NSC“).

Dňa 18. júna 2025 spoločnosť U. S. Steel dokončila transakciu predpokladanú podmienkami Zmluvy o zlúčení a stala sa stopercentnou dcérskou spoločnosťou spoločnosti NSC. V súlade so Zmluvou o zlúčení sa spoločnosť Merger Subsidiary zlúčila so spoločnosťou U. S. Steel a stala sa jej súčasťou, pričom spoločnosť U. S. Steel pokračuje po zlúčení ako pretrvávajúca spoločnosť a dcérska spoločnosť materskej spoločnosti.

Konsolidovaný celok

Podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku nemá materská účtovná jednotka, ak zostavením len individuálnej účtovnej závierky materskej účtovnej jednotky sa významne neovplyvní úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok. Manažment považuje všetky podmienky na uplatnenie výnimky podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení za splnené a z tohto dôvodu neboli dcérske spoločnosti konsolidované, ale sú v tejto účtovnej závierke spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o. zostavenej k 31. decembru 2025 vykázané v obstarávacej hodnote poníženej o straty zo zníženia hodnoty.

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 svojej internetovej stránke www.usske.sk.

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky strednej materskej spoločnosti – United States Steel Corporation, 600 Grant Street, Pittsburgh, Pennsylvania, USA, ktorá je zostavená podľa platných účtovných zásad všeobecne uznávaných v USA („US GAAP“).

Od 18. júna 2025 je Spoločnosť zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky hlavnej kontrolujúcej spoločnosti – Nippon Steel Corporation, s hlavným miestom podnikania na adrese 6-1, Marunouchi 2-chome, Chiyoda-ku, Tokio 100-8071, Japonsko. Konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje spoločnosť NSC v súlade s IFRS a je verejne dostupná na internetovej stránke www.nipponsteel.com.

Poznámka 2 Informácie k významným účtovným politikám

Táto poznámka obsahuje zoznam významných účtovných politik použitých pri zostavení tejto účtovnej závierky (ďalej len „účtovná závierka“) v rozsahu, v akom ešte neboli zverejnené v iných poznámkach.

2.1 Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS účtovnými štandardmi platnými v EÚ, vydanými k 31. decembru 2025 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 2025 v súlade s IFRS účtovnými štandardmi 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 účtovnými štandardmi 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 vykazaných súm výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo komplexnosti, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady materiálne ovplyvňujú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke 3.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

2.3 Zmeny v účtovných politikách

S účinnosťou od 1. januára 2025 spoločnosť USSK zmenila spôsob výpočtu oceňovania zásob pri výdaji do spotreby z metódy prvý do skladu, prvý zo skladu („FIFO“) na metódu vážených priemerných nákladov.

Spoločnosť USSK verí, že táto zmena zvýši vnútornú konzistentnosť finančného výkazníctva spoločnosti USSK a zlepši porovnateľnosť s medzinárodnými spoločnosťami v oceliarskom priemysle, ktoré vykazujú podľa rovnakých účtovných štandardov (IFRS); zvýši presnosť a transparentnosť nákladov na volatilnom trhu; zlepši zosúladenie nákladov na predaj s výnosmi; zlepši riadenie zásob a zefektívni účtovníctvo.

Spoločnosť uplatňuje novú účtovnú politiku od 1. januára 2025. Spoločnosť vyčíslila dopad zmeny účtovnej politiky za predchádzajúce obdobie vo výške 2 208 tis. EUR.

Kumulatívny efekt zmeny medzi pôvodnou metódou FIFO a prepočítanou metódou vážených priemerných nákladov bol zaúčtovaný v roku 2025 cez nerozdelený zisk ako zvýšenie hodnoty zásob za bežné obdobie.

Údaje za porovnávacie obdobie neboli zmenené, nakoľko Spoločnosť vyhodnotila vplyv zmeny účtovnej politiky na svoje finančné výkazy ako nevýznamný.

Ostatné účtovné politiky sa uplatňovali konzistentne vo všetkých prezentovaných obdobiach, pokiaľ nie je uvedené inak.

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

Podľa IAS 16 *Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia* sa Spoločnosť rozhodla použiť nákladový model na oceňovanie všetkých svojich nehnuteľností, strojov a zariadení.

Podmienkami pre zaradenie položky hmotného majetku (okrem kľúčových náhradných dielcov a pozemkov) do kategórie nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú minimálna hodnota 1 700 EUR pri jednotlivom majetku a doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok.

Významné náhradné dielce 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. Minimálna hodnota pre kapitalizáciu náhradných dielcov je 40 000 EUR.

Pozemky 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

Doba odpisovania a metóda odpisovania sa prehodnocujú ku koncu každého vykazovaného obdobia. Vážený aritmetický priemer životností strojov, zariadení a motorových vozidiel Spoločnosti, vrátane technického zhodnotenia, je 8 rokov. Doby použiteľnosti skládok odpadu sú stanovené na základe ich kapacity.

2.6 Investičný nehnuteľný majetok

Podľa IAS 40 *Investície do nehnuteľností* sa Spoločnosť rozhodla použiť nákladový model na oceňovanie všetkých svojich investícií do nehnuteľností.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

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

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 (Poznámka 6, 2.23).

2.7 Nehmotný majetok

Podľa IAS 38 *Nehmotný majetok* sa Spoločnosť rozhodla použiť nákladový model na oceňovanie všetkého svojho nehmotného majetku okrem emisných kvót.

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. Podmienkami pre zaradenie položky nehmotného majetku (okrem emisných kvót a nehmotného majetku, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie) do kategórie nehmotný majetok sú minimálna hodnota nad 2 400 EUR pri jednotlivom majetku a doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok.

Softvér

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, ak presahujú hodnotu 1 700 EUR na položku majetku v úhrne za účtovné obdobie.

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 a predaj emisných kvót sa vykazuje v deň dohodnutia transakcie. Nakúpené emisné kvóty sú vykázané ako nehmotný majetok v obstarávacej cene pri prvotnom vykázaní. 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 emisné kvóty pripísané do Národného registra emisných kvót (ďalej len „NREK“). Emisné kvóty sú prvotne ocenené v reálnej hodnote. Reálna hodnota vydaných emisných 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 zaúčtovaná 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, k nim prislúchajúce výnosy budúcich období budú zúčtované do výsledku hospodárenia za bežné účtovné obdobie v plnej výške.

Počas vypúšťania emisií je povinnosť odovzdať emisné kvóty vykázaná ako rezerva vo výške rovnajúcej sa vypusteným emisiám zaúčtovaná do výsledku hospodárenia za bežné účtovné obdobie. 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 emisných 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. Nakúpené a pridelené emisné kvóty sa vykazujú ako jeden majetok pri vysporiadaní záväzku za emisie.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Ku koncu vykazovaného obdobia je nehmotný majetok predstavujúci emisné kvóty buď pridelené alebo nakúpené 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 trhových cenách publikovaných Európskou klimatickou burzou. Vyššie spomenuté ocenenie trhovou hodnotou spadá do Úrovne 1 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Poznámky 2.23 a 7). Toto zvýšenie hodnoty je zaúčtované do nerozdeleného hospodárskeho výsledku v momente realizácie. Realizácia celého zvýšenia hodnoty nastáva pri odovzdaní alebo predaji emisných kvót.

V dôsledku lokálnych daňových predpisov sa daňové zaobchádzanie s poskytnutými a zakúpenými emisnými kvótami líši. Prebytok/nedostatok z precenenia zakúpených kvót predstavuje zdaniteľný výnos/náklad príslušného obdobia, zatiaľ čo precenenie poskytnutých kvót nie je vykázané pre lokálne daňové účely. Z toho dôvodu je vykázaný prebytok z precenenia súvisiaci s poskytnutými kvótami súčasťou výpočtu odloženej dane prostredníctvom vlastného imania a vykazaný deficit z precenenia súvisiaci s poskytnutými kvótami súčasťou výpočtu odloženej dane cez výsledok hospodárenia. Pri dodaní emisných kvót vedie zrušenie dočasných rozdielov k zníženiu daňových nákladov.

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 alebo existujú indikátory, ktoré umožnia zrušenie vykázanej straty zo zníženia hodnoty. 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 spätne získateľnú hodnotu. Spätne získateľná 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 zaradiť do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré je možné identifikovať samostatné prichádzajúce peňažné toky, ktoré sú vo veľkej miere nezávislé od prichádzajúcich peňažných tokov z iných majetkov alebo skupín (jednotky generujúce peňažné prostriedky). Nefinančný majetok, iný ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne ku koncu každého vykazovaného obdobia prehodnocuje, či nie je možné zníženie hodnoty zrušiť.

2.9 Účtovanie o prenájme

Prvotné vykázanie a ocenenie

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 s výnimkou krátkodobých lízingov a lízingov s nízkou hodnotou.

Každá lízingová splátka je rozdelená medzi záväzok z lízingu a úrokové náklady. Úrokové 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 Spoločnosti je diskontovaný použitím inkrementálnej úrokovej sadzby. 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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

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

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. Taktiež nebrala do úvahy tieto opcie pri výpočte doby lízingu na základe skutočnosti, že žiadna zo strán zmluvy nemá právne vymáhateľné právo na predĺženie kontraktu a Spoločnosť nemá ekonomický motív, ktorý by viedol k využitiu opcie na predĺženie.

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 majetku 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.

2.10 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.

Klasifikácia a následné oceňovanie

Klasifikácia finančného majetku závisí od obchodného modelu Spoločnosti pre riadenie finančného majetku a zmluvných podmienok týkajúcich sa peňažných tokov.

Finančný majetok Spoločnosti ocenený v amortizovaných nákladoch zahŕňa pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, úvery poskytnuté spriazneným stranám, peniaze, peňažné ekvivalenty.

Pohľadávky, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv bez regresu, 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 inkasa príslušného dlhu. V takej situácii Spoločnosť previedla všetky riziká a odmeny z vlastníctva pohľadávky a odúčtuje pohľadávky v plnej výške.

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 2.22.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

Zníženie hodnoty

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 rizikovosti pohľadávok, 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 posudzuje nárast 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 kreditné riziko vyplývajúce z finančného majetku sa od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo, ak bolo stanovené, že finančný nástroj má k dátumu vykazovania nízke kreditné 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.

2.11 Zásoby

Obstarávacia cena zásob surovín je stanovená metódou vážených priemerných nákladov. Počas účtovného obdobia sú nedokončená výroba, polotovary a hotové výrobky oceňované v štandardných nákladoch a precenené do skutočných nákladov.

2.12 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.

2.13 Vlastné imanie a rezervné fondy

Vlastné imanie a záväzky

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

Rezervné fondy

a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je tvorený v súlade so zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v platnom znení. 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 preценenej hodnote. Po vyradení derivátových nástrojov (Poznámka 2.22) je kumulatívna rezerva z preценenia rozpustená do výsledku hospodárenia bežného obdobia. Po vyradení nehmotného majetku je kumulatívna rezerva z preценenia prevedená do nerozdelených ziskov minulých období. Prevod nie je vykonaný cez výsledok hospodárenia bežného obdobia.

2.14 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 a záväzkov 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.

Účtovná politika súvisiaca s derivátovými finančnými nástrojmi je zverejnená v Poznámke 2.22.

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 nový finančný záväzok so zmenenými podmienkami je vykázaný v reálnej hodnote.

2.15 Dividendy a podiely na zisku

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

2.16 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.

2.17 Rezervy na záväzky

Spoločnosť vykazuje rezervy na záväzky podľa IAS 37 *Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva*.

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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

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.

2.18 Splatná a odložená daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov pozostáva zo splatnej a odloženej dane. Splatná a odložená daň je vykázaná vo výsledku hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami vykazanými priamo v 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 vykazaného vo výkaze komplexného výsledku kvôli položkám výnosov a nákladov, ktoré sú daňovo uznané v iných rokoch a položkám, ktoré nie sú nikdy daňovo uznané. Záväzok splatnej dane z príjmov sa vypočíta použitím daňových sadzieb (a daňových zákonov) platných, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia, a akýchkoľvek úprav daňových záväzkov v súvislosti s minulými obdobiami. 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 nevyužitú 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.

2.19 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 majú uzatvorenú účastnícku zmluvu o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Odchodné

Spoločnosť je podľa slovenskej legislatívy a kolektívnej zmluvy povinná vyplácať svojim zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné pri skončení pracovného pomeru a následnom priznaní starobného dôchodku, invalidného dôchodku, ak zamestnanec pre dlhodobu nepriaznivý zdravotný stav má pokles schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť o viac ako 40 % v porovnaní so zdravou fyzickou osobou, alebo predčasného starobného dôchodku v súlade so stanovenými podmienkami.

Okrem toho Spoločnosť podľa kolektívnej zmluvy vypláca aj odmenu, jednorazovú mzdu 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 odchodné vo výške priemerného mesačného zárobku a odmenu v maximálnej hodnote päťnásobku priemerného mesačného zárobku, ktorej výška závisí od počtu

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

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 odchodné vo výške priemerného mesačného zárobku a 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.

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.

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.

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.

Odstupné

Odstupné sa vypláca pri ukončení pracovného pomeru výpoveďou zo strany Spoločnosti alebo dohodou zo špecifikovaných organizačných alebo zdravotných dôvodov zamestnanca v súlade s legislatívou a kolektívnou zmluvou.

Jednorazová mzda za dlhodobý výkon práce

Jednorazová mzda za dlhodobý výkon práce sa vypláca, ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer za podmienok, pri ktorých je poskytovaná táto odmena. 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 odmenu v súvislosti s dobrovoľným rozhodnutím zamestnanca ukončiť pracovný pomer. Ocenenie tohto benefitu je stanovené na základe počtu zamestnancov, o ktorých sa predpokladá, že príjmu tieto podmienky. Odmeny splatné viac ako 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia je diskontované na súčasnú hodnotu.

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

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

2.20 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 prislúbenými 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.

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 proti plneniu, 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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

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 poskytovania svojich 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, strojhodín, času trvania alebo množstva použitého materiálu.

Zmluvné povinnosti na plnenie identifikované v zmluve so zákazníkom nemusia byť limitované na tovar alebo služby jednoznačne vymedzené v zmluve. Spoločnosť posudzuje zmluvy so zákazníkmi, či sú tam uvedené ďalšie prísluby, ktoré sa môžu považovať za samostatné zmluvné plnenia a majú byť vykázané samostatne (Poznámky 3 a 19). Celková transakčná cena je alokovaná k zmluvnému plneniu na základe relatívne nezávislej predajnej ceny.

Kľúčový prvok premenlivej protihodnoty predstavujú retrospektívne množstevné rabaty poskytnuté určitým zákazníkom na základe dohôd o rabatoch. 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 zákazníkom. 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. Spoločnosť neposkytuje žiadne zľavy za okamžitú úhradu. Zmluvné záväzky vyplývajúce z poskytnutých zliav a rabatov sú vykázané v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch (Poznámka 18).

Zmluvný záväzok je záväzok previesť výrobky alebo služby na zákazníka, za ktoré Spoločnosť prijala od zákazníka protihodnotu (prijaté preddavky). 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.

2.21 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.

2.22 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 ich reálna hodnota záporná. Zmeny reálnej hodnoty derivátov držaných na obchodovanie sú zahrnuté do výsledku hospodárenia 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 derivátové finančné nástroje na zabezpečenie proti menovým rizikám a rizikám zmien ceny komodít.

Na začiatku zabezpečovacieho vzťahu spoločnosť dokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečovanou položkou, ako aj svoje ciele riadenia rizík a svoju stratégiu vykonávania rôznych zabezpečovacích transakcií. Okrem toho na začiatku zabezpečovacieho vzťahu a počas jeho priebehu spoločnosť dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj efektívny pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

alebo peňažných tokov zabezpečovanej položky prislúchajúcej zabezpečenému riziku, čo znamená, že zabezpečovacie vzťahy spĺňajú všetky požiadavky efektívnosti zabezpečenia.

Zabezpečovacie deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou, pripadajúce transakčné náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia pri ich vzniku. Následne po prvotnom účtovaní sa zabezpečovacie deriváty oceňujú reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty sa účtujú tak, ako je uvedené nižšie.

Zabezpečenie peňažných tokov

Zmeny reálnej hodnoty derivátového zabezpečovacieho nástroja určeného pre zabezpečenie peňažných tokov sa vykazujú priamo v ostatnom komplexnom výsledku a akumulujú sa vo vlastnom imaní v samostatnej rezerve na zabezpečenie peňažných tokov v rozsahu, v ktorom je zabezpečenie efektívne, v zmysle podmienok stanovených štandardom IFRS 9.

K 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 klasifikovala Spoločnosť všetky existujúce zabezpečovacie vzťahy ako zabezpečenie peňažných tokov.

Hlavné príčiny neefektívnosti zabezpečenia zahŕňajú rozdiel v základe (t. j. situácia, keď reálna hodnota alebo peňažné toky zabezpečovanej položky závisia od inej premennej ako zmena reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečovacieho nástroja), časový rozdiel (t. j. zabezpečená položka a zabezpečovací nástroj vzniknú a sú vysporiadané v rozdielnom čase), rozdiely v množstve alebo nominálnej hodnote, kreditné riziko a iné riziká, ktoré majú vplyv na zmenu reálnej hodnoty zabezpečovanej položky alebo zabezpečovacieho nástroja.

Ukončenie účtovania zabezpečenia

Spoločnosť prospektívne ukončí účtovanie zabezpečenia iba v prípade, že zabezpečovací vzťah prestane spĺňať kvalifikačné kritériá (po zohľadnení prípadného opätovného vyváženia zabezpečovacieho vzťahu, ak je to vhodné). To zahŕňa prípady, keď uplynie platnosť zabezpečovacieho nástroja, alebo sa nástroj predá, ukončí alebo realizuje. Kumulovaný zisk alebo strata, ktoré boli predtým vykázané vo vlastnom imaní, sú preúčtované do výkazu ziskov a strát v tom istom období alebo obdobiach, keď zabezpečená položka ovplyvní výkaz ziskov a strát. Zabezpečovací vzťah, ktorý stále spĺňa ciele riadenia rizík a ďalšie kvalifikačné kritériá, po zohľadnení prípadného opätovného vyváženia zabezpečovacieho vzťahu, nesmie byť ukončený.

Klasifikácia derivátových nástrojov na krátkodobé a dlhodobé

Derivátové nástroje sú klasifikované ako krátkodobé a dlhodobé alebo rozdelené na krátkodobú a dlhodobú časť nasledovne:

- V prípade, že Spoločnosť drží derivát ako ekonomické zabezpečenie (a neuplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo) dlhšie ako 12 mesiacov po súvahovom dni, deriváty sú klasifikované ako dlhodobé (alebo rozdelené na krátkodobú a dlhodobú časť) v súlade s klasifikáciou podkladovej položky.
- Vnorené deriváty, ktoré nie sú v úzkom vzťahu s hosťiteľskou zmluvou, sú klasifikované v súlade s peňažnými tokmi hosťiteľskej zmluvy.
- Derivátové nástroje, ktoré sú určené ako efektívne zabezpečovacie nástroje, sú klasifikované v súlade s klasifikáciou podkladovej zabezpečovanej položky. Derivátový nástroj je rozdelený na krátkodobú a dlhodobú časť, iba ak je možné ho spoľahlivo rozdeliť.
- Derivátové finančné nástroje, ktoré sú primárne držané na účely obchodovania, sú klasifikované ako krátkodobé.

2.23 Odhad reálnej hodnoty

Klasifikácia finančných a nefinančných nástrojov do troch kategórií reálnej hodnoty v rámci hierarchie reálnej hodnoty 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 nasledovné položky v reálnej hodnote:

- emisné kvóty (Poznámky 2.7, 7 a 8),
- finančné deriváty (Poznámky 2.22, 12 a 26),

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

- pohľadávky, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámky 2.10, 11 a 26),
- reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku oceňovaného nákladovým modelom (Poznámky 2.6 a 6),
- reálna hodnota finančných nástrojov oceňovaných v amortizovaných nákladoch (Poznámka 26),
- 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.

2.24 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

Príprava finančných výkazov zahŕňa posúdenie určitých účtovných záležitostí, ktoré si vyžadujú odhady a úsudky Spoločnosti, ktoré ovplyvňujú výšku zverejneného majetku a záväzkov, zverejnených podmienených aktív a záväzkov na konci roka a zverejnenú výšku výnosov a nákladov počas roka. Odhady, ktoré robí Spoločnosť, sú pravidelne prehodnocované použitím všetkých dostupných informácií vrátane posúdenie prognóz finančných informácií v kontexte s ďalšími informáciami, ktoré sú považované za primerané okolnostiam. Sú založené na skúsenostiach z minulých období a vyhodnotenia ostatných relevantných faktorov. Výsledné účtovné odhady sa podľa ich definície zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Všetky takéto úpravy majú bežný opakujúci sa charakter, ak nie je vykázané inak.

Významné odhady a predpoklady, ako aj určité významné úsudky prijaté Spoločnosťou pri aplikácii účtovných zásad, sú uvedené nižšie.

Odhadovanie doby použiteľnosti nehnuteľností, strojov a zariadení

Spoločnosť vo svojom strategickom výhľade predpokladá činnosti smerujúce k dekarbonizácii prevádzky. Z uvedeného dôvodu vykonala v rokoch 2025 a 2024 previerku doby životnosti vybraných nehnuteľností, strojov a zariadení, v dôsledku čoho boli prehodnotené ich doby životnosti. Zmena odhadu bola zaúčtovaná prospektívne od 1. januára 2025 a 1. januára 2024. V dôsledku tejto zmeny sa náklady na odpisy v bežnom roku znížili o 9,4 mil. EUR (2024: zvýšenie o 32,3 mil. EUR) oproti predchádzajúcemu roku. Priemerná doba použiteľnosti odpisovaných nehnuteľností, strojov a zariadení pri ktorých došlo ku skráteniu doby životnosti je približne 5 rokov 31. decembru 2025 (k 31. decembru 2024: 4 roky).

Priemerná doba použiteľnosti všetkých odpisovaných nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku k 31. decembru 2025 je približne 9 rokov (k 31. decembru 2024: 12 rokov). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku zvýšila o 1 rok, ročný odpis by sa znížil o 7,7 mil. EUR (2024: 14,1 mil. EUR). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku znížila o 1 rok, ročný odpis by sa zvýšil o 9,6 mil. EUR (2024: 16,7 mil. EUR).

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

Ako je uvedené v Poznámke 2.8, Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku vždy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná na úrovni jednotky generujúcej peňažné toky. Spoločnosť vyhodnotila rôzne faktory špecifické pre Spoločnosť a makroekonomické faktory, pričom zohľadnila pozitívne aj nepriaznivé faktory a posúdila ich vzhľadom na dôležitosť. Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré Spoločnosť zvažovala pri hodnotení indikátorov zníženia hodnoty zahŕňali cyklický charakter oceliarskeho priemyslu, nedávne finančné výsledky, očakávané ceny surovín, energií a CO₂ emisných kvót, kapitálové výdavky potrebné na prispenie k dosiahnutiu cieľa nulových emisií spoločnosti U. S. Steel Corporation do roku 2050, ako aj nariadenia EÚ o uhlíkovom cle. Vedenie tiež zvažovalo, či by zavedenie novej výrobnéj technológie nenaznačovalo zastaranie existujúcich vysokých pecí a súvisiacich aktív. Po dôkladnom zvážení všetkých relevantných faktorov manažment dospel k záveru, že nenastali žiadne spúšťacie udalosti, ktoré by si vyžadovali posúdenie zníženia hodnoty skupín dlhodobého majetku Spoločnosti ku koncu účtovného obdobia.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

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.

Zamestnanecké požitky

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov závisí od mnohých faktorov, ktoré sú stanovené poistno-matematickými metódami použitím viacerých predpokladov. Predpoklady použité pre zamestnanecké požitky zahŕňajú diskontnú sadzbu, ročný rast miezd a príjmov a fluktuáciu zamestnancov. Príslušné predpoklady sú stanovené spoločnosťou U. S. Steel na konci každého roka. Akékoľvek zmeny v týchto predpokladoch ovplyvnia účtovnú hodnotu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov (Poznámky 2.19 a 17).

Ak by bola diskontná sadzba vytvorená na základe vysoko hodnotených európskych korporátnych dlhopisov k 31. decembru 2025 o 1 % vyššia / nižšia a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich záväzkov zo zamestnaneckých požitkov by bola nižšia o 1 167 tis. EUR / vyššia o 1 337 tis. EUR. Ak by bola uvedená diskontná sadzba k 31. decembru 2024 o 1 % vyššia / nižšia a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich záväzkov zo zamestnaneckých požitkov by bola nižšia o 1 324 tis. EUR / vyššia o 1 523 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 16) a aktualizované Spoločnosťou v prípade potreby.

Ak by bola úroková sadzba z čerpaných úverov z úverových rámcov o 1 % vyššia / nižšia k 31. decembru 2025, a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich nákladov na rekultiváciu by bola nižšia o 576 tis. EUR / vyššia o 621 tis. EUR. Ak by bola úroková sadzba z čerpaných úverov z úverových rámcov o 1 % vyššia / nižšia k 31. decembru 2024, a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich nákladov na rekultiváciu by bola nižšia o 503 tis. EUR / vyššia o 577 tis. EUR.

Lízing

Pri uzatvorení zmluvy Spoločnosť aplikuje úsudok pri posudzovaní, či kontrakt je alebo obsahuje lízing (Poznámka 5).

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).

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,
- „D“ dodacie podmienky – v momente dodania na miesto uvedené v objednávke,
- EXW dodacia podmienka – v momente prevzatia v sklade,
- Konsignačný sklad tretej strany – v momente odobratia z konsignačného skladu alebo uplynutím dohodnutej voľnej skladovacej doby, podľa toho, čo nastane skôr,
- Zákaznícky konsignačný sklad – v momente dodania do skladu.

Spoločnosť uplatnila úsudok pri posudzovaní indikátorov na stanovenie toho, či 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 zákazníkovi. Úsudok bol tiež použitý pri posudzovaní zabezpečovania prepravy súvisiacej s predajom vlastnej produkcie 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 prepravnej zmluvy s poskytovateľom prepravných služieb v mene zákazníka, nemá možnosť určovať ceny za prepravné služby a všetky riziká spojené

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

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

Metodika Spoločnosti na výpočet očakávaných kreditných strát z pohľadávok (Poznámka 11) je založená na kategorizácii rizikovosti pohľadávok podľa priradenia interného ratingu (Poznámka 25). Výsledná matica je vytvorená na základe zhodnotenia stavu zabezpečenia pohľadávok a vývoja ich vekovej štruktúry s ohľadom na ich historicky dosahované hodnoty. Predstavuje koreláciu medzi rizikom, výhľadovými finančnými ukazovateľmi 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 obdobie začínajúce 1. januára 2025 a neskôr*

Nedostatočná vymeniteľnosť – novela IAS 21 (vydaná 15. augusta 2023 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr). Novela k IAS 21 bola vydaná s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie 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 2026 alebo neskôr a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti*

Dodatky k IFRS 19 – Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejnenia (vydané 21. augusta 2025 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, zatiaľ neschválené EÚ). Dodatky pomáhajú oprávneným dcérskym spoločnostiam redukovať zverejnenia vyplývajúce z požiadaviek štandardov a dodatkov vydaných medzi februárom 2021 a májom 2024. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv dodatkov na svoju účtovnú závierku.

Zmluvy naviazané na elektrinu závisiacu od prírodných podmienok - novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 18. decembra 2024 a účinná od 1. januára 2026). Tieto novely boli vydané s cieľom pomôcť účtovným jednotkám zlepšiť vykazovanie finančných dopadov zmlúv o elektrine závisiacej od prírodných podmienok, ktoré sú často štruktúrované ako zmluvy o nákupe energie (PPA) a za účelom lepšieho premietnutia týchto zmlúv do účtovnej závierky spoločností. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv noviel na svoju účtovnú závierku

Ročné vylepšenia, zväzok 11' (vydaný 18. júla 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr). Zväzok 11 obsahuje dodatky k piatim štandardom ako výsledok projektu ročných vylepšení IASB:

- IFRS 1 - Účtovanie o zabezpečení prvouplatňovateľom,
- IFRS 7 - Zisk alebo strata pri ukončení vykazovania,
- IFRS 7 - Zverejnenie odloženého rozdielu medzi reálnou hodnotou a cenou transakcie,
- IFRS 7 - Zavedenie a zverejnenie kreditného rizika,
- IFRS 9 - Ukončenie vykazovania lízingových záväzkov nájomcom,
- IFRS 9 - Transakčná cena,
- IFRS 10 - Určenie „de facto agenta“,
- IAS 7 - Metóda nákladov.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv uvedených dodatkov na svoju účtovnú závierku.

Dodatky ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov – Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 (vydané 30. mája 2024 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr). Tieto dodatky menia požiadavky týkajúce sa vysporiadania finančných záväzkov prostredníctvom elektronického platobného systému a posudzovania charakteristík zmluvných peňažných tokov finančných aktív, vrátane tých, ktoré majú environmentálne, sociálne a riadiace prvky (ESG). Dodatky taktiež upravujú požiadavky na zverejňovanie týkajúce sa investícií do majetkových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

ostatný komplexný výsledok a dopĺňajú požiadavky na zverejňovanie pre finančné nástroje s podmienenými vlastnosťami, ktoré priamo nesúvisia so základnými úverovými rizikami a nákladmi. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv dodatkov na svoju účtovnú závierku.

Štandard IFRS 19 - Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejnenia (vydaný 9. mája 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, zatiaľ neschválený v EÚ). Tento štandard špecifikuje požiadavky na zverejňovanie, ktoré môže účtovná jednotka uplatňovať namiesto požiadaviek na zverejňovanie v iných účtovných štandardoch IFRS. IFRS 19 špecifikuje podmienky, za ktorých sa účtovná jednotka môže rozhodnúť uplatniť tento štandard vo svojej konsolidovanej alebo individuálnej účtovnej závierke. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv štandardu na svoju účtovnú závierku.

Štandard IFRS 18 - Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). Štandard IFRS 18, ktorý nahradí štandard IAS 1 stanovuje požiadavky na prezentáciu a zverejňovanie informácií v účtovných závierkach tak, aby sa zabezpečilo, že budú poskytovať relevantné informácie, ktoré verne zobrazujú aktíva, záväzky, vlastné imanie, výnosy a náklady účtovnej jednotky. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv štandardu 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 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach v roku 2025 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena						
1. januára 2025	543 575	1 643 203	24 077	81 278	27 647	2 319 780
Prírastky	-	-	217	52 767	14 051	67 035
Úbytky	- 823	- 10 780	- 9	- 38 468	- 11 566	- 61 646
Prevod do ("-" / z "+") investičného nehnuteľného majetku	4 356	-	-	-	-	4 356
Uvedenie do užívania	5 750	56 256	-	- 62 006	-	-
31. decembra 2025	552 858	1 688 679	24 285	33 571	30 132	2 329 525
Oprávky						
1. januára 2025	- 270 211	- 1 151 758	- 19 894	-	- 17 876	- 1 459 739
Ročné odpisy	- 23 337	- 75 803	- 853	-	- 8 661	- 108 654
Úbytky	477	10 776	9	-	11 564	22 826
Prevod do ("+" / z "-") investičného nehnuteľného majetku	- 1 668	-	-	-	-	- 1 668
31. decembra 2025	- 294 739	- 1 216 785	- 20 738	-	- 14 973	- 1 547 235
Účtovná hodnota	258 119	471 894	3 547	33 571	15 159	782 290

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojach a zariadeniach v roku 2024 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena						
1. januára 2024	546 375	1 572 052	24 741	84 335	32 842	2 260 345
Prírastky	-	-	-	78 725	3 058	81 783
Úbytky	- 159	- 8 383	- 664	- 118	- 8 253	- 17 577
Prevod z ("+") / do ("-") investičného nehnuteľného majetku	- 4 771	-	-	-	-	- 4 771
Uvedenie do užívania	2 130	79 534	-	- 81 664	-	-
31. decembra 2024	543 575	1 643 203	24 077	81 278	27 647	2 319 780
Oprávky						
1. januára 2024	- 245 390	- 1 078 072	- 19 269	-	- 17 542	- 1 360 273
Ročné odpisy	- 26 344	- 82 069	- 1 053	-	- 8 437	- 117 903
Úbytky	157	8 383	428	-	8 103	17 071
Prevod z ("-") / do ("+") investičného nehnuteľného majetku	1 366	-	-	-	-	1 366
31. decembra 2024	- 270 211	- 1 151 758	- 19 894	-	- 17 876	- 1 459 739
Účtovná hodnota	273 364	491 445	4 183	81 278	9 771	860 041

Pohyb v majetku s právom na užívanie v roku 2025 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2025	405	23 304	3 938	27 647
Prírastky	88	12 172	1 791	14 051
Úbytky	- 114	- 9 482	- 1 970	- 11 566
31. decembra 2025	379	25 994	3 759	30 132
Oprávky				
1. januára 2025	- 246	- 15 319	- 2 311	- 17 876
Ročné odpisy	- 106	- 7 444	- 1 111	- 8 661
Úbytky	114	9 480	1 970	11 564
31. decembra 2025	- 238	- 13 283	- 1 452	- 14 973
Účtovná hodnota	141	12 711	2 307	15 159

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Pohyb v majetku s právom na užívanie v roku 2024 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2024	414	28 343	4 085	32 842
Prírastky	205	1 781	1 072	3 058
Úbytky	- 214	- 6 820	- 1 219	- 8 253
31. decembra 2024	405	23 304	3 938	27 647
Oprávky				
1. januára 2024	- 273	- 14 436	- 2 833	- 17 542
Ročné odpisy	- 94	- 7 646	- 697	- 8 437
Úbytky	121	6 763	1 219	8 103
31. decembra 2024	- 246	- 15 319	- 2 311	- 17 876
Účtovná hodnota	159	7 985	1 627	9 771

V rokoch 2025 a 2024 neboli kapitalizované žiadne náklady súvisiace s pôžičkami.

K 31. decembru 2025 ani k 31. decembru 2024 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 za rok 2025 nezahŕňajú prírastok majetku priamo súvisiaceho s lízingom v sume 14,1 mil. EUR (2024: 3 mil. EUR) a neuhradené investičné výdavky v celkovej výške 17,4 mil. EUR (2024: 25,6 mil. EUR).

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty nefinančných aktív pre účely IFRS vždy, keď zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho spätné ziskateľnú sumu. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v Poznámke 3.

Odpis projektov v procese obstarania

V roku 2025, niektoré investičné projekty v procese obstarávania a predschválených inžinierskych činností, ktorých realizácia sa už neplánuje v rámci prevádzkových plánov Spoločnosti boli odpísané a ich účtovná hodnota bola vyradená z účtovnej evidencie v plnej výške. Odpis vo výške 38,5 mil. EUR bol výsledkom preverenia s dopadom na konkrétne, identifikovateľné aktíva a nemal významný negatívny vplyv na skupinu aktív Spoločnosti vykázanych ako nehnuteľnosti, stroje a zariadenia. Táto suma je zahrnutá v Ostatných prevádzkových nákladoch v riadku „odpis projektov v procese obstarania“ v Poznámke 22.

Poistenie

Nehuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené v KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group. Poistenie kryje škody spôsobené krádežou, katastrofou a inými príčinami poškodenia strojov a zariadení, pričom maximálne poistné plnenie na jednu poistnú udalosť je v sume 150 mil. USD, t.j. 128 mil. EUR (2024: 150 mil. USD, t.j. 144 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. 64 mil. EUR (2024: 75 mil. USD, t.j. 72 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. 128 mil. EUR (2024: 150 mil. USD, t.j. 144 mil. EUR) je kryté poistením United States Steel Corporation v Grant Assurance Corporation do výšky poistného plnenia 300 mil. USD, t.j. 255 mil. EUR (2024: 300 mil. USD, t.j. 289 mil. EUR), t.j. maximálna výška poistného plnenia z poistenia je 450 mil. USD, t.j. 383 mil. EUR (2024: 450 mil. USD, t.j. 433 mil. EUR).

Environmentálne projekty

V priebehu rokov 2016 - 2017 schválilo Ministerstvo životného prostredia Slovenskej republiky žiadosti Spoločnosti o účasť v Operačnom programe Kvalita životného prostredia pre pätnásť projektov, ktoré zahŕňali Odprášenie mimopecnej prípravy ocele v Oceliarni 1 a mimopecného odsírenia v Oceliarni 2, Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece č. 1, 2 a 3, Odprášenie aglomerácie – pás č. 1, 2, 3 a 4, Odprášenie koncov spekacích pásov č. 1 – 2 a 3 - 4, Odprášenie Oceliarne 2 – odsírenie SUZE, Odprášenie úpravne uhlia a Odprášenie koksovej služby koksových batérií 1 a 3. Investičné výdavky nebudú ovplyvnené, ak Spoločnosť splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne (Poznámka 11). Spoločnosť splnila uvedené podmienky k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 a do

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

konca júna 2026 nebude potrebná žiadna dodatočná záruka. Do dátumu ďalšieho hodnotenia Spoločnosť očakáva, že trinásť projektov z celkového počtu pätnásť bude vyradených z monitorovania udržateľnosti a budú vylúčené z ďalšieho posudzovania poskytnutia dodatočnej záruky v prípade, ak nebudú splnené zmluvné podmienky. Posledné hodnotenie finančných podmienok sa vykoná k 30. júnu 2026.

Všetky environmentálne projekty boli dokončené. Priemerná doba odpisovania majetku z týchto projektov je 7 rokov.

Výnosy budúcich období súvisiacich s environmentálnymi projektmi boli v roku 2025 amortizované do ostatných výnosov v sume 8 758 tis. EUR (2024: 11 106 tis. EUR). Výška rozpustenia amortizácie do ostatných výnosov v roku 2025 a 2024 je ovplyvnená zmenou odhadu doby životnosti majetkov z environmentálnych projektov (Poznámka 3). Spoločnosť verí, že boli splnené všetky príslušné podmienky.

Pohyb vo výnosoch budúcich období súvisiacich s environmentálnymi projektmi v rokoch 2025 a 2024 je nasledovný:

	2025	2024
Počiatkový stav k 1. januáru	50 008	61 114
Rozpustenie do ostatných výnosov	- 8 758	- 11 106
Konečný stav k 31. decembru	41 250	50 008

Lízing

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

	31. december 2025	31. december 2024
Majetok s právom na užívanie *		
Pozemky a budovy	141	159
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	12 711	7 985
Ostatný majetok s právom na užívanie	2 307	1 627
Majetok s právom na užívanie spolu	15 159	9 771
Závazky z lízingu **		
Krátkodobé	7 994	8 615
Dlhodobé	9 768	3 717
Závazky z lízingu spolu	17 762	12 332

* Zahnuté v riadku "Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia" vo výkaze o finančnej situácii.

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

Spoločnosť si prenajíma rôzne sklady, motorové dopravné prostriedky, vagóny a zariadenia. Informácie o ocenení lízingu sú uvedené v Poznámke 2.9.

Žiadna z existujúcich lízingových zmlúv Spoločnosti neobsahuje variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od sadzby alebo indexu.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Výkaz komplexného výsledku zobrazuje nasledujúce položky vo vzťahu k lízingu:

	2025	2024
Odpis majetku s právom na užívanie ***		
Pozemky a budovy	106	94
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	7 444	7 646
Ostatný majetok s právom na užívanie	1 111	697
Odpis aktív s právom na užívanie spolu	8 661	8 437
Úrokové náklady ****	- 787	- 807
Náklady súvisiace s krátkodobými lízingami (zahnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 22)	- 82	- 386
Náklady súvisiace s lízingami s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobými lízingami (zahnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 22)	- 8	- 8
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami nezahrnutými v záväzkoch z lízingu (zahnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 22)	- 722	- 846

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

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

Celkový úbytok peňažných prostriedkov v súvislosti s lízingom bol 10 214 tis. EUR v roku 2025 (2024: 10 329 tis. EUR).

Splatnosť záväzkov z lízingu je nasledujúca:

	31. december 2025	31. december 2024
Do jedného roka	7 994	8 615
Od jedného roka do piatich rokov	9 758	3 710
Od piatich rokov	10	7
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu **	17 762	12 332

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

Poznámka 6 Investičný nehnuteľný majetok

Pohyb v investičnom nehnuteľnom majetku v rokoch 2025 a 2024 je nasledovný:

	2025	2024
Obstarávacia cena		
Počiatkový stav k 1. januáru	9 488	4 717
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	- 4 450	- 34
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	94	4 805
Konečný stav k 31. decembru	5 132	9 488
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Počiatkový stav k 1. januáru	- 3 620	- 1 890
Ročné odpisy	- 84	- 364
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	1 677	7
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	- 9	- 1 373
Konečný stav k 31. decembru	- 2 036	- 3 620
Účtovná hodnota	3 096	5 868

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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

K 31. decembru 2025 bola reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku 8 183 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 8 405 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.

Poznámka 7 Nehmotný majetok

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2025 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 8)	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2025	50 908	594 707	291	39 386	685 292
Prírastky	-	469 453	-	10 147	479 600
Úbytky	- 26	- 508 463	-	- 4 503	- 512 992
Zmena reálnej hodnoty emisných kvót	-	70 307	-	-	70 307
Uvedenie do užívania	38 434	-	4	- 38 438	-
31. decembra 2025	89 316	626 004	295	6 592	722 207
Oprávky					
1. januára 2025	- 41 297	-	- 230	-	- 41 527
Ročné odpisy	- 9 527	-	- 13	-	- 9 540
Úbytky	26	-	-	-	26
31. decembra 2025	- 50 798	-	- 243	-	- 51 041
Účtovná hodnota	38 518	626 004	52	6 592	671 166

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2024 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 8)	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2024	46 903	663 505	369	22 030	732 807
Prírastky	-	463 379	-	21 542	484 921
Úbytky	- 172	- 615 275	- 78	- 9	- 615 534
Zmena reálnej hodnoty emisných kvót	-	83 098	-	-	83 098
Uvedenie do užívania	4 177	-	-	- 4 177	-
31. decembra 2024	50 908	594 707	291	39 386	685 292
Oprávky					
1. januára 2024	- 38 977	-	- 293	-	- 39 270
Ročné odpisy	- 2 492	-	- 15	-	- 2 507
Úbytky	172	-	78	-	250
31. decembra 2024	- 41 297	-	- 230	-	- 41 527
Účtovná hodnota	9 611	594 707	61	39 386	643 765

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

V rokoch 2025 a 2024 neboli kapitalizované žiadne náklady súvisiace s pôžičkami.

K 31. decembru 2025 ani k 31. decembru 2024 nebolo na nehmotný majetok Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Odpis projektov v procese obstarania

V roku 2025 boli niektoré projekty obstarania nehmotného majetku, ktorých realizácia sa už neplánuje v rámci prevádzkových plánov Spoločnosti odpísané a ich účtovná hodnota bola vyradená z účtovnej evidencie v plnej výške. Odpis vo výške 4,5 mil. EUR bol výsledkom preverenia s dopadom na konkrétne, identifikovateľné aktíva a nemal významný negatívny vplyv na skupinu aktív Spoločnosti vykázaných ako nehmotný majetok. Táto suma je zahrnutá v ostatných prevádzkových nákladoch v riadku „odpis projektov v procese obstarania“ v Poznámke 22.

Poistenie

Nehmotný majetok nie je poistený.

Zníženie hodnoty nehmotného majetku

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty nefinančných aktív pre účely IFRS vždy, keď zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho spätné ziskateľnú sumu. Žiadne indikátory zníženia hodnoty nehmotného majetku neboli identifikované. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v Poznámke 3.

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 2025	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty CO ₂	626 004	-	-	626 004
Spolu	626 004	-	-	626 004

31. decembra 2024	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty CO ₂	594 707	-	-	594 707
Spolu	594 707	-	-	594 707

V roku 2025 ani v roku 2024 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.

Poznámka 8 Emisné kvóty CO₂

V tabuľke nižšie sú uvedené pohyby emisných kvót CO₂ vykazané v nehmotnom majetku počas roku 2025:

	Množstvo (tis. ton)	Obstarávacia cena	Precenenie - predchádzajúce obdobie	Precenenie - aktuálne obdobie	Reálna hodnota
2023 nakúpené emisné kvóty	625	52 096	- 7 799	-	44 297
2024 nakúpené emisné kvóty	1 595	108 647	4 511	-	113 158
2024 pridelené emisné kvóty	6 163	354 732	82 520	-	437 252
Stav emisných kvót k 1. januáru 2025	8 383	515 475	79 232	-	594 707
2023 nakúpené emisné kvóty - odovzdané	- 625	- 52 096	7 800	-	- 44 296
2024 nakúpené emisné kvóty - odovzdané	- 379	- 31 972	5 057	-	- 26 915
2024 pridelené emisné kvóty - odovzdané	- 6 163	- 354 732	- 82 520	-	- 437 252
Emisné kvóty odovzdané v 2025	- 7 167	- 438 800	- 69 663	-	- 508 463
Zostatok emisných kvót po odovzdaní	1 216	76 675	9 569	-	86 244
2024 nakúpené emisné kvóty	1 216	76 675	9 569	17 370	103 614
2025 nakúpené emisné kvóty	-	-	-	-	-
2025 pridelené emisné kvóty	6 128	469 453	-	52 937	522 390
Stav emisných kvót k 31. decembru 2025 - spolu	7 344	546 128	9 569	70 307	626 004

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

V tabuľke nižšie sú uvedené pohyby emisných kvót CO₂ vykázané v nehmotnom majetku počas roku 2024:

	Množstvo (tis. ton)	Obstarávacia cena	Precenenie - predchádzajúce obdobie	Precenenie - aktuálne obdobie	Reálna hodnota
2022 pridelené emisné kvóty	566	46 956	- 3 285	-	43 671
2023 pridelené emisné kvóty	6 222	556 881	- 76 221	-	480 660
2022 nakúpené emisné kvóty	500	36 459	2 166	-	38 625
2023 nakúpené emisné kvóty	1 302	110 665	- 10 116	-	100 549
Stav emisných kvót k 1. januáru 2024	8 590	750 961	- 87 456	-	663 505
2022 pridelené emisné kvóty - odovzdané	- 566	- 46 956	3 285	-	- 43 671
2023 pridelené emisné kvóty - odovzdané	- 6 222	- 556 881	76 221	-	- 480 660
2022 nakúpené emisné kvóty - odovzdané	- 500	- 36 459	- 2 166	-	- 38 625
2023 nakúpené emisné kvóty - odovzdané	- 677	- 58 569	6 250	-	- 52 319
Emisné kvóty odovzdané v 2024	- 7 965	- 698 865	83 590	-	- 615 275
Zostatok emisných kvót po odovzdaní	625	52 096	- 3 866	-	48 230
2023 nakúpené emisné kvóty	625	52 096	- 3 866	- 3 933	44 297
2024 nakúpené emisné kvóty	1 595	108 647	-	4 511	113 158
2024 pridelené emisné kvóty	6 163	354 732	-	82 520	437 252
Stav emisných kvót k 31. decembru 2024 - spolu	8 383	515 475	- 3 866	83 098	594 707

Dňa 10. septembra 2025 Spoločnosť odovzdala emisné kvóty CO₂ za rok 2024 v objeme 7 166 498 ton cez Vnútroštátneho správcu emisných kvót SR, čím splnila svoju povinnosť pre štvrtý rok obchodovateľného Obdobia IV. Dňa 16. apríla 2024 Spoločnosť odovzdala emisné kvóty CO₂ za rok 2023 v objeme 7 964 722 ton cez Vnútroštátneho správcu emisných kvót SR, čím splnila svoju povinnosť pre tretí rok obchodovateľného Obdobia IV.

Ministerstvo životného prostredia SR pridelo Spoločnosti 7 tis. ton a 6,12 mil. ton bezplatných emisných kvót Európskej únie (EUA) v júni a v septembri 2025, v tomto poradí (2024: 6,2 mil. ton EUA). Emisné kvóty boli prvotne ocenené v reálnej hodnote ku dňu pridelenia v celkovej hodnote 469,5 mil. EUR (2024: 354,7 mil. EUR). Emisné kvóty pridelené v júni 2025 boli ocenené v hodnote 69,57 EUR za tonu a emisné kvóty pridelené septembri 2025 boli ocenené v hodnote 76,61 EUR za tonu (2024: 57,56 EUR za tonu). Pridelené emisné kvóty boli zaúčtované do výnosov budúcich období ku dňu obstarania a následne zaúčtované do výnosov v tom období, pre ktoré boli emisné kvóty pridelené.

V roku 2025 Spoločnosť nenakupovala emisné kvóty prostredníctvom spotových nákupov. V roku 2024 Spoločnosť nakúpila 1,6 mil. ton EUA v celkovej hodnote 108,6 mil. EUR.

Emisné kvóty sú preceňované na reálnu hodnotu 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 do deviatich mesiacov po vykazovanom období.

K 31. decembru 2025 bola cena emisných kvót CO₂ 85,24 EUR za tonu (31. december 2024: 70,95 EUR za tonu).

Ak by bol k 31. decembru 2025 použitý model obstarávacích cien, účtovná hodnota emisných kvót po zohľadnení zníženia hodnoty by bola vo výške 546,1 mil. EUR (k 31. decembru 2024: 515,5 mil. EUR).

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené pohyby v rezerve na emisné kvóty CO₂:

	Množstvo (tis. ton)	CO ₂ emisné kvóty (Poznámka 16)
1. januára 2025	7 167	508 476
Rezervy vytvorené	6 506	554 544
Rezervy použité / zrušené	- 7 166	- 508 463
Stav k 31. decembru 2025	6 507	554 557

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

	Množstvo (tis. ton)	CO ₂ emisné kvóty (Poznámka 16)
1. januára 2024	7 965	615 275
Rezervy vytvorené	7 167	508 476
Rezervy použité / zrušené	- 7 965	- 615 275
Stav k 31. decembru 2024	7 167	508 476

Odložená daň vykázaná z transakcií s emisnými kvótami CO₂ je nasledovná:

31. december 2025

	Daňová základňa	Reálna hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-") - do výsledku hospodárenia (Poznámka 9)	Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-") - do ostatného komplexného výsledku (Poznámka 9)
Pridelené emisné kvóty - majetok	469 453	522 390	52 937	-	- 12 705
Nakúpené emisné kvóty - majetok	103 614	103 614	-	-	-
Rezerva na emisné kvóty - záväzok	- 501 604	- 554 557	- 52 953	12 709	-
Spolu	71 463	71 447	- 16	12 709	- 12 705

31. december 2024

	Daňová základňa	Reálna hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-") - do výsledku hospodárenia (Poznámka 9)	Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-") - do ostatného komplexného výsledku (Poznámka 9)
Pridelené emisné kvóty - majetok	354 732	437 252	82 520	-	- 19 805
Nakúpené emisné kvóty - majetok	157 455	157 455	-	-	-
Rezerva na emisné kvóty - záväzok	- 425 943	- 508 476	- 82 533	19 808	-
Spolu	86 244	86 231	- 13	19 808	- 19 805

Daňová základňa pre emisné kvóty účtované v majetku zahŕňa hodnotu pridelených emisných kvót v čase obstarania a reálnu hodnotu nakúpených emisných kvót k 31. decembru 2025. Daňovú základňu pre rezervu na emisné kvóty predstavuje časť rezervy na emisné kvóty, vypočítaná v zmysle lokálnych daňových predpisov.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Poznámka 9 Odložená daň

Rozdiely medzi IFRS účtovnými štandardmi 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 2025 zaúčtovaný v sadzbe 24 % (k 31. decembru 2024: 24 %).

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2025 je nasledovný:

	1. januára 2025	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2025
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	- 58 546	6 198	-	- 52 348
Lízing - majetok	- 2 345	- 1 293	-	- 3 638
Lízing - záväzok	3 271	992	-	4 263
Zásoby	6 301	- 2 501	-	3 800
Zamestnanecké požitky	5 481	- 51	- 307	5 123
Daňová strata	8 417	- 6 257	-	2 160
Výskum a vývoj	3 382	434	-	3 816
Transakcie s emisnými kvótami CO ₂ - majetok (Poznámka 8)	- 19 805	19 805	- 12 705	- 12 705
Transakcie s emisnými kvótami CO ₂ - rezerva (Poznámka 8)	19 808	- 7 099	-	12 709
Derivátové finančné nástroje	- 5 375	1 113	3 481	- 781
Skládky - majetok	- 987	153	-	- 834
Skládky - záväzok	1 315	- 1 059	-	256
Rezervy - ostatné	15 783	2 568	-	18 351
Iné dočasné rozdiely	4 650	704	-	5 354
Spolu	- 18 650	13 707	- 9 531	- 14 474
Odložený daňový záväzok	- 18 650			- 14 474

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2024 je nasledovný:

	1. januára 2024	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2024
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	- 50 328	- 8 218	-	- 58 546
Lízing - majetok	- 3 213	868	-	- 2 345
Lízing - záväzok	3 957	- 686	-	3 271
Zásoby	12 301	- 6 000	-	6 301
Zamestnanecké požitky	4 863	1 011	- 393	5 481
Daňová strata	2 425	5 992	-	8 417
Výskum a vývoj	2 240	1 142	-	3 382
Transakcie s emisnými kvótami CO ₂ - majetok (Poznámka 8)	16 696	- 16 696	- 19 805	- 19 805
Transakcie s emisnými kvótami CO ₂ - rezerva (Poznámka 8)	- 16 599	36 407	-	19 808
Derivátové finančné nástroje	1 026	- 651	- 5 750	- 5 375
Skládky - majetok	- 1 134	147	-	- 987
Skládky - záväzok	598	717	-	1 315
Rezervy - ostatné	10 457	5 326	-	15 783
Iné dočasné rozdiely	- 3 209	7 859	-	4 650
Spolu	- 19 920	27 218	- 25 948	- 18 650
Odložený daňový záväzok	- 19 920			- 18 650

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

Spoločnosť má k 31. decembru 2025 nevykázanú potenciálnu odloženú daňovú pohľadávku súvisiacu s dcérskymi spoločnosťami v hodnote 751 tis. EUR (k 31. decembru 2024: odloženú daňovú pohľadávku 785 tis. EUR).

Použitie daňovej straty

Do konca roka 2025 Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku z daňových strát v súlade s IAS 12 *Dane z príjmov*. Spoločnosť očakáva za zdaňovacie obdobie roka 2025 základ dane vo výške 28 mil. EUR. Na základe platnej legislatívy Spoločnosť očakáva v roku 2025 odpočítanie daňovej straty vykázanej za rok 2022 vo výške 11,5 mil. EUR a časť daňovej straty vykázanej za rok 2024 vo výške 14 mil. EUR. Spoločnosť plánuje umoriť zostávajúcu daňovú stratu v rokoch 2026 - 2029 v súlade s platnými daňovými predpismi.

Poznámka 10 Zásoby

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Materiál a suroviny	259 240	274 265
Nedokončená výroba	7 120	59 248
Polotovary	158 083	129 288
Hotové výrobky	134 972	120 095
Opravná položka	- 8 155	- 16 948
Spolu	551 260	565 948

K 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nebolo na zásoby Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa ani nebolo obmedzené právo s nimi nakladať.

Položky zásob k 31. decembru 2025 sú uvedené po znížení o opravnú položku z dôvodu nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 8 155 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 16 948 tis. EUR). Hodnota zásob, ku ktorým bola tvorená opravná položka bola 29 mil. EUR k 31. decembru 2025 (k 31. decembru 2024: 137 mil. EUR).

Pohyby opravných položiek k zásobám boli nasledovné:

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Spolu
1. januára 2025	4 689	4 425	5 079	2 755	16 948
Tvorba opravnej položky	652	-	5 022	1 722	7 396
Použitie opravnej položky	- 40	-	-	-	- 40
Zrušenie opravnej položky	- 3 890	- 4 425	- 5 079	- 2 755	- 16 149
31. decembra 2025	1 411	-	5 022	1 722	8 155

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Spolu
1. januára 2024	1 837	1 425	3 409	2 442	9 113
Tvorba opravnej položky	5 248	4 426	5 080	2 755	17 509
Použitie opravnej položky	- 933	- 211	- 745	-	- 1 889
Zrušenie opravnej položky	- 1 463	- 1 215	- 2 665	- 2 442	- 7 785
31. decembra 2024	4 689	4 425	5 079	2 755	16 948

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Poznámka 11 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Pohľadávky z obchodného styku	266 279	231 448
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám (Poznámka 28)	10 351	12 129
Pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám	276 630	243 577
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv	24 973	4 687
Pohľadávky z obchodného styku spolu	301 603	248 264
Ostatné pohľadávky - fondy na rekultiváciu skládok	9 767	8 749
Ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 28)	2	2
Ostatné pohľadávky	9 652	9 087
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (brutto)	321 024	266 102
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	- 4 225	- 2 914
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	- 9	- 7
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (netto)	316 790	263 181
DPH pohľadávky	19 644	43 197
Poskytnuté preddavky	9 241	10 503
Ostatné pohľadávky - nefinančné	28 885	53 700
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	345 675	316 881
Dlhodobé pohľadávky (finančné)	9 760	8 679
Krátkodobé pohľadávky (finančné a nefinančné)	335 915	308 202

K 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nebolo na pohľadávky Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech banky ani iných subjektov. Spoločnosť realizuje bezregresný predaj pohľadávok bez akéhokoľvek kreditného rizika. Spoločnosť má pohľadávky z obchodného styku v hodnote 24 973 tis. EUR, ktoré je možné predať na základe podmienok faktoringových zmlúv.

Informácia o zabezpečení pohľadávok a celkové kreditné riziko Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 25. Hodnotenie spadá do úrovne 2 podľa hierarchie reálnych hodnôt. V roku 2025 nedošlo k žiadnej zmene v pohybe medzi kategóriami oceňovania reálnou hodnotou. Dodatočné informácie týkajúce sa ocenenia pohľadávok z obchodného styku sú zverejnené v Poznámke 26.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom inkasa obchodných pohľadávok	248 814	228 082
Spoločnosti so zvýšeným rizikom inkasa obchodných pohľadávok	27 816	15 495
Pohľadávky z obchodného styku oceňované v amortizovaných nákladoch	276 630	243 577
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom inkasa obchodných pohľadávok	21 519	3 999
Spoločnosti so zvýšeným rizikom inkasa obchodných pohľadávok	3 454	688
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	24 973	4 687
Spolu	301 603	248 264

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

Spoločnosť vykázala k 31. decembru 2025 opravnú položku na očakávané kreditné straty k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam vo výške 4 234 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 2 921 tis. EUR).

Pohyby opravnej položky boli nasledovné:

	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2025	2 914	7	2 921
Tvorba opravnej položky	1 542	10	1 552
Odpis pohľadávok	- 212	-	- 212
Zúčtovanie opravnej položky	- 19	- 8	- 27
31. decembra 2025	4 225	9	4 234

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2024	13 780	10	13 790
Tvorba opravnej položky	1 410	4	1 414
Odpis pohľadávok	- 12 109	-	- 12 109
Zúčtovanie opravnej položky	- 167	- 7	- 174
31. decembra 2024	2 914	7	2 921

Časť vykázanej opravnej položky vo výške 4 013 tis. EUR (31. december 2024: 2 708 tis. EUR) súvisí s individuálne znehodnotenými pohľadávkami. Na zvyšnú časť pohľadávok z obchodného styku a ostatné pohľadávky, z ktorých takmer všetky sú v lehote splatnosti (alebo len niekoľko dní po lehote splatnosti), Spoločnosť odhadla všeobecnú opravnú položku na očakávané kreditné straty pomocou matice stavu zabezpečenia pohľadávok. Všeobecná opravná položka na očakávané kreditné straty, ktorú vypočítala Spoločnosť, je vo výške 221 tis. EUR k 31. decembru 2025 (31. december 2024: 214 tis. EUR).

Matica špecifikuje percento straty na základe spoločných charakteristík týkajúcich sa kreditného rizika, ktoré sú vyjadrené interným ratingom zákazníkov a dní po splatnosti. V porovnaní s poslednými desiatimi rokmi sa oscilácia časti pohľadávok po lehote splatnosti výrazne zlepšila. Pomer desaťročného mediánu pohľadávok z obchodného styku po lehote splatnosti k pohľadávkam z obchodného styku celkom je 2,05 % (2024: 2,25 %), medián za rok 2025 je v hodnote 0,8 % (2024: 1,5 %). Miera očakávanej kreditnej straty bola stanovená na základe rizikovej analýzy posudzovaných pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú v súčasnosti po lehote splatnosti.

Očakávané kreditné straty posudzovaných pohľadávok z obchodného styku a ich štruktúra boli nasledovné:

31. decembra 2025					
Kategória	% očakávaných kreditných strát	Hrubá účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota - splatnosť nad 30 dní	Očakávané kreditné straty	Čistá účtovná hodnota
Zákazníci s nulovým alebo nízkym rizikom	-	105 000	- 2	-	105 002
Rizikovní zákazníci	0,13%	170 520	756	221	169 543
Spriaznené strany	-	143	-	-	143
Ostatní	-	5 148	- 29	-	5 177
Neaktívni zákazníci	-	3 624	3 601	-	23
31. decembra 2025		284 435	4 326	221	279 888

31. decembra 2024					
Kategória	% očakávaných kreditných strát	Hrubá účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota - splatnosť nad 30 dní	Očakávané kreditné straty	Čistá účtovná hodnota
Zákazníci s nulovým alebo nízkym rizikom	-	93 995	28	-	93 967
Rizikovní zákazníci	0,17%	127 381	- 58	214	127 225
Spriaznené strany	-	226	-	-	226
Ostatní	-	5 038	658	-	4 380
Neaktívni zákazníci	-	3 179	3 154	-	25
31. decembra 2024		229 819	3 782	214	225 823

Spoločnosť vykonala pravidelné prehodnotenie interných ratingov zákazníkov a posúdila historické, aktuálne a výhľadové informácie o svojom vývoji a o vývoji v odvetví. Ak by Spoločnosť vytvorila očakávané kreditné straty pre pohľadávky, kde by sa predpokladané % očakávaných kreditných strát rovnalo nule, považovalo by sa to z hľadiska očakávaných kreditných strát za nevýznamné. Spoločnosť zároveň zmiernuje kreditné riziko využitím poistenia pohľadávok v renomovaných poisťovniach (rating nie je nižší ako rating A1 podľa Moody's). Poistenie pohľadávok je neoddeliteľnou súčasťou matice stavu zabezpečenia pohľadávok, pretože vzniká od prvotného vykázania pohľadávky z obchodného styku. Zákazníkov s nulovým alebo nízkym rizikom, pri ktorých sa počíta s 0 % očakávaných kreditných strát tvoria spoločnosti vlastnené štátom a spoločnosti, ktoré sú podľa interných ratingov zahrnuté do kategórie bez rizika a Spoločnosť neočakáva kreditné straty vo vzťahu k týmto zákazníkom.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Ostatné pohľadávky – Prostriedky na rekultiváciu skládok

Na základe zákonnej požiadavky Spoločnosť vložila fondy na uzavretie skládok odpadov, rekultiváciu a monitorovanie po ich uzavretí na účet v Štátnej pokladnici. Fondy budú Spoločnosti vyplatené na základe požiadavky, keď vzniknú schválené náklady spojené so skládkou. Fondy na rekultiváciu skládok sú pohľadávkami voči Slovenskej republike, ktorá má podľa Moody's kreditný rating A3 so stabilným výhľadom, čo predstavuje nízke kreditné riziko. Spoločnosť preto považuje očakávané kreditné straty k 31. decembru 2025 za nevýznamné (k 31. decembru 2024: nevýznamné).

Poznámka 12 Derivátové finančné nástroje

Spoločnosť má uzatvorené menové forwardy (FX forwardy), ktoré nie sú obchodovateľné a boli dohodnuté s bankami na základe zmluvných vzťahov a podmienok. Spoločnosť je vystavená aj fluktuácii cien surovín na trhu. S cieľom eliminovať vystavenie Spoločnosti fluktuácii cien železnej rudy a cínu, uzavrela Spoločnosť komoditné swapy na železnú rudu a cín na ochranu svojej ziskovej marže. Tieto derivátové nástroje majú potenciálne priaznivé (majetok) alebo nepriaznivé (záväzky) podmienky ako výsledok fluktuácie na devízových trhoch alebo trhových komoditných indexoch.

Nerealizované zisky a straty z FX forwardov a swapových kontraktov na železnú rudu a cín sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a kumulované v rezervách z precenenia vo vlastnom imaní k 31. decembru 2025 (Poznámka 14).

Pri prvom vykázaní zabezpečovanej položky (zásob) sa zisky alebo straty akumulované vo vlastnom imaní odpočítajú zo samostatnej zložky vlastného imania a zahrnú sa do počiatkovej obstarávacej ceny zásob. Kumulované zisky alebo straty sa reklasifikujú zo zásob do výsledku hospodárenia v období (obdobiach), počas ktorých má zabezpečovaná predpokladaná transakcia vplyv na zisk alebo stratu. V roku 2025 to bolo vo všeobecnosti do 1 mesiaca pre FX forwardy, do 4 mesiacov pre swapy železnej rudy a do 4 mesiacov pre swapy na cín po dátume splatnosti kontraktu (2024: do 1 mesiaca pre FX forwardy a do 2 mesiacov pre swapy na železnú rudu po dátume splatnosti kontraktu). V roku 2025 Spoločnosť uzatvorila kontrakty na železnú rudu na obdobie dlhšie ako jeden rok.

V nižšie uvedených tabuľkách je zobrazená zmena reálnej hodnoty derivátových kontraktov vykázaná v rezerve z precenenia vo vlastnom imaní:

	Swapy na železnú rudu	Swapy na cín	FX forwardy	Spolu
1. januára 2025	2 880	-	12 258	15 138
Zmena reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov za rok	18 124	1 639	- 31 750	- 11 987
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov do zásob	- 11 536	- 1 452	11 034	- 1 954
Odložená daň	- 1 581	- 45	4 972	3 346
31. decembra 2025	7 887	142	- 3 486	4 543

	Swapy na železnú rudu	Swapy na cín	FX forwardy	Spolu
1. januára 2024	-	- 8	- 3 861	- 3 869
Zmena reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov za rok	6 739	-	30 420	37 159
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov do zásob	- 2 949	8	- 9 404	- 12 345
Odložená daň	- 910	-	- 4 897	- 5 807
31. decembra 2024	2 880	-	12 258	15 138

V nižšie uvedených tabuľkách je zobrazený zisk ("+") / strata ("-") z derivátových zmlúv vykázaný v zásobách:

	Swapy na železnú rudu	Swapy na cín	FX forwardy	Spolu
1. januára 2025	1 240	-	5 234	6 474
Derivátové kontrakty presunuté z rezervy na precenenie vo vlastnom imaní	11 536	1 452	- 11 035	1 953
Derivátové kontrakty vykázané vo výsledku hospodárenia	- 9 763	- 677	5 664	- 4 776
Precenenie derivátových kontraktov v deň splatnosti	83	-	- 3 977	- 3 894
31. decembra 2025	3 096	775	- 4 114	- 243

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

	Swapy na železnú rudu	Swapy na cín	FX forwardy	Spolu
1. januára 2024	1 387	- 183	- 75	1 129
Derivátové kontrakty presunuté z rezervy na precenenie vo vlastnom imaní	2 949	- 8	9 404	12 345
Derivátové kontrakty vykázané vo výsledku hospodárenia	- 3 091	191	- 6 577	- 9 477
Precenenie derivátových kontraktov v deň splatnosti	- 5	-	2 482	2 477
31. decembra 2024	1 240	-	5 234	6 474

V nižšie uvedených tabuľkách je zobrazený zisk ("+") / strata ("-") z derivátových kontraktov vykázaný vo výsledku hospodárenia z prevádzkovej činnosti:

	Swapy na železnú rudu	Swapy na cín	FX forwardy	Spolu
Derivátové kontrakty presunuté do zásob v roku 2024 a vykázané vo výsledku hospodárenia v roku 2025	1 475	-	5 398	6 873
Derivátové kontrakty presunuté do zásob v roku 2025 a vykázané vo výsledku hospodárenia v roku 2025	8 288	677	- 11 062	- 2 097
31. decembra 2025 *	9 763	677	- 5 664	4 776

	Iron ore Swaps	Tin Swaps	FX Forwards	Total
Derivative contracts transferred to Inventory in 2023 and recognised in profit or loss during 2024	1,387	(191)	618	1,814
Derivative contracts transferred to Inventory in 2024 and recognised in profit or loss during 2024	1,704	-	5,959	7,663
December 31, 2024 *	3,091	(191)	6,577	9,477

* Zahnuté v riadku "Spotreba materiálov a energií" vo výkaze komplexného výsledku.

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje prehľad otvorených kontraktov ku koncu vykazovaného obdobia:

	Splatnosť kontraktu	Zúčtované do výsledku hospodárenia
Otvorené kontrakty v 2025		
FX forwardy	2025 - 2026	2025 - 2026
Swapy na železnú rudu	2025 - 2027	2025 - 2027
Swapy na cín	2025 - 2025	2025 - 2026
Otvorené kontrakty v 2024		
FX forwardy	2024 - 2025	2024 - 2025
Swapy na železnú rudu	2024 - 2026	2024 - 2026

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 finančných derivátov Spoločnosti ku koncu vykazovaného obdobia:

	31. decembra 2025		31. decembra 2024	
	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky
FX forwardy – zabezpečenie peňažných tokov	677	6 895	18 884	44
Krátkodobé komoditné swapy - zabezpečenie peňažných tokov	8 911	-	4 398	916
Dlhodobé komoditné swapy - zabezpečenie peňažných tokov	857	-	729	657
Spolu	10 445	6 895	24 011	1 617

Zostatky k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 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 2025 a 31. decembru 2024 uzatvorené menové forwardy s ING Bank N.V., Citibank Europe plc, Goldman Sachs Bank USA, Komerční banka, a.s. a Fifth Third Bank. K 31. decembru 2025 presahuje hodnota derivátových finančných nástrojov s ING Bank N.V. a Komerční banka, a.s. 44 % z celkovej hodnoty derivátových finančných nástrojov. K 31. decembru

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

2025 je rating týchto bánk podľa agentúry Standard & Poor's A- a vyššie (k 31. decembru 2024: A- a vyššie). Hierarchia reálnych hodnôt k 31. decembru 2025 je zverejnená v Poznámke 26.

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

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Závazky pri vyrovaní FX forwardov v tis. EUR	- 329 112	- 368 425
Pohľadávky pri vyrovaní FX forwardov v tis. EUR *	324 809	389 884

* Pohľadávky v roku 2025 nominované v USD, prepočítané na EUR kurzom USD/EUR 1,1750 (2024: USD/EUR 1,039).

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje čisté pozície komoditných swapov s dátumom vyrovnania po konci vykazovaného obdobia.

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Závazky pri vyrovaní komoditných swapov v tis. EUR *	-	- 1 573
Pohľadávky pri vyrovaní komoditných swapov v tis. EUR *	9 768	5 127

* Závazky a pohľadávky nominované v USD, prepočítané v roku 2025 na EUR kurzom USD/EUR 1,1750 (2024: USD/EUR 1,039).

Poznámka 13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Bankové účty	129 282	169 618
Spolu (Poznámka 26)	129 282	169 618

Úrokové sadzby na bankových účtoch k 31. decembru 2025 boli približne 1,06 % p.a. pre vklady v EUR, 1,62 % p.a. pre vklady v USD a 0,18 % p.a. pre vklady v CZK (k 31. decembru 2024: 2,08 % p.a. pre vklady v EUR, 1,75 % p.a. pre vklady v USD a 0,19 % p.a. pre vklady v CZK). Úrokové sadzby na bankových účtoch v iných menách nie sú zverejnené, pretože zostatky na týchto účtoch nie sú významné. Spoločnosť posúdila dopad na očakávané kreditné straty na základe obchodných podmienok v roku 2025 a 2024 a vyhodnotila ho ako nevýznamný. Ďalšie informácie o kreditnom riziku peňazí a peňažných ekvivalentov sú zverejnené v Poznámke 25.

Poznámka 14 Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je 839 357 tis. EUR a bolo splatené v plnej výške. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2025 navýšené základné imanie nezapísané do obchodného registra.

Podľa § 148 ods. 2 zákona č. 513/1991 Z. z. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov má v prípade, že má spoločnosť viac ako jedného spoločníka, vyhlásenie konkurzu na majetok spoločníka, zastavenie konkurzného konania pre nedostatok majetku alebo zamietnutie návrhu na vyhlásenie konkurzu pre nedostatok jeho majetku rovnaké účinky ako zrušenie účasti spoločníka v spoločnosti súdom. Po zániku účasti spoločníka v spoločnosti vzniká spoločníkovi právo na vyrovnací podiel. Spoločnosť mala v roku 2025 jedného spoločníka a predpokladá, že rovnaká situácia bude aj v roku 2026. Na základe tejto skutočnosti Spoločnosť považuje pravdepodobnosť vzniku nároku spoločníka na vyrovnací podiel za nízku. Z tohto dôvodu Spoločnosť nemá nastavené osobitné ciele, postupy ani procesy na splnenie tejto potenciálnej povinnosti. Potenciálne peňažné toky v prípade, že nastane takáto okolnosť, predstavujú celé čisté aktíva vykázané v tejto účtovnej závierke. Čisté aktíva Spoločnosti sú v tejto účtovnej závierke prezentované ako vlastné imanie a nie ako záväzok, pretože upísaný kapitál je najviac podriadeným nástrojom a Spoločnosť spĺňa výnimku z vykazovania týchto čistých aktív s právom predaja ako záväzku. Hoci právna úprava predpokladá vznik nároku na vyrovnací podiel len v prípade existencie viacerých spoločníkov, Spoločnosť nemôže zabrániť spoločníkovi previesť časť svojho obchodného podielu na inú osobu. Potenciálna povinnosť vyplatiť vyrovnací podiel preto môže vzniknúť aj v prípade, že má Spoločnosť v súčasnosti iba jedného priameho materského spoločníka.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Zákonný rezervný fond a Ostatné rezervy

Pohyby v rezervných fondoch sú nasledovné:

	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Derivátové zabezpečovacie nástroje	CO ₂ emisné kvóty (Poznámka 8)	Spolu
1. januára 2025	84 910	44	15 138	63 432	163 524
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 9 111	-	- 9 111
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót CO ₂	-	-	-	53 295	53 295
Realizácia precenenia emisných kvót CO ₂	-	-	-	- 53 726	- 53 726
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 1 484	-	- 1 484
31. decembra 2025	84 910	44	4 543	63 001	152 498

	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Derivátové zabezpečovacie nástroje	CO ₂ emisné kvóty (Poznámka 8)	Spolu
1. januára 2024	84 910	44	- 3 869	-	81 085
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	28 388	-	28 388
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót CO ₂	-	-	-	63 432	63 432
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 9 381	-	- 9 381
31. decembra 2024	84 910	44	15 138	63 432	163 524

Zmena reálnej hodnoty emisných kvót je zaúčtovaná po zohľadnení odloženej daňovej pohľadávky vo výške 12 705 tis. EUR (2024: záväzok 19 805 tis. EUR) a zmena reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov je zaúčtovaná po zohľadnení odloženej daňovej pohľadávky vo výške 3 481 tis. EUR (2024: záväzok 5 750 tis. EUR) (Poznámka 9).

Podiely na zisku

V nižšie uvedenej tabuľke sú zobrazené deklarované a vyplatené podiely na zisku Spoločnosťou spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V.:

	2025	2024
Počiatočný stav k 1. januáru	50 000	90 000
Podiely na zisku - deklarované	-	160 000
Podiely na zisku - vyplatené	- 50 000	- 200 000
Konečný stav k 31. decembru	-	50 000

Poznámka 15 Úvery a pôžičky

Pohyb v záväzkoch z finančných aktivít je nasledovný:

	Spriaznené strany (Poznámka 28)	Záväzky z lízingu (Poznámka 5, 18)	Spolu
1. januára 2025	-	12 332	12 332
Prírastok lízingu	-	14 834	14 834
Splátky lízingu	-	- 9 404	- 9 404
31. decembra 2025	-	17 762	17 762
Dlhodobé	-	9 768	9 768
Krátkodobé	-	7 994	7 994
31. decembra 2025	-	17 762	17 762

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

	Spriaznené strany (Poznámka 28)	Závazky z lízingu (Poznámka 5, 18)	Spolu
1. januára 2024	64	17 740	17 804
Príjmy	2 092	-	2 092
Výdavky	- 2 156	-	- 2 156
Prírastok lízingu	-	3 681	3 681
Splátky lízingu	-	- 9 089	- 9 089
31. decembra 2024	-	12 332	12 332
Dlhodobé	-	3 717	3 717
Krátkodobé	-	8 615	8 615
31. decembra 2024	-	12 332	12 332

Úverové rámce, ktoré má Spoločnosť k dispozícii:

Veriteľ	Zmluvná suma	Mena	Úroková sadzba	Dátum splatnosti	Neuhradená istina k 31. decembru 2025	Neuhradená istina k 31. decembru 2024
United States Steel Corporation	200 000	USD	SOFR + 2,50% p.a.	26. december 2027	-	-
		EUR	EURIBOR + 4,00% p.a.		-	-
Skupina bánk *	150 000	EUR	IBOR + 2,00 alebo 2,35% p.a.	29. september 2026	-	-
ING Bank N.V.	30 000	EUR	EURIBOR + 1,70% p.a.	13. september 2027	-	-
		USD	LIBOR + 1,70% p.a.		-	-
		CZK	PRIBOR + 1,70% p.a.		-	-

* ING Bank N.V, Slovenská sporiteľňa a.s., Komerční banka, a.s, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., Československá obchodná banka, a.s. a Citibank Europe plc.

Dňa 27. decembra 2024 Spoločnosť (dlžník) uzavrela zmluvu o revolvingovom úverovom rámci vo výške 200 mil. USD („Zmluva“) so spoločnosťou United States Steel Corporation (veriteľ). Finančné prostriedky sú dostupné v USD alebo EUR. K 31. decembru 2025 zmluva o revolvingovom úverovom rámci vo výške 200 mil. USD nebola čerpaná a bola plne dostupná.

Dňa 28. septembra 2023 sa Spoločnosť rozhodla zredukovať Zmluvu k nezabezpečenému revolvingovému úverovému rámci („Zmluva o úverovom rámci“) vo výške 300 mil. EUR s bankami ING Bank N.V, Slovenská sporiteľňa a.s., Komerční banka, a.s, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. Československá obchodná banka, a.s. a Citibank Europe plc, na 150 mil. EUR. Znížená veľkosť úverového rámca podporuje potreby likvidity USSK a je v súlade s úsilím o optimalizáciu nákladov a globálnou pozíciou likvidity.

Dňa 3. mája 2024 Spoločnosť uzatvorila Dodatok č. 2 k Zmluve o úverovom rámci, ktorou sa zmenili ustanovenia o zmene kontroly súvisiacej s akvizíciou U. S. Steel spoločnosťou Nippon Steel Corporation.

Zmluva o úverovom rámci obsahuje ciele udržateľnosti súvisiace so znížením intenzity emisií skleníkových plynov, bezpečnosťou a certifikáciou zariadení od spoločnosti ResponsibleSteel™ a určité finančné podmienky vypočítané z konsolidovaných finančných výkazov zostavených v súlade s US GAAP. Zmluva o úverovom rámci vyžaduje, aby Spoločnosť udržiavala pomer čistého dlhu k EBITDA (výsledok hospodárenia pred odpočítaním úrokov, daní, odpisov a amortizácie ďalej len „EBITDA“) nižší ako 3,50 : 1,00 počas kľavých dvanástich mesiacov končiacich 30. júna a 31. decembra každý rok. Zmluva o úverovom rámci zároveň vyžaduje, aby súhrnná suma podriadenej vnútropodnikovej zadĺženosti a vlastného imania Spoločnosti nebola nižšia ako 40 percent celkových aktív. K 31. decembru 2025 Spoločnosť spĺňala obidva finančné ukazovatele. K 31. decembru 2025 zo Zmluvy o úverovom rámci nebolo čerpané a úverový rámec bol plne dostupný (k 31. decembru 2024 Spoločnosť spĺňala všetky finančné kovenanty uvedené v Zmluve o úverovom rámci a úverový rámec nebol čerpaný).

Dňa 27. marca 2023 Spoločnosť uzavrela Dodatok č. 10 k Bilaterálnej úverovej zmluve vo výške 20 mil. EUR medzi Spoločnosťou a ING Bank N.V., na základe ktorého došlo k zvýšeniu existujúceho úverového rámca na 30 mil. EUR.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

Dňa 3. mája 2024 Spoločnosť uzatvorila Dodatok č. 11 k Bilaterálnej úverovej zmluve, ktorou sa upravili ustanovenia týkajúce sa zmeny kontroly súvisiacej s akvizíciou U. S. Steel spoločnosťou Nippon Steel Corporation a dňa 13. septembra 2024 Spoločnosť uzatvorila Dodatok č. 12 a zmenila dátum konečnej splatnosti úverovej zmluvy na 13. septembra 2027.

Tento úverový rámec je možné využívať na financovanie pracovného kapitálu, čerpanie kontokorentných úverov, poskytovanie bankových záruk a akreditívov. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2025 formou bankových záruk vyčerpaných 7 938 tis. EUR (k 31. decembru 2024: bolo z úverového rámca vyčerpaných 15 285 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. Spoločnosť je jediným dlžníkom pri týchto úverových rámcoch a v prípade nečerpania úverového rámca je povinná platiť poplatok za viazanie zdrojov z nedočerpanej časti. Spoločnosť splnila všetky kovenanty uvedené v úverových zmluvách k 31. decembru 2025 a 2024.

Riadenie kapitálu je zverejnené v Poznámke 24 a údaje o ďalších úverových rámcoch, ktoré sú k dispozícii pre Spoločnosť a vystavenie sa úrokovému riziku sú zverejnené v Poznámke 25. Úvery a pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine sú zverejnené v Poznámke 28.

Poznámka 16 Rezervy na záväzky

Pohyb v rezervách bol nasledovný:

	Skládka odpadov	Súdne spory	CO ₂ emisné kvóty (Poznámka 8)	Ostatné	Spolu
1. januára 2025	11 201	262	508 476	124	520 063
Rezervy vytvorené	629	54	554 557	443	555 683
Rezervy použité / zrušené	- 5	- 162	- 508 463	- 341	- 508 971
Rezervy - zmena odhadu	- 9	-	- 13	-	- 22
31. decembra 2025	11 816	154	554 557	226	566 753
Dlhodobé rezervy	11 767	154	-	-	11 921
Krátkodobé rezervy	49	-	554 557	226	554 832

	Skládka odpadov	Súdne spory	CO ₂ emisné kvóty (Poznámka 8)	Ostatné	Spolu
1. januára 2024	15 248	253	615 275	485	631 261
Rezervy vytvorené	284	10	508 476	297	509 067
Rezervy použité / zrušené	- 3 901	- 1	- 615 275	- 658	- 619 835
Rezervy - zmena odhadu	- 430	-	-	-	- 430
31. decembra 2024	11 201	262	508 476	124	520 063
Dlhodobé rezervy	11 166	262	-	-	11 428
Krátkodobé rezervy	35	-	508 476	124	508 635

Pohyb v rezervách spôsobený plynutím času v rokoch 2025 a 2024 (t.j. rast nákladov) bol nevýznamný.

Výška zrušených rezerv v roku 2025 a 2024 bola nevýznamná.

Skládka odpadov

Rezerva na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí je vykázaná na základe zákona č 79/2015 Z. z. o odpadoch v platnom znení. V roku 2025 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 a sú naďalej monitorované v súlade so schválenou projektovou dokumentáciou. V priebehu roka 2023 došlo k ukončeniu navážania odpadu na 3. etapu druhej skládky nie nebezpečného odpadu a v priebehu roka 2024 bola uvedená etapa skládky zrekultivovaná. Náklady súvisiace s rekultiváciou skládok sú účtované oproti vytvorenej 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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

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 jednotlivito alebo celkovo, na finančnú situáciu Spoločnosti.

Emisné kvóty

Na CO₂ emisie vypustené v roku 2025 bola zaúčtovaná rezerva za účelom vysporiadania záväzku alokovanými emisnými kvótami CO₂ v sume 522 390 tis. EUR (2024: 437 252 tis. EUR) a nakúpenými emisnými kvótami CO₂ v sume 32 167 tis. EUR (2024: 71 224 tis. EUR). Rezerva bola vypočítaná ako násobok výsledného množstva vypustených CO₂ emisií za kalendárny rok a reálnej hodnoty emisných kvôt 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 19).

Ostatné

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na reklamácie.

Poznámka 17 Zamestnanecké požitky

Odchodné 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 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:

	2025	2024
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov - odchodné		
Počiatkový stav k 1. januáru	15 716	15 434
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - odchodné	1 429	1 373
Čisté poistno-matematické zisky ("–") / straty ("+") - odchodné	- 1 278	- 264
Vyplatené príspevky	- 810	- 827
Konečný stav k 31. decembru	15 057	15 716
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov - ostatné		
Počiatkový stav k 1. januáru	7 339	9 793
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - jubileá	493	522
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - odstupné	306	657
Čisté poistno-matematické zisky ("–") / straty ("+") - jubileá	- 664	- 250
Vyplatené príspevky	- 959	- 3 383
Konečný stav k 31. decembru	6 515	7 339
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov - odchodné	14 526	15 005
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov - ostatné	5 584	6 657
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	1 462	1 393

Sumy vykázané vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Súčasná hodnota záväzku - odchodné *	15 058	15 717
Súčasná hodnota záväzku - jubileá	6 499	7 312
Súčasná hodnota záväzku - odstupné	15	26
Záväzok vo výkaze o finančnej situácii spolu	21 572	23 055

* Spoločnosť upravila zverejnenie hodnôt z roku 2024 podľa spôsobu vykazovania záväzkov v roku 2025.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

Sumy vykázané v komplexnom výsledku bežného obdobia sú nasledovné:

	2025	2024
Náklady na súčasnú službu - odchodné	890	872
Náklady na súčasnú službu - jubileá	262	293
Náklady na súčasnú službu - odstupné	306	657
Úrokové náklady	770	730
Čisté poistno-matematické zisky ("–") / straty ("+") - odchodné	- 1 278	- 264
Čisté poistno-matematické zisky ("–") / straty ("+") - jubileá	- 664	- 250
Spolu	286	2 038

Náklady na súčasnú službu a čisté poistno-matematické straty sú vykázané v položke mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky (Poznámka 21) 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:

	2025	2024
Diskontná sadzba - odchodné	4,00%	3,50%
Diskontná sadzba - jubileá	3,60%	3,30%
Ročný rast miezd a príjmov	4,50%	5,00%
Fluktuácia zamestnancov*	5,00%	5,00%

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

Na výpočet diskontnej sadzby dôchodkov vyplácaných v EUR a súvisiacich záväzkov v súlade s účtovným štandardom IAS 19 *Zamestnanecké požitky* Spoločnosť použila vhodné Euro výnosové krivky, ktoré porovnávajú vysoko hodnotené korporátne dlhopisy. Zvolené výnosové krivky boli odvodené na základe údajov publikovaných Európskou centrálnou bankou a podkladových údajov poskytnutých spoločnosťou EuroMTS Ltd. Diskontné sadzby boli použité na základe trvania záväzku z odchodného a jubileí.

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

Záväzok zo zamestnaneckých požitkov vo forme variabilnej mzdovej platby a bonusových programov je zaúčtovaný v záväzkoch voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia (Poznámka 18). 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 21.

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 27,2 % (2024: 25,5 %) z celkových hrubých miezd a ostatných zamestnaneckých požitkov až do výšky mesačného mzdového stropu 15 730 EUR (2024: 9 128 EUR).

Suma nákladov na sociálne poistenie je uvedená v Poznámke 21.

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 2025 (2024: 1,5 %).

Porovnanie plánovaných a skutočných záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Akumulované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	15 371	15 143
Vplyv budúcich kompenzácií	6 186	7 886
Plánované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	21 557	23 029
Odstupné	15	26
Celkový záväzok vo Výkaze o finančnej situácii	21 572	23 055

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Poznámka 18 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Závazky z obchodného styku	226 670	240 987
Závazky voči spriazneným stranám (Poznámka 28)	10 180	11 563
Postúpené záväzky z obchodného styku ⁽¹⁾	86 097	117 086
Dohad na zľavy a rabaty	13 578	16 475
Newyfakturované dodávky a iné dohadné účty	55 409	43 834
Závazky z obchodného styku a dohadné účty (Poznámka 25)	391 934	429 945
Závazky z lízingu	17 762	12 332
Závazky z vyplatenia dividend (Poznámka 14)	-	50 000
Ostatné záväzky	6 250	2 234
Finančné záväzky	24 012	64 566
Závazky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	39 922	35 565
Prijaté preddavky (zmluvné záväzky)	2 241	5 291
DPH a ostatné dane a poplatky	6 094	4 343
Nefinančné záväzky	48 257	45 199
Spolu	464 203	539 710

⁽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, pričom sa podmienky s dodávateľmi nemenia a Spoločnosť nemá žiaden právny vzťah s takýmto veriteľom.

Spoločnosť poskytla alebo poskytne zľavy a rabaty svojim zákazníkom, ak k 31. decembru 2025 splnili zmluvne dohodnuté podmienky.

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Krátkodobé záväzky	454 435	535 758
Dlhodobé záväzky	9 768	3 952
Spolu	464 203	539 710

Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky predstavujú záväzky z lízingu (k 31. decembru 2025: 9 768 tis. EUR a k 31. decembru 2024: 3 717 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 2025	31. decembra 2024
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky do splatnosti	459 096	534 340
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti	5 107	5 370
Spolu	464 203	539 710

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

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
EUR	356 065	300 920
USD	32 487	124 154
Ostatné	3 382	4 871
Spolu	391 934	429 945

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

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

	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Počiatkový stav k 1. januáru	703	835
Tvorba na ťarchu nákladov Spoločnosti	2 025	1 704
Čerpanie	- 2 062	- 1 836
Konečný stav k 31. decembru	666	703

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 19 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a ostatné príjmy

Medzi hlavné aktivity Spoločnosti patrí výroba a predaj výrobkov z ocele, zahŕňajúc brámy, plechy, pásovú oceľ, pocínované výrobky a špirálovo zvárané rúry. Okrem toho sa Spoločnosť zaoberala distribúciou elektriny, tepla a plynu. Spoločnosť taktiež vyrába koks, ktorý sa primárne používa v procese výroby ocele. Spoločnosť tiež poskytuje určité podporné služby svojim dcérskym spoločnostiam ako aj U. S. Steel Corporation.

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 ako výnos vykazuje čistú hodnotu po vyplatení poskytovateľov prepravy.

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi pozostávajú z nasledovného:

	2025	2024
Tržby z predaja vlastnej produkcie	2 377 077	2 653 338
Tržby z predaja tovaru	802	967
Tržby z poskytovania služieb	18 872	30 268
Spolu	2 396 751	2 684 573

V roku 2025 a 2024 predstavoval predaj tovaru hlavne čistý predaj zemného plynu a elektrickej energie externým subjektom.

V roku 2025 a 2024 poskytovanie služieb pozostávalo z distribúcie médií (zemný plyn, elektrická energia, voda), zabezpečovania prepravných služieb externým zákazníkom.

Časové hľadisko vykazovania výnosov

	2025	2024
Povinnosti plnenia zmluvy splnené v určitom momente	2 377 879	2 654 305
Povinnosti plnenia zmluvy plnené postupom času	18 872	30 268
Spolu	2 396 751	2 684 573

Rozdelenie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi - predaj vlastnej produkcie

Segmenty a produkty	2025	2024
Výrobky valcované za tepla	1 063 937	1 332 686
Výrobky valcované za studena	155 295	208 148
Plechy s povrchovou úpravou	631 747	704 817
Pocínované výrobky	411 573	250 017
Špirálovo zvárané rúry	49 351	46 071
Brámy	31 605	71 023
Surový decht	15 947	19 635
Vedľajšie produkty a ostatné	17 622	20 941
Spolu	2 377 077	2 653 338

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Trhy	2025	2024
Servísne centrá	419 131	568 269
Preprava (vrátane automobilového priemyslu)	426 298	477 741
Ďalšie spracovanie - zákazníci	143 859	158 990
Kontajnery	411 072	248 531
Stavebné konštrukcie	709 477	870 400
Elektropotrebiče a elektropríslušenstvo	140 276	153 811
Ropa, plyn a petrochemický priemysel	6 424	1 369
Strojné zariadenia	15 764	19 094
Kovové výrobky	65 914	77 087
Ostatné trhy	38 862	78 046
Spolu	2 377 077	2 653 338

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy pozostávajú z nasledovného:

	2025	2024
Rozpustenie výnosov budúcich období - emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 8)	469 453	354 732
Rozpustenie výnosov budúcich období – environmentálne projekty (Poznámka 5)	8 758	11 106
Zisk z vyradenia nehnuteľností, strojov, zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku	848	5
Tržby z prenájmu	1 970	1 657
Tržby zo zmluvných penále	1 506	252
Kompenzácie za nepriame emisie z Environmentálneho fondu a ostatné kompenzácie	11 792	4 882
Licencia za používanie obchodnej značky a duševného vlastníctva	10 957	11 173
Iné príjmy	1 223	3 077
Spolu	506 507	386 884

Poznámka 20 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2025	2024
Spotreba materiálov	- 1 382 442	- 1 700 276
Spotreba energie	- 189 485	- 171 396
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	- 11 465	- 47 636
Zrušenie opravnej položky k zásobám ("+") / tvorba opravnej položky k zásobám ("-") (Poznámka 10)	8 753	- 9 724
Spolu	- 1 574 639	- 1 929 032

Poznámka 21 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky pozostávajú z nasledovného:

	2025	2024
Mzdy a odmeny	- 240 536	- 221 195
Odstupné (Poznámka 17)	- 306	- 657
Povinné zdravotné a ostatné sociálne poistenie do poisťovních fondov - programy so stanovenými príspevkami	- 51 739	- 44 027
Povinné dôchodkové poistenie do poisťovních fondov - programy so stanovenými príspevkami	- 43 802	- 36 864
Ostatné sociálne náklady - programy so stanovenými príspevkami	- 14 644	- 13 427
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá - programy so stanovenými požitkami (Poznámka 17)	- 488	- 915
Spolu	- 351 515	- 317 085

Stav aktívnych zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2025 bol 7 573 (k 31. decembru 2024: 7 554). Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti za rok 2025 bol 7 594 (2024: 7 632).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Poznámka 22 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady boli v roku 2025 a 2024 nasledovné:

	2025	2024
Odpis projektov v procese obstarania	- 42 970	- 127
Licencie, ochranné známky, podpora k licenciám ⁽²⁾	- 22 537	- 16 124
Externé spracovanie ⁽²⁾	- 14 608	- 17 812
Obslužné činnosti ⁽²⁾	- 12 787	- 13 057
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	- 11 812	- 12 245
Náklady na upratovanie a odpad ⁽³⁾	- 11 375	- 11 353
Spracovanie oceliarskej trosky, kalu a prachu	- 8 457	- 5 098
Servis ťažkých strojov	- 6 464	- 2 487
Zabezpečenie obsluhy žeriavov ⁽²⁾	- 6 298	- 5 466
Poistenie	- 6 288	- 6 338
Náklady na balenie	- 4 286	- 4 829
Náklady na skladovanie	- 4 154	- 4 624
Telefón, fax, ďalekopis, poštovné a náklady na spracovanie/prístup k dátam	- 3 978	- 3 644
Ochrana priestorov	- 2 994	- 2 671
Scarfovanie kontibrám	- 2 634	- 2 817
Poplatky za skladovanie odpadov ⁽³⁾	- 2 333	- 3 217
Náklady na reklamu a propagáciu	- 1 890	- 1 786
Environmentálne poplatky ⁽³⁾	- 1 815	- 1 571
Bankové a sprostredkovateľské poplatky	- 1 633	- 1 688
Údržba metalurgických pecí ⁽²⁾	- 1 631	- 1 284
Strata zo zníženia hodnoty pohľadávok	- 1 602	- 1 205
Vnútro podniková preprava zamestnancov	- 1 454	- 1 524
Pochrómovanie valcov	- 1 350	- 1 347
Chemická úprava vody	- 1 230	- 1 238
Sprostredkovateľské služby a obchodné provízie	- 1 163	- 1 112
Náhrady za škody spôsobené spoločnosťou	- 1 008	- 1 130
Ostatné prevádzkové náklady - spriaznené strany	- 940	- 644
Preprava zamestnancov - nežiadúca udalosť ⁽²⁾	- 806	- 17
Náklady na overenie účtovnej závierky	- 763	- 579
Školenia	- 759	- 910
Cestovné náklady	- 750	- 576
Variabilné lízingové splátky (Poznámka 5)	- 722	- 846
Náklady na poniklovanie medených plechov ⁽²⁾	- 537	- 492
Krátkodobé lízingy (Poznámka 5)	- 82	- 386
Lízingy s nízkou hodnotou (Poznámka 5)	- 8	- 8
Ostatné prevádzkové náklady ^{(1), (3)}	- 9 381	- 3 730
Spolu	- 193 499	- 133 982

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

⁽²⁾ Spoločnosť upravila zverejnenie hodnôt z roku 2024 podľa spôsobu vykazovania nákladov v roku 2025.

⁽³⁾ Hodnota zahŕňa časť environmentálnych nákladov uvedených v Poznámke 27.

Poznámka 23 Daň z príjmu

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

	2025	2024
Splatná daň súvisiaca s precenením emisných kvót CO ₂ a precenením derivátových zabezpečovacích nástrojov účtovaných v ostatných súčastiach komplexného výsledku	4 442	- 82
Splatná daň - ostatná	- 395	- 1 147
Odložená daň (Poznámka 9)	13 707	27 218
Spolu	17 754	25 989

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

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

	2025	2024
Strata pred zdanením	- 74 118	- 125 597
Daň vypočítaná sadzbou dane 24% (2024: 21%)	17 788	26 375
Trvalé rozdiely:		
Odpočet nákladov na výskum a vývoj	434	1 142
Ostatné	- 468	- 1 528
Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	17 754	25 989

Efektívna sadzba dane bola 24 % v roku 2025 (2024: 22 %).

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

	2025			2024		
	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení	Pred zdanením	Daňový výnos ("+") / náklad ("–")	Po zdanení
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	- 13 941	3 346	- 10 595	24 814	- 5 807	19 007
Zmeny poisťno-matematických ziskov a strát	1 278	- 307	971	264	- 393	- 129
Precenenie nehmotného majetku (Poznámka 7)	70 307	- 17 012	53 295	83 098	- 19 666	63 432
Ostatný komplexný výsledok	57 644	- 13 973	43 671	108 176	- 25 866	82 310

Zmena reálnej hodnoty CO₂ emisných kvót je zaúčtovaná po zohľadnení odloženého daňového záväzku vo výške 12 705 tis. EUR (2024: záväzok 19 805 tis. EUR) (Poznámka 9) a splatného daňového záväzku súvisiaceho s precenením nakúpených emisných kvót CO₂ vykázanými v ostatnom komplexnom výsledku vo výške 4 307 tis. EUR (2024: pohľadávka 139 tis. EUR). Zmena reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov je zaúčtovaná po zohľadnení odloženej daňovej pohľadávky vo výške 3 481 tis. EUR (2024: záväzok 5 750 tis. EUR) (Poznámka 9) a splatného daňového záväzku súvisiaceho s položkami vykázanými v ostatnom komplexnom výsledku vo výške 135 tis. EUR (2024: záväzok 57 tis. EUR).

Dorovnávacía daň

Spoločnosť vykonala posúdenie za rok končiaci sa 31. decembra 2025 a 31. decembra 2024. Na základe tohto posúdenia Spoločnosť verí, že splnila všetky kritéria na využitie výnimky z výpočtu dorovnávacjej dane uvedenej v §32 ods. 3 písm. c) v zákone č. 507/2023 Z. z. o dorovnávacjej dani v oboch hodnotených obdobiach. Podľa uvedenej výnimky sa považuje dorovnávacía daň Spoločnosti za roky 2025 a 2024 za nulovú.

Poznámka 24 Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníčkovi a bola schopná platiť svoje záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Spoločnosti sa oproti roku 2024 nezmenila.

Štruktúra kapitálu Spoločnosti pozostáva z dlhu (Poznámka 15) v celkovej sume 17 762 tis. EUR k 31. decembru 2025 (k 31. decembru 2024: 12 332 tis. EUR) a vlastného imania (Poznámka 14) v celkovej sume 1 425 887 tis. EUR k 31. decembru 2025 (k 31. decembru 2024: 1 436 372 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. Spoločnosť dodržala tieto zákonné požiadavky na kapitál k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024.

Poznámka 25 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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

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

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

Kreditné riziko

Kreditné riziko je riziko, že protistrana si nesplní svoje záväzky vyplývajúce z finančného nástroja, alebo z obchodného vzťahu čím spôsobí 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 11), vkladov v bankách (Poznámka 13) a derivátových finančných nástrojov (Poznámka 12).

Riadením kreditného rizika pohľadávok sa zaoberá odbor Kredit a inkaso. 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 a pod.

Spoločnosť zmierňuje kreditné riziko u približne 87 % (2024: 86 %) výnosov zo zmlúv so zákazníkmi 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). Zabezpečenie výnosov bolo nasledovné:

	2025	2024
Poistenie pohľadávok	79%	78%
Dokumentárne akreditívy a dokumentárne inkaso	0%	0%
Bankové garancie	2%	2%
Ostatné zabezpečenie	6%	6%
Zabezpečené výnosy	87%	86%
Nezabezpečené výnosy	13%	14%
Spolu	100%	100%

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

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

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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

(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 2025

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocenený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 11)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	262 054	24 973
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	10 353	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	19 410	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 12)			
FX forwardy	298	-	379
Komoditné swapy	-	-	9 768
Krátkodobé pôžičky (Poznámka 28)			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-	43 122	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 13)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	129 282	-
Spolu	298	464 221	35 120

31. decembra 2025

	Peniaze a peňažné ekvivalenty v amortizovaných nákladoch
ING Bank N.V.	19 652
Bank Handlowy w Warszawie SA	1 151
Citibank Europe plc, organizačná zložka	5 471
Citibank Europe plc	38 275
Slovenská sporiteľňa, a.s.	13 947
Komerčná Banka, a.s.	8 876
Československá obchodná banka, a.s.	17 152
Všeobecná úverová banka, a.s.	15 868
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	8 890
Spolu (Poznámka 13)	129 282

31. decembra 2024

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocenený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 11)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	228 534	4 687
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	12 131	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	17 829	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 12)			
FX forwardy	-	-	18 884
Komoditné swapy - železná ruda	-	-	5 127
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 13)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	169 618	-
Spolu	-	428 112	28 698

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

31. decembra 2024

	Peniaze a peňažné ekvivalenty v amortizovaných nákladoch
ING Bank N.V.	32 945
COMMERZBANK Aktiengesellschaft	2 266
Citibank Europe plc	45 039
Slovenská sporiteľňa, a.s.	40 006
Komerční Banka, a.s.	14 799
Československá obchodná banka, a.s.	22 272
Všeobecná úverová banka, a.s.	7 459
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	4 419
Bank Handlowy w Warszawie SA	413
Spolu (Poznámka 13)	169 618

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. Riziko je pozorne sledované tiež podľa krajiny.

Počas roka 2024 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala 2 092 tis. EUR a splatila 2 156 tis. EUR a poskytla svojej dcérskej spoločnosti U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o. sumu vo výške 877 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 877 tis. EUR.

Zmluva o poskytovaní pôžičiek so spoločnosťou U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o. (veriteľ) skončila podpísaním Dodatku č. 25 k Rámcovej zmluve o úvere a to splatením dlžnej sumy Spoločnosťou (dlžník) dňa 18. decembra 2024. Čerpanie pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek so spoločnosťou U.S. Steel Košice - SBS, s.r.o. k uvedenému dátumu bolo možné využiť pri príslušnej úrokovej miere 1-mesačný EURIBOR plus ročná prirážka 1,7 % (Poznámka 28).

Dňa 11. decembra 2025 Spoločnosť (veriteľ) uzavrela Dodatok č. 22 k Rámcovej zmluve o úvere so spoločnosťou U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o. (dlžník) vo výške 300 tis. EUR na dobu určitú a to do 31. decembra 2026. Úroková sadzba za poskytnutie úveru je EURIBOR plus ročná prirážka 1,7 %. K 31. decembru 2025 Rámcová zmluva o úverovom rámci vo výške 300 tis. EUR nebola čerpaná a bola plne dostupná.

Iné pôžičky sú zverejnené v Poznámke 15.

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

31. decembra 2025	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	129 282	-	-	129 282
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	297 380	-	-	297 380
Ostatné pohľadávky (netto)	19 410	-	-	19 410
FX Forwardy vysporiadané na bruto báze (Poznámka 12)	324 809	-	-	324 809
Komoditné swapy vysporiadané na netto báze (Poznámka 12)	8 911	857	-	9 768
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	43 122	-	-	43 122
Spolu	822 914	857	-	823 771
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	382 167	9 767	-	391 934
Ostatné finančné záväzky	6 250	-	-	6 250
FX Forwardy vysporiadané na bruto báze (Poznámka 12)	329 112	-	-	329 112
Záväzky z lízingu	7 745	9 971	53	17 769
Spolu	725 274	19 738	53	745 065

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

31. decembra 2024	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	169 618	-	-	169 618
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	245 350	-	-	245 350
Ostatné pohľadávky (netto)	17 831	-	-	17 831
FX Forwardy vysporiadané na bruto báze (Poznámka 12)	389 884	-	-	389 884
Komoditné swapy vysporiadané na netto báze (Poznámka 12)	4 399	728	-	5 127
Spolu	827 082	728	-	827 810
Závazky				
Závazky z obchodného styku a dohadné účty	425 993	3 952	-	429 945
Ostatné finančné záväzky	2 234	-	-	2 234
FX Forwardy vysporiadané na bruto báze (Poznámka 12)	368 425	-	-	368 425
Komoditné swapy vysporiadané na netto báze (Poznámka 12)	918	655	-	1 573
Závazky z lízingu	7 704	5 152	7	12 863
Spolu	805 274	9 759	7	815 040

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Na Spoločnosť nemalo vplyv kolísanie úrokových sadzieb z čerpaných úverov z úverových rámcov (Poznámka 15) k 31. decembru 2025, vzhľadom na to, že k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 neboli čerpané žiadne pôžičky.

Zmeny trhových úrokových sadzieb nemajú významný vplyv na výnosy Spoločnosti. K 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 Spoločnosť mala 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 významné riziko, keďže väčšina predaja sa uskutočňuje v eurách, zatiaľ čo nákupy strategických surovín v amerických dolároch.

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov podľa mien je nasledovná:

31. decembra 2025	Peniaze a peňažné ekvivalenty
EUR	93 490
USD	27 070
CZK	7 998
Ostatné	724
Spolu	129 282

31. decembra 2024	Peniaze a peňažné ekvivalenty
EUR	133 687
USD	29 078
CZK	5 711
Ostatné	1 142
Spolu	169 618

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 s cieľom zabezpečiť vysoko pravdepodobné nákupy strategických surovín denominovaných v amerických dolároch. Finančné nástroje sa používajú výlučne na zabezpečenie sa proti finančnému riziku, ktoré je determinované v analýze príjmov a výdavkov štruktúrovaných podľa zahraničných mien. Špekulatívne obchodovanie je zakázané. Tieto peňažné toky sú plánované v ročnom prevádzkovom pláne na najbližších 12 mesiacov a aktualizované pri štvrťročných výhľadoch alebo kedykoľvek sa objavia nové okolnosti. Vedenie Spoločnosti kontroluje otvorené pozície na mesačnej báze.

K 31. decembru 2025 mala Spoločnosť otvorené USD forwardové nákupné zmluvy pre euro v celkovej teoretickej hodnote približne 329 mil. EUR (k 31. decembru 2024: 368 mil. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

Ak by k 31. decembru 2025 EUR oslabilo / posilnilo o 7 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na zisk/stratu po zdanení by predstavoval stratu 274 tis. EUR / zisk 238 tis. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

Ak by k 31. decembru 2025 EUR oslabilo / posilnilo o 7 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na vlastné imanie by predstavoval stratu 490 tis. EUR / zisk 426 tis. EUR do výkazu ziskov a strát, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

Ak by k 31. decembru 2024 EUR oslabilo / posilnilo o 7 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na zisk/stratu po zdanení by predstavoval stratu 9 187 tis. EUR / zisk 7 985 tis. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

Ak by k 31. decembru 2024 EUR oslabilo / posilnilo o 7 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na vlastné imanie by predstavoval zisk 661 tis. EUR / stratu 1 896 tis. EUR do výkazu ziskov a strát, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

Dňa 17. mája 2023 Spoločnosť (veriteľ) podpísala revolvingový úverový rámec so spoločnosťou United States Steel Corporation (dlžník) vo výške 200 mil. EUR („200 mil. EUR Zmluva“). Finančné prostriedky sú dostupné v mene USD alebo EUR. Platnosť tejto zmluvy bola 23. apríla 2025 dodatkom predĺžená do 22. apríla 2028. K 31. decembru 2025 bol nesplatený zostatok úveru 43 mil. 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 predajom, výrobou alebo nákupom 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 primárne 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 kolísaniu cien surovín. Nárast cien týchto komodít by mal nepriaznivý dopad na ziskovosť Spoločnosti. S cieľom eliminovať fluktuáciu cien železnej rudy a cínu Spoločnosť uzatvorila komoditné swapy a zafixovala ceny pre časť svojich potrieb železnej rudy a cínu čím napomohla k plneniu cieľov ziskovosti. V roku 2024 neboli uzatvorené žiadne komoditné swapy na cín.

V roku 2025 a 2024 Spoločnosť nerealizovala žiadny iný významný derivátový obchod na zmiernenie komoditného cenového rizika a k 31. decembru 2025 mala otvorené len komoditné swapy na železnú rudu a cín. K 31. decembru 2024 mala Spoločnosť otvorené len swapy na železnú rudu.

Na základe analýzy citlivosti vykonanej Spoločnosťou by fluktuácia cien železnej rudy nemala mať významný vplyv na účtovnú závierku, a to v dôsledku derivátových finančných nástrojov držaných Spoločnosťou.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Poznámka 26 Finančné nástroje podľa kategórie

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie skupín finančného majetku a záväzkov s kategóriami ocenenia stanovenými v *IFRS 9 Finančné nástroje* a *IFRS 16 Lízingy*:

31. decembra 2025

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Spolu
Majetok				
Nekótované finančné nástroje	-	111	-	111
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	262 054	-	24 973	287 027
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	10 353	-	-	10 353
Ostatné pohľadávky (netto)	19 410	-	-	19 410
Peniaze a peňažné ekvivalenty	129 282	-	-	129 282
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	43 122	-	-	43 122
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 12)	-	298	10 147	10 445
Spolu	464 221	409	35 120	499 750

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Spolu
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	391 934	-	-	391 934
Ostatné finančné záväzky (Poznámka 18)	6 250	-	-	6 250
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 12)	-	-	6 895	6 895
Krátkodobé pôžičky				
Lízing (Poznámka 5, 18)	7 994	-	-	7 994
Dlhodobé pôžičky				
Lízing (Poznámka 5, 18)	9 768	-	-	9 768
Spolu	415 946	-	6 895	422 841

31. decembra 2024

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Spolu
Majetok				
Nekótované finančné nástroje	-	111	-	111
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	228 534	-	4 687	233 221
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	12 131	-	-	12 131
Ostatné pohľadávky (netto)	17 829	-	-	17 829
Peniaze a peňažné ekvivalenty	169 618	-	-	169 618
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 12)	-	-	24 011	24 011
Spolu	428 112	111	28 698	456 921

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Spolu
Závazky				
Závazky z obchodného styku a dohadné účty	429 945	-	-	429 945
Ostatné finančné záväzky (Poznámka 18)	2 234	-	-	2 234
Podiely na zisku (Poznámka 14, 18)	50 000	-	-	50 000
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 12)	-	44	1 573	1 617
Krátkodobé pôžičky				
Lízing (Poznámka 5, 18)	8 615	-	-	8 615
Dlhodobé pôžičky				
Lízing (Poznámka 5, 18)	3 717	-	-	3 717
Spolu	494 511	44	1 573	496 128

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 2025

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 11)	-	24 973	-	24 973
Nekótované finančné nástroje	-	111	-	111
Zabezpečovacie deriváty	-	10 445	-	10 445
Spolu	-	35 529	-	35 529
Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	6 895	-	6 895
Spolu	-	6 895	-	6 895

31. decembra 2024

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 11)	-	4 687	-	4 687
Nekótované finančné nástroje	-	111	-	111
Zabezpečovacie deriváty	-	24 011	-	24 011
Spolu	-	28 809	-	28 809
Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	1 617	-	1 617
Spolu	-	1 617	-	1 617

Počas roku 2025 a 2024 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 2025 a k 31. decembru 2024. Reálne hodnoty týchto finančných nástrojov k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 sú približne rovnaké ako ich účtovné hodnoty.

Poznámka 27 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2025 mala Spoločnosť zazmluvnené investičné výdavky vo výške 19 mil. EUR (k 31. decembru 2024: 18 mil. EUR).

Záväzky zo životného prostredia

Spoločnosť spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia. V roku 2025 náklady na ochranu životného prostredia, ktoré tvorili najmä poplatky za znečisťovanie ovzdušia, vody a nakladanie

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

s odpadom, dosiahli sumu približne 5,9 mil. EUR (2024: 7,2 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. Európska komisia schválila pre Spoločnosť autorizáciu na používanie dvojchrómanu sodného a oxidu chrómového pre oceľ na obaly do 31. decembra 2027. Spoločnosť tak naďalej môže vo vybraných procesoch používať chemické látky s obsahom šesťmocného chrómu, kým vhodná alternatíva nebude kvalifikovaná na použitie.

Naďalej pretrváva úsilie na identifikáciu, testovanie a overovanie vhodnosti náhradných látok. Poplatky konzorciám na účely obnovenia registračných a autorizačných dokumentácií Spoločnosti predstavovali v roku 2025 celkovo 59 tis. EUR (2024: 4 tis. EUR). V súčasnosti Spoločnosť nevie spoľahlivo odhadnúť potenciálne dodatočné náklady súvisiace s registráciami vyrábaných a dovážaných látok.

S účinnosťou od 1. januára 2020 prešla Spoločnosť v rámci plnenia povinností výrobcu obalov z kolektívneho systému na individuálny systém plnenia povinností, čím došlo k zníženiu celkových nákladov súvisiacich s následným zberom, triedením a zhodnotením týchto obalov. Vplyvom uvedenej zmeny ako aj optimalizáciou vedenia evidencie obalov uvedených na trh SR boli náklady za rok 2025 vo výške 140 tis. EUR (2024: 141 tis. EUR).

Emisie oxidu uhličitého (CO₂)

Európska únia stanovila ciele zníženia CO₂ o 40 % do roku 2030 oproti východiskovej hodnote z roku 1990 a úplnú uhlíkovú neutralitu do roku 2050. V rámci Európskej zelenej dohody Komisia v septembri 2020 navrhla zvýšiť cieľ zníženia emisií do roku 2030 aspoň o 55 % v porovnaní s rokom 1990. Nový cieľ bol schválený Európskym parlamentom.

V záujme dosiahnutia cieľa uhlíkovej neutrality do roku 2050 Európska komisia 14. júla 2021 zverejnila balík legislatívnych návrhov s názvom Fit for 55. Návrhy obsahujú významné zmeny súčasných funkcií a požiadaviek EÚ systému obchodovania s emisiami (ETS) vrátane: nového mechanizmu kompenzácie uhlíka na hraniciach (CBAM) s cieľom uvaliť poplatky za uhlík na dovoz do EÚ, ďalšie zníženie pridelovania bezplatných kvót CO₂ ťažkému priemyslu a opatrenia na sprísnenie pridelovania emisných kvót. Počiatočná fáza sa začala 1. októbra 2023 oznamovacou povinnosťou bez finančného dopadu. Mechanizmus CBAM v celom rozsahu bude spustený 1. januára 2026 a bude mať vplyv na bezplatné pridelenie emisných kvót Spoločnosti od roku 2026, s počiatočným znížením na 97,5 % prídelu až do úplného zrušenia bezplatného pridelenia do roku 2035.

Ďalším dôsledkom CBAM je colné konanie, ktoré bude vyžadovať, aby Spoločnosť pokryla všetky svoje dovozy z tretích strán certifikátmi CBAM, ktoré budú predstavovať emisie obsiahnuté v dovážanom tovare. Spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. získala štatút Schválený deklarant CBAM dňa 25. júna 2025. 29. septembra 2025 bol schválený a 20. októbra 2025 nadobudol účinnosť legislatívny balík EÚ s názvom „Omnibus I“, na základe ktorého sa začiatok nákupu CBAM certifikátov, pokrývajúci emisie z dovozu v roku 2026, posúva na február roku 2027.

Systém obchodovania s emisiami (ETS) bol zriadený na podporu dodržiavania stanovených cieľov znižovania emisií a počnúc rokom 2013 systém ETS prestal používať pridelovanie na základe národných alokačných plánov (NAP) a začal využívať centralizované pridelovanie, ktoré je prísnejšie ako predchádzajúce požiadavky.

Fáza IV systému obchodovania s emisiami EÚ (EU ETS) sa začala 1. januára 2021 a skončí sa 31. decembra 2030. Fáza IV je rozdelená na dve čiastkové obdobia (2021-2025 a 2026-2030). Európska komisia definitívne schválila aktualizovanú slovenskú národnú alokačnú tabuľku pre roky 2021-2025 vo februári 2022. Ministerstvo životného prostredia SR pridelilo Spoločnosti 7 tis. ton a 6,12 mil. ton bezplatných kvót EUA v júni a septembri 2025, v tomto poradí. K 31. decembru 2025 Spoločnosť vopred nakúpila a vyrovnala približne 0,38 mil. ton EUA v celkovej výške 26,61 mil. EUR na pokrytie očakávaného nedostatku emisných kvót za rok 2025 a 0,84 mil. ton EUA v celkovej výške 50,06 mil. EUR na pokrytie časti očakávaného deficitu v nasledujúcich rokoch (Poznámka 8). V treťom kvartáli 2025 Spoločnosť uzavrela forwardové zmluvy na nákup 0,20 mil. ton EUA v hodnote 15,08 mil. EUR s vyrovnaním v prvom štvrtroku 2026 na pokrytie očakávaného nedostatku emisných kvót v nasledujúcich rokoch.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

V priebehu tretieho štvrtroka 2024 predložila Spoločnosť prostredníctvom Ministerstva životného prostredia SR žiadosť Európskej komisii o bezodplatnú alokáciu na druhé čiastkové obdobie 2026-2030. Rozhodnutie o objeme bezplatných kvót sa očakávalo koncom roka 2025. Európska komisia však s týmto procesom mešká a nový termín pre rozhodnutie o bezplatnom pridelovaní kvót bol stanovený na apríl 2026.

V roku 2019 spoločnosť U. S. Steel Corporation oznámila svoj záväzok znížiť intenzitu emisií skleníkových plynov v rámci svojej globálnej stopy o 20 %, meraných mierou emisií ekvivalentov CO₂ na tonu dodanej hotovej ocele, do roku 2030 na základe základných úrovní z roku 2018. V roku 2021, U. S. Steel Corporation oznámila svoj cieľ dosiahnuť nulové čisté emisie do roku 2050 meraných mierou emisií ekvivalentov CO₂ na tonu dodanej hotovej ocele. Tieto ciele sa budú vzťahovať na globálne prevádzky U. S. Steel.

Ciele znižovania uhlíkovej náročnosti odrážajú pokračujúci záväzok Spoločnosti zlepšovať efektívnosť výroby a výrobu produktov, ktoré sú šetrné k životnému prostrediu rôznymi spôsobmi, ktoré zahŕňajú napr. prechod na technológiu elektrických oblúkových pecí (EAF), ako aj významné znižovanie spotreby energie, využívanie energie z obnoviteľných zdrojov, výrobu ocele na vodíkovej báze a pokračujúce vylepšovanie majetku a procesov. Vývoj prelomových technológií je však potrebný na pokračovanie dosiahnutia nízkej až žiadnej uhlíkovej stopy v oceliarskom priemysle. Implementácia nových technológií si s najväčšou pravdepodobnosťou bude vyžadovať značné množstvo kapitálu a dostatočný zdroj lacného vodíka a/alebo zelenej energie, čo s najväčšou pravdepodobnosťou povedie k zvýšeniu nákladov na budúcu výrobu ocele. Okrem toho sa predpokladá, že jednotkové náklady na emisné kvóty porastú, ale ich počet bude klesať v nasledujúcich niekoľkých rokoch.

Najlepšie dostupné techniky (BAT)

Smernica EÚ o priemyselných emisiách vyžaduje implementáciu najlepších postupov pre výrobu železa a ocele, ktoré určila EÚ, na redukciu vplyvov na životné prostredie ako aj úrovni emisií súvisiacich s BAT. Celkové výdavky na projekty, ktoré presahujú BAT požiadavky boli 138 mil. EUR. Tieto výdavky boli čiastočne kompenzované z prostriedkov obdržaných z fondov EÚ a nebudú ovplyvnené v nasledujúcom hodnotiacom období, ak Spoločnosť splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne. V prípade, ak Spoločnosť nebude schopná dodržiavať tieto podmienky v budúcnosti, Spoločnosť môže byť požiadaná poskytnúť dodatočné záruky (napr. bankové záruky) na zabezpečenie 50 % prostriedkov obdržaných z fondov EÚ. Spoločnosť splnila uvedené podmienky k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 a do konca júna 2026 nebude potrebná žiadna dodatočná záruka. Do dátumu ďalšieho hodnotenia Spoločnosť očakáva, že trinásť projektov z celkového počtu pätnásť bude vyradených z monitorovania udržateľnosti a budú vylúčené z ďalšieho posudzovania poskytnutia dodatočnej záruky. Posledné hodnotenie finančných podmienok sa vykoná k 30. júnu 2026.

Vojna na Ukrajine

Vo februári 2022 Rusko napadlo Ukrajinu a v krajine pokračuje aktívny konflikt. Vojna na Ukrajine spôsobila a bude pravdepodobne naďalej spôsobovať rozvraty a nestabilitu v Rusku, na Ukrajine, ako aj na trhoch, na ktorých Spoločnosť pôsobí. Spoločnosť neustále monitoruje situáciu z hľadiska dopadov na Spoločnosť.

V dôsledku invázie prijala Európska únia (EÚ) sankcie proti Rusku a ruským záujmom. Spoločnosť dodržiava všetky platné sankcie, ktoré ovplyvňujú jej podnikanie.

Už pred vypuknutím vojny si Spoločnosť obstarávala železnú rudu a uhlie z alternatívnych zdrojov (Poľsko, Kanada, USA a Ukrajina). Keďže EÚ zakázala nákupy uhlia od dodávateľov v Rusku, nákupy uhlia s pôvodom z Ruska sa zastavili. Spoločnosť si vybudovala alternatívne dodávateľské reťazce, aby uspokojila súčasný dopyt zákazníkov.

Ruské dodávky zemného plynu do Európy sa výrazne znížili ako reakcia na prijaté sankcie. Napriek tomu, Slovensko má zásoby zemného plynu a prístup k dodatočným dodávkam z krajín vrátane Nórska, Spojených štátov a Afriky. Spolu tieto zdroje postačujú na pokrytie očakávanej spotreby zemného plynu krajiny počas roka 2026, ktorá zahŕňa dopyt pre prevádzky Spoločnosti.

Vedenie Spoločnosti zvažilo potenciálny vplyv tejto situácie na svoje aktivity a podnikanie a dospelo k záveru, že nemali významný vplyv na účtovnú závierku za rok 2025 ani na predpoklad nepretržitého trvania Spoločnosti v roku 2026 a ďalej. Avšak nemožno vylúčiť, že v uvedenej situácii dôjde k ďalšiemu negatívnemu vývoju, ktorý následne môže mať výrazný negatívny vplyv na Spoločnosť, jej podnikanie, finančné podmienky, výsledky, peňažné toky a vyhliadky všeobecne.

Spoločnosť neočakáva dopad na svoju schopnosť pokračovať naďalej vo svojej činnosti.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

Poznámka 28 Transakcie so spriaznenými stranami

Transakcie so spriaznenými stranami

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

Transakcia	Spriaznená strana	2025	2024
Poskytovanie služieb	United States Steel Corporation, stredná materská spoločnosť	11 468	11 803
	Big River Steel, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel	-	24
	Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti	99	71
Predaj materiálu a vlastných výrobkov	Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti	11	14
Predaj tovaru	Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti	-	1
Ostatné výnosy	Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti	250	143
Výnosy spolu		11 828	12 056
Prijaté služby	United States Steel Corporation, stredná materská spoločnosť	12 904	13 567
	USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel	1 309	1 300
	Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti	4 047	23
Nákup strategických surovín	United States Steel Corporation, stredná materská spoločnosť	18 988	114 719
Nákup ostatného materiálu, výrobkov a tovaru	Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti	-	3
Nákup energií	Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti	-	4
Náklady na predaj materiálu a vlastných výrobkov	United States Steel Corporation, stredná materská spoločnosť	-	387
Ostatné náklady	Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti	-	9
Náklady spolu		37 248	130 012

Transakcia	Spriaznená strana	2025	2024
Pohľadávky	United States Steel Corporation, stredná materská spoločnosť - pohľadávky z obchodného styku	10 267	12 072
	USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel	69	48
	Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti	17	11
Pohľadávky spolu		10 353	12 131
Závazky	United States Steel Corporation, stredná materská spoločnosť	9 573	10 935
	USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel	110	262
	Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti	497	366
Závazky spolu		10 180	11 563
Poskytnuté pôžičky	United States Steel Corporation, stredná materská spoločnosť	43 122	-
Poskytnuté pôžičky		43 122	-

Podiely na zisku

V nižšie uvedenej tabuľke sú zobrazené deklarované a vyplatené podiely na zisku Spoločnosťou spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. (Poznámka 14).:

	2025	2024
Počiatkový stav k 1. januáru	50 000	90 000
Podiely na zisku - deklarované	-	160 000
Podiely na zisku - vyplatené	- 50 000	- 200 000
Konečný stav k 31. decembru	-	50 000

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2025

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

Pôžičky so spriaznenými stranami

Dňa 27. decembra 2024 Spoločnosť (dlžník) uzavrela zmluvu o revolvingovom úverovom rámci vo výške 200 mil. USD („Zmluva“) so spoločnosťou United States Steel Corporation (veriteľ). Finančné prostriedky sú dostupné v USD alebo EUR. Táto zmluva je platná do 26. decembra 2027. Neuhradené čiastky budú podľa tejto zmluvy úročené sadzbou rovnajúcou sa SOFR plus marža 2,50 % ročne pre pôžičky denominované v USD alebo sadzbou rovnajúcou sa EURIBOR plus 4,00 % ročne pre pôžičky denominované v EUR. K 31. decembru 2024 zmluva o revolvingovom úverovom rámci vo výške 200 mil. USD nebola čerpaná a bola plne dostupná.

Dňa 17. mája 2023 Spoločnosť (veriteľ) uzavrela zmluvu o revolvingovom úverovom rámci vo výške 200 mil. EUR („200 mil. EUR Zmluva“) so spoločnosťou United States Steel Corporation (dlžník). Finančné prostriedky sú dostupné v USD alebo EUR. Platnosť tejto zmluvy bola 23. apríla 2025 dodatkom predĺžená do 22. apríla 2028. Neuhradené čiastky budú podľa tejto zmluvy úročené sadzbou rovnajúcou sa SOFR plus marža 1,80 % ročne pre pôžičky denominované v USD alebo sadzbou rovnajúcou sa EURIBOR plus 2,35 % ročne pre pôžičky denominované v EUR. K 31. decembru 2025 bol nesplatený zostatok úveru 43 mil. EUR a úrokový výnos predstavoval 122 tis. EUR.

Dňa 11. decembra 2025 Spoločnosť (veriteľ) uzavrela Dodatok č. 22 k Rámcovej zmluve o úvere so spoločnosťou U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o. (dlžník) vo výške 300 tis. EUR na dobu určitú a to do 31. decembra 2026. Úroková sadzba za poskytnutie úveru je EURIBOR plus marža 1,7 % ročne. K 31. decembru 2025 Rámcová zmluva o úverovom rámci vo výške 300 tis. EUR nebola čerpaná a bola plne dostupná.

Počas roka 2024 Spoločnosť prijala (Poznámka 15) a poskytla krátkodobé pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine.

Veriteľ	Zmluvná suma	Mena	Úroková sadzba	Dátum splatnosti	Transakcia	2025	2024
U.S. Steel Košice - SBS, s.r.o.	2 700	EUR	1M EURIBOR + 1,7% p.a.	18. december 2024	Čerpanie	-	2 092
					Splátky	-	2 156
Dlžník	Zmluvná suma	Mena	Úroková sadzba	Dátum splatnosti	Transakcia	2025	2024
U.S. Steel Košice - SBS, s.r.o.	500	EUR	1M EURIBOR + 1,7% p.a.	18. december 2024	Čerpanie	-	877
					Splátky	-	877

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

Odmeny konateľom spoločnosti a kľúčovým vedúcim zamestnancom

a) Slovenskí a zahraniční konatelia spoločnosti neprijali od spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy v rokoch 2025 a 2024 vyplývajúce z titulu vykonávania funkcie konateľov. Americkí konatelia spoločnosti boli v roku 2025 a 2024 zamestnaní a odmeňovaní na základe ich zamestnaneckých zmlúv s USS International Services, LLC a ich odmeny boli 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:

	2025	2024
Mzdy a odmeny	19 718	14 064
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poisťovních fondov	5 698	4 494
Spolu	25 416	18 558

b) Spoločnosť neposkytla konateľom spoločnosti žiadne úvery ani preddavky.

Poznámka 29 Finančné ukazovatele výkonnosti

Vedenie USSK je presvedčené, že EBITDA spolu s čistým ziskom / stratou, ziskom pred úrokmi a zdanením (EBIT) a ziskom pred zdanením (EBT) sú relevantnými indikátormi trendov týkajúcich sa finančnej výkonnosti spoločnosti a činnosti generujúcej hotovosť. Tieto ukazovatele výkonnosti poskytujú manažmentu a investorom dodatočné informácie pre porovnanie prevádzkových výsledkov spoločnosti

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2025

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

s prevádzkovými výsledkami iných spoločností. Účelom týchto ukazovateľov nie je vyhodnotiť pozíciu Spoločnosti v oblasti likvidity.

EBITDA sa určuje z čistého zisku / straty upraveného o dane z príjmu, čistý príjem / stratu z úrokov, výnosy z dividend a významné nepeňažné položky, ktoré neovplyvňujú činnosť generujúcu hotovosť. Úpravy zahŕňajú odpisy, amortizáciu, zníženie alebo zrušenie zníženia hodnoty majetku a nepeňažné úpravy zaúčtované v súlade s účtovnou politikou emisných kvót. Zisk pred úrokmi a zdanením (EBIT) je ukazovateľom ziskovosti Spoločnosti stanovený z EBITDA spätným pridaním odpisov, amortizácie a zníženia alebo zrušenia zníženia hodnoty majetku. Zisk pred zdanením (EBT) je ďalej spätne upravený pridaním čistých finančných výnosov / nákladov a výnosov z dividend.

Odsúhlasenie ukazovateľov EBITDA, EBIT a EBT je nasledovné:

	2025	2024
Strata po zdanení	- 56 364	- 99 608
Daň z príjmu	- 17 754	- 25 989
Úrokové a ostatné finančné náklady	2 313	2 786
Úrokové výnosy	- 2 289	- 7 317
Výnosy z dividend	- 100	- 115
Odpisy a amortizácia	118 278	120 764
Nepeňažná časť transakcií s emisnými kvótami CO ₂	527 944	424 393
Rozpustenie výnosov budúcich období - emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 19)	- 469 453	- 354 732
EBITDA	102 575	60 182
Odpisy a amortizácia	- 118 278	- 120 764
EBIT	- 15 703	- 60 582
Úrokové a ostatné finančné náklady	- 2 313	- 2 786
Úrokové výnosy	2 289	7 317
Výnosy z dividend	100	115
EBT	- 15 627	- 55 936

Upravený EBITDA poskytuje dodatočné informácie vylúčením účinkov neopakujúcich sa upravujúcich položiek alebo jednorazových udalostí, ktoré môžu skresľovať základné trendy, napr. reštrukturalizácia a ostatné náklady, alebo výnosy / zisky alebo náklady / straty z akýchkoľvek položiek, ktoré sú neobvyklé vzhľadom na ich povahu, veľkosť alebo dopad alebo iných jednorazových položiek.

Odsúhlasenie upraveného ukazovateľa EBITDA je nasledovné:

	2025	2024
EBITDA	102 575	60 182
Odpis projektov v procese obstarania (Poznámka 5, 7)	42 970	-
Náklady na vyplatenie mimoriadneho bonusu zamestnancom USSK v súvislosti s NSC transakciou	14 846	-
Náklady na odstránenie nežiaducej udalosti, neplánovaná oprava	-	14 169
Upravený EBITDA	160 391	74 351

Hodnoty ukazovateľov EBITDA a upravený EBITDA sú odvodené z čistej straty vykázanej na strane F-8. Zvýšenie EBITDA a upraveného EBITDA v roku 2025 v porovnaní s predchádzajúcim rokom bol spôsobený predovšetkým nižšími nákladmi na suroviny, posilnením eura voči americkému doláru a nižšími ostatnými nákladmi, ktoré boli čiastočne kompenzované nižšími priemernými realizovanými cenami, poklesom dopytu, nižšími tržbami z iných ako oceľových výrobkov, vyššími prevádzkovými nákladmi a vyššími nákladmi na energie.

Poznámka 30 Udalosti po vykazovanom období

V 1. štvrtroku 2026 forwardové zmluvy na nákup 209 tis. ton EUA boli vyrovnané a pripísané na účet USSK v hodnote 15 mil. EUR.

Po 31. decembri 2025 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné vykázat alebo zverejniť v účtovnej závierke za rok 2025.