

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Poznámka 1 Základné informácie

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

Sídlo Spoločnosti je:

Vstupný areál U. S. Steel

Košice

044 54

Identifikačné číslo: 36 199 222

Hospodárske činnosti Spoločnosti

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je výroba a predaj výrobkov z ocele (Poznámka 21).

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 23.

Vedenie Spoločnosti

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2015 boli nasledovní:

Scott Douglas Buckiso	Prezident
Matthew Todd Lewis	Viceprezident pre financovanie
Ing. Marcel Novosad	Viceprezident pre výrobu
Christian Korn	Viceprezident pre predaj a marketing
Mgr. Elena Petrášková, LL.M	Viceprezident pre dcérske spoločnosti a externé služby
RNDr. Miroslav Kiraľvarga, MBA	Viceprezident pre vonkajšie vzťahy, riadenie a rozvoj podnikania
Richard Carl Shank	Viceprezident pre BSC
Ing. Vladimír Jacko, PhD., MBA	Viceprezident pre energie, environment a technické inšpekcie
David Earle Hathaway	Viceprezident pre inžinierske činnosti a inovácie
Ing. Martin Pitorák, MBA	Viceprezident pre ľudské zdroje

Odmeny členom orgánov sú zverejnené v Poznámke 31.

Spoločník Spoločnosti

K 31. decembru 2015 bola jediným spoločníkom Spoločnosti spoločnosť U. S. Steel Global Holdings I B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Holandské kráľovstvo. Spoločník vlastní 100%-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti, ktorý predstavuje 100%-ný podiel na hlasovacích právach.

Účtovnú závierku Spoločnosti zostavenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EU“) za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie dňa 27. apríla 2015.

Konsolidovaný celok

V Zákone o účtovníctve platnom v Slovenskej republike bola zavedená výnimka, podľa ktorej je účtovná jednotka oslobodená od zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky, ak je dopad konsolidovaných dcérskych spoločností nevýznamný. Manažment považuje všetky podmienky na uplatnenie výnimky za splnené a z tohto dôvodu nebola konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o. a jej dcérskych spoločností k 31. decembru 2015 zostavená. Dcérske spoločnosti sú vykázané v tejto účtovnej závierke U. S. Steel Košice, s.r.o. zostavenej k 31. decembru 2015 v obstarávacej hodnote poníženej o straty zo zníženia hodnoty.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Poznámka 2 Významné účtovné politiky

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

2.1 Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v EU, vydanými k 31. decembru 2015 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 2015 v súlade s IFRS platnými v EU.

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

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

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

2.3 Zmeny v účtovných politikách

Účtovné politiky boli konzistentne uplatňované vo všetkých vykazovaných obdobiach.

2.4 Prepočet cudzej meny

Funkčná mena a mena prezentácie

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

Transakcie a zostatky

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

2.5 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

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

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

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

Budovy	35 rokov
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	6 – 15 rokov

Doby použiteľnosti skládok odpadu sú stanovené na základe ich kapacity.

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

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

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

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

V prípade, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, účtovná hodnota tohto majetku sa okamžite zníži na jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota je reálna cena majetku znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Zisky alebo straty z vyradenia majetku sa určujú ako rozdiel medzi súvisiacimi tržbami a účtovnou hodnotou majetku. Tieto sú zahrnuté vo výsledku hospodárenia.

2.6 Investičný nehnuteľný majetok

Investičný nehnuteľný majetok je prvotne ocenený v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa aj náklady súvisiace s jeho obstaraním. Následne po prvotnom zaúčtovaní je investičný nehnuteľný majetok ocenený v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty. Investičný nehnuteľný majetok (okrem pozemkov) je odpisovaný lineárne počas jeho predpokladanej doby použiteľnosti (35 rokov). Doba a metóda odpisovania sa prehodnocujú ku koncu každého vykazovaného obdobia.

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

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

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

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

2.7 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok okrem emisných kvót je prvotne ocenený v obstarávacej cene. Nehmotný majetok je vykázaný, ak je pravdepodobné, že bude prinášať Spoločnosti budúce ekonomické úžitky, ktoré sú priraditeľné k majetku a obstarávacia cena majetku môže byť spoľahlivo stanovená.

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

Náklady na výskum a vývoj

Náklady na výskum sú zaúčtované do nákladov v období, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj, ktoré sa vzťahujú k jasne definovanému výrobku alebo procesu, kde je preukázaná jeho technická realizovateľnosť a možnosť predaja alebo interného využitia a Spoločnosť má dostatočné zdroje

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

potrebné na dokončenie projektu, jeho predaj alebo interné využitie, sú kapitalizované do výšky, ktorá bude získaná z očakávaných budúcich ekonomických prínosov. Ak podmienky pre kapitalizáciu nie sú splnené, náklady na vývoj sú zaúčtované do nákladov v období, v ktorom vznikli.

Softvér

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

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

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

Priemerná doba použiteľnosti softvéru Spoločnosti je 5 rokov.

Emisné kvóty

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

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

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

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

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

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

2.8 Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Majetok, ktorý sa odpisuje, sa pravidelne prehodnocuje na zníženie jeho hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že účtovná hodnota majetku nemusí byť spätne ziskateľná. Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na použitie, sa neodpisuje, ale testuje sa na zníženie hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). Majetok, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne ku koncu každého vykazovaného obdobia posudzuje, či nie je možné zníženie hodnoty zrušiť.

2.9 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

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

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

2.10 Účtovanie o prenájme

Prenájom majetku je klasifikovaný ako:

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

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

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

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

2.11 Investície

Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti (vrátane štrukturovaných), ktoré Spoločnosť kontroluje, nakoľko Spoločnosť (i) je oprávnená riadiť príslušné aktivity dcérskych spoločností, ktoré vo významnej miere ovplyvňujú jej hospodársky výsledok, (ii) je vystavená variabilným výnosom alebo má práva na variabilné výnosy na základe jej angažovanosti a (iii) má schopnosť ovplyvňovať tieto výnosy uplatňovaním svojho vplyvu nad dcérskou spoločnosťou. Investície v dcérskych spoločnostiach sú v tejto účtovnej závierke ocenené v obstarávacej cene zníženej o akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty investície podľa IAS 27 *Konsolidované a individuálne účtovné závierky*. Zníženie hodnoty investície je zaúčtované na účet opravných položiek na základe súčasnej hodnoty predpokladaných budúcich peňažných tokov.

2.12 Finančný majetok

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

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Úvery a pohľadávky

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

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

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

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

Táto kategória má dve podkategórie: finančný majetok držaný na obchodovanie a majetok stanovený manažmentom ako majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát bežného obdobia v čase obstarania. Finančný majetok sa vykazuje v tejto kategórii, ak bol obstaraný za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte, alebo ak ho do tejto kategórie zaradil manažment. Manažment zaradí finančné nástroje do tejto kategórie len ak (a) takáto klasifikácia eliminuje alebo významne zníži skreslené vykazovanie, ktoré by inak vzniklo z ocenenia majetku alebo záväzkov alebo zaúčtovania ziskov a strát z nich na rozličných základoch; alebo (b) skupina finančných aktív, finančných záväzkov alebo oboje je riadená a jej výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty, podľa zdokumentovaného rizikového manažmentu alebo investičnej stratégie, a informácie na tomto základe sú pravidelne poskytované a revidované kľúčovými manažérmi Spoločnosti.

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

Zabezpečovacie deriváty

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

Finančný majetok k dispozícii na predaj

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

Odúčtovanie finančného majetku

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

2.13 Zásoby

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Obstarávacia cena zásob surovín je stanovená metódou prvý do skladu, prvý zo skladu (FIFO). Obstarávacia cena nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov zahŕňa suroviny, priame mzdové náklady, ostatné priame náklady a pomernú časť výrobných režijných nákladov (vychádzajúc z bežnej výrobnéj kapacity), ale nezahŕňa náklady na úvery a pôžičky. Počas účtovného obdobia sú nedokončená výroba, polotovary a hotové výrobky oceňované v štandardných nákladoch a len na konci roka sú precenené do skutočných nákladov.

2.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.15 Vlastné imanie a rezervné fondy

Vlastné imanie a záväzky

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

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

Rezervné fondy

a) Zákonný rezervný fond

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

b) Ostatné rezervné fondy

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

2.16 Finančné záväzky

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

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

Úvery a pôžičky

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

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2015**

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

Odúčtovanie finančných záväzkov

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

2.17 Dividendy a podiely na zisku

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

2.18 Štátne dotácie

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

2.19 Rezervy na záväzky

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

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

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

2.20 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

kontrolované Spoločnosťou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

2.21 Zamestnanecké požitky

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

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

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

Odchodné

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

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

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

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

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

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

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

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

Odstupné

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

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

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

2.22 Vykazovanie výnosov

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

Predaj vlastnej výroby a tovaru

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

Poskytovanie služieb

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

Výnosové úroky

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

Výnosy z dividend a podielov na zisku

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

2.23 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

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

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

2.24 Účtovanie derivátových finančných nástrojov

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

- ekonomické charakteristiky a riziká vložených derivátov úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami základnej zmluvy;
- osobitný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivátový nástroj by spĺňal definíciu derivátu; a
- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je oceňovaný v reálnej hodnote so zmenami v reálnej hodnote vykazovanými vo výkaze ziskov a strát bežného obdobia.

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

Zabezpečovacie účtovníctvo

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

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

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

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

Forwardové zmluvy na fyzický nákup komodít

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

2.25 Odhad reálnej hodnoty

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

Finančné a nefinančné nástroje, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote, sú klasifikované do troch úrovní podľa toho, ako boli získané údaje pre ich oceňovanie (Poznámka 29):

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

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2015**

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

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

Predpokladá sa, že účtovné hodnoty finančného majetku a záväzkov s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približujú k ich reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely zverejnenia odhadnutá diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú Spoločnosť používa pri podobných finančných nástrojoch.

Spoločnosť oceňuje alebo zverejňuje niektoré položky v reálnej hodnote:

- Emisné kvóty (Poznámka 2.7 a 7),
- Finančné deriváty (Poznámka 2.24, 13 a 29),
- Reálna hodnota investičného majetku oceňovaného nákladovým modelom (Poznámka 2.6 a 6),
- Reálna hodnota finančných nástrojov oceňovaných v amortizovaných nákladoch (Poznámka 29),
- Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku (Poznámka 5).

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

2.26 Udalosti po vykazovanom období

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

Poznámka 3 Významné účtovné odhady a predpoklady

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

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

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaných nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku predstavuje približne 20 rokov (2014: 20 rokov). Zvýšenie priemernej doby použiteľnosti o 1 rok by zmenilo ročný odpis o 0,3 mil. EUR (2014: 1 mil. EUR). Zníženie priemernej doby použiteľnosti o 1 rok by zmenilo ročný odpis o 3 mil. EUR (2014: 1 mil. EUR).

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

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

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

V roku 2013, na základe rôznych indikátorov, Spoločnosť zaúčtovala významné zníženie hodnoty majetku. Test na zníženie hodnoty bol opakovane vykonaný v rokoch 2014 a 2015 a jeho výsledkom boli dodatočné úpravy zníženia hodnoty majetku. Ako súčasť procesu testovania zníženia hodnoty bola Spoločnosť rozdelená na dve jednotky generujúce peňažné toky, pre ktoré boli určené ich realizovateľné hodnoty. Realizovateľná hodnota je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Keďže reálna hodnota znížená o náklady na predaj bola vyššia ako úžitková hodnota, realizovateľné hodnoty jednotiek generujúcich peňažné toky boli určené na základe výpočtu reálnej hodnoty. V dôsledku vzájomnej závislosti jednotlivých divízií bolo stanovenie jednotiek generujúcich peňažné toky vykonané na základe dvoch hlavných produktových kategórií, z ktorých je dostatočný objem produkcie oceľových výrobkov predávaný na aktívnych trhoch, konkrétne za tepla valcované výrobky na jednej strane a za studena valcované výrobky, výrobky s povrchovou úpravou a špirálovo zvárané rúry a radiátory na druhej strane. Prvá jednotka generujúca peňažné toky

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2015**

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

predstavuje výrobný proces od produkcie koksu po výroby valcované za tepla. Druhá jednotka generujúca peňažné toky predstavuje výrobný proces od výrobkov valcovaných za studena cez ďalšie spracovanie na pozinkované, lakoplastované, pocínované výrobky, izotropné plechy pre elektrotechnický priemysel, rúry a radiátory až po expedíciu k zákazníkovi. Výpočet reálnej hodnoty využíva projekciu peňažných tokov založenú na aktuálnych prevádzkových výsledkoch, aktuálny strategický plán schválený manažmentom Spoločnosti a príslušnú diskontnú sadzbu, ktorá odráža časovú hodnotu peňazí a riziká súvisiace s budúcimi ekonomickými a prevádzkovými podmienkami. Projektované peňažné toky tiež odrážajú predpoklady, ktoré by použili účastníci trhu pri odhade reálnej hodnoty.

Pri výpočte boli manažmentom použité nasledujúce kľúčové predpoklady a odhady:

- Projekcie peňažných tokov založené na strategickom pláne zahŕňajú obdobie piatich rokov, ktorý predpokladá pozvoľné, ale stabilné oživenie ekonomickej aktivity v EÚ so zodpovedajúcim zvýšením spotreby ocele.
- Projekcie peňažných tokov na obdobie dlhšie ako päť rokov boli extrapolované berúc do úvahy 2,9 percentnú mieru rastu tržieb a výrobných nákladov a odrážajú najlepší odhad stabilného a trvalého rastu Spoločnosti. Tento rast je v súlade s dlhodobou priemernou mierou rastu v krajinách, v ktorých Spoločnosť predáva väčšinu svojej produkcie a bol aplikovaný pre roky 2015 a 2014.
- Projekcie peňažných tokov tiež odrážajú zahájenú stratégiu tvorby hodnoty pre akcionárov: zaslúžiť si právo na rast, podporiť a udržať rentabilný rast. Prostredníctvom disciplinovaného prístupu, známeho ako „Carnegie, naša cesta“, Spoločnosť pracuje na zlepšení finančnej situácie s intenzívnejším zameraním sa na peňažné toky. Spustila sa séria iniciatív, ktoré ako Spoločnosť verí, pridávajú hodnotu, umožnia stať sa štíhlejšou, rýchlejšou, správne veľkou a zlepšia výkonnosť hlavných podnikových procesov, ktoré zahŕňajú predaj a marketing, logistiku, výrobu, nákup, inovácie a prevádzkovú a funkčnú podporu.
- Projekcie peňažných tokov boli vypracované v nominálnej hodnote.
- Diskontná sadzba bola stanovená v nominálnej hodnote vo výške 20 % na základe priemerných nákladov kapitálu po zdanení a so zohľadnením rizík a bola aplikovaná pre rok 2015 a pre rok 2014. Diskontná sadzba bola špecificky upravená vzhľadom na geopolitickú situáciu na Ukrajine, ktorá môže narušiť pravidelné dodávky surovín a zemného plynu, vzhľadom na pretrvávajúce pomalé zotavenie spotreby ocele v Európe, a navyše Spoločnosť a Európska Únia čelí importu v neobvyčajnej miere, z ktorého väčšina je podľa nášho názoru neférového charakteru. Tieto okolnosti pridávajú neistotu do projekcie peňažných tokov Spoločnosti.

Citlivosť vypočítanej realizovateľnej hodnoty je popísaná v poznámke 5.

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

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

Daň z príjmov

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

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

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2015**

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

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

Súdne spory

Spoločnosť je účastníkom viacerých súdnych sporov, konaní a civilných žalôb, ktoré vznikli Spoločnosti pri jej bežnej činnosti. Vedenie Spoločnosti odhaduje najpravdepodobnejšie výsledky súdnych sporov a v prípade potreby je vytvorená rezerva k súdnym sporom (Poznámka 18).

Zamestnanecké požitky

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov závisí od mnohých faktorov, ktoré sú stanovené poistno-matematickými metódami použitím množstva predpokladov. Predpoklady použité pre zamestnanecké požitky zahŕňajú diskontnú sadzbu, ročný rast miezd a príjmov a fluktuáciu zamestnancov. Príslušné predpoklady sú stanovené poistnými matematikmi spoločnosti U. S. Steel na konci každého roka. Akékoľvek zmeny v týchto predpokladoch ovplyvnia účtovnú hodnotu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov v Poznámke 2.21 a v Poznámke 19.

Rezerva na skládku odpadov

Rezerva na skládku odpadov je ocenená v čistej súčasnej hodnote odhadovaných budúcich nákladov súvisiacich s povinnosťou Spoločnosti rekultivovať skládku odpadov. Náklady na rekultiváciu sú stanovené externou odbornou spoločnosťou (Poznámka 18).

Poznámka 4 Nové účtovné štandardy a interpretácie

4.1 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 a neskôr

Žiadne IFRS štandardy alebo IFRIC interpretácie, ktoré sú prvý krát účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr, nemali podstatný dopad na Spoločnosť.

4.2 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, nie sú však účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

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

Základné charakteristiky nového štandardu sú nasledovné:

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

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2015**

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

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

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

Štandard podľa očakávania nemá výrazný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr). Novela povoľuje účtovným jednotkám vykázať penzijné príspevky platené zamestnancami ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

IFRS 15 "Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi" (vydaný 28. mája 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosť plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku. Predpokladaný dátum ukončenia posudzovania je 31. december 2016. Štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely individuálnej účtovnej závierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach. Spoločnosť neuvažuje o použití metódy vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach.

Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medzisúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRS 16 "Lízingy" (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

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

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

Poznámka 5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach v roku 2014 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2014	434 438	1 066 698	13 226	29 744	1 544 106
Prírastky	-	-	-	73 681	73 681
Úbytky	- 385	- 32 150	- 392	- 328	- 33 255
Prevod do/z investičného nehnutel'ného majetku	462	-	-	-	462
Uvedenie do užívania	5 632	48 616	1	- 54 249	-
31. decembra 2014	440 147	1 083 164	12 835	48 848	1 584 994
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty					
1. januára 2014	- 269 951	- 871 735	- 12 981	- 20 242	- 1 174 909
Ročné odpisy	- 3 918	- 24 301	- 18	-	- 28 237
Úbytky	328	32 020	-	-	32 348
Prevod do/z investičného nehnutel'ného majetku	- 177	-	-	-	- 177
Zníženie hodnoty	- 4 928	- 33 883	547	- 9 443	- 47 707
31. decembra 2014	- 278 646	- 897 899	- 12 452	- 29 685	- 1 218 682
Účtovná hodnota	161 501	185 265	383	19 163	366 312

Prírastky nehnuteľností, strojov a zariadení zahŕňajú kapitalizovaný úrok vo výške 1 969 tis. EUR v roku 2015 (2014: 1 008 tis. EUR) pri priemernej úrokovej miere 6,80 % (2014: 6,78 %). Úrok bol kapitalizovaný do 3. septembra 2015, kedy bol celý úver splatený (Poznámka 17).

K 31. decembru 2015 ani k 31. decembru 2014 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Nákupy nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sú vykázané vo Výkaze o peňažných tokoch k 31. decembru 2015, nezahŕňajú nepeňažnú zmenu v nevyfakturovaných kapitálových výdavkoch a zmenu v nezaplatených investičných faktúrach v celkovej výške 13 mil. EUR a vo výške 13 mil. EUR k 31. decembru 2014.

Stav zníženia hodnoty k 31. decembru 2015 je nasledovný:

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

Stav zníženia hodnoty k 31. decembru 2014 je nasledovný:

	Jednotka generujúca peňažné toky - 1	Jednotka generujúca peňažné toky - 2
Účtovná hodnota nehnuteľností, strojov a zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku (pred znížením hodnoty)	620 721	348 977
Zníženie hodnoty – nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	- 508 092	-
Zníženie hodnoty – nehmotný majetok	- 5 105	-
Upravená účtovná hodnota	107 524	348 977

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

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

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

Zmeny v kľúčových predpokladoch, ktoré boli použité pri výpočte reálnej hodnoty jednotky generujúcej peňažné toky zníženej o náklady na predaj, by nevedli k materiálnej zmene vo vykazanom znížení hodnoty. V prípade primeraných zmien v kľúčových predpokladoch, reálna hodnota individuálnych položiek majetku znížená o náklady na predaj by bola vyššia ako realizovateľná hodnota jednotky generujúcej peňažné toky. Z tohto dôvodu by nedošlo k zmene vo vykazanom znížení hodnoty. Reálna hodnota individuálnych položiek majetku znížená o náklady na predaj bola určená použitím trhového prístupu. Test na zníženie hodnoty je podrobnejšie popísaný v poznámke 3.

Nárast zníženia hodnoty vykazaný v roku 2015 a 2014 je spôsobený predovšetkým prírastkom neobežného majetku nadobudnutého v prvej jednotke generujúcej peňažné toky.

Poistenie

Nehuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené v KOOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group. Poistenie kryje škody spôsobené krádežou, katastrofou a inými príčinami poškodenia strojov a zariadení, pričom maximálne poistné plnenie na jednu poistnú udalosť je v sume 750 mil. USD t.j. 689 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia (2014: 750 mil. USD t.j. 618 mil. EUR podľa kurzu platného k 31. decembru 2014). V zmluve sú uvedené sublimity plnenia pre jednotlivé poistné riziká. Spoluúčasť predstavuje 25 mil. USD (t.j. 23 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia) na poistnú udalosť.

Majetok obstaraný formou štátnej dotácie

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

	2015
Výnosy budúcich období – štátne dotácie	6 057
Znížené o: Ostatné výnosy	6 057
Výnosy budúcich období k 31. decembru 2015	-

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Poznámka 6 Investičný nehnuteľný majetok

Pohyb v investičnom nehnuteľnom majetku v rokoch 2015 a 2014 je nasledovný:

	2015	2014
Obstarávacia cena		
Počiatkový stav k 1. januáru	4 247	4 709
Prevod do/z nehnuteľností, strojov a zariadení	82	- 462
Konečný stav k 31. decembru	4 329	4 247
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Počiatkový stav k 1. januáru	- 1 148	- 1 219
Ročné odpisy	- 105	- 106
Prevod do/z nehnuteľností, strojov a zariadení	15	177
Konečný stav k 31. decembru	- 1 238	- 1 148
Účtovná hodnota	3 091	3 099

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

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

K 31. decembru 2015 bola reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku 6 743 tis. EUR (k 31. decembru 2014 bola 6 922 tis. EUR).

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Poznámka 7 Nehmotný majetok

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2015 je nasledovný:

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

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2014 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2014	28 837	63 221	376	924	93 358
Prírastky	-	79 991	-	1 816	81 807
Úbytky	- 121	- 81 791	-	-	- 81 912
Preceňovací rozdiel	-	21 771	-	-	21 771
Uvedenie do užívania	1 513	-	195	- 1 708	-
31. decembra 2014	30 229	83 192	571	1 032	115 024
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty					
1. januára 2014	- 25 229	- 28 528	- 320	-	- 54 077
Ročné odpisy	- 1 077	-	- 27	-	- 1 104
Úbytky	121	28 528	-	-	28 649
Zníženie hodnoty	- 681	-	- 97	- 624	- 1 402
31. decembra 2014	- 26 866	-	- 444	- 624	- 27 934
Účtovná hodnota	3 363	83 192	127	408	87 090

Prírastky nehmotného majetku zahŕňajú v roku 2015 kapitalizovaný úrok s priemernou úrokovou mierou 6,80 % vo výške 1 tis. EUR (2014: 6,78 % vo výške 2 tis. EUR). Úrok bol kapitalizovaný do 3. septembra 2015, kedy bol celý úver splatený (Poznámka 17).

K 31. decembru 2015 ani k 31. decembru 2014 nebolo na nehmotný majetok Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Poistenie

Nehmotný majetok nie je poistený.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2015

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

Emisné kvóty

Spoločnosť bezplatne prijala pridelené emisné kvóty CO₂ od vlády Slovenskej republiky. Emisné kvóty boli prvotne ocenené v reálnej hodnote ku dňu pridelenia v hodnote 7,47 EUR za kvótu (2014: 7,05 EUR za kvótu). Emisné kvóty sú preceňované ku koncu vykazovaného obdobia. Reálna hodnota emisných kvót je stanovená na základe Európskej klimatickej burzy. Podľa príslušnej legislatívy je záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania emisných kvót vysporiadaný v priebehu pár mesiacov po vykazovanom období.

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

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Emisné kvóty (nehmotný majetok)	71 664	83 192
Záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót (rezerva) (Poznámka 18)	71 075	64 890

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 2015

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	71 664	-	-	71 664
Spolu	71 664	-	-	71 664

31. decembra 2014

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	83 192	-	-	83 192
Spolu	83 192	-	-	83 192

V roku 2015 ani v roku 2014 nedošlo k žiadnemu prevodu medzi oceneniami reálnou hodnotou na úrovni 1 a 2 a neboli žiadne prevody do a z ocenenia reálnou hodnotou na úrovni 3.

Ak by bol k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 použitý model obstarávacích cien, účtovná hodnota emisných kvót po zohľadnení zníženia hodnoty by bola vo výške 49 230 tis. EUR (31. december 2014: 61 421 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Poznámka 8 Investície

Štruktúra podielov Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach je nasledovná:

Spoločnosť, krajina registrácie, hlavná činnosť	2015	2014
U. S. Steel Košice – Labortest, s.r.o., Slovensko, Laboratórne analýzy		
Vlastnícky podiel (%)	99,97	99,97
Účtovná hodnota	2 250	2 250
Výsledok hospodárenia	383	369
Vlastné imanie	4 217	4 185
U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o., Slovensko, Bezpečnostná služba		
Vlastnícky podiel (%)	98,00	98,00
Účtovná hodnota	34	34
Výsledok hospodárenia	113	95
Vlastné imanie	395	377
RMS, a.s. Košice, Slovensko, Údržbárske a vulkanizačné služby, výroba žiaruvzdorných materiálov		
Vlastnícky podiel (%)	76,01	76,01
Účtovná hodnota	1 995	1 995
Výsledok hospodárenia	1 312	1 885
Vlastné imanie	17 408	18 597
U. S. Steel Services s.r.o., Slovensko, Rôznorodé služby		
Vlastnícky podiel (%)	99,96	99,96
Účtovná hodnota	1 804	1 804
Výsledok hospodárenia	381	378
Vlastné imanie	2 938	2 916
OBAL-SERVIS, a.s. Košice, Slovensko, Baliace služby		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	6 106	6 106
Výsledok hospodárenia	925	562
Vlastné imanie	6 868	6 449
U. S. Steel Europe – Bohemia a.s. , Česká republika, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	452	295
Výsledok hospodárenia	60	56
Vlastné imanie	1 616	1 572
U. S. Steel Europe – France S.A. ⁽¹⁾, Francúzsko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	99,94	99,94
Účtovná hodnota	212	212
Výsledok hospodárenia	14	16
Vlastné imanie	183	185
U. S. Steel Europe – Germany GmbH ⁽¹⁾, Nemecko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	544	444
Výsledok hospodárenia	45	65
Vlastné imanie	1 270	1 290
U. S. Steel Europe – Italy S.r.l. ⁽¹⁾, Taliansko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	110	110
Výsledok hospodárenia	13	10
Vlastné imanie	146	133
Účtovná hodnota investícií spolu	13 507	13 250

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

⁽¹⁾ Finančné informácie za rok 2015 sú neauditované.

Zmena účtovných hodnôt investícií v spoločnosti U. S. Steel Europe – Germany GmbH a U. S. Steel Europe – Bohemia a.s. k 31. decembru 2015 súvisí s úpravou opravných položiek k týmto investíciám.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

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

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 nebolo na vlastnícke podiely Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach zriadené záložné právo.

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

Poznámka 9 Odložená daň

Rozdiely medzi IFRS platnými v EU a slovenskými daňovými predpismi spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov pre účely finančného vykazovania a ich daňovými základmi. Daňový dopad na pohyby v týchto dočasných rozdieloch je k 31. decembru 2015 zaúčtovaný v sadzbe 22 % (2014: 22 %).

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

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

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2014 je nasledovný:

	1. januára 2014	Zúčtované do zisku / straty	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2014
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	75 529	-9 244	-	66 285
Zásoby	4 638	- 641	-	3 997
Zamestnanecké požitky	5 275	190	1 082	6 547
Náklady budúcich období	93	-	-	93
Opravná položka k pohľadávkam	2 850	654	-	3 504
Nevyužitá daňová strata 2012 a 2013	15 890	- 7 410	-	8 480
Transakcie s emisnými kvótami	- 5 364	9 566	- 4 790	- 588
Derivátové finančné nástroje	1 832	-	- 7 455	- 5 623
Ostatné	1 564	1 307	-	2 871
Spolu	102 307	- 5 578	- 11 163	85 566
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok	102 307			85 566

Očakávané načasovanie realizácie dočasných rozdielov je nasledovné:

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Odložená daň realizovaná do 12 mesiacov	11 606	10 552
Odložená daň realizovaná po 12 mesiacoch	67 817	75 014

Spoločnosť má k 31. decembru 2015 nevykázanú potenciálnu odloženú daňovú pohľadávku súvisiacu s dcérskymi spoločnosťami v hodnote 271 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 883 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Použitie daňovej straty

Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku z daňovej straty v súlade s IAS 12 Dane z príjmov. Kumulovaná daňová strata dosiahla v roku 2015 výšku 27 269 tis. EUR (31. decembra 2014: 38 545 tis. EUR). Spoločnosť verí, že v budúcnosti pravdepodobne dosiahne zdaniteľný zisk, voči ktorému si uplatní odloženú daňovú pohľadávku. Taktiež, Spoločnosť má k dispozícii metódy daňového plánovania, ktoré zvažuje využiť.

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

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení

Do konca roka 2015 a 2014 Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku z dôvodu zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení v súlade s IAS 12 Dane z príjmov. Spoločnosť verí, že v budúcnosti pravdepodobne dosiahne zdaniteľný zisk, voči ktorému si uplatní odloženú daňovú pohľadávku. Taktiež, Spoločnosť má k dispozícii metódy daňového plánovania, ktoré zvažuje využiť.

Poznámka 10 Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím – dlhodobé	5 743	4 734
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím – krátkodobé	57	55
Spolu (Poznámky 28 a 29)	5 800	4 789

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú najmä peňažné prostriedky Spoločnosti, ktoré môžu byť použité len na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie uzavretých skládok odpadov po ich uzavretí (Poznámka 18). Efektívna úroková sadzba na peňažné prostriedky s obmedzeným použitím je uvedená v Poznámke 14.

Kreditné riziko peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím je zverejnené v Poznámke 28.

Poznámka 11 Zásoby

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Materiál a suroviny	154 203	169 873
Nedokončená výroba	30 658	42 431
Polotovary	51 669	48 794
Hotové výrobky	76 383	114 892
Spolu	312 913	375 990

Položky zásob k 31. decembru 2015 sú uvedené po znížení o opravnú položku z dôvodu nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 4 920 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 3 776 tis. EUR). K 31. decembru 2015 ani k 31. decembru 2014 nebolo na zásoby Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa ani nebolo obmedzené právo s nimi nakladať.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Pohyb opravných položiek k zásobám bol nasledovný:

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

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Spolu
1. januára 2014	1 265	570	635	869	3 339
Tvorba opravnej položky	761	259	720	769	2 509
Použitie opravnej položky	- 338	- 301	- 518	- 801	- 1 958
Zrušenie opravnej položky	- 15	- 23	- 8	- 68	- 114
31. decembra 2014	1 673	505	829	769	3 776

Poznámka 12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Pohľadávky z obchodného styku	241 804	318 702
Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 31)	1 304	1 249
Pohľadávky z obchodného styku spolu (Poznámka 29)	243 108	319 951
Poskytnuté preddavky	6 135	6 189
DPH pohľadávky	29 762	42 258
Ostatné pohľadávky – Štátne dotácie	20	6 190
Ostatné pohľadávky	512	538
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (brutto)	279 537	375 126
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	- 19 711	- 19 467
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	- 18	- 32
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	259 808	355 627
Krátkodobé pohľadávky	259 808	355 627

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 nebolo na pohľadávky Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech banky alebo záložného veriteľa. Maximálna miera kreditného rizika ku koncu vykazovaného obdobia je vyjadrená účtovnou hodnotou každej skupiny pohľadávok podľa predchádzajúcej tabuľky. Informácia o zabezpečení pohľadávok a celkové kreditné riziko Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 28.

Štátne dotácie

Dňa 23. mája 2014 Ministerstvo životného prostredia Slovenskej republiky schválilo žiadosť Spoločnosti o nenávratný finančný príspevok z Operačného programu Životné prostredie za účelom zvýšenia účinnosti odprášená Vysokých pecí č. 2 a 3. Skutočná výška nenávratného príspevku bola určená podielom vo výške 35 % z celkových oprávnených nákladov skutočne vynaložených na dokončenie uvedených projektov, čo predstavuje konečnú hodnotu príspevku vo výške 6 mil. EUR. Zostatok príspevku k 31. decembru 2015 predstavoval 20 tis. EUR (k 31. decembru 2014 predstavoval 6 190 EUR). Nenávratný finančný príspevok je určený v mene Euro a nepodlieha významnému kreditnému ani kurzovému riziku.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

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

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
EUR	233 235	305 319
USD	3 581	3 769
Ostatné	6 292	10 863
Spolu	243 108	319 951

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku je nasledovná:

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené	215 521	276 296
Pohľadávky po splatnosti, ale nezhodnotené	6 609	22 953
Pohľadávky znehodnotené	19 674	19 453
Pohľadávky z obchodného styku	241 804	318 702
Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené	1 267	1 219
Pohľadávky po splatnosti, ale nezhodnotené	-	16
Pohľadávky znehodnotené	37	14
Pohľadávky voči spriazneným stranám	1 304	1 249
Spolu	243 108	319 951

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

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	104 727	142 899
Spoločnosti so zvýšeným alebo vysokým rizikom	110 794	133 397
Pohľadávky z obchodného styku	215 521	276 296
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	1 267	1 219
Pohľadávky voči spriazneným stranám	1 267	1 219
Spolu	216 788	277 515

Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom predstavujú zákazníkov s okamžitou platobnou disciplínou podporenou požadovaným potvrdením zabezpečenia pohľadávok.

Spoločnosti so zvýšeným alebo vysokým rizikom predstavujú zákazníkov z nestálych krajín s nepravidelnými platbami a limitovaným potvrdením zabezpečenia pohľadávok.

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

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Po splatnosti 0 – 30 dní	6 212	20 754
Po splatnosti 30 – 90 dní	284	1 873
Po splatnosti 90 – 180 dní	100	215
Po splatnosti viac ako 180 dní	13	111
Pohľadávky z obchodného styku	6 609	22 953
Po splatnosti 0 – 30 dní	-	-
Po splatnosti 30 – 90 dní	-	9
Po splatnosti 90 – 180 dní	-	7
Po splatnosti viac ako 180 dní	-	-
Pohľadávky voči spriazneným stranám	-	16
Spolu	6 609	22 969

K 31. decembru 2015 a 2014 sa diskontovaná súčasná hodnota pohľadávok po splatnosti významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Veková štruktúra individuálne znehodnotených pohľadávok je nasledovná:

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Do splatnosti	-	-
Po splatnosti 0 – 30 dní	-	-
Po splatnosti 30 – 90 dní	-	90
Po splatnosti 90 – 180 dní	1	-
Po splatnosti 180 – 365 dní	817	125
Po splatnosti nad 365 dní	18 856	19 238
Pohľadávky z obchodného styku	19 674	19 453
Do splatnosti	-	-
Po splatnosti 0 – 30 dní	-	3
Po splatnosti 30 – 90 dní	-	4
Po splatnosti 90 – 180 dní	-	7
Po splatnosti 180 – 365 dní	25	-
Po splatnosti nad 365 dní	12	-
Pohľadávky voči spriazneným stranám	37	14
Spolu	19 711	19 467

Pohyb opravných položiek k pohľadávkam bol nasledovný:

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

	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky voči spriazneným stranám	Ostatné pohľadávky	Poskytnuté preddavky	Spolu
1. januára 2014	19 957	-	93	-	20 050
Tvorba opravnej položky	220	14	2	-	236
Odpis pohľadávok	- 365	-	- 61	-	- 426
Zúčtovanie opravnej položky	- 359	-	- 2	-	- 361
31. decembra 2014	19 453	14	32	-	19 499

V roku 2015 boli odpísané pohľadávky v celkovej výške 370 tis. EUR (2014: 426 tis. EUR).

Poznámka 13 Derivátové finančné nástroje

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

Očakáva sa, že zabezpečené vysoko pravdepodobné plánované transakcie denominované v cudzej mene sa uskutočnia v rôznej dobe počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zisky a straty z menových forwardov vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a nakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní (Poznámka 16) k 31. decembru 2015 budú vykázané v zisku alebo strate v období, resp. obdobiach, počas ktorých zabezpečená plánovaná transakcia ovplyvní hospodársky výsledok. Vo všeobecnosti to predstavuje obdobie do 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia. Zisky a straty súvisiace s precenením menových forwardov k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a nakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní boli reklasifikované do výkazu ziskov a strát v roku 2015 resp. 2014. Skutočná hodnota vykázaná v Ostatných prevádzkových nákladoch v roku 2015 predstavuje stratu 2 mil. EUR (2014: strata 1 mil. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

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

	31. decembra 2015		31. decembra 2014	
	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky
Menové forwardy – zabezpečenie peňažných tokov	3 458	911	25 560	-
Spolu	3 458	911	25 560	-

Zostatky k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 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 2015 uzatvorené menové forwardy s ING Bank N.V., Citibank Europe plc, PNC Bank, Commerzbank a The Bank of Nova Scotia a k 31. decembru 2014 s ING Bank N.V., Citibank Europe plc, PNC Bank, Commerzbank a The Bank of Nova Scotia. Pri žiadnej banke nepresahuje finančný majetok 35 % z celkovej hodnoty finančného majetku. K 31. decembru 2015 je rating týchto bánk podľa agentúry Standard & Poor's A- a vyššie (k 31. decembru 2014: A- a vyššie). Hierarchia reálnych hodnôt k 31. decembru 2015 je zverejnená v Poznámke 29.

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

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Závazky pri vyrovnaní v tis. EUR	- 240 549	- 304 103
Pohľadávky pri vyrovnaní v tis. USD	266 200	401 000

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku železnej rudy, zinku a cínu. S cieľom eliminovať dopad fluktuácie cien železnej rudy, zinku a cínu, Spoločnosť uzatvorila swapové kontrakty, čím chránila svoju ziskovosť. Všetky swapové kontrakty uzatvorené v roku 2015 mali splatnosť v roku 2015 a vytvorili celkový zisk vo výške 683 tisíc EUR.

Poznámka 14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Peniaze v hotovosti	49	40
Bankové účty	248 891	327 955
Spolu (Poznámka 29)	248 940	327 995

Úrokové sadzby na bankových účtoch k 31. decembru 2015 boli približne 0,11 % p.a. pre EUR, 0,04 % p.a. pre USD a 0,07 % p.a. pre CZK (k 31. decembru 2014: 0,14 % p.a. pre EUR, 0,04 % p.a. pre USD a 0,01 % p.a. pre CZK). Úrokové sadzby na bankových účtoch v iných menách nie sú zverejnené, pretože zostatky na týchto účtoch nie sú významné.

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú zverejnené v Poznámke 10.

Všetky zostatky sú do splatnosti a nie sú znehodnotené. Kreditné riziko peňazí a peňažných ekvivalentov je zverejnené v Poznámke 28.

Poznámka 15 Ostatný obežný majetok

Zostatok v ostatnom obežnom majetku predstavuje náklady budúcich období vo výške 1 137 tis. EUR k 31. decembru 2015 (k 31. decembru 2014: 1 183 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Poznámka 16 Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je 839 357 tis. EUR a bolo splatené v plnej výške. Spoločnosť neviduje k 31. decembru 2015 navýšené základné imanie nezapísané do obchodného registra.

Rezervné fondy

Pohyby v rezervných fondoch sú nasledovné:

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Ostatné rezervné fondy	Spolu
1. januára 2015	44	24 098	37 181	61 323
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 15 778	- 15 778
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	4 337	4 337
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	851	-	851
31. decembra 2015	44	24 949	25 740	50 733

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Ostatné rezervné fondy	Spolu
1. januára 2014	44	50 403	- 6 719	43 728
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	26 919	26 919
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	16 981	16 981
Vysporiadanie straty zo zákonného rezervného fondu	-	- 26 305	-	- 26 305
31. decembra 2014	44	24 098	37 181	61 323

K 31. decembru 2015 sa konečný stav ostatných rezervných fondov skladal z rezervy z precenenia derivátových zabezpečovacích nástrojov v celkovej hodnote 4 422 EUR a z preceňovacieho rozdielu k emisným kvótam v celkovej hodnote 21 318 EUR. (k 31. decembru 2014 sa konečný stav ostatných rezervných fondov skladal z rezervy z precenenia derivátových zabezpečovacích nástrojov v celkovej hodnote 20 200 EUR a z preceňovacieho rozdielu k emisným kvótam v celkovej hodnote 16 981 EUR). Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami za rok 2015 a 2014 je zahrnuté v nerozdelenom zisku/neuhradenej strate minulých rokov.

Podiely na zisku

V apríli 2015 bolo schválené vyplatenie podielov na zisku vo výške 11 700 tis. EUR, ktoré boli hneď zaplatené spoločnosti U. S. Steel Global Holdings I B.V. K 31. decembru 2015 Spoločnosť nevidovala žiadne deklarované, ale nevyplatené podiely na zisku (k 31. decembru 2014: žiadne deklarované, ale nevyplatené dividendy).

Poznámka 17 Dlhodobé úvery a pôžičky

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
500 mil. USD úverový rámec	-	222 495
200 mil. EUR úverový rámec	-	-
40 mil. EUR úverový rámec	-	-
10 mil. EUR úverový rámec	-	-
	-	222 495
Krátkodobá časť úverov	-	-
Dlhodobá časť úverov	-	222 495

Spoločnosť 23. marca 2010 podpísala zmluvu s U. S. Steel Global Holdings I B.V, ktorá je materskou spoločnosťou U. S. Steel Košice, s.r.o., týkajúcu sa sedemročného nezabezpečeného úverového rámca vo výške 300 mil. EUR. Úverový rámec je možné využiť pri úrokovej miere 6,80 % p.a. a dohoda obsahuje zvyčajné požiadavky a podmienky. Tento úverový rámec bol k 16. júnu 2010 navýšený o ďalších 100 mil. EUR. Spoločnosť 1. apríla 2012 zmenila menu úverového rámca z EUR (400 mil.) na USD (500 mil.). Dňa 3. septembra 2015 bol splatený celý úver vo výške 270 mil. USD (t.j. 240 mil. EUR

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

použitím výmenného kurzu platného v deň transakcie). Z uvedeného úverového rámca nebolo k 31. decembru 2015 realizované žiadne nové čerpanie (31. december 2014 čerpanie: 270 mil. USD, t.j. 222 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia).

Spoločnosť 15. júla 2013 podpísala zmluvu na trojročný nezabezpečený úverový rámec vo výške 200 mil. EUR, ktorým nahradila trojročný nezabezpečený úverový rámec vo výške 200 mil. EUR, ktorý expiroval v auguste 2013. Úverový rámec môže byť čerpaný do júla 2016. Úverový rámec je možné využiť pri príslušnej medzibankovej úrokovej miere plus prirážka a dohoda obsahuje zvyčajné požiadavky a podmienky. Z tohto úverového rámca nebolo ku 31. decembru 2015 realizované žiadne čerpanie (31. december 2014: žiadne čerpanie z nahradeného úverového rámca).

14. decembra 2015 podpísala Spoločnosť dodatok číslo 5 k úverovej zmluve na úverový rámec vo výške 20 mil. EUR s platnosťou do decembra 2015. Tento úverový rámec bol zvýšený na 40 mil. EUR a je možné ho využívať do decembra 2018 na financovanie pracovného kapitálu, čerpanie kontokorentných úverov, poskytovanie bankových záruk a akreditívov. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2015 formou bankových záruk vyčerpaných 133 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 362 tis. EUR).

Vzájomná úverová zmluva vo výške 10 mil. EUR medzi Spoločnosťou a Commerzbank s konečným dátumom splatnosti v decembri 2016 bola upravená v decembri 2015. Dodatok číslo 1 stanovuje nasledujúce dátumy splatnosti: pre 8,8 mil. EUR 31. december 2016 a pre 1,2 mil. EUR 15. marec 2017. Suma 1,2 mil. EUR môže byť použitá na vystavenie bankových záruk. K 31. decembru 2015 bolo z tohto úverového rámca vyčerpaných 2 016 tis. EUR formou bankových záruk (k 31. decembru 2014: 1 732 tis. EUR).

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

Počas roka 2015 Spoločnosť nečerpala žiadne úvery z dostupných úverových rámcov (2014: žiadne čerpanie z dostupných úverových rámcov).

Účtovná hodnota týchto čerpaní k 31. decembru 2014 predstavuje ocenenie v amortizovaných nákladoch. Reálne hodnoty týchto čerpaní k 31. decembru 2014 boli približne rovnaké ako ich účtovné hodnoty.

Riadenie kapitálu je zverejnené v Poznámke 27 a údaje o ďalších úverových rámcoch, ktoré sú k dispozícii pre Spoločnosť a vystavenie sa úrokovému riziku sú zverejnené v Poznámke 28.

Poznámka 18 Rezervy na záväzky

Pohyb v rezervách bol nasledovný:

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

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2014	5 164	3 794	40 645	43	49 646
Rezervy vytvorené	142	224	65 677	371	66 414
Rezervy použité / zrušené	- 386	- 1 626	- 41 432	- 173	- 43 617
31. decembra 2014	4 920	2 392	64 890	241	72 443
Dlhodobé rezervy	4 906	-	-	-	4 906
Krátkodobé rezervy	14	2 392	64 890	241	67 537

Pohyb v rezervách spôsobený plynutím času v rokoch 2015 a 2014 (t.j. rast nákladov) bol považovaný za nevýznamný.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Výška zrušených rezerv v roku 2015 a 2014 bola považovaná za nevýznamnú.

Skládka odpadov

Rezerva na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí je vykázaná na základe zákona o odpadoch. V roku 2015 mala Spoločnosť v prevádzke štyri skládky; dve na nie nebezpečný odpad a dve na nebezpečný odpad. Rekultivácia jednej skládky nie nebezpečného odpadu a jednej skládky nebezpečného odpadu bola ukončená a skládky boli uzatvorené v roku 2012 a 2013. Jedna skládka nie nebezpečného odpadu bola uzatvorená v júli 2009. Spoločnosť začala s rekultiváciou skládky, pričom súvisiace náklady boli účtované oproti tejto rezerve. Jedna skládka nebezpečného odpadu bola uzatvorená v novembri 2010. Krátkodobá časť rezervy predstavuje náklady, pri ktorých sa očakáva, že budú zúčtované do dvanástich mesiacov.

Súdne spory

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

Emisné kvóty

Na CO₂ emisie vypustené v roku 2015 bola zaúčtovaná rezerva, ktorá bola vypočítaná ako násobok výsledného množstva vypustených CO₂ emisií za kalendárny rok a reálnej hodnoty emisných kvót CO₂ stanovených Európskou klimatickou burzou k 31.12.2015. Rezerva bola zaúčtovaná do Ostatných prevádzkových nákladov (Poznámka 24). Rozpustenie výnosov budúcich období súvisiacich s pridelenými emisnými kvótami CO₂ je vykázané v Ostatných príjmoch (Poznámka 21).

Ostatné

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na reklamácie a na ostatné obchodné riziká.

Poznámka 19 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 poistnými matematikmi U. S. Steel každý rok metódou plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method).

Pracovné a životné jubileá

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Pohyb v záväzkoch v priebehu obdobia je nasledovný:

	2015	2014
1. januára	33 394	24 815
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - odchodné	1 547	1 531
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - jubileá	528	2 328
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - odstupné	-	1 262
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 441	4 918
Vyplatené príspevky	- 2 146	- 1 460
31. decembra	32 882	33 394
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	31 435	30 990
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	1 447	2 404

Sumy vykázané vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Súčasná hodnota záväzku – odchodné	18 813	17 688
Súčasná hodnota záväzku – jubileá	8 872	9 120
Súčasná hodnota záväzku – odstupné	-	948
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	5 197	5 638
Nevykázané náklady na minulé služby	-	-
Záväzok vo výkaze o finančnej situácii spolu	32 882	33 394

Sumy vykázané v komplexnom výsledku bežného obdobia sú nasledovné:

	2015	2014
Náklady na súčasnú službu – odchodné	1 127	772
Náklady na súčasnú službu – jubileá	388	315
Náklady na súčasnú službu - odstupné	-	1 262
Úrokové náklady	539	1 082
Čisté poisťno-matematické straty („+“) / zisky („-“)	21	1 690
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 441	4 918
Spolu	1 634	10 039

Náklady na súčasnú službu a čisté poisťno-matematické straty sú vykázané v položke mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky (Poznámka 23) a úrokové náklady vo finančných nákladoch.

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

	2015	2014
Diskontná sadzba	2,00%	1,84%
Ročný rast miezd a príjmov	5,00%	5,00%
Fluktuácia zamestnancov ⁽¹⁾	5,00%	max 5,00%

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

Pre výpočet diskontnej sadzby dôchodkov vyplácaných v EUR a súvisiacich záväzkov v súlade s účtovným štandardom FASB (ASC)715 Spoločnosť použila krivku výnosov z obligácií. Výnosová krivka vytvorená spoločnosťou Buck Consultants predstavuje výnosy z EUR obligácií k 31. Decembru 2015. Výnosová krivka je stanovená ako funkcia času. Každý bod krivky predstavuje spotový kurz, ktorý môže byť použitý na diskontovanie očakávaných výnosov v danom čase. Krivka je vytvorená na základe výnosov vybraných vysoko hodnotených korporátnych obligácií.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

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

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Spoločnosť odvodila počas roka príspevky do povinného štátneho a súkromného dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením vo výške predstavujúcej 24,9 % (2014: 24,4 %) z celkových hrubých miezd a ostatných zamestnaneckých požitkov až do výšky mesačného mzdového stropu 4 120 EUR (2014: 4 025 EUR). Suma nákladov na sociálne poistenie je uvedená v Poznámke 23.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového sporenia, Spoločnosť im prispela na toto sporenie čiastkou do výšky 1,7 % z účtovanej mesačnej mzdy v roku 2015 (2014: 1,7 %).

Poznámka 20 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Záväzky z obchodného styku	144 508	186 636
Záväzky voči spriazneným stranám (Poznámka 31)	20 855	20 712
Postúpené záväzky z obchodného styku	47 698	31 143
Neufakturované dodávky a iné dohadné účty	67 922	105 554
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty (Poznámka 29)	280 983	344 045
Prijaté preddavky	2 011	2 543
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	26 813	29 885
DPH a ostatné dane a poplatky	4 547	5 073
Ostatné záväzky	3 817	4 212
Spolu	318 171	385 758

Záväzky z obchodného styku zahŕňajú tiež záväzok zo zliav a rabatov, ktoré Spoločnosť poskytne svojim zákazníkom, ak k 31. decembru 2015 splnili zmluvne dohodnuté podmienky.

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	315 499	383 752
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	2 672	2 006
Spolu	318 171	385 758

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

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

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do splatnosti	312 705	380 061
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti	5 466	5 697
Spolu	318 171	385 758

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

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
EUR	221 410	258 719
USD	57 694	80 702
ostatné	1 879	4 624
Spolu	280 983	344 045

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

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

	2015	2014
Počiatkový stav k 1. januáru	97	95
Tvorba na ťarchu nákladov	1 542	1 483
Splátky od zamestnancov	162	204
Čerpanie	- 1 701	- 1 685
Konečný stav k 31. decembru	100	97

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 21 Výnosy a ostatné príjmy

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

Výnosy pozostávajú z nasledovného:

	2015	2014
Tržby z predaja vlastnej produkcie	2 055 581	2 168 263
Tržby z predaja tovaru	4 461	4 840
Tržby z poskytovania služieb	19 883	20 888
Spolu	2 079 925	2 193 991

V rokoch 2015 a 2014 predstavuje predaj tovaru hlavne predaj elektrickej energie.

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy pozostávajú z nasledovného:

	2015	2014
Rozpustenie výnosov budúcich období - emisné kvóty CO ₂	46 242	48 550
Rozpustenie výnosov budúcich období – štátne dotácie (Poznámka 5)	6 057	-
Zisk z vyradenia nehnuteľností, strojov, zariadení a nehmotného majetku	-	851
Zisk z derivátových finančných nástrojov	55 950	4 486
Tržby z prenájmu	1 854	1 903
Tržby zo zmluvných penále	405	349
Ostatné príjmy	2 030	1 756
Spolu	112 538	57 895

Poznámka 22 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2015	2014
Spotreba materiálov	- 1 133 797	- 1 281 360
Spotreba energie	- 124 972	- 138 377
Náklady na predaj tovaru	- 4 324	- 4 797
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	- 42 447	7 579
Strata zo zníženia hodnoty zásob (Poznámka 11)	- 6 104	- 2 395
Spolu	- 1 311 644	- 1 419 350

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Poznámka 23 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky pozostávajú z nasledovného:

	2015	2014
Mzdy a odmeny	- 191 300	- 194 249
Variabilná mzdová platba	- 3 795	- 3 151
Odstupné (Poznámka 19)	-	- 1 262
Sociálne poistenie – dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením (Poznámka 19)	- 68 918	- 68 602
Ostatné sociálne náklady	- 11 715	- 12 358
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá (Poznámka 19)	- 1 536	- 2 777
Spolu	- 277 264	- 282 399

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti za rok 2015 bol 10 196 (2014: 10 368).

Poznámka 24 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady boli v roku 2015 nasledovné:

	2015	2014
Náklady na balenie	- 14 231	- 15 608
Náklady na upratovanie a odpad	- 8 443	- 9 056
Nájomné	- 2 334	- 1 912
Náklady na reklamu a propagáciu	- 2 847	- 3 478
Sprostredkovateľské poplatky	- 3 020	- 2 959
Školenia	- 1 070	- 1 136
Tvorba rezervy na emisné kvóty CO2 (Poznámka 18)	- 71 075	- 65 677
Zníženie hodnoty pohľadávok - strata ("–") a odpis pohľadávok (Poznámka 12)	- 704	131
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	- 2 003	-
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	- 6 025	- 5 457
Laboratórne a tepelné skúšky	- 6 116	- 5 996
Externé spracovanie zásob vlastnej výroby	- 8 161	- 7 716
Náklady na spracovanie oceliarskej trosky, kalu a prachu	- 4 955	- 5 104
Náklady na overenie účtovnej závierky	- 661	- 668
Ostatné služby poskytované audítormi	- 12	- 30
Ostatné prevádzkové náklady ⁽¹⁾	- 73 022	- 74 759
Spolu	- 204 679	- 199 425

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

Poznámka 25 Finančné výnosy a finančné náklady

Finančné výnosy a finančné náklady boli v roku 2015 nasledovné:

	2015	2014
Úrokové výnosy	197	171
Úrokové náklady	- 10 197	- 14 370
Spolu	- 10 000	- 14 199

Poznámka 26 Daň z príjmu

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

	2015	2014
Splatná daň	- 2 173	- 17
Odložená daň (Poznámka 9)	- 14 782	- 5 578
Spolu	- 16 955	- 5 595

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

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

	2015	2014
Zisk / strata pred zdanením	60 184	22 624
Daň vypočítaná sadzbou dane 22 %	- 13 240	- 4 977
Daňovo neuznateľné náklady	270	- 220
Ostatné	- 3 985	- 398
Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	- 16 955	- 5 595

Efektívna sadzba dane bola 28 % (2014: 25 %).

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

	2015			2014		
	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	- 20 841	5 063	- 15 778	34 374	- 7 455	26 919
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami – penzie	441	- 97	344	- 4 918	1 082	- 3 836
Zmeny preceňovacieho rozdielu	664	3 673	4 337	21 771	- 4 790	16 981
Ostatné zložky komplexného výsledku bez dane	- 19 736	8 639	- 11 097	51 227	- 11 163	40 064
Splatná daň	-	-	-	-	-	-
Odložená daň (Poznámka 9)	-	8 639	-	-	- 11 163	-
	-	8 639	-	-	- 11 163	-

Poznámka 27 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 2014 nezmenila.

Štruktúra kapitálu Spoločnosti pozostáva z dlhu (Poznámka 17 a Poznámka 31) v sume 9 439 tis. EUR k 31. decembru 2015 (k 31. decembru 2014: 235 619 tis. EUR) a vlastného imania (Poznámka 16) v sume 940 199 tis. EUR k 31. decembru 2015 (k 31. decembru 2014: 913 311 tis. EUR), ktoré zahŕňa základné imanie, rezervné fondy a nerozdelený zisk minulých období.

Externé požiadavky na kapitál pre spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola založená v Slovenskej republike, zahŕňajú minimálne základné imanie v sume 5 tis. EUR. K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 Spoločnosť dodržala tieto zákonné požiadavky na kapitál.

Poznámka 28 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 opcí pre riadenie rizika vyplývajúceho z pohybu cien určitých komodít a z transakcií v cudzích menách. Použitie derivátových nástrojov môže významne ovplyvniť výsledky hospodárenia Spoločnosti v príslušných účtovných obdobiach, avšak vedenie verí, že použitie týchto nástrojov nebude mať významne negatívny dopad na finančnú situáciu alebo likviditu Spoločnosti.

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

Kreditné riziko

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

Oblasťou kreditného rizika sa zaoberá odbor Úvery 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 na dennej báze. Pri riešení pohľadávok po splatnosti sa postupuje podľa stanovených postupov riadenia inkasa a to posielanie upomienok, telefonický kontakt, pozastavenie objednávok a dodávok, návšteva zákazníka a pod.

Kreditné riziko vyplývajúce z transakcií na finančných trhoch je minimalizované diverzifikáciou finančných aktivít medzi viacerými finančnými inštitúciami a určením maximálneho limitu pre jednotlivé zmluvné strany. Interné predpisy stanovujú minimálny rating, ktorý je akceptovateľný pre finančné inštitúcie.

Ratingy bánk sú sledované na mesačnej báze alebo keď sa zmenia okolnosti. Ratingy bánk sú BBB- a vyššie (podľa Standard & Poor's alebo ekvivalent podľa Moody's).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

(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 2015

	Derivátové finančné nástroje	Úvery a pohľadávky
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 12)		
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	222 093
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	1 304
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)		
Menové forwardy	3 458	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)		
ING Bank N.V.	-	31 296
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	35 262
Citibank (Slovakia) a.s.	-	70 149
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	48 827
Komerční Banka, a.s.	-	63 297
Iné banky	-	61
Peniaze v hotovosti	-	48
Peňažné prostriedky obmedzeným použitím (Poznámka 10)		
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	839
Všeobecná úverová banka, a.s.	-	4 195
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	763
ING Bank N.V.	-	3
Spolu	3 458	478 137

31. decembra 2014

	Derivátové finančné nástroje	Úvery a pohľadávky
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 12)		
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	299 235
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	1 249
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)		
Menové forwardy	25 560	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)		
ING Bank N.V.	-	75 768
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	63 600
Citibank (Slovakia) a.s.	-	67 303
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	61 136
Komerční Banka, a.s.	-	60 091
Iné banky	-	57
Peniaze v hotovosti	-	40
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámka 10)		
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	839
Všeobecná úverová banka, a.s.	-	3 348
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	561
ING Bank N.V.	-	41
Spolu	25 560	633 268

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku ku koncu vykazovaného obdobia je vyjadrené účtovnou hodnotou vyššie uvedených finančných aktív pred zohľadnením bankových istiacich nástrojov alebo inej formy zabezpečenia. Spoločnosť zmierňuje kreditné riziko na približne 72 % (2014: 79 %) svojich výnosov tým, že požaduje poistenie pohľadávok, akreditívy, bankové záruky, platby vopred alebo iné záruky. Zabezpečenie výnosov bolo nasledovné:

	2015	2014
Poistenie pohľadávok	56 %	63 %
Dokumentárne akreditívy a dokumentárne inkaso	4 %	4 %
Bankové garancie	3 %	3 %
Ostatné zabezpečenie	9 %	9 %
Zabezpečené výnosy	72 %	79 %
Nezabezpečené výnosy	28 %	21 %
Spolu	100%	100 %

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

Riziko likvidity

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

Počas roka 2015 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala 83 mil. EUR a splatila 87 mil. EUR. Počas roka 2014 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala sumu vo výške 90 mil. EUR, z ktorej bolo splatených 86 mil. EUR. Čerpanie pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine je možné využiť pri príslušnej úrokovej miere EUR LIBOR plus prirážka. Zmluvy o poskytovaní pôžičiek obsahujú zvyčajné požiadavky a podmienky a sú platné do 31. mája 2016 s možnosťou ich predĺženia.

Dlhodobé pôžičky sú zverejnené v Poznámke 17.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

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

31. decembra 2015

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	248 940	-	-	248 940
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	57	-	5 743	5 800
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	223 397	-	-	223 397
Derivátové finančné nástroje	244 512	-	-	244 512
Spolu	716 906	-	5 743	722 649

Záväzky

Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	278 311	2 672	-	280 983
Derivátové finančné nástroje	240 549	-	-	240 549
Úvery a pôžičky	9 439	-	-	9 439
Spolu	528 299	2 672	-	530 971

31. decembra 2014

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	327 995	-	-	327 995
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	55	-	4 734	4 789
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	300 484	-	-	300 484
Derivátové finančné nástroje	330 286	-	-	330 286
Spolu	958 820	-	4 734	963 554

Záväzky

Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	342 039	2 006	-	344 045
Derivátové finančné nástroje	304 103	-	-	304 103
Úvery a pôžičky	28 254	241 407	-	269 661
Spolu	674 396	243 413	-	917 809

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Na Spoločnosť má vplyv kolísanie úrokových sadzieb z čerpaných úverov z úverových rámcov (Poznámka 17). Keďže v roku 2015 ani v roku 2014 Spoločnosť nečerpala žiadny úver s variabilnou úrokovou sadzbou, prevádzkové peňažné toky neboli ovplyvnené zmenami trhových úrokových sadzieb.

Zmeny trhových úrokových sadzieb nemajú významný vplyv na výnosy Spoločnosti. K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 nemala Spoločnosť iný významný úrokový výnos ako z krátkodobých termínovaných vkladov a vkladov na bankových účtoch.

b) Kurzové riziko

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

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

31. decembra 2015		
	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	189 175	5 800
USD	8 907	-
CZK	50 750	-
Ostatné	108	-
Spolu	248 940	5 800

31. decembra 2014		
	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	294 852	4 789
USD	16 619	-
CZK	16 270	-
ostatné	254	-
Spolu	327 995	4 789

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

K 31. decembru 2015 mala Spoločnosť otvorené USD forwardové nákupné zmluvy pre euro (celková teoretická hodnota približne 241 mil. EUR; 31. decembra 2014: 304 mil. EUR). 1. apríla 2012 zmenila Spoločnosť svoj úverový rámec z 400 mil. EUR na 500 mil. USD. Dňa 3. septembra 2015 bol splatený celý úver vo výške 270 mil. USD (t.j. 240 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného v deň transakcie). Z uvedeného úverového rámca nebolo k 31. decembru 2015 realizované žiadne nové čerpanie (31. december 2014 čerpanie: 270 mil. USD, t.j. 222 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia). (Poznámka 17).

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

Ak by k 31. decembru 2014 EUR oslabilo / posilnilo o 20 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na celkový komplexný výsledok by predstavoval zisk 15 mil. EUR / stratu 6 mil. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát z reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv, ktoré boli čiastočne kompenzované ziskami a stratami z kurzových rozdielov z precenenia pôžičiek denominovaných v amerických dolároch.

c) Ostatné cenové riziko

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

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku komodít tak pri nákupe ako aj predaji a toto riziko riadi prostredníctvom prirodzeného zabezpečenia. Stratégia Spoločnosti v oblasti trhového rizika je v súlade so stratégiou U. S. Steel, ktorá predstavuje vo všeobecnosti získanie konkurenčných cien pre svoje

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2015

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

výrobky a služby a umožnenie odrážať v zisku alebo strate bežného obdobia pohyby v trhových cenách na základe ponuky a dopytu.

Spoločnosť taktiež bežne uzatvára na London Metal Exchange forwardové obchody s fyzickou dodávkou na časť očakávanej spotreby zinku a cínu s cieľom zmierniť riziko súvisiace s cenovými výkyvmi. Spoločnosť je vystavená cenovému riziku železnej rudy, zinku a cínu. Nárast cien týchto komodít by mal nepriaznivý dopad na ziskovosť Spoločnosti. S cieľom eliminovať fluktuáciu cien železnej rudy, zinku a cínu, Spoločnosť uzatvorila swapové kontrakty, čím chránila svoju ziskovosť. Účasťou na tomto zabezpečovacom programe Spoločnosť zafixovala ceny pre časť svojich potrieb železnej rudy, zinku a cínu, čím napomohla k plneniu cieľov ziskovosti. Všetky swapové kontrakty uzatvorené v roku 2015 mali splatnosť v roku 2015.

Spoločnosť nerealizovala žiadny iný významný derivátový obchod na zmiernenie komoditného cenového rizika a nemala žiadne otvorené komoditné deriváty k 31. decembru 2014.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Poznámka 29 Finančné nástroje podľa kategórie

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

31. decembra 2015				
	Úvery a pohľadávky	Deriváty určené na zabezpečenie	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Spolu
Majetok				
Akcie v obstarávacej cene	-	-	259	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	222 093	-	-	222 093
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	1 304	-	-	1 304
Peniaze a peňažné ekvivalenty	248 940	-	-	248 940
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	5 800	-	-	5 800
Derivátové finančné nástroje	-	3 458	-	3 458
Spolu	478 137	3 458	259	481 854
<hr/>				
		Deriváty určené na zabezpečenie	Ostatné finančné záväzky	Spolu
Záväzky				
Dlhodobé bankové úvery		-	-	-
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty		-	280 983	280 983
Krátkodobé pôžičky		-	9 439	9 439
Derivátové finančné nástroje		911	-	911
Spolu		911	290 422	291 333
<hr/>				
31. decembra 2014				
	Úvery a pohľadávky	Deriváty určené na zabezpečenie	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Spolu
Majetok				
Akcie v obstarávacej cene	-	-	259	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	299 235	-	-	299 235
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	1 249	-	-	1 249
Peniaze a peňažné ekvivalenty	327 995	-	-	327 995
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	4 789	-	-	4 789
Derivátové finančné nástroje	-	25 560	-	25 560
Spolu	633 268	25 560	259	659 087
<hr/>				
		Deriváty určené na zabezpečenie	Ostatné finančné záväzky	Spolu
Záväzky				
Dlhodobé bankové úvery		-	222 495	222 495
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty		-	344 045	344 045
Krátkodobé pôžičky		-	13 124	13 124
Derivátové finančné nástroje		-	-	-
Spolu		-	579 664	579 664

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

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

31. decembra 2015				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Zabezpečovacie deriváty	-	3 458	-	3 458
Spolu	-	3 458	-	3 458
Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	911	-	911
Spolu	-	911	-	911

31. decembra 2014				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Zabezpečovacie deriváty	-	25 560	-	25 560
Spolu	-	25 560	-	25 560
Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-

Počas roku 2015 a 2014 nedošlo k prevodom medzi oceneniami reálnou hodnotou na úrovni 1 a úrovni 2 a neboli žiadne prevody do a z ocenenia reálnou hodnotou na úrovni 3.

Všetky ostatné finančné nástroje, s výnimkou zabezpečovacích derivátov, sú ocenené v amortizovaných nákladoch k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014. Reálne hodnoty týchto finančných nástrojov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú približne rovnaké ako ich účtovné hodnoty.

Poznámka 30 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Operatívny lízing

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

	2015	2014
Do jedného roka	5 815	5 583
Od jedného roka do piatich rokov	4 593	7 103
Od piatich rokov	5	40
Spolu	10 413	12 726

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2015 mala Spoločnosť zmluvné investičné výdavky vo výške 81 mil. EUR (k 31. decembru 2014: 157 mil. EUR).

Záväzky zo životného prostredia

Spoločnosť spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia. V roku 2015 náklady na ochranu životného prostredia, ktoré tvorili poplatky za znečisťovanie ovzdušia, vody a znečisťovanie tuhým odpadom, dosiahli sumu približne 14 mil. EUR (2014: 12 mil. EUR). V súčasnosti Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho významného súdneho sporu týkajúceho sa životného prostredia.

Spoločnosť podlieha zákonom na ochranu životného prostredia a ľudského zdravia platným v Slovenskej republike a Európskej únii (ďalej EU). Legislatíva Európskej únie známa ako REACH, čiže Nariadenie EK č.1907/2006 o registrácii, hodnotení, autorizácii a obmedzovaní chemikálií požaduje registráciu látok vyrobených v alebo importovaných do EU a u vybraných látok uchádzanie sa o povolenie ďalšieho použitia na miestach, kde ich nahradenie nie je možné, alebo vhodné. V niekoľkých prípadoch Spoločnosť pristúpi k výmene vybraných látok za iné, bezpečnejšie. Dodávatelia látok obsahujúcich šesťmocný chróm v EU podali žiadosť o udelenie povolenia aby látky obsahujúce šesťmocný chróm

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

mohli byť naďalej používané aj v prevádzkach Spoločnosti pokiaľ sa nenájde iná vhodná alternatíva. Povolenie by mohlo byť udelené na štyri roky, po uplynutí ktorých sa musí implementovať náhradná látka, alebo musí byť vyplnená nová Žiadosť o udelenie povolenia. Pretrváva úsilie na identifikáciu, testovanie a overovanie vhodnosti náhradných látok. V roku 2016 Spoločnosť začne produkovať nové látky pri prevádzke kotlov vyžadujúce registráciu. Hoci je Spoločnosť v súčasnosti v súlade s požiadavkami REACH, úsilie o udržanie súladu si vyžiada investície a zvýšené prevádzkové náklady. V súčasnosti Spoločnosť nevie spoľahlivo odhadnúť celkové náklady súvisiace s týmito opatreniami.

V marci 2015, Slovenská republika prijala nový Zákon o odpadoch, ktorý vstúpil do platnosti 1. januára 2016. Touto legislatívou sa zavádza rámcová smernica EÚ o odpadoch, ktorá striktnie reguluje nakladanie s odpadom a okrem iných ustanovení, podporuje recykláciu odpadov zvyšovaním poplatkov za uloženie odpadu na skládkach, vrátane súkromných skládok. Spoločnosť v súčasnosti analyzuje legislatívu s cieľom stanovenia jej potenciálneho finančného dopadu na svoje prevádzky.

Emisie oxidu uhličitého (CO₂)

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

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

EK schválila v septembri 2013 ďalšiu legislatívu EU, ktorá naďalej znižuje očakávané bezplatné pridelenie emisných kvót na Obdobie III v priemere približne o 12%. Celkové množstvo emisných kvót pridelených Spoločnosti na Obdobie III, ktoré bolo schválené EK v januári 2014, je približne 48 mil. emisných kvót. Na základe intenzity znečistenia v roku 2015 a plánovanej výroby v budúcnosti a tiež z titulu nepoužitých emisných kvót z Obdobia II, Spoločnosť predpokladá najskorší termín nákupu emisných kvót na dodržanie ročného odovzdania prvý kvartál roku 2018. Spoločnosť v súčasnosti odhaduje deficit emisných kvót na Obdobie III vo výške 15 mil. emisných kvót. Akokoľvek, v súčasnosti Spoločnosť nevie spoľahlivo odhadnúť celkové náklady súvisiace so SOEK, z dôvodu viacerých variabilných premenných, ako vývoj ceny na trhu s emisnými kvótami, budúca úroveň výroby a budúca intenzita znečistenia.

Najlepšie dostupné techniky (BAT)

Smernica EÚ o priemyselných emisiách vyžaduje implementáciu najlepších postupov, ktoré určila EÚ, na redukcii vplyvov na životné prostredie ako aj úrovni emisií súvisiacich s BAT. Táto smernica zahŕňa prevádzkové požiadavky na emisie, vypúšťanie odpadových vôd, nakladanie s tuhým odpadom a šetrenie energiou, diktuje určité prevádzkové postupy a zavádza prísnejšie emisné limity. Od producentov sa očakáva, že budú v súlade s BAT týkajúcimi sa železa a ocele od 8. marca 2016, pokiaľ im slovenské orgány životného prostredia neudelia špeciálne výnimky alebo predĺženie tejto doby. Spoločnosť aktualizovala existujúce prevádzkové povolenia pre rôzne výrobné zariadenia zapojené do procesu výroby železa a ocele v súlade s novými požiadavkami BAT. Priebežne s týmto procesom, spoločnosť získala pre niektoré zariadenia predĺženie termínu súladu s BAT za účelom splnenie prípadne presiahnutia požiadaviek BAT. Dodržiavanie prísnejších emisných limitov presahujúcich požiadavky BAT oprávňuje Spoločnosť žiadať o podporu z fondov EU a pripravuje Spoločnosť pre akékoľvek ďalšie sprísňovanie štandardov týkajúcich sa ochrany životného prostredia. Posledný približný odhad pravdepodobných nákladov na projekty, ktoré sú v súlade s BAT požiadavkami alebo ich presahujú je približne 165 mil. EUR počas obdobia 2016 až 2020.

Európska únia má rôzne programy, z ktorých sú alokované prostriedky jednotlivým členským štátom a následne cez výzvy ponúknuté štátnym a súkromným spoločnostiam na súťažnej báze. Intenzita financovania z týchto programov je v súčasnosti v intervale od 55 % definovaných prípustných nákladov pre projekty pod štandardnou schémou až do 90% pre nedávno schválenú individuálnu notifikovanú schému zameranú na zlepšenie kvality ovzdušia v Košickom regióne. Na základe zoznamu projektov,

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

ktoré predstavujú približne už spomínaných 165 mil. EUR nákladov, Spoločnosť predpokladá, že je oprávnená získať nenávratné finančné prostriedky z fondov EU vo výške 115 mil. EUR. To môže potenciálne znížiť hotovostné výdavky Spoločnosti približne na 50 mil. EUR. Celkové vynaložené náklady na BAT budú okrem iných faktorov závisieť od výšky pridelených nenávratných finančných prostriedkov z fondov Európskej únie. Spoločnosť tiež predpokladá zvýšené prevádzkové náklady týkajúce sa týchto projektov ako sú zvýšené náklady na energiu a údržbu. V súčasnej dobe však Spoločnosť nie je schopná spoľahlivo odhadnúť mieru zvýšenia prevádzkových nákladov, keďže veľa projektov je stále vo fáze vývoja.

V súvislosti s ďalšou legislatívou EÚ bude Spoločnosť nútená vykonať úpravy kotlov na prevádzke vyrábajúcej elektrickú energiu a paru tak, aby vyhovelí prísnejším limitom na emisie vypúšťané do ovzdušia z veľkých spaľovacích zariadení. V januári 2014 bola prevádzka kotlov v Spoločnosti schválená Európskou komisiou ako časť Prechodného národného programu Slovenskej republiky (PNP) pre zosúladienie všetkých kotlov na Slovensku s BAT do roku 2020. PNP stanovuje parametre na určenie termínov, dokedy majú konkrétne kotle dosiahnuť súlad s novými štandardami týkajúcimi sa ovzdušia. Pre kotly Spoločnosti bol stanovený termín október 2017. Projekty úpravy kotlov boli schválené Radou riaditeľov U. S. Steel a v súčasnosti je Spoločnosť v realizačnej fáze týchto projektov. Tieto projekty, po ich ukončení, umožnia znížiť náklady na elektrickú energiu, výrobu, údržbu a likvidáciu odpadov. V súčasnosti plánované náklady na rekonštrukciu existujúceho kotla a výstavbu nového kotla pre dosiahnutie požadovaných parametrov sú približne vo výške 131 mil. EUR, z ktorých 66 mil. EUR už bolo preinvestovaných do 31. decembra 2015. Slovenská republika prijala legislatívne zmeny za účelom rozšírenia podpory obnoviteľných zdrojov energie, čo umožní Spoločnosti zapojiť sa do programu obnoviteľných zdrojov Slovenskej republiky po ukončení projektov u obidvoch kotlov.

Memorandum o porozumení

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

U. S. Steel sa navyše zaviazal zaplatiť vláde Slovenskej republiky určitú postupne sa znižujúcu sumu, ak by U. S. Steel predal Spoločnosť počas päťročného obdobia od dňa účinnosti Memoranda o porozumení. U. S. Steel úzko spolupracuje s vládou Slovenskej republiky za účelom monitorovania vývoja príslušných záväzkov a splnenia stimulov uvedených v Memorande o porozumení.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2015

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

Poznámka 31 Transakcie so spriaznenými stranami

Transakcie so spriaznenými stranami

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

	2015	2014
U. S. Steel Global Holdings I B.V., materská spoločnosť		
Náklady	11 120	13 896
Pôžičky	-	222 495
United States Steel Corporation, primárna materská spoločnosť		
Výnosy	2 467	32 865
Náklady	36 191	46 671
Pohľadávky	823	681
Záväzky	10 627	8 892
USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Výnosy	1	2
Náklady	5 546	7 127
Pohľadávky	186	184
Záväzky	690	760
U. S. Steel Canada Inc, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel do septembra 2014		
Výnosy	-	8
United States Steel International Inc, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Výnosy	-	69
Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti (Poznámka 8)		
Výnosy	6 978	5 460
Náklady	77 587	84 187
Pohľadávky	295	384
Záväzky	9 538	11 060
Pôžičky	9 439	13 124
Spolu		
Výnosy	9 446	38 404
Náklady	130 444	151 881
Pohľadávky	1 304	1 249
Záväzky	20 855	20 712
Pôžičky	9 439	235 619

3. septembra 2015 splatila Spoločnosť celú pôžičku poskytnutú U. S. Steel Global Holdings I B.V., ktorá predstavovala dlhodobý úverový rámec (Poznámka 17). Náklady v roku 2015 a 2014 predstavovali len príslušný úrokový náklad. V apríli 2015 bolo schválené vyplatenie podielov na zisku vo výške 11 700 tis. EUR, ktoré boli hneď zaplatené spoločnosti U. S. Steel Global Holdings I B.V. (Poznámka 16).

Transakcie s United States Steel Corporation súvisia prevažne s predajom brám (2014: 30 542 tis. EUR), s poskytovaním služieb (2015: 2 467 tis. EUR; 2014: 2 323 tis. EUR) a s nákupom strategických surovín (2015: 28 658 tis. EUR; 2014: 43 101 tis. EUR), manažérskych služieb (2015: 5 444 tis. EUR; 2014: 3 570 tis. EUR) a obsahujú dopad z predaja hmotného majetku (2015: 2 089 tis. EUR).

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

Transakcie s U. S. Steel Canada Inc. predstavovali v roku 2014 nákupy surovín, poskytovanie služieb a refakturáciu na U. S. Steel Canada Inc. 16. septembra 2014 U. S. Steel rozhodol, že U. S. Steel Canada Inc. a jej dcérske spoločnosti budú odkonsolidované z účtovnej závierky U. S. Steel, ale naďalej sa považujú za transakcie so spriaznenými stranami.

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

Prijaté a poskytnuté pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine sa realizujú pri úrokovej miere stanovenej na základe EUR LIBOR plus prirážka. Dohody o poskytovaní pôžičiek obsahujú zvyčajné požiadavky a podmienky a sú platné do 31. mája 2016 s možnosťou ich predĺženia. Počas roka 2015, Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine čerpala od

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2015

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

svojich dcérskych spoločností sumu vo výške 83 470 tis. EUR a splatila 87 150 tis. EUR. Počas roka 2014, Spoločnosť čerpala sumu vo výške 89 734 tis. EUR a splatila 86 061 tis. EUR.

Odmeny členom orgánov

a) Slovenskí a zahraniční konatelia Spoločnosti neprijali od Spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy v rokoch 2015 a 2014 vyplývajúce z titulu vykonávania funkcie konateľov. Zahraniční konatelia Spoločnosti sú zamestnaní a odmeňovaní na základe ich zamestnaneckých zmlúv s USS International Services, LLC a ich odmeny sú zahrnuté v poplatkoch za manažérske služby poskytnuté Spoločnosti. Odmeny slovenských konateľov sú zahrnuté v mzdových nákladoch a iných zamestnaneckých požitkoch kľúčových vedúcich zamestnancov Spoločnosti v sumách uvedených v nasledujúcej tabuľke:

	2015	2014
Mzdy a odmeny	15 904	16 302
Variabilná mzdová platba	32	28
Sociálne poistenie – dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením	3 710	3 580
Spolu	19 646	19 910

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

c) Spoločnosť neposkytla konateľom Spoločnosti žiadne úvery ani preddavky.

Poznámka 32 Udalosti po vykazovanom období

Emisné kvóty CO₂ pre rok 2016 boli Spoločnosti pripísané dňa 9. februára 2016 vo výške 6 075 671 ton.

Spoločnosť 22. februára 2016 podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 200 mil. EUR, ktorým nahradila existujúci úverový rámec vo výške 200 mil. EUR, ktorý mal expirovať v júli 2016. Nová zmluva na úverový rámec obsahuje obvyklé záruky a zmluvné podmienky, rovnaké ako pri pôvodnom úverovom rámci. Nová zmluva expiruje 15. júla 2019.

Platnosť súčasnej kolektívnej zmluvy skončila 31. marca 2016. Dosiahla sa predbežná dohoda s Odbormi a podpísanie novej kolektívnej zmluvy očakávame do konca apríla 2016.

Dňa 1. apríla 2016 boli odovzdané emisné kvóty CO₂ za rok 2015 vo výške 8 646 638 ton, čím Spoločnosť splnila povinnosť pre tretí rok obchodovateľného obdobia III.

Po 31. decembri 2015 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné vykázať alebo zverejniť v účtovnej závierke za rok 2015.