

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**Individuálna účtovná závierka
k 31. decembru 2017**

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2017**

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017 zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii, bola schválená a autorizovaná na vydanie konateľmi U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“ alebo „USSK“) dňa 11. júna 2018. Po zverejnení individuálnej účtovnej závierky ani spoločník ani konatelia Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v individuálnej účtovnej závierke.

Košice, 11. júna 2018



Scott Douglas Buckiso

Prezident
(konateľ Spoločnosti)



Ing. Silvia Gaálová, FCCA

Viceprezidentka pre financovanie
(konateľ Spoločnosti)



Ing. Adam Dudič, FCCA

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



Ing. Beáta Marčáková

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2017**

Obsah

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	SF-7
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	SF-8
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA.....	SF-9
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH.....	SF-10
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	SF-11 – SF-56

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2017**

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

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

	Poznámka	31. decembra 2017	31. decembra 2016
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	5	724 244	554 434
Investičný nehnuteľný majetok	6	2 432	2 729
Nehmotný majetok	7	75 689	48 471
Investície	8	143 586	13 443
Finančný majetok k dispozícii na predaj		259	259
Dlhodobé pohľadávky	12	41 587	68 401
Odložená daň z príjmov - pohľadávka	9	-	27 548
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	4 747	7 289
Neobežný majetok spolu		992 544	722 574
Obežný majetok			
Zásoby	11	353 863	330 444
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12	439 130	345 277
Derivátové finančné nástroje	13	48	8 595
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	29	1 206	250 328
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	3 566	66
Náklady budúcich období		1 164	1 164
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	300 630	115 773
Obežný majetok spolu		1 099 607	1 051 647
AKTÍVA SPOLU		2 092 151	1 774 221
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	839 357	839 357
Rezervné fondy	15	45 104	40 825
Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období		459 801	292 862
Vlastné imanie spolu		1 344 262	1 173 044
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy na záväzky	17	5 762	11 509
Výnosy budúcich období – štátne dotácie	5	96 225	70 976
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	32 454	31 879
Odložená daň z príjmov - záväzok	9	39 388	-
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	1 441	4 026
Dlhodobé záväzky spolu		175 270	118 390
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	480 116	384 708
Splatná daň z príjmov - záväzok		18 633	27 744
Derivátové finančné nástroje	13	8 782	158
Výnosy budúcich období		4	4
Krátkodobé pôžičky	29	10 478	10 187
Krátkodobé rezervy na záväzky	17	53 335	58 560
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	1 271	1 426
Krátkodobé záväzky spolu		572 619	482 787
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		2 092 151	1 774 221

Sprievodné poznámky na stranách SF-11 až SF-56 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2017**

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

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Poznámka	2017	2016
Výnosy	20	2 612 248	2 017 271
Ostatné príjmy	20	30 903	43 200
Spotreba materiálov a energií	21	- 1 617 091	- 1 141 737
Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky	22	- 298 837	- 294 105
Odpisy a amortizácia	5, 6, 7	- 43 116	- 28 867
Náklady na opravy a údržbu		- 71 449	- 60 427
Prepravné služby		- 126 319	- 117 953
Poradenské služby		- 9 807	- 18 388
Zisk z kurzových rozdielov		8 025	1 391
Zrušenie zníženia hodnoty majetku	5, 7	290 210	142 809
Ostatné prevádzkové náklady	23	- 213 760	- 199 022
Zisk z prevádzkovej činnosti		561 007	344 172
Výnosy z dividend		1 813	2 931
Úrokové výnosy		3 476	2 693
Úrokové náklady		- 1 116	- 1 168
Zisk pred zdanením		565 180	348 628
Daň z príjmu	24	- 115 259	- 78 114
Zisk po zdanení		449 921	270 514
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	24	- 236	490
Precenenie nehmotného majetku	7, 24	14 606	7 512
Položky, ktoré budú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	24	- 13 736	2 277
Ostatný komplexný výsledok bez dane		634	10 279
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK SPOLU		450 555	280 793

Sprievodné poznámky na stranách SF-11 až SF-56 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2017**

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

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	839 357	40 825	292 862	1 173 044
Zisk za rok 2017	-	-	449 921	449 921
Ostatný komplexný výsledok	-	870	- 236	634
Komplexný výsledok spolu za rok		870	449 685	450 555
<u>Rozpustenie rezerv:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	- 10 116	10 116	-
Úpravy spolu		- 10 116	10 116	-
<u>Transakcie s vlastníkami:</u>				
Podiel na zisku	-	-	- 279 337	- 279 337
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	13 525	- 13 525	-
Transakcie s vlastníkami spolu	-	13 525	- 292 862	- 279 337
Stav k 31. decembru 2017	839 357	45 104	459 801	1 344 262

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2017**

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

VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Pozn.	Spolu	
		2017	2016
Zisk pred zdanením		565 180	348 628
Upravený o nepeňažné transakcie			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku	5, 6	41 139	27 807
Odpisy nehmotného majetku	7	1 977	1 060
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂	20	- 30 038	- 30 075
Amortizácia výnosov budúcich období – štátne dotácie	5, 20	5 660	-
Tvorba rezervy na vypustené emisie CO ₂	17, 23	72 343	57 993
Storno zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení	5	- 290 197	- 139 282
Storno zníženia hodnoty nehmotného majetku	7	- 13	- 3 527
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") hodnoty investícií		55	64
Zisk ("–") / strata ("+") z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku	20, 23	1 229	- 1 073
Zisk ("–") / strata ("+") zo zmien v reálnej hodnote derivátových finančných nástrojov	20, 23	2 917	- 5 704
Výnosy z dividend a podielov na zisku		- 1 813	- 2 931
Úrokové výnosy		- 3 476	- 2 693
Úrokové náklady		1 116	1 168
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu zásob	11	- 23 419	- 17 531
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu pohľadávok z obchodnej činnosti a ostatných pohľadávok a ostatného obežného majetku	12	- 67 476	- 153 891
Zvýšenie ("–") / zníženie ("–") stavu záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov a ostatných krátkodobých pasív	19	100 405	166 920
Peňažné toky z prevádzkových činností		375 589	246 933
Zaplatené úroky		- 402	- 273
Zaplatená daň z príjmov		- 53 847	- 4 090
Čisté výdavky ("–") / príjmy ("–") z derivátových finančných nástrojov		- 3 088	3 303
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		318 252	245 873
Peňažné toky z investičných činností			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	29	- 1 593	- 350 000
Krátkodobé pôžičky splatené spriaznenými stranami	29	250 387	100 000
Akvizícia dcérskej spoločnosti / nárast základného imania	29	- 49	-
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	5	- 69 921	- 85 209
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		134	1 209
Výdavky na nákup nehmotného majetku	7	- 38 395	- 1 576
Čistá zmena peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím	10	- 958	- 1 555
Prijaté štátne dotácie		441	-
Prijaté úroky		3 800	2 361
Prijaté dividendy a podiely na zisku		1 813	2 931
Čisté peňažné toky z investičných činností		145 659	- 331 839
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých pôžičiek	26, 29	74 623	73 387
Výdavky na splácanie pôžičiek	26, 29	- 74 340	- 72 640
Vyplatené podiely na zisku	15	- 279 337	- 47 948
Čisté peňažné toky z finančných aktivít		- 279 054	- 47 201
Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		184 857	- 133 167
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	14	115 773	248 940
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	14	300 630	115 773

Sprievodné poznámky na stranách SF-11 až SF-56 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Poznámka 1 Základné informácie

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

Sídlo Spoločnosti je:

Vstupný areál U. S. Steel

Košice

044 54

Identifikačné číslo: 36 199 222

Hospodárske činnosti Spoločnosti

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

Ručenie v iných účtovných jednotkách

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti je uvedený v Poznámke 22.

Vedenie Spoločnosti

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2017 boli nasledovní:

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

Odmeny konateľom Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 29.

Spoločník Spoločnosti

Dňa 7. októbra 2016 jediný spoločník U. S. Steel Global Holdings I B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Holandské kráľovstvo previedol celý obchodný podiel Spoločnosti na U. S. Steel Global Holdings VI B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Holandské kráľovstvo. K 31. decembru 2017 bola spoločnosť U. S. Steel Global Holdings VI B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Holandské kráľovstvo jediným spoločníkom Spoločnosti. Spoločník vlastní 100%-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti, ktorý predstavuje 100%-ný podiel na hlasovacích právach.

Účtovnú závierku Spoločnosti zostavenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EU“) za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie dňa 20. apríla 2017.

Konsolidovaný celok

Počnúc rokom 2017 Spoločnosť pripravuje konsolidovanú účtovnú závierku pre U. S. Steel Košice, s.r.o. a kontrolované spoločnosti podľa IFRS platných v EU.

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

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky hlavnej kontrolujúcej spoločnosti – United States Steel Corporation, 600 Grant Street, Pittsburgh, Pennsylvania, USA. Konsolidovanú účtovnú závierku konsolidovanej skupiny zostavuje spoločnosť United States Steel Corporation („U. S. Steel“)

podľa platných účtovných zásad všeobecne uznávaných v USA („US GAAP“) a je k dispozícii v sídle tejto spoločnosti a na internetovej stránke www.ussteel.com.

Poznámka 2 Významné účtovné politiky

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

2.1 Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v EU, vydanými k 31. decembru 2017 a účinnými pre ročné obdobia končiacie sa k uvedenému dátumu.

2.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Podľa zákona o účtovníctve platného v Slovenskej republike má Spoločnosť povinnosť zostaviť účtovnú závierku k 31. decembru 2017 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 vykázanie (Poznámka 2.9).

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

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

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.

2.6 Investičný nehnuteľný majetok

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

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

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

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

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

2.7 Nehmotný majetok

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

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

Náklady na výskum a vývoj

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

Softvér

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

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

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

Priemerná doba použiteľnosti softvéru Spoločnosti je 5 rokov.

Emisné kvóty

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

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

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

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

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

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

2.8 Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

2.9 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na 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, t.j. Spoločnosť (i) je oprávnená riadiť príslušné aktivity dcérskych spoločností, ktoré vo významnej miere ovplyvňujú jej hospodársky výsledok, (ii) je vystavená variabilným výnosom alebo má práva na variabilné výnosy na základe jej angažovanosti a (iii) má schopnosť ovplyvňovať tieto výnosy uplatňovaním svojho vplyvu nad dcérskou spoločnosťou. Investície v dcérskych spoločnostiach sú v tejto účtovnej závierke ocenené v obstarávacej cene zníženej o akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty investície podľa IAS 27 *Individuálna účtovná závierka*. Zníženie hodnoty investície je zaúčtované ako opravná položka k realizovateľnej hodnote, ktorou je úžitková hodnota alebo reálna hodnota znížená o náklady na predaj podľa toho, ktorá hodnota je vyššia. Investície do dcérskych spoločností nadobudnuté v nepeňažnej výmene aktív sa oceňujú reálnou hodnotou, pokiaľ výmenná transakcia nebude mať za následok významnú zmenu rizika, načasovanie a sumy peňažných tokov, alebo reálna hodnota nie je spoľahlivo merateľná. V takom prípade sa investície do dcérskych spoločností oceňujú v obstarávacej cene, ktorá predstavuje účtovnú hodnotu vymenených čistých aktív.

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 predat'. Finančný majetok nie v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňuje v jeho reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady, ktoré sú prírastkové a priamo priraditeľné k obstaraniu alebo vzniku.

Úvery a pohľadávky

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

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

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

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

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

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

Zabezpečovacie deriváty

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

Finančný majetok k dispozícii na predaj

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

Odúčtovanie finančného majetku

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

2.13 Zásoby

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

Obstarávacia cena zásob surovín je stanovená metódou prvý do skladu, prvý zo skladu (FIFO). Obstarávacia cena nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov zahŕňa suroviny, priame mzdové náklady, ostatné priame náklady a pomernú časť výrobných režijných nákladov (vychádzajúc z bežnej výrobnnej 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 požiadaný vyplatiť v hotovosti alebo iným finančným majetkom nie je v čase vydania výnimočná alebo vyplatenie je vyžadované len v prípade likvidácie emitenta, potom sú nástroje klasifikované ako vlastné imanie.

Rezervné fondy

a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je tvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Prídely do zákonného rezervného fondu Spoločnosti sú tvorené vo výške najmenej 5 % z čistého zisku až do výšky 10 % zo základného imania. Zákonný rezervný fond možno použiť iba na krytie strát Spoločnosti, ak osobitný zákon neustanovuje inak.

b) Ostatné rezervné fondy

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

2.16 Finančné záväzky

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

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

Úvery a pôžičky

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

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

Odúčtovanie finančných záväzkov

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

2.17 Dividendy a podiely na zisku

Dividendy a podiely na zisku sú zaúčtované na účty Spoločnosti v období, v ktorom ich schválili valné zhromaždenia. Záväzok z dividend alebo podielu na zisku 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. Ak je štátna dotácia prijatá na kompenzáciu nákladov na obstaranie neobežného majetku, ktorý bol znehodnotený, súvisiaci výnos budúcich období sa amortizuje do výnosov tak, aby zodpovedal príslušnému zníženiu hodnoty. Ak sa zníženie hodnoty následne zruší, štátna dotácia sa znovu vykáže vo výnosoch budúcich období tak, aby zodpovedala zrušenej čiastke. 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 ostatnom komplexnom výsledku a v tomto prípade je daň tiež vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku.

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

Odložená daň z príjmov sa účtuje vo výkaze o finančnej situácii záväzkovou metódou na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v tejto účtovnej závierke. Avšak, odložená daň z príjmov nie je zaúčtovaná, ak vzniká pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzkov pri transakcii inej ako sú podnikové kombinácie, ktoré v čase transakcie neovplyvňujú ani účtovné ani daňové zisky a straty. Odložená daň z príjmov sa vypočíta použitím

daňových sadzieb (a zákonov), ktoré sú platné, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia a u ktorých sa očakáva, že budú platné v čase, keď súvisiaca odložená daňová pohľadávka je realizovaná alebo odložený daňový záväzok je zúčtovaný.

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

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

2.21 Zamestnanecké požitky

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

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

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

Odchodné

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

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

Záväzok 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. Záväzok 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 alebo b) k dátumu kedy Spoločnosť vykáže súvisiace náklady na reorganizáciu alebo odstúpné, podľa toho, ktorý nastane skôr.

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

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

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

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

Odstupné

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

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

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

2.22 Vykazovanie výnosov

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

Predaj vlastnej výroby a tovaru

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

Poskytovanie služieb

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

Výnosové úroky

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

Výnosy z dividend a podielov na zisku

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

2.23 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

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

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

2.24 Účtovanie derivátových finančných nástrojov

Derivátové finančné nástroje sú prvotne vykázané vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote (okrem transakčných nákladov) a následne sú precenené na ich reálnu hodnotu. Reálne hodnoty sa určujú na

základe kótovaných trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov alebo modelov na oceňovanie opcií podľa toho, ktorá metóda je najvhodnejšia. Všetky deriváty sú zaúčtované ako majetok, ak je ich reálna hodnota kladná a ako záväzky, ak je záporná. Zmeny reálnej hodnoty derivátov držaných na obchodovanie sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát bežného obdobia.

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

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

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

Zabezpečovacie účtovníctvo

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

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

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

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

Forwardové zmluvy na fyzický nákup komodít

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

2.25 Odhad reálnej hodnoty

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

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

- Úroveň 1 predstavuje ceny kótované (neupravené) na aktívnych trhoch identického majetku alebo záväzkov.

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

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

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

Spoločnosť oceňuje alebo zverejňuje niektoré položky v reálnej hodnote:

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

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

2.26 Udalosti po vykazovanom období

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

Poznámka 3 Významné účtovné odhady a predpoklady

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

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

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaných nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku k 31. decembru 2017 je približne 20 rokov (k 31. decembru 2016: 20 rokov). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku zvýšila o 1 rok, ročný odpis by sa znížil o 3,6 mil. EUR (2016: 1,8 mil. EUR). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku znížila o 1 rok, ročný odpis by sa zvýšil o 4,0 mil. EUR (2016: 1,9 mil. EUR).

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

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

Od ekonomickej krízy v roku 2008 európske ekonomiky bojujú s problémami zvlášť v odvetviach, ktoré spotrebávajú oceľ, napr. stavebný sektor, čo viedlo k výraznej nadkapacite na európskom trhu s oceľou a intenzívnej súťaži medzi oceliárňami o podiel na trhu. Okrem toho, ceny ocele v EU sú naďalej pod tlakom úrovne importov.

V roku 2013, na základe rôznych indikátorov, Spoločnosť zaúčtovala významné zníženie hodnoty majetku. Test na zníženie hodnoty bol opakovane vykonaný v rokoch 2014 až 2017 a jeho výsledkom bolo doúčtovanie zníženia hodnoty majetku v roku 2014 a 2015, čiastočné storno zníženia hodnoty v roku 2016 a úplné zrušenie zníženia hodnoty v roku 2017. 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 divízijských závodov bolo stanovenie jednotiek generujúcich peňažné toky vykonané na základe dvoch hlavných produktových kategórií, z ktorých je dostatočný objem produkcie ocelových výrobkov predávaný na aktívnych trhoch, konkrétne za tepla valcované výrobky na jednej strane a za studena valcované výrobky, výrobky s povrchovou úpravou, špirálovo zvárané rúry a radiátory na druhej strane. Prvá jednotka generujúca peňažné toky predstavuje výrobný proces od produkcie koksu po výrobky valcované za tepla. Druhá jednotka generujúca peňažné toky predstavuje výrobný proces od výrobkov valcovaných za studena cez ďalšie spracovanie na pozinkované, lakoplastované, pocínované výrobky, izotropné plechy pre elektrotechnický priemysel, rúry a radiátory až po expedíciu k zákazníkom. Výpočet reálnej hodnoty využíva projekciu peňažných tokov založenú na aktuálnych prevádzkových výsledkoch, aktuálny strategický plán schválený manažmentom Spoločnosti a príslušnú diskontnú sadzbu, ktorá odráža časovú hodnotu peňazí a riziká súvisiace s budúcimi ekonomickými a prevádzkovými podmienkami. Projektované peňažné toky tiež odrážajú predpoklady, ktoré by použili účastníci trhu pri odhade reálnej hodnoty.

Pri výpočte boli manažmentom použité nasledujúce kľúčové predpoklady a odhady:

- Projekcie peňažných tokov založené na strategickom pláne zahŕňajú obdobie piatich rokov, ktoré predpokladá oživenie ekonomickej aktivity v EÚ so zodpovedajúcim zvýšením cien ocele a zvýšením dopytu po výrobkoch z ocele.
- Projekcie peňažných tokov na obdobie dlhšie ako päť rokov boli extrapolované berúc do úvahy 2,0 percentnú mieru rastu tržieb a výrobných nákladov (2016: 2,9 %) 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. V roku 2017 by zmena miery rastu o 1% nemala materiálny vplyv na zmenu účtovnej hodnoty majetku celkovo. V roku 2016, ak by sa miera rastu zvýšila o 1%, účtovná hodnota majetku by sa zvýšila o 19 mil. EUR a ak by sa miera rastu znížila o 1%, účtovná hodnota majetku by sa znížila o 8 mil. EUR.
- Projekcie peňažných tokov tiež odrážajú zahájenú stratégiu tvorby hodnoty pre akcionárov: zaslúžiť si právo na rast, podporiť a udržať rentabilný rast. Prostredníctvom disciplinovaného prístupu, známeho ako „Carnegie, naša cesta“, Spoločnosť pracuje na zlepšení finančnej situácie s intenzívnejším zameraním sa na peňažné toky. Spustila sa séria iniciatív, ktoré ako Spoločnosť verí, pridávajú hodnotu, umožnia stať sa štíhlejšou, rýchlejšou, správne veľkou a zlepšia výkonnosť hlavných podnikových procesov, ktoré zahŕňajú predaj a marketing, logistiku, výrobu, nákup, inovácie a prevádzkovú a funkčnú podporu.
- Projekcie peňažných tokov boli vypracované v nominálnej hodnote.
- Diskontná sadzba pre rok 2017 bola stanovená v nominálnej hodnote vo výške 10% (2016: 20%) na základe priemerných nákladov kapitálu po zdanení a so zohľadnením rizík. Diskontná sadzba v roku 2016 zohľadnila okolnosti pridávajúce zvýšenú neistotu do projekcie peňažných tokov Spoločnosti, vyplývajúce z geopolitickej situácie na Ukrajine, ktorá by mohla narušiť pravidelné dodávky surovín a zemného plynu, zvýšeného politického rizika vyplývajúceho z väčšej neistoty v Európskej únii v súvislosti s BREXIT-om a voľbami v kľúčových krajinách Európskej únie, pretrvávajúceho pomalého zotavenia spotreby ocele v Európe, a úrovne dovozov do Európskej Únie, z ktorého väčšina je podľa nášho názoru neférového charakteru. Diskontná sadzba v roku 2017 bola upravená tak, aby zohľadnila pozitívny vývoj na trhu s oceľou a zníženie neistôt zahrnutých v projekcii peňažných tokov Spoločnosti. V roku 2017 by zmena diskontnej sadzby o 1% nemala materiálny vplyv na zmenu účtovnej hodnoty majetku. Bod zvratu je 12,4%. V roku 2016, ak by sa diskontná sadzba zvýšila o 1%, účtovná hodnota majetku by sa znížila o 14 mil. EUR. Ak by sa diskontná sadzba znížila o 1%, účtovná hodnota majetku by sa zvýšila o 26 mil. EUR.

V roku 2017 bolo zníženie hodnoty majetku úplne zrušené. Zrušenie zvýšilo účtovnú hodnotu majetku až do výšky odpisovaných historických cien tak, ako keby zníženie hodnoty nebolo vôbec účtované a rozdiel medzi znížením hodnoty majetku a odpisov bol zaúčtovaný do výkazu ziskov a strát.

K 31. decembru 2016, bol akumulovaný zostatok zníženia hodnoty prislúchajúci každej jednotke generujúcej peňažné toky priradený v rámci jednotky generujúcej peňažné toky proporcionálne k účtovnej hodnote každého majetku. Účtovná hodnota jednotlivého majetku bola 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, bola určená na základe trhového prístupu použitím trhových násobkov porovnateľných transakcií. Reálna hodnota uvedeného majetku bola určená prevažne na základe

porovnateľných transakcií kvôli charakteru majetku a pretože nevyhnutné úpravy porovnateľných transakcií by mali podľa názoru manažmentu Spoločnosti nevýznamný vplyv. V prípade spomenutých majetkov ocenenie spadá do Úrovně 2 v rámci hierarchie reálnych hodnôt.

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

Daň z príjmov

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

Spoločnosť ku koncu každého účtovného obdobia prehodnocuje nezaúčtované odložené daňové pohľadávky a účtovnú hodnotu odložených daňových pohľadávok. Spoločnosť vykazuje predtým nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala. Spoločnosť naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní umoriť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku. Na stanovenie výšky odloženej daňovej pohľadávky, ktorá má byť zaúčtovaná na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov spolu s budúcou stratégiou plánovania daní je potrebný odhad manažmentu Spoločnosti.

Súdne spory

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

Zamestnanecké požitky

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

Rezerva na skládku odpadov

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

Poznámka 4 Nové účtovné štandardy a interpretácie

4.1 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2017 a neskôr

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť od 1. januára 2017:

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná 29. januára 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela požaduje zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Novela nemá významný dopad na účtovnú závierku, keďže v roku 2017 neboli zrealizované žiadne významné pôžičky.

Žiadne IFRS štandardy alebo IFRIC interpretácie, ktoré sú prvýkrát účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2017 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 2018 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 predat' 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 komplexnom výsledku 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 vykazať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom komplexnom výsledku.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát ("ECL model"). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobera účtovaním makrohedgingu.

Spoločnosť neočakáva významný vplyv nového štandardu a interpretácií na svoju účtovnú závierku berúc do úvahy štruktúru a povahu finančných nástrojov, ktorými Spoločnosť disponuje.

IFRS 15 "Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi" (vydaný 28. mája 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej Spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Spoločnosť ukončila revíziu významných obchodných kontraktov a usúdila, že tento štandard nebude mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti od 1. januára 2018. Spoločnosť zverejní rozšírené informácie v súlade so štandardom.

Vylepšenia k IFRS 15 "Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi" (vydaný 12. apríla 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu, ale upresňuje, ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje, ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby), ako stanoviť, či Spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo je len sprostredkovateľom (zodpovedná za sprostredkovanie tovaru alebo služby), aj ako stanoviť, či sa výnos z licencie má účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení obsahuje

novela aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. Spoločnosť ukončila revíziu významných obhospodňovacích kontraktov a usúdila, že tento štandard nebude mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti od 1. januára 2018.

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný v januári 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. Pre každý lízing platí, že na začiatku lízingového vzťahu nájomca získava právo používať určitý majetok a ak sú lízingové splátky uhrádzané počas istej doby, tak získava aj financovanie. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku a začala revíziu svojich lízingových zmlúv. Spoločnosť očakáva ukončenie revízie lízingových zmlúv do konca roka (Poznámka 28).

IAS 19 - Novelizácia, skrátenie (obmedzenie) alebo vyrovnanie (zúčtovanie) plánu - dodatky k IAS 19 (vydaný 7. februára 2018 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela špecifikuje spôsob určenia dôchodkových výdavkov, keď dôjde k zmenám v systéme s definovanou výškou dôchodkového plnenia (v systéme dôchodkového zabezpečenia s definovanými požitkami). Ak nastane zmena plánu - novelizáciou, skrátením alebo vyrovnaním - IAS 19 vyžaduje prehodnotenie čistého záväzku alebo majetku z definovaných požitkov. Na určenie súčasných nákladov na služby a čistého úroku po zvyšok vykazovacieho obdobia po zmene plánu si novelizácia vyžaduje použitie aktualizovaných predpokladov z daného prehodnotenia. Pred novelizáciou, IAS 19 nešpecifikoval, ako určiť tieto výdavky za obdobie po zmene plánu. Požadovaním aktualizovaných predpokladov sa očakáva, že novelizácia bude poskytovať užitočné informácie pre používateľov finančných výkazov. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2017**

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

Poznámka 5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach v roku 2017 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2017	475 852	1 210 668	18 895	31 752	1 737 167
Prírastky	-	-	-	64 697	64 697
Úbytky	- 96	- 8 838	- 2 518	- 20	- 11 472
Vklad do Ferroenergy s.r.o.	- 27 566	-106 102	-	- 47 329	- 180 997
Prevod do/z investičného nehnuteľného majetku	391	-	-	-	391
Uvedenie do užívania	4 235	20 086	-	- 24 321	-
31. decembra 2017	452 816	1 115 814	16 377	24 779	1 609 786
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2017	- 265 090	- 898 848	- 18 795	-	- 1 182 733
Ročné odpisy	- 6 290	- 34 449	- 316	-	- 41 055
Úbytky	1 861	5 719	-	-	7 580
Prevod do/z investičného nehnuteľného majetku	- 178	-	-	-	- 178
Vklad do Ferroenergy s.r.o.	6 399	34 248	-	-	40 647
Storno zníženia hodnoty	109 459	174 130	6 608	-	290 197
31. decembra 2017	- 153 839	- 719 200	- 12 503	-	- 885 542
Účtovná hodnota	298 977	396 614	3 874	24 779	724 244

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

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

V roku 2017 a 2016 nebol kapitalizovaný úrok. (Poznámka 16).

K 31. decembru 2017 ani k 31. decembru 2016 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Nákupy nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sú vykázané vo Výkaze o peňažných tokoch k 31. decembru 2017, nezahŕňajú nepeňažnú zmenu v nevyfakturovaných kapitálových výdavkoch a zmenu v nezaplatených investičných faktúrach v celkovej výške 5 mil. EUR (k 31. decembru 2016: 24 mil. EUR).

V roku 2017 nebolo vykázané vo vzťahu k prvej ani k druhej jednotke generujúcej peňažné toky žiadne zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku. Zníženie hodnoty majetku vo vzťahu k prvej jednotke generujúcej peňažné toky bolo úplne zrušené primárne z dôvodu zlepšených peňažných tokov Spoločnosti vyplývajúcich z pozitívneho vývoja na trhu s oceľou a zníženia neistôt a vplyvu rizík zahrnutých v príslušnej diskontnej sadzbe.

V roku 2016 nebolo vykázané vo vzťahu k druhej jednotke generujúcej peňažné toky žiadne zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku, pretože realizovateľná hodnota je vyššia ako účtovná hodnota tejto jednotky, neberúc do úvahy vplyv každoročného precenenia emisných kvót.

Vo vzťahu k prvej jednotke generujúcej peňažné toky bolo vykázané zníženie hodnoty majetku upravené o čiastočné storno, ktoré bolo primárne spôsobené zlepšenými maržami predajných cien zvitkov valcovaných za tepla, ktoré začali významne rásť v druhej polovici roku 2016. Nárast bol vyvolaný hlavne rastom nákladov surovín a znížením ponuky na trhu EU spôsobenej obmedzením dovozu z tretích krajín vplyvom dovozných opatrení.

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

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 150 mil. USD t.j. 125 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia (2016: 500 mil. USD t.j. 474 mil. EUR podľa kurzu platného k 31. decembru 2016). V zmluve sú uvedené sublimity plnenia pre jednotlivé poistné riziká. Spoluúčasť predstavuje 25 mil. USD, t.j. 21 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia na poistnú udalosť. Poistenie majetku, prerušenia prevádzky a lomu stroja pri škodách presahujúcich 150 mil. USD je kryté poistením United States Steel Corporation v Grant Assurance Corporation do výšky poistného plnenia 650 mil. USD, t.j. 542 mil. EUR.

Majetok obstaraný formou štátnej dotácie

V roku 2017 Spoločnosť investovala 6 433 tis. EUR do majetku v rámci projektov na odpráštenie a projektov na emisnú kontrolu. Štátna dotácia poskytnutá k daným projektom bola vo výške 3 831 tis. EUR v roku 2017. Štátna dotácia bola vykázaná v ostatných výnosoch vo výške 367 tis. EUR. V roku 2016 Spoločnosť nečerpala štátne dotácie na investície.

Ak je štátna dotácia prijatá na kompenzáciu nákladov na obstaranie neobežného majetku, ktorý bol znehodnotený, súvisiaci výnos budúcich období sa amortizuje do výnosov tak, aby zodpovedal príslušnému zníženiu hodnoty. Z dôvodu úplného zrušenia zníženia hodnoty v roku 2017, štátna dotácia, ktorá sa v minulosti amortizovala do výnosov, sa znovu vykázala vo výnosoch budúcich období vo výške 5 660 tis. EUR. Keďže Spoločnosť verí, že splnila podmienky pridelenia dotácií aj k novým projektom, Spoločnosť zaúčtovala v roku 2017 dodatočné výnosy budúcich období vo výške 19 956 tis. EUR.

	2017	2016
Výnosy budúcich období – štátne dotácie	70 976	-
Výnosy budúcich období – prírastky	19 956	70 976
Výnosy budúcich období – storno zníženia hodnoty	5 660	-
Znížené o Ostatné výnosy	- 367	-
Výnosy budúcich období ku koncu roka	96 225	70 976

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Poznámka 6 Investičný nehnuteľný majetok

Pohyb v investičnom nehnuteľnom majetku v rokoch 2017 a 2016 je nasledovný:

	2017	2016
Obstarávacia cena		
Počiatočný stav k 1. januáru	4 014	4 329
Prevod do/z nehnuteľností, strojov a zariadení	- 391	170
Úbytky	-	- 485
Konečný stav k 31. decembru	3 623	4 014
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Počiatočný stav k 1. januáru	- 1 285	- 1 238
Ročné odpisy	- 84	- 97
Prevod do/z nehnuteľností, strojov a zariadení	178	- 103
Úbytky	-	153
Konečný stav k 31. decembru	- 1 191	- 1 285
Účtovná hodnota	2 432	2 729

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

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

K 31. decembru 2017 bola reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku 5 240 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 5 964 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.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2017**

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

Poznámka 7 Nehmotný majetok

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2017 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2017	33 840	40 204	643	1 109	75 796
Prírastky	-	66 298	-	2 134	68 432
Úbytky	- 45	-53 913	- 2	- 2	- 53 962
Vklad do Ferroenergy s.r.o.	- 114	-	-	- 5	- 119
Preceňovací rozdiel	-	14 686	-	-	14 686
Uvedenie do užívania	1 999	-	-	- 1 999	-
31. decembra 2017	35 680	67 275	641	1 237	104 833
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2017	- 26 958	-	- 367	-	- 27 325
Ročné odpisy	- 1 929	-	- 48	-	- 1 977
Úbytky	64	-	-16	-	48
Vklad do Ferroenergy s.r.o.	97	-	-	-	97
Storno zníženia hodnoty	13	-	-	-	13
31. decembra 2017	- 28 713	-	- 431	-	- 29 144
Účtovná hodnota	6 967	67 275	210	1 237	75 689

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2016 je nasledovný:

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

V roku 2017 a 2016 nebol kapitalizovaný úrok (Poznámka 16).

K 31. decembru 2017 ani k 31. decembru 2016 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.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Emisné kvóty

Spoločnosť bezplatne prijala pridelené emisné kvóty CO₂ od vlády Slovenskej republiky. Emisné kvóty boli prvočne ocenené v reálnej hodnote ku dňu pridelenia v hodnote 5,04 EUR za tonu (2016: 4,95 EUR za tonu). Emisné kvóty sú preceňované ku koncu vykazovaného obdobia. Reálna hodnota emisných kvót je stanovená na základe Európskej klimatickej burzy. Podľa príslušnej legislatívy je záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania emisných kvót vysporiadaný v priebehu pár mesiacov po vykazovanom období.

Na základe predpokladaných budúcich úrovní výroby Spoločnosť začala nakupovať emisné kvóty v treťom kvartáli 2017, aby splnila ročné odovzdanie kvót v budúcnosti. K 31. decembru 2017 Spoločnosť nakúpila 5 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 36 mil. EUR. Pridelené emisné kvóty boli v roku 2017 v hodnote 30 mil. EUR.

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

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Emisné kvóty (nehmotný majetok)	67 275	40 204
Záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót (rezerva) (Poznámka 17)	48 684	57 993

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 2017				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	67 275	-	-	67 275
Spolu	67 275	-	-	67 275

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

V roku 2017 ani v roku 2016 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 2017 a 31. decembru 2016 použitý model obstarávacích cien, účtovná hodnota emisných kvót po zohľadnení zníženia hodnoty by bola vo výške 52 589 tis. EUR (31. december 2016: 30 087 tis. EUR).

Poznámka 8 Investície

Štruktúra podielov Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach je nasledovná:

Spoločnosť, krajina registrácie, hlavná činnosť	31. december 2017	31. december 2016 ⁽²⁾
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	189	341
Vlastné imanie	4 059	4 194
U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o., Slovensko, Bezpečnostná služba		
Vlastnícky podiel (%)	98,00	98,00
Účtovná hodnota	34	34
Výsledok hospodárenia	53	67
Vlastné imanie	334	349

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

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	432	769
Vlastné imanie	16 341	16 677
U. S. Steel Services s.r.o., Slovensko, Rôznorodé služby		
Vlastnícky podiel (%)	99,96	99,96
Účtovná hodnota	1 804	1 804
Výsledok hospodárenia	189	273
Vlastné imanie	2 779	2 849
OBAL-SERVIS, a.s. Košice, Slovensko, Baliace služby		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	6 106	6 106
Výsledok hospodárenia	510	669
Vlastné imanie	6 612	6 705
Ferroenergy s.r.o., Slovensko, Výroba elektrickej energie, pary, horúcej vody a technických plynov		
Vlastnícky podiel (%)	99,99	-
Účtovná hodnota	130 198	-
Výsledok hospodárenia	6 393	-
Vlastné imanie	128 132	-
U. S. Steel Europe – Bohemia a.s. , Česká republika, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	387	420
Výsledok hospodárenia	64	- 68
Vlastné imanie	1 639	1 488
U. S. Steel Europe – France S.A. ⁽¹⁾, Francúzsko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	99,94	99,94
Účtovná hodnota	212	212
Výsledok hospodárenia	35	14
Vlastné imanie	204	183
U. S. Steel Europe – Germany GmbH ⁽¹⁾, Nemecko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	490	512
Výsledok hospodárenia	36	20
Vlastné imanie	1 255	1 245
U. S. Steel Europe – Italy S.r.l. ⁽¹⁾, Taliansko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	110	110
Výsledok hospodárenia	8	1
Vlastné imanie	121	113
Účtovná hodnota investícií spolu	143 586	13 443

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

(1) Finančné informácie za rok 2017 sú neauditované.

(2) Finančné informácie za rok 2016 sú auditované.

Zmena účtovných hodnôt investícií v spoločnosti U. S. Steel Europe – Germany GmbH a U. S. Steel Europe – Bohemia a.s. k 31. decembru 2017 súvisí s úpravou opravných položiek k týmto investíciám.

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

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Nová dcérska spoločnosť Ferroenergy s.r.o. bola založená 4. februára 2017 ako spoločnosť s ručením obmedzeným. Vlastníkom väčšinového podielu (99,99 %) základného imania vo výške 121 809 tis. EUR je USSK, zostávajúci menšinový podiel (0,01 %) vlastní OBAL-SERVIS, a.s. Košice, dcérska spoločnosť USSK. Hlavnou činnosťou Ferroenergy s.r.o. je výroba elektrickej energie, pary, horúcej vody a technických plynov, ako aj prevádzka a údržba súvisiacich distribučných médií. Dňa 1. decembra 2017 USSK odčlenila a vložila Divízný závod Ferroenergy do základného imania dcérskej spoločnosti a spoločnosť Ferroenergy s.r.o. začala svoju aktívnu činnosť. Hodnota vloženého majetku je 130 198 tis. EUR. Výnosy v decembri 2017 dosiahli výšku 15 693 tis. EUR, z toho 99 % v rámci skupiny USSK.

Vklad majetku a záväzkov do Ferroenergy s.r.o.

Hmotný a nehmotný dlhodobý majetok	140 373
Pohľadávky	1 758
Záväzky z obchodného styku	- 5 192
Rezervy	- 5 412
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	- 557
Iné	- 773
Spolu	130 198

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 2017 zaúčtovaný v sadzbe 21 % (2016: 21 %).

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2017 je nasledovný:

	1. januára 2017	Zúčtované do zisku / straty	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2017
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	13 404	- 66 499	-	- 53 095
Zásoby	1 766	744	-	2 510
Zamestnanecké požitky	6 964	31	63	7 058
Náklady budúcich období	756	- 624	-	132
Opravná položka k pohľadávkam	105	- 51	-	54
Nevyužitá daňová strata 2012 a 2013	2 863	- 2 863	-	-
Transakcie s emisnými kvótami	- 113	245	- 80	52
Derivátové finančné nástroje	- 1 772	-	3 606	1 834
Iné dočasné rozdiely	3 575	- 1 508	-	2 067
Spolu	27 548	- 70 525	3 589	- 39 388
Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-")	27 548			- 39 388

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2017**

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

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

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

Očakávané načasovanie realizácie dočasných rozdielov je nasledovné:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Odložená daň realizovaná do 12 mesiacov	13 443	13 337
Odložená daň realizovaná po 12 mesiacoch	- 52 831	14 211

Spoločnosť má k 31. decembru 2017 nevykázaný potenciálny odložený daňový záväzok súvisiaci s dcérskymi spoločnosťami v hodnote 951 tis. EUR (k 31. decembru 2016: odložená daňová pohľadávka 799 tis. EUR).

Použitie daňovej straty

Spoločnosť v roku 2017 nevykázala daňovú stratu. Kumulovaná daňová strata v roku 2016 dosiahla výšku 13 641 tis. EUR. Daňová strata z roku 2016 bola odpočítaná v plnej výške v roku 2017.

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení

Do konca roka 2016 Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku z dôvodu zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení v súlade s IAS 12 *Dane z príjmov*. Odložená daňová pohľadávka bola rozpustená v plnej výške v roku 2017.

Poznámka 10 Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím – dlhodobé	4 747	7 289
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím – krátkodobé	3 566	66
Spolu (Poznámky 26 a 27)	8 313	7 355

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Poznámka 11 Zásoby

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Materiál a suroviny	167 626	154 265
Nedokončená výroba	46 794	41 802
Polotovary	39 864	41 725
Hotové výrobky	97 160	92 652
Tovar	2 419	-
Spolu	353 863	330 444

K 31. decembru 2017 ani k 31. decembru 2016 nebolo na zásoby Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa ani nebolo obmedzené právo s nimi nakladať.

Položky zásob k 31. decembru 2017 sú uvedené po znížení o opravnú položku z dôvodu nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 1 941 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 3 094 tis. EUR).

Pohyb opravných položiek k zásobám bol nasledovný:

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Spolu
1. januára 2017	480	734	987	894	3 095
Tvorba opravnej položky	183	134	134	- 428	23
Použitie opravnej položky	- 26	- 465	- 448	- 54	- 993
Zrušenie opravnej položky	15	- 80	- 47	- 72	- 184
31. decembra 2017	652	323	626	340	1 941

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

Poznámka 12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Pohľadávky z obchodného styku	345 125	321 864
Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	18 643	616
Pohľadávky z obchodného styku spolu	363 768	322 480
Poskytnuté preddavky	5 374	5 731
DPH pohľadávky	38 693	33 323
Ostatné pohľadávky – štátne dotácie	90 491	70 976
Ostatné pohľadávky	2 156	1 220
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (brutto)	500 482	433 730
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	- 19 760	- 20 047
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	- 5	- 5
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	480 717	413 678
Dlhodobé pohľadávky	41 587	68 401
Krátkodobé pohľadávky	439 130	345 277

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 nebolo na pohľadávky Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech banky alebo záložného veriteľa. Maximálna miera kreditného rizika ku koncu vykazovaného obdobia je vyjadrená účtovnou hodnotou každej skupiny pohľadávok podľa predchádzajúcej tabuľky. Informácia o zabezpečení pohľadávok a celkové kreditné riziko Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 26.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Štátne dotácie

V roku 2016 schválilo Ministerstvo životného prostredia Slovenskej republiky žiadosť Spoločnosti o nenávratný finančný príspevok z Operačného programu Kvalita životného prostredia za účelom realizácie týchto projektov - Odprášenie mimopecnej prípravy ocele v Oceliarni 1a mimopecného odsírenia v Oceliarni 2, Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece 1 a 3, Odprášenie aglomerácie – pás č. 1 - 4, Odprášenie koncov spekacích pásov č. 1 - 4. V roku 2017 bolo schválených ďalších 5 žiadostí na nasledujúce projekty Spoločnosti: Odprášenie Oceliarne 2 – odsírenie SUZE, Odprášenie úpravne uhlia, Odprášenie koksovej služby koksových batérií 1 a 3 a Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece 2. Schválená výška nenávratného príspevku bola 55 – 90% z celkových oprávnených nákladov vynaložených na tieto projekty, čo k 31. decembru 2017 predstavovalo konečnú hodnotu príspevku 90 mil. EUR (2016: 71 mil. EUR), z čoho 42 mil. EUR súvisí s rokom 2019 a neskôr.

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

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

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
EUR	351 840	303 125
USD	2 464	5 877
Ostatné	9 464	13 478
Spolu	363 768	322 480

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku je nasledovná:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené	312 056	293 481
Pohľadávky po splatnosti, ale nezhodnotené	13 342	8 374
Pohľadávky znehodnotené	19 727	20 009
Pohľadávky z obchodného styku	345 125	321 864
Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené	18 270	578
Pohľadávky po splatnosti, ale nezhodnotené	340	-
Pohľadávky znehodnotené	33	38
Pohľadávky voči spriazneným stranám	18 643	616
Spolu	363 768	322 480

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

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	144 216	172 118
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	167 840	121 363
Pohľadávky z obchodného styku	312 056	293 481
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	5 796	575
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	12 474	3
Pohľadávky voči spriazneným stranám	18 270	578
Spolu	330 326	294 059

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2017**

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

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

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Po splatnosti 0 – 30 dní	12 971	8 218
Po splatnosti 30 – 90 dní	271	155
Po splatnosti 90 – 180 dní	75	1
Po splatnosti viac ako 180 dní	25	-
Pohľadávky z obchodného styku	13 342	8 374
Po splatnosti 0 – 30 dní	340	-
Pohľadávky voči spriazneným stranám	340	-
Spolu	13 682	8 374

K 31. decembru 2017 a 2016 sa diskontovaná súčasná hodnota pohľadávok po splatnosti významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Veková štruktúra individuálne znehodnotených pohľadávok je nasledovná:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Do splatnosti	-	-
Po splatnosti 0 – 30 dní	-	-
Po splatnosti 30 – 90 dní	-	518
Po splatnosti 90 – 180 dní	-	62
Po splatnosti 180 – 365 dní	-	59
Po splatnosti nad 365 dní	19 727	19 370
Pohľadávky z obchodného styku	19 727	20 009
Do splatnosti	-	-
Po splatnosti 0 – 30 dní	-	-
Po splatnosti 30 – 90 dní	-	-
Po splatnosti 90 – 180 dní	-	-
Po splatnosti 180 – 365 dní	-	-
Po splatnosti nad 365 dní	33	38
Pohľadávky voči spriazneným stranám	33	38
Spolu	19 760	20 047

Pohyb opravných položiek k pohľadávkam bol nasledovný:

	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky voči spriazneným stranám	Ostatné pohľadávky	Poskytnuté preddavky	Spolu
1. januára 2017	20 009	38	5	-	20 052
Tvorba opravnej položky	198	-	-	-	198
Odpis pohľadávok	- 273	- 1	-	-	- 274
Zúčtovanie opravnej položky	- 207	- 4	-	-	- 211
31. decembra 2017	19 727	33	5	-	19 765

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

V roku 2017 boli odpísané pohľadávky v celkovej výške 274 tis. EUR (2016: 304 tis. EUR).

Poznámka 13 Derivátové finančné nástroje

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

Očakáva sa, že zabezpečené vysoko pravdepodobné plánované transakcie denominované v cudzej mene sa uskutočnia v rôznej dobe počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zisky a straty z menových forwardov vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a nakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní (Poznámka 15) k 31. decembru 2017 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 2017 a 31. decembru 2016 vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a nakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní boli reklasifikované do výkazu ziskov a strát v roku 2017 resp. 2016. Skutočná hodnota vykázaná v Ostatných prevádzkových nákladoch v roku 2017 predstavuje 3 mil. EUR (2016: strata 2 mil. EUR).

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

	31. decembra 2017		31. decembra 2016	
	Majetok	Záväzky	Majetok	Záväzky
Menové forwardy – zabezpečenie peňažných tokov	48	8 782	8 595	158
Spolu	48	8 782	8 595	158

Zostatky k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 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 2017 uzatvorené menové forwardy s ING Bank N.V., Citibank Europe plc a Commerzbank a k 31. decembru 2016 s ING Bank N.V., Citibank Europe plc, Commerzbank a The Bank of Nova Scotia. Pri žiadnej banke nepresahuje finančný majetok 40 % z celkovej hodnoty finančného majetku. K 31. decembru 2017 je rating týchto bánk podľa agentúry Standard & Poor's BBB+ a vyššie (k 31. decembru 2016: BBB+ a vyššie). Hierarchia reálnych hodnôt k 31. decembru 2017 je zverejnená v Poznámke 27.

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

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Záväzky pri vyrovnaní v tis. EUR	- 233 812	- 157 377
Pohľadávky pri vyrovnaní v tis. USD	273 000	176 250

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku pri nákupe železnej rudy, zinku a cínu. S cieľom eliminovať dopad fluktuácie cien železnej rudy, zinku a cínu, Spoločnosť uzatvorila komoditné forwardy, čím chránila svoju ziskovosť. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2017 mali splatnosť v roku 2017 a vytvorili celkový zisk vo výške 0 EUR (k 31. decembru 2016: zisk vo výške 2 728 tisíc EUR).

Poznámka 14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Peniaze v hotovosti	57	49
Bankové účty	300 573	115 724
Spolu (Poznámka 27)	300 630	115 773

Úrokové sadzby na bankových účtoch k 31. decembru 2017 boli približne 0,15 % p.a. pre EUR, 1,13 % p.a. pre USD a 0,07 % p.a. pre CZK (k 31. decembru 2016: 0,15 % p.a. pre EUR, 0,60 % p.a. pre USD

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

a 0,07 % p.a. pre CZK). Úrokové sadzby na bankových účtoch v iných menách nie sú zverejnené, pretože zostatky na týchto účtoch nie sú významné.

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú zverejnené v Poznámke 10.

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

Poznámka 15 Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je 839 357 tis. EUR a bolo splatené v plnej výške. Spoločnosť neevviduje k 31. decembru 2017 navýšené základné imanie nezapísané do obchodného registra.

Rezervné fondy

Pohyby v rezervných fondoch sú nasledovné:

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO2	Spolu
1. januára 2017	44	27 110	6 699	6 972	40 825
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 10 125	-	- 10 125
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	11 462	11 462
Realizácia precenenia emisných kvót	-	-	-	- 6 972	- 6 972
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 3 611	-	- 3 611
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	13 525	-	-	13 525
31. decembra 2017	44	40 635	- 7 037	11 462	45 104

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

K 31. decembru 2017 sa konečný stav ostatných rezervných fondov skladal z rezervy z precenenia derivátových zabezpečovacích nástrojov v celkovej hodnote - 7 037 tis. EUR a z preceňovacieho rozdielu k emisným kvótam v celkovej hodnote 11 462 tis. EUR (k 31. decembru 2016 sa konečný stav ostatných rezervných fondov skladal z rezervy z precenenia derivátových zabezpečovacích nástrojov v celkovej hodnote 6 699 tis. EUR a z preceňovacieho rozdielu k emisným kvótam v celkovej hodnote 6 972 tis. EUR). Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami za rok 2017 a 2016 je zahrnuté v nerozdelenom zisku/neuhradenej strate minulých rokov.

Podiely na zisku

V apríli 2017 bolo schválené vyplatenie podielov na zisku vo výške 279 337 tis. EUR, ktoré boli hneď zaplatené spoločnosti U. S. Steel Global Holdings VI B.V. K 31. decembru 2017 Spoločnosť neevidovala žiadne deklarované, ale nevyplatené podiely na zisku (k 31. decembru 2016: žiadne deklarované, ale nevyplatené podiely na zisku).

Poznámka 16 Dlhodobé úvery a pôžičky

Nezabezpečený úverový rámec vo výške 500 mil. EUR so spoločnosťou U. S. Steel Global Holdings VI B.V. skončil v marci 2017 a nebol obnovený. Z uvedeného úverového rámca nebolo k 31. marcu 2017 a k 31. decembru 2016 realizované žiadne čerpanie.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**K 31. DECEMBRU 2017**

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

Spoločnosť 22. februára 2016 podpísala zmluvu na nezabezpečený viacmenový úverový rámec vo výške 200 mil. EUR s bankami Commerbank, ING Bank N.V, Slovenská sporiteľňa, a.s, Komerční banka, a.s a Citibank Europe plc, ktorým nahradila pôvodný úverový rámec, ktorý expiroval v júli 2016. Nová zmluva na úverový rámec expiruje v júli 2020. Tento úverový rámec umožňuje ešte jedno dodatočné predĺženie konečného dátumu splatnosti úverovej zmluvy na obdobie jedného roka pri vzájomnom súhlase oboch strán. K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 nebolo realizované žiadne čerpanie z tohto úverového rámca.

Existujúci úverový rámec vo výške 40 mil. EUR je možné využívať na financovanie pracovného kapitálu, čerpanie kontokorentných úverov, poskytovanie bankových záruk a akreditívov do decembra 2018. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2017 formou bankových záruk vyčerpaných 328 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 133 tis. EUR).

Dňa 27. októbra 2017 podpísala Spoločnosť dodatok číslo 3 k úverovej zmluve vo výške 10 mil. EUR medzi Spoločnosťou a Commerzbank, ktorým sa predlžuje konečný dátum splatnosti z decembra 2017 na december 2018. Dodatok umožňuje dodatočne predĺžiť konečný dátum splatnosti úverovej zmluvy jedenkrát na obdobie jedného roka pri vzájomnom súhlase oboch strán. K 31. decembru 2017 bolo z tohto úverového rámca vyčerpaných 1 975 tis. EUR formou bankových záruk (k 31. decembru 2016: 2 116 tis. EUR).

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

Počas roka 2017 a 2016 Spoločnosť nečerpala žiadne úvery z dostupných úverových rámcov.

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

Poznámka 17 Rezervy na záväzky

Pohyb v rezervách bol nasledovný:

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2017	11 519	467	57 993	90	70 069
Rezervy vytvorené	-	687	72 343	731	73 761
Rezervy použité / zrušené	- 2 287	- 23	- 57 993	- 771	- 61 074
Alokácia na Ferroenergy s.r.o.	-	-	- 23 659	-	- 23 659
31. decembra 2017	9 232	1 131	48 684	50	59 097
Dlhodobé rezervy	5 762	-	-	-	5 762
Krátkodobé rezervy	3 470	1 131	48 684	50	53 335

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

Pohyb v rezervách spôsobený plynutím času v rokoch 2017 a 2016 (t.j. rast nákladov) bol nevýznamný.

Výška zrušených rezerv v roku 2017 a 2016 bola nevýznamná.

Skládka odpadov

Rezerva na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí je vykázaná na základe zákona o odpadoch. V roku 2017 mala Spoločnosť štyri skládky; dve na nie nebezpečný odpad a dve na nebezpečný odpad. Rekultivácia jednej skládky nebezpečného odpadu a jednej skládky nie nebezpečného odpadu bola ukončená a skládky boli uzatvorené v roku 2011 a 2013. Náklady súvisiace s rekultiváciou skládok boli účtované oproti tejto rezerve. Krátkodobá časť rezervy predstavuje náklady, pri ktorých sa očakáva, že budú zúčtované do dvanástich mesiacov.

Súdne spory

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

Emisné kvóty

Na CO₂ emisie vypustené v roku 2017 bola zaúčtovaná rezerva, ktorá bola vypočítaná ako násobok výsledného množstva vypustených CO₂ emisií za kalendárny rok a reálnej hodnoty emisných kvót CO₂ stanovených Európskou klimatickou burzou ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Rezerva bola zaúčtovaná do Ostatných prevádzkových nákladov (Poznámka 23). Rozpustenie výnosov budúcich období súvisiacich s pridelenými emisnými kvótami CO₂ je vykázané v Ostatných príjmoch (Poznámka 20). Spoločnosť alokovala emisné kvóty v sume 23 659 tis. EUR (2 906 438 ton s trhovou hodnotou 8,14 EUR/tona) na novo vzniknutú dcérsku spoločnosť Ferronergy s.r.o. na základe dohody o vysporiadaní k 31. decembru 2017 a zaúčtovala príslušný záväzok voči Ferronergy s.r.o. (Poznámka 29). Záväzok bol vyrovnaný emisnými kvótami CO₂ v roku 2018.

Ostatné

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na reklamácie.

Poznámka 18 Zamestnanecké požitkyOdchodné do dôchodku

Spoločnosť je podľa Zákonníka práce a kolektívnej zmluvy povinná vyplácať svojim zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. Záväzok zo stanovených požitkov je vypočítaný poisťovňami 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 poisťo-matematických odhadoch a náklady na minulú službu sú zaúčtované hneď do zisku a straty bežného obdobia.

Pohyb v záväzkoch v priebehu období je nasledovný:

	2017	2016
1. januára	33 305	32 882
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia- odchodné	1 280	1 512
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - jubileá	467	501
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia – odstupné	- 8	4 591
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	513	- 335
Vyplatené príspevky	- 1 235	- 5 846
Vklad do Ferroenergy s.r.o.	- 597	-
31. decembra	33 725	33 305
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	32 454	31 879
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	1 271	1 426

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Sumy vykázané vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Súčasná hodnota záväzku – odchodné	20 946	19 913
Súčasná hodnota záväzku – jubileá	8 635	8 787
Súčasná hodnota záväzku – odstupné	22	95
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	4 719	4 510
Vklad do Ferroenergy s.r.o.	- 597	-
Záväzok vo výkaze o finančnej situácii spolu	33 725	33 305

Sumy vykázané v komplexnom výsledku bežného obdobia sú nasledovné:

	2017	2016
Náklady na súčasnú službu – odchodné	1 194	1 043
Náklady na súčasnú službu – jubileá	384	374
Náklady na súčasnú službu - odstupné	- 8	4 591
Úrokové náklady	443	597
Čisté poistno-matematické straty („+“) / zisky („-“)	214	351
Prepočet penzií	- 274	-
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	299	- 687
Spolu	2 252	6 269

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

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

	2017	2016
Diskontná sadzba - odchodné	1,50%	1,50%
Diskontná sadzba – jubileá	1,00%	1,00%
Ročný rast miezd a príjmov	5,00%	5,00%
Fluktuácia zamestnancov ⁽¹⁾	5,00%	5,00%

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

Pre výpočet diskontnej sadzby dôchodkov vyplácaných v EUR a súvisiacich záväzkov v súlade s účtovným štandardom IAS 19 *Zamestnanecké požitky* Spoločnosť použila krivku výnosov z obligácií. Výnosová krivka vytvorená spoločnosťou Conduent, Inc predstavuje výnosy z EUR obligácií k 31. decembru 2017. Výnosová krivka je stanovená ako funkcia času. Každý bod krivky predstavuje spotový kurz, ktorý môže byť použitý na diskontovanie očakávaných výnosov v danom čase. Krivka je vytvorená na základe výnosov vybraných vysoko hodnotených korporátnych obligácií.

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

Záväzok 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 odviedla počas roka príspevky do povinného štátneho a súkromného dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením vo výške predstavujúcej 24,9 % (2016: 24,5 %) z celkových hrubých miezd a ostatných zamestnaneckých požitkov až do výšky mesačného mzdového stropu 6 181 EUR (2016: 4 290 EUR). Mesačný vymeriavací základ pre výpočet príspevkov na zdravotné poistenie bol pre rok 2017 zrušený. Pre porovnanie, pri zohľadnení základu 6 181 EUR vo výpočte príspevkov na zdravotné poistenie a následného porovnania k ročnému zúčtovaniu zdravotného poistenia zamestnávateľa za rok 2017 vznikli zamestnávateľovi vyššie náklady o 547 tisíc EUR.

Suma nákladov na sociálne poistenie je uvedená v Poznámke 22.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového sporenia, Spoločnosť im prispela na toto sporenie čiastkou do výšky 1,7 % z účtovanej mesačnej mzdy v roku 2017 (2016: 1,6 %).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Porovnanie plánovaných a skutočných záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Akumulované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	25 033	25 984
Vplyv budúcich kompenzácií	8 670	7 226
Plánované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	33 703	33 210
Odstupné	22	95
Celkový záväzok vo Výkaze o finančnej situácii	33 725	33 305

Poznámka 19 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Záväzky z obchodného styku	171 063	209 856
Záväzky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	57 451	12 261
Postúpené záväzky z obchodného styku ⁽¹⁾	88 632	35 282
Nevyfakturované dodávky a iné dohadné účty	116 984	84 344
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty (Poznámka 26)	434 130	341 743
Prijaté preddavky	3 710	3 636
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	31 162	34 781
DPH a ostatné dane a poplatky	5 968	4 627
Ostatné záväzky	6 587	3 947
Spolu	481 557	388 734

⁽¹⁾ Postúpené záväzky z obchodného styku sú záväzky, ktoré nebudú uhradené pôvodnému dodávateľovi, pretože pohľadávka voči Spoločnosti bola postúpená na iného veriteľa najmä z dôvodu zmeny spôsobu financovania u príslušného dodávateľa.

Záväzky z obchodného styku zahŕňajú tiež záväzok zo zliav a rabatov, ktoré Spoločnosť poskytne svojim zákazníkom, ak k 31. decembru 2017 splnili zmluvne dohodnuté podmienky.

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	480 116	384 708
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 441	4 026
Spolu	481 557	388 734

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 2017	31. decembra 2016
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do splatnosti	462 979	380 953
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti	18 578	7 781
Spolu	481 557	388 734

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti v sume 9 mil. EUR boli uhradené 2. januára 2018.

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

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
EUR	333 657	275 643
USD	95 246	65 939
Ostatné	5 227	161
Spolu	434 130	341 743

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

(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:

	2017	2016
Počiatočný stav k 1. januáru	72	100
Tvorba na ťarchu nákladov	1 650	1 548
Splátky od zamestnancov	47	103
Čerpanie	- 1 606	- 1 679
Konečný stav k 31. decembru	163	72

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

Poznámka 20 Výnosy a ostatné príjmy

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

Výnosy pozostávajú z nasledovného:

	2017	2016
Tržby z predaja vlastnej produkcie	2 585 612	1 994 163
Tržby z predaja tovaru	3 161	3 183
Tržby z poskytovania služieb	23 475	19 925
Spolu	2 612 248	2 017 271

V rokoch 2017 a 2016 predstavuje predaj tovaru hlavne predaj elektrickej energie.

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy pozostávajú z nasledovného:

	2017	2016
Rozpustenie výnosov budúcich období – emisné kvóty CO ₂	30 038	30 075
Rozpustenie výnosov budúcich období – štátne dotácie (Poznámka 5)	- 5 293	-
Zisk z vyradenia nehnuteľností, strojov, zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku	-	1 073
Zisk z derivátových finančných nástrojov	-	5 704
Tržby z prenájmu	1 443	1 811
Tržby zo zmluvných penále	358	624
Ostatné príjmy	4 357	3 913
Spolu	30 903	43 200

Poznámka 21 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2017	2016
Spotreba materiálov	- 1 487 532	- 1 034 178
Spotreba energie	- 133 045	- 121 708
Náklady na predaj tovaru	- 3 477	- 3 182
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	6 802	17 463
Strata zo zníženia hodnoty zásob (Poznámka 11)	161	- 132
Spolu	- 1 617 091	- 1 141 737

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Poznámka 22 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky pozostávajú z nasledovného:

	2017	2016
Mzdy a odmeny	- 197 101	- 196 346
Variabilná mzdová platba	- 13 556	- 7 375
Odstupné (Poznámka 18)	8	- 4 591
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poistných fondov (Poznámka 18)	- 74 483	- 72 110
Ostatné sociálne náklady	- 12 187	- 11 915
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá (Poznámka 18)	- 1 518	- 1 768
Spolu	- 298 837	- 294 105

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti za rok 2017 bol 10 059 (2016: 10 092).

Poznámka 23 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady boli v roku 2017 a 2016 nasledovné:

	2017	2016
Náklady na balenie	- 14 086	- 13 192
Náklady na upratovanie a odpad	- 8 637	- 8 609
Nájomné	- 1 661	- 1 933
Náklady na reklamu a propagáciu	- 2 841	- 2 609
Sprostredkovateľské poplatky	- 2 233	- 2 746
Školenia	- 1 007	- 819
Tvorba rezervy na emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 17)	- 72 343	- 57 993
Rozpustenie zníženie hodnoty pohľadávok a odpis pohľadávok (Poznámka 12)	13	- 641
Zisk/strata z derivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote	- 2 917	-
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	- 1 229	-
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	- 5 111	- 5 468
Nehmotný majetok, licencie, ochranné známky, podpora k licenciám	- 12 025	- 10 112
Laboratórne a tepelné skúšky	- 6 294	- 6 083
Externé spracovanie	- 15 018	- 14 639
Náklady na spracovanie oceľiarenskej trosky, kalu a prachu	- 5 312	- 5 070
Náklady na overenie účtovnej závierky	- 729	- 598
Ostatné služby poskytované audítorom	- 6	- 12
Ostatné prevádzkové náklady ⁽¹⁾	- 62 324	- 68 498
Spolu	- 213 760	- 199 022

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

Poznámka 24 Daň z príjmu

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

	2017	2016
Splatná daň	- 44 734	- 29 675
Odložená daň (Poznámka 9)	- 70 525	- 48 439
Spolu	- 115 259	- 78 114

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

(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:

	2017	2016
Zisk pred zdanením	565 180	348 628
Daň vypočítaná sadzbou dane 21 % (2016: 22%)	- 118 688	- 76 698
Daňovo neuznateľné náklady	5 818	197
Dopad na odloženú daň zo zmeny daňovej sadzby (z 22% na 21%)	-	- 1 448
Ostatné	- 2 389	- 165
Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	- 115 259	- 78 114

Efektívna sadzba dane bola 21 % (2016: 22 %). Od 1. januára 2017 bola daň z príjmu znížená z 22% na 21%.

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

	Pred zdanením	2017 Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení	Pred zdanením	2016 Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	- 17 342	3 606	- 13 736	3 488	- 1 211	2 277
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami – penzie	- 299	63	- 236	687	- 197	490
Precenenie nehmotného majetku	14 686	- 80	14 606	9 540	- 2 028	7 512
Ostatný komplexný výsledok bez dane	- 2 955	3 589	634	13 715	- 3 436	10 279

Poznámka 25 Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníkovi a bola schopná platiť svoje záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Spoločnosti sa oproti roku 2016 nezmenila.

Štruktúra kapitálu Spoločnosti pozostáva z dlhu (Poznámka 16 a Poznámka 29) v sume 10 478 tis. EUR k 31. decembru 2017 (k 31. decembru 2016: 10 187 tis. EUR) a vlastného imania (Poznámka 15) v sume 1 344 262 tis. EUR k 31. decembru 2017 (k 31. decembru 2016: 1 173 044 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 2017 a k 31. decembru 2016 Spoločnosť dodržala tieto zákonné požiadavky na kapitál.

Poznámka 26 Riadenie finančného rizika

Finančné riziko je riadené v súlade s riadiacimi predpismi U. S. Steel. Použitie nástrojov finančného rizika je kontrolované manažmentom U. S. Steel, ktorý schvaľuje použitie futures, forwardov, swapov a opcií pre riadenie rizika vyplývajúceho z pohybu cien určitých komodít a z transakcií v cudzích menách. Derivátové nástroje, v prípade ich použitia, môžu významne ovplyvniť výsledky hospodárenia Spoločnosti v príslušných účtovných obdobiach, avšak vedenie verí, že použitie týchto nástrojov nebude mať významne negatívny dopad na finančnú situáciu alebo likviditu Spoločnosti.

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

Kreditné riziko

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

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**K 31. DECEMBRU 2017**

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

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

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

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

31. decembra 2017

	Derivátové finančné nástroje	Úvery a pohľadávky
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)		
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	325 365
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	18 643
Ostatné pohľadávky – štátne dotácie	-	90 491
Ostatné pohľadávky (netto)	-	2 151
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)		
Menové forwardy	48	-
Krátkodobé pôžičky (Poznámka 29)		
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-	1 206
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)		
ING Bank N.V.	-	58 177
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	31 390
Citibank (Slovakia) a.s.	-	65 259
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	27 446
Komerční Banka, a.s.	-	25 382
Československá obchodná banka, a.s.	-	49 100
Všeobecná úverová banka	-	43 800
Iné banky	-	19
Peniaze v hotovosti	-	57
Peňažné prostriedky obmedzeným použitím (Poznámka 10)		
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	831
Všeobecná úverová banka, a.s.	-	6 214
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	1 201
ING Bank N.V.	-	67
Spolu	48	746 799

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

31. decembra 2016

	Derivátové finančné nástroje	Úvery a pohľadávky
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)		
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	301 817
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	616
Ostatné pohľadávky – štátne dotácie	-	70 976
Ostatné pohľadávky (netto)	-	1 215
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)		
Menové forwardy	8 595	-
Krátkodobé pôžičky (Poznámka 29)		
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-	250 328
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)		
ING Bank N.V.	-	31 282
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	34 449
Citibank (Slovakia) a.s.	-	22 711
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	24 414
Komerční Banka, a.s.	-	2 781
Iné banky	-	87
Peniaze v hotovosti	-	49
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámka 10)		
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-	832
Všeobecná úverová banka, a.s.	-	5 460
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	-	1 044
ING Bank N.V.	-	19
Spolu	8 595	748 081

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 zmiernuje kreditné riziko u približne 69 % (2016: 69 %) svojich výnosov tým, že požaduje poistenie pohľadávok, akreditívy, bankové záruky, platby vopred alebo iné záruky. Zabezpečenie výnosov bolo nasledovné:

	2017	2016
Poistenie pohľadávok	59%	57%
Dokumentárne akreditívy a dokumentárne inkaso	5%	6%
Bankové garancie	2%	2%
Ostatné zabezpečenie	3%	4%
Zabezpečené výnosy	69%	69%
Nezabezpečené výnosy	31%	31%
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 2017 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala 72 490 tis. EUR a splatila 73 304 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 1 593 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 387 tis. EUR. Počas roka 2016 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala sumu vo výške 73 387 tis.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

EUR, z ktorej bolo splatených 72 641 tis. EUR. Čerpanie pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine je možné využiť pri príslušnej úrokovej miere EUR LIBOR plus prirážka. Zmluvy o poskytovaní pôžičiek obsahujú zvyčajné požiadavky a podmienky a sú platné do 31. mája 2018 s možnosťou ich predĺženia.

Dlhodobé pôžičky sú zverejnené v Poznámke 16.

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

31. decembra 2017

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	300 630	-	-	300 630
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	3 566	-	4 747	8 313
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	344 008	-	-	344 008
Ostatné pohľadávky – štátne dotácie	48 904	41 587	-	90 491
Derivátové finančné nástroje	227 633	-	-	227 633
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	1 206	-	-	1 206
Spolu	925 947	41 587	4 747	972 281

Záväzky

Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	432 687	1 443	-	434 130
Derivátové finančné nástroje	233 812	-	-	233 812
Úvery a pôžičky	10 478	-	-	10 478
Spolu	676 977	1 443	-	678 420

31. decembra 2016

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	115 773	-	-	115 773
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	66	-	7 289	7 355
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	302 433	-	-	302 433
Ostatné pohľadávky – štátne dotácie	2 575	68 401	-	70 976
Derivátové finančné nástroje	167 204	-	-	167 204
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	250 328	-	-	250 328
Spolu	838 379	68 401	7 289	914 069

Záväzky

Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	337 717	4 026	-	341 743
Derivátové finančné nástroje	157 377	-	-	157 377
Úvery a pôžičky	10 187	-	-	10 187
Spolu	505 281	4 026	-	509 307

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Na Spoločnosť má vplyv kolísanie úrokových sadzieb z čerpaných úverov z úverových rámcov (Poznámka 16). Keďže v roku 2017 ani v roku 2016 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 2017 a 31. decembru 2016 mala Spoločnosť akumulovaný úrokový výnos z úverov prijatých od spoločností v rámci skupiny (Poznámka 29) a nevýznamný úrokový výnos z krátkodobých termínovaných vkladov a vkladov na bankových účtoch.

b) Kurzové riziko

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

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

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

31. decembra 2017		
	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	209 487	8 313
USD	83 529	-
CZK	7 552	-
Ostatné	62	-
Spolu	300 630	8 313

31. decembra 2016		
	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	55 701	7 355
USD	56 841	-
CZK	3 128	-
ostatné	103	-
Spolu	115 773	7 355

Spoločnosť riadi svoje riziko na určité menové výkyvy v spolupráci s útvarom Corporate Finance U. S. Steel využitím obmedzeného množstva forwardových menových zmlúv. Zabezpečovacie deriváty sú uzatvárané v súlade so schválenou zabezpečovacou stratégiou a vnútornou politikou. Finančné nástroje sa používajú výlučne na zabezpečenie sa proti finančnému riziku. Špekulatívne obchodovanie je zakázané. Vystavenie sa riziku, tak ako je determinované v analýze príjmov a výdavov štrukturovaných podľa zahraničných mien, je zabezpečené na základe vysoko pravdepodobných plánovaných peňažných tokov. Tieto peňažné toky sú plánované v ročnom 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 2017 mala Spoločnosť otvorené USD forwardové nákupné zmluvy pre euro (celková teoretická hodnota približne 234 mil. EUR; 31. decembra 2016: 157 mil. EUR).

V marci 2017 vypršal nezabezpečený úverový rámec vo výške 500 mil. EUR so spoločnosťou U. S. Steel Global Holdings VI B.V. Z uvedeného úverového rámca nebolo k 31. marcu 2017 a k 31. decembru 2016 realizované žiadne čerpanie (Poznámka 16).

Ak by k 31. decembru 2017 EUR oslabilo / posilnilo o 20 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na celkový komplexný výsledok by predstavoval zisk 54 mil. EUR / stratu 36 mil. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

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

c) Ostatné cenové riziko

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

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

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku pri nákupe železnej rudy, zinku a cínu. Nárast cien týchto komodít by mal nepriaznivý dopad na ziskovosť Spoločnosti. S cieľom eliminovať fluktuáciu cien železnej rudy, zinku a cínu, Spoločnosť uzatvorila komoditné forwardy, čím chránila svoju ziskovosť. Účasťou na tomto zabezpečovacom programe Spoločnosť zafixovala ceny pre časť svojich potrieb železnej rudy, zinku a cínu, čím napomohla k plneniu cieľov ziskovosti. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2017 mali splatnosť v roku 2017. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2016 mali splatnosť v roku 2016.

V roku 2016 a 2017 Spoločnosť nerealizovala žiadny iný významný derivátový obchod na zmiernenie komoditného cenového rizika a nemala žiadne otvorené komoditné deriváty k 31. decembru 2016, resp. k 31. decembru 2017.

Poznámka 27 Finančné nástroje podľa kategórie

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

31. decembra 2017				
	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)	325 365	-	-	325 365
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	18 643	-	-	18 643
Ostatné pohľadávky – Štátne dotácie	90 491	-	-	90 491
Peniaze a peňažné ekvivalenty	300 630	-	-	300 630
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	8 313	-	-	8 313
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	1 206	-	-	1 206
Derivátové finančné nástroje	-	48	-	48
Spolu	744 648	48	259	744 955
		Deriváty určené na zabezpečenie	Ostatné finančné záväzky	Spolu
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty		-	434 130	434 130
Krátkodobé pôžičky		-	10 478	10 478
Derivátové finančné nástroje		8 782	-	8 782
Spolu		8 782	444 608	453 390
31. decembra 2016				
	Úvery a pohľadávky	Deriváty určené na zabezpečenie	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Spolu
Majetok				
Akcie v obstarávacej cene	-	-	259	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	301 817	-	-	301 817
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	616	-	-	616
Ostatné pohľadávky – Štátne dotácie	70 976	-	-	70 976
Peniaze a peňažné ekvivalenty	115 773	-	-	115 773
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	7 355	-	-	7 355
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	250 328	-	-	250 328
Derivátové finančné nástroje	-	8 595	-	8 595
Spolu	746 865	8 595	259	755 719

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2017**

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

	Deriváty určené na zabezpečenie	Ostatné finančné záväzky	Spolu
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku a dohľadné účty	-	341 743	341 743
Krátkodobé pôžičky	-	10 187	10 187
Derivátové finančné nástroje	158	-	158
Spolu	158	351 930	352 088

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 2017

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Zabezpečovacie deriváty	-	48	-	48
Spolu	-	48	-	48
Záväzky				
Zabezpečovacie deriváty	-	8 782	-	8 782
Spolu	-	8 782	-	8 782

31. decembra 2016

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

Počas roku 2017 a 2016 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 2017 a k 31. decembru 2016. Reálne hodnoty týchto finančných nástrojov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 sú približne rovnaké ako ich účtovné hodnoty.

Poznámka 28 Podmienené záväzky a podmienené aktívaOperatívny 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:

	2017	2016
Do jedného roka	6 078	4 564
Od jedného roka do piatich rokov	13 589	4 104
Od piatich rokov	1 399	1
Spolu	21 066	8 669

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2017 mala Spoločnosť zmluvné investičné výdavky vo výške 105 mil. EUR (k 31. decembru 2016: 42 mil. EUR).

Záväzky zo životného prostredia

Spoločnosť spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia. V roku 2017 náklady na ochranu životného prostredia, ktoré tvorili poplatky za znečisťovanie ovzdušia, vody a nakladanie s odpadom, dosiahli sumu približne 12 mil. EUR (2016: 12 mil. EUR). V súčasnosti Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho významného súdneho sporu týkajúceho sa životného prostredia.

Spoločnosť podlieha zákonom platným v Slovenskej republike a Európskej únii (ďalej EU). Nariadenie Európskej únie známe ako REACH, čiže Nariadenie EK č.1907/2006 o registrácii, hodnotení, autorizácii a obmedzovaní chemikálií požaduje registráciu látok vyrobených v alebo importovaných do EU a u vybraných látok uchádzanie sa o povolenie ďalšieho použitia na miestach, kde ich nahradenie nie je možné, alebo vhodné. V niekoľkých prípadoch Spoločnosť pristúpila k výmene vybraných látok za iné, bezpečnejšie. Dodávatelia látok obsahujúcich šesťmocný chróm v EU podali žiadosť o udelenie povolenia, aby látky obsahujúce šesťmocný chróm mohli byť naďalej používané aj v prevádzkach Spoločnosti pokiaľ sa nenájde iná vhodná alternatíva. Povolenie by mohlo byť udelené na štyri roky, po uplynutí ktorých sa musí implementovať náhradná látka, alebo musí byť vyplnená nová žiadosť o udelenie povolenia. Pretrvávajú úsilie na identifikáciu, testovanie a overovanie vhodnosti náhradných látok. V roku 2017 Spoločnosť začala produkovať nové látky pri prevádzke kotlov, ktoré si vyžadujú registráciu. V decembri 2017 boli tieto registrácie prevedené na spoločnosť Ferroenergy s.r.o.. 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 striktne reguluje nakladanie s odpadom a okrem iných ustanovení, zvyšuje poplatky za uloženie odpadu na skládkach, vrátane súkromných skládok. Spoločnosť odhaduje finančný dopad na svoje prevádzky na zabezpečenie súladu so smernicou EÚ o odpadoch vo výške 2 mil. EUR ročne súvisiacich so stabilizáciou odpadov a so zvýšením poplatkov za recykláciu baliacich materiálov. Okrem toho, Slovenská republika pripravuje novelu zákona o poplatkoch za zneškodňovanie odpadov. V prípade prijatia pripravovanej novely USSK očakáva zvýšenie poplatkov za zneškodňovanie odpadov o 5 mil. EUR ročne.

Emisie oxidu uhličitého (CO₂)

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

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

EK schválila v septembri 2013 ďalšiu legislatívu EU, ktorá naďalej znižuje očakávané bezplatné pridelenie emisných kvót na Obdobie III v priemere približne o 12%. Celkové množstvo emisných kvót pridelených Spoločnosti na Obdobie III, ktoré pokrýva roky 2013 až 2020, je približne 48 mil. ton emisných kvót. Avšak podľa posledného rozhodnutia Súdneho dvora EÚ v apríli 2016, počet bezplatne pridelených emisných kvót pre roky 2018-2020 sa znížil. Na základe predpokladaných budúcich úrovní výroby Spoločnosť začala nakupovať emisné kvóty v treťom kvartáli 2017, aby splnila ročné odovzdanie emisných kvót v budúcnosti. K 31. decembru 2017 Spoločnosť nakúpila 5 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 36 mil. EUR. Spoločnosť odhaduje deficit na Obdobie III približne 16 mil. ton emisných kvót v hodnote 130 mil. EUR (prepočítaných trhovou hodnotou k 31. decembru 2017 8,14 EUR za tonu). Avšak, z dôvodu viacerých premenlivých faktorov, ako je vývoj ceny na trhu s emisnými kvótami, budúca úroveň výroby a budúca intenzita znečistenia, Spoločnosť nevie v súčasnosti spoľahlivo odhadnúť celkové náklady súvisiace so SOEK.

Najlepšie dostupné techniky (BAT)

Smernica EÚ o priemyselných emisiách vyžaduje implementáciu najlepších postupov pre výrobu železa a ocele, ktoré určila EÚ, na redukcii vplyvov na životné prostredie ako aj úrovni emisií súvisiacich s BAT. Táto smernica zahŕňa prevádzkové požiadavky na emisie, vypúšťanie odpadových vôd, nakladanie s tuhým odpadom a šetrenie energiou, stanovuje určité prevádzkové postupy a zavádza prísnejšie emisné limity. Prevádzkovatelia závodov, vyrábajúcich surové železo a oceľ boli povinní splniť tieto BAT požiadavky do 8. marca 2016, pokiaľ im Slovenská inšpekcia životného prostredia neudelila špeciálne

výnimky alebo predĺženia termínov pre splnenie emisných limitov. Spoločnosť aktualizovala existujúce prevádzkové povolenia pre rôzne výrobné zariadenia zapojené do procesu výroby železa a ocele v súlade s novými požiadavkami BAT. Priebežne s týmto procesom, spoločnosť získala pre niektoré zariadenia predĺženie termínu súladu s BAT za účelom splnenia prípadne prekročenia 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 138 mil. EUR počas obdobia 2017 až 2020.

Európska únia má rôzne programy, z ktorých sú alokované prostriedky jednotlivým členským štátom na implementáciu verejných záujmov a ktoré sú 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 schválenú individuálnu notifikovanú schému zameranú na zlepšenie kvality ovzdušia v Košickom regióne na Slovensku. Na základe zoznamu projektov, ktoré predstavujú približne už spomínaných 138 mil. EUR nákladov, Spoločnosť predpokladá, že je oprávnená získať nenávratné finančné prostriedky z fondov EU vo výške 88 mil. EUR. To môže potenciálne znížiť hotovostné výdavky Spoločnosti približne na 50 mil. EUR. Celkové vynaložené investičné náklady 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 ďalšími požiadavkami legislatívy EÚ – BAT pre veľké spaľovacie celky, Spoločnosť je povinná realizovať úpravy kotlov na prevádzke vyrábajúcej elektrickú energiu a paru tak, aby vyhoveli prísnejším limitom na emisie vypúšťané do ovzdušia z veľkých spaľovacích zariadení. Nové požiadavky na veľké spaľovacie zariadenia viedli k výstavbe nového kotla a modernizácii už existujúcich kotlov. V januári 2014 bola prevádzka kotlov v Spoločnosti schválená Európskou komisiou ako časť Prechodného národného programu Slovenskej republiky (PNP) pre zosúladienie všetkých kotlov na Slovensku s novými požiadavkami do roku 2020. PNP stanovuje emisný strop pre každú kategóriu emisných kvót (celkové množstvo suspendovaných častíc, oxid siričitý (SO₂) a oxidy dusíka (NO_x)) pre oba komíny elektrárne. Prípustné množstvo vypustených emisií sa bude znižovať každý rok až do polovice roka 2020. Emisný strop bude limitujúcim faktorom pre budúcu prevádzku kotlov. Projekty úpravy kotlov v celkovej hodnote 128 mil. EUR 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, emisie oxidu uhličitého, výrobu, údržbu a likvidáciu odpadov. Výstavba nového kotla je ukončená s celkovými nákladmi na inštaláciu vo výške 74 mil. EUR. V súčasnosti prebieha rekonštrukcia existujúceho kotla s plánovanými nákladmi vo výške 54 mil. EUR. Zvyšné plánované náklady na existujúci projekt kotla predstavujú 7 mil. EUR s plánovaným ukončením kolaudácie v októbri 2018. Slovenská republika prijala rozsiahle legislatívne zmeny za účelom rozšírenia podpory obnoviteľných zdrojov energie, čo umožní Spoločnosti zapojiť sa do programu obnoviteľných zdrojov Slovenskej republiky po ukončení projektov u oboch kotlov.

Memorandum o porozumení

V marci 2013 U. S. Steel, USSK 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. 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. Spoločnosť v súčasnosti očakáva, že výška celkového príspevku z fondov EU môže dosiahnuť až 85 mil. EUR. Konečná výška dotácie bude závisieť od výšky prípustných nákladov vynaložených na projekt.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Poznámka 29 Transakcie so spriaznenými stranami

Transakcie so spriaznenými stranami

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

	2017	2016
United States Steel Corporation, primárna materská spoločnosť		
Výnosy	21 913	4 029
Náklady	66 668	28 042
Pohľadávky	460	116
Závazky	8 621	1 183
U. S. Steel Holdings, Inc., spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Poskytnutá pôžička	-	250 328
Úrokové výnosy	3 194	328
USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Výnosy	-	1
Náklady	2 875	3 892
Pohľadávky	197	222
Závazky	520	637
Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti (Poznámka 8)		
Výnosy	10 267	5 884
Náklady	75 784	70 527
Pohľadávky	17 986	278
Závazky	48 310	10 441
Prijaté pôžičky	10 478	1 0187
Poskytnuté pôžičky	1 206	-
Spolu		
Výnosy	35 374	10 242
Náklady	145 327	102 461
Pohľadávky	18 643	616
Závazky	57 451	12 261
Prijaté pôžičky	10 478	10 187
Poskytnuté pôžičky	1 206	250 328

V apríli 2017 bolo schválené vyplatenie podielov na zisku vo výške 279 337 tis. EUR, ktoré boli hneď zaplatené spoločnosti U. S. Steel Global Holdings VI B.V. (Poznámka 15).

Transakcie s United States Steel Corporation súvisia prevažne s poskytovaním služieb (2017: 1 667 tis. EUR; 2016: 1 996 tis. EUR), výnosovým úrokom súvisiacim s vnútrogrupinovou pôžičkou (2017: 858 tis. EUR; 2016: 2 361 tis. EUR) a s nákupom strategických surovín (2017: 53 767 tis. EUR; 2016: 8 200 tis. EUR) a licencií (2017: 8 718 tis. EUR; 2016: 6 890 tis. EUR), manažérskych služieb (2017: 4 755 tis. EUR; 2016: 13 030 tis. EUR) a predaja vlastných výrobkov (2017: 20 247 tis. EUR; 2016: žiadne).

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

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2017

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

Dňa 24. februára 2017 Spoločnosť podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 30 mil. CZK, t.j. 1 175 tis. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia so spoločnosťou U. S. Steel Europe - Bohemia a.s. Zmluva je platná do 31. decembra 2018. Výška úrokovej miery je stanovená na základe PRIBOR plus prirážka. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2017 vyčerpaných 28 mil. CZK, t.j. 1 097 tis. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia.

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

Prijaté a poskytnuté pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine sa realizujú pri úrokovej miere stanovenej na základe EUR LIBOR plus prirážka. Dohody o poskytovaní pôžičiek obsahujú zvyčajné požiadavky a podmienky a sú platné do 31. mája 2018 s možnosťou ich predĺženia. Počas roka 2017, Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine čerpala od svojich dcérskych spoločností sumu vo výške 72 490 tis. EUR a splatila 73 304 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 1 593 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 387 tis. EUR. Počas roka 2016, Spoločnosť čerpala sumu vo výške 73 387 tis. EUR a splatila 72 641 tis. EUR.

Odmeny konateľom spoločnosti a kľúčovým vedúcim zamestnancom

a) Slovenskí a zahraniční konatelia Spoločnosti neprijali od Spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy v rokoch 2017 a 2016 vyplývajúce z titulu vykonávania funkcie konateľov. Zahraniční konatelia Spoločnosti sú zamestnaní a odmeňovaní na základe ich zamestnaneckých zmlúv s USS International Services, LLC a ich odmeny sú zahrnuté v poplatkoch za manažérske služby poskytnuté Spoločnosti. Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky kľúčových vedúcich zamestnancov Spoločnosti, uvedené v nasledujúcej tabuľke, obsahujú aj odmeny slovenských konateľov:

	2017	2016
Mzdy a odmeny	15 488	17 605
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poistných fondov	4 624	4 232
Spolu	20 112	21 837

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

c) Spoločnosť neposkytla konateľom Spoločnosti žiadne úvery ani preddavky.

Poznámka 30 Udalosti po vykazovanom období

Dňa 1. januára 2018 nadobudol účinnosť Dodatok č. 3 k platnej kolektívnej zmluve U. S. Steel Košice, s.r.o., ktorým sa nahrádza doterajší systém realizácie odchodného, a to úpravou odmeny pri skončení pracovného pomeru.

S účinnosťou od 12. januára 2018 bola Ing. Silvia Gaálová menovaná valným zhromaždením Spoločnosti za konateľku a viceprezidentku pre financovanie spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o., nahrádzajúc Samiru Kalru.

Dňa 22. januára 2018 schválili veritelia Spoločnosti druhé predĺženie splatnosti úverovej zmluvy USSK týkajúcej sa nezabezpečeného úverového rámca vo výške 200 mil. EUR na júl 2021.

Emisné kvóty CO₂ pre rok 2018 boli pripísané Spoločnosti dňa 20. februára 2018 vo výške 5 810 856 ton v hodnote 56,4 mil. EUR. Dňa 26. marca 2018 boli odovzdané emisné kvóty CO₂ za rok 2017 vo výške 5 961 445 ton, čím Spoločnosť splnila povinnosť pre piaty rok obchodovateľného obdobia III.

Platnosť Memoranda o porozumení sa skončila v marci 2018. Spoločnosť bude naďalej pokračovať v získavaní stimulačných fondov pre schválené BAT projekty až do ich ukončenia.

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné vykázať alebo zverejniť v účtovnej závierke za rok 2017.