

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**Individuálna účtovná závierka
k 31. decembru 2018**

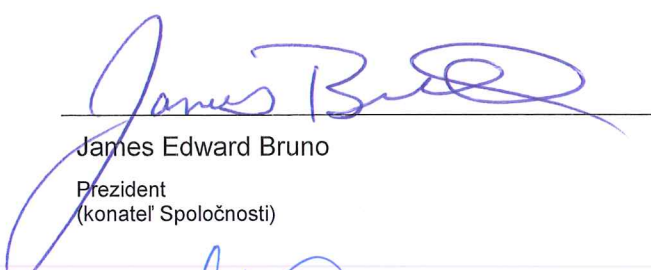
**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo
platných v Európskej únii**

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2018**

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2018 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii dňa 13. mája 2019, a bola schválená a autorizovaná na vydanie konateľmi U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“ alebo „USSK“) dňa 15. mája 2019. Po zverejnení individuálnej účtovnej závierky ani spoločník ani konatelia Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v individuálnej účtovnej závierke.

Košice, 13. mája 2019



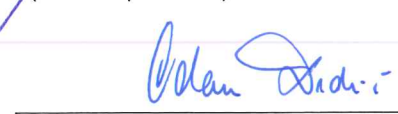
James Edward Bruno

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 2018**

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-63

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2018**

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

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

	Pozn.	31. decembra 2018	31. decembra 2017
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	5	783 651	724 244
Investičný nehmotný majetok	6	2 564	2 432
Nehmotný majetok	7	161 854	75 689
Investície	8	141 367	143 586
Nekótované finančné nástroje	27	259	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj		-	259
Dlhodobé pohľadávky	12	2 800	41 587
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	5 334	4 747
Neobežný majetok spolu		1 097 829	992 544
Obežný majetok			
Zásoby	11	457 553	353 863
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12	471 167	439 130
Derivátové finančné nástroje	13	10 729	48
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	29	17 244	1 206
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	1 213	3 566
Náklady budúcich období		998	1 164
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	91 747	300 630
Obežný majetok spolu		1 050 651	1 099 607
AKTÍVA SPOLU		2 148 480	2 092 151
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	839 357	839 357
Rezervné fondy	15	148 510	45 104
Nerozdelený zisk		135 778	459 801
Vlastné imanie spolu		1 123 645	1 344 262
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery a pôžičky	16	200 000	-
Dlhodobé rezervy na záväzky	17	7 118	5 762
Výnosy budúcich období – BAT projekty	5	82 546	96 225
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	35 862	32 454
Odložená daň z príjmov - záväzok	9	43 687	39 388
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	1 182	1 441
Dlhodobé záväzky spolu		370 395	175 270
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	482 707	480 116
Splatná daň z príjmov - záväzok		2 162	18 633
Derivátové finančné nástroje	13	215	8 782
Výnosy budúcich období		4	4
Krátkodobé pôžičky	16, 25	6 289	-
Krátkodobé pôžičky prijaté od spriaznených strán	29	13 533	10 478
Krátkodobé rezervy na záväzky	17	148 112	53 335
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	1 418	1 271
Krátkodobé záväzky spolu		654 440	572 619
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		2 148 480	2 092 151

Sprievodné poznámky na stranách SF-11 až SF-63 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2018**

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

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Pozn.	2018	2017
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	20	2 712 068	2 612 248
Ostatné príjmy	20	69 812	30 903
Spotreba materiálov a energií	21	- 1 731 488	- 1 617 091
Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky	22	- 323 328	- 298 837
Odpisy a amortizácia	5, 6, 7	- 69 204	- 43 116
Náklady na opravy a údržbu		- 87 972	- 71 449
Prepravné služby		- 101 276	- 126 319
Poradenské služby		- 9 445	- 9 807
Zisk ("+") / strata ("-") z kurzových rozdielov		- 4 948	8 025
Zrušenie zníženia hodnoty majetku	5, 7	-	290 210
Tvorba rezervy CO ₂ na emisné kvóty	17	- 147 078	- 72 343
Ostatné prevádzkové náklady	23	- 145 054	- 141 417
Zisk z prevádzkovej činnosti		162 087	561 007
Výnosy z dividend		1 898	1 813
Úrokové výnosy		698	3 476
Úrokové náklady		- 2 068	- 1 116
Zisk pred zdanením		162 615	565 180
Daň z príjmu	24	- 35 784	- 115 259
Zisk po zdanení		126 831	449 921
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	24	- 2 514	- 236
Precenenie nehmotného majetku	7, 24	76 970	14 606
Položky, ktoré budú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	24	15 402	- 13 736
Ostatný komplexný výsledok bez dane		89 858	634
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK SPOLU		216 689	450 555

Sprievodné poznámky na stranách SF-11 až SF-63 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2018**

(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 2018	839 357	45 104	459 801	1 344 262
Zisk za rok 2018	-	-	126 831	126 831
Ostatný komplexný výsledok	-	92 372	- 2 514	89 858
Komplexný výsledok spolu za rok	-	92 372	124 317	216 689
<u>Úpravy:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	- 11 462	11 462	-
Úpravy spolu	-	- 11 462	11 462	-
<u>Transakcie s vlastníkami:</u>				
Podiel na zisku	-	-	- 437 306	- 437 306
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	22 496	- 22 496	-
Transakcie s vlastníkami spolu	-	22 496	- 459 802	- 437 306
Stav k 31. decembru 2018	839 357	148 510	135 778	1 123 645

	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 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>Úpravy:</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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2018

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

VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Pozn.	Spolu	
		2018	2017
Zisk pred zdanením		162 615	565 180
Upravený o nepeňažné transakcie			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku	5, 6	67 053	41 139
Odpisy nehmotného majetku	7	2 151	1 977
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂	20	- 56 365	- 30 038
Amortizácia výnosov budúcich období – BAT projekty	5, 20	- 408	5 660
Tvorba rezervy na vypustené emisie CO ₂	17	147 078	72 343
Storno zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení	5	-	- 290 197
Storno zníženia hodnoty nehmotného majetku	7	-	- 13
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") hodnoty investícií		- 179	55
Zisk ("–") / strata ("+") z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku	20, 23	- 5 793	1 229
Zisk ("–") / strata ("+") zo zmien v reálnej hodnote derivátových finančných nástrojov	20, 23	- 871	2 917
Výnosy z dividend a podielov na zisku		- 1 898	- 1 813
Úrokové výnosy		- 698	- 3 476
Úrokové náklady		2 068	1 116
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu zásob	11	- 103 690	- 23 419
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu pohľadávok z obchodnej činnosti a ostatných pohľadávok a ostatného obežného majetku	12	- 10 485	- 67 476
Zvýšenie ("–") / zníženie ("–") stavu záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov a ostatných krátkodobých pasív	19	- 12 954	100 405
Peňažné toky z prevádzkových činností		187 624	375 589
Zaplatené úroky		- 651	- 402
Zaplatená daň z príjmov		- 67 451	- 53 847
Čisté výdavky ("–") / príjmy ("–") z derivátových finančných nástrojov		1 068	- 3 088
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		120 590	318 252
Peňažné toky z investičných činností			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	29	- 107 136	- 1 593
Krátkodobé pôžičky splatené spriaznenými stranami	29	91 135	250 387
Akvizícia dcérskej spoločnosti / nárast základného imania	29	-	- 49
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	5	- 87 402	- 69 921
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		5 892	134
Výdavky na nákup nehmotného majetku	7	- 10 851	- 38 395
Čistá zmena peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím	10	1 766	- 958
Príjmy - BAT projekty	12	19 019	441
Prijaté úroky		668	3 800
Prijaté podiely zo zníženia ZI v dcérskych spoločnostiach		773	-
Prijaté dividendy a podiely na zisku		1 898	1 813
Čisté peňažné toky z investičných činností		- 84 238	145 659
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých pôžičiek	16, 26, 29	378 302	74 623
Výdavky na splácanie pôžičiek	16, 26, 29	- 186 231	- 74 340
Vyplatené podiely na zisku	15, 29	- 437 306	- 279 337
Čisté peňažné toky z finančných aktivít		- 245 235	- 279 054
Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		- 208 883	184 857
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	14, 27	300 630	115 773
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	14, 27	91 747	300 630

Sprievodné poznámky na stranách SF-11 až SF-63 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

Poznámka 1 Základné informácie

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

Sídlo Spoločnosti je:

Vstupný areál U. S. Steel

Košice

044 54

Slovenská republika

Identifikačné číslo: 36 199 222

Hospodárske činnosti Spoločnosti

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

Ručenie v iných účtovných jednotkách

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti je uvedený v Poznámke 22.

Vedenie Spoločnosti

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2018 boli nasledovní:

James Edward Bruno	Prezident
Ing. Silvia Gaálová, FCCA	Viceprezident pre financovanie
Ing. Marcel Novosad	Viceprezident pre výrobu
Christian Korn	Viceprezident pre predaj a marketing
JUDr. Elena Petrašková, 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

K 31. decembru 2018 a 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 („EÚ“) za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie dňa 13. júna 2018.

Konsolidovaný celok

Počnúc rokom 2017 Spoločnosť pripravuje konsolidovanú účtovnú závierku pre U. S. Steel Košice, s.r.o. a kontrolované spoločnosti („Skupina“) podľa IFRS platných v EÚ. V konsolidovanej účtovnej závierke sú dcérske spoločnosti plne konsolidované. Používatelia individuálnej účtovnej závierky by ju mali čítať spolu s konsolidovanou účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2018, aby získali komplexné informácie o finančnej pozícii, výsledkoch z prevádzkových činností a zmenách vo finančnej pozícii Skupiny ako celku.

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

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

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

Poznámka 2 Významné účtovné politiky

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

2.1 Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v EÚ, vydanými k 31. decembru 2018 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 2018 v súlade s IFRS platnými v EÚ.

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

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

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

2.3 Zmeny v účtovných politikách

Účtovné politiky boli konzistentne uplatňované vo všetkých vykazovaných obdobiach.

2.4 Prepočet cudzej meny

Funkčná mena a mena prezentácie

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

Transakcie a zostatky

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

2.5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

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

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

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

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 výsledku hospodárenia bežného obdobia.

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

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

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 komplexného výsledku v období, v ktorom došlo k vyradeniu.

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

Reálna hodnota sa získa z projekcií diskontovaných peňažných tokov založených na spoľahlivých odhadoch budúcich peňažných tokov podporených podmienkami existujúcich lízingových zmlúv, a pri použití diskontných sadzieb, ktoré odzrkadľujú aktuálne trhové posúdenie neistoty vo výške sumy a v načasovaní peňažných tokov. Ocenenie spadá do Úrovně 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (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 pridelené vládou Slovenskej republiky, sú vykázané ako nehmotný majetok k dátumu, ku ktorému boli tieto kvóty pripísané do Národného registra emisných kvót (ďalej len „NREK“). Emisné kvóty sú prvotne ocenené v reálnej hodnote. Reálna hodnota vydaných kvót predstavuje ich trhovú cenu na Európskej klimatickej burze k dátumu, ku ktorému boli pripísané do NREK. Emisné kvóty, ktoré ešte neboli prijaté od vlády, ale existuje primeraná istota, že emisné kvóty budú pridelené a Spoločnosť bude spĺňať podmienky, ktoré sú s kvótami spojené, sú vykázané ako pohľadávka z emisných kvót v trhovej cene, keď sú splnené vyššie spomenuté podmienky. Celková reálna hodnota je zaúčtovaná v súlade s *IAS 20 Účtovanie o štátnych dotáciách a vykazovanie štátnej pomoci* do výnosov budúcich období ku dňu obstarania a následne zúčtovaný do výnosov v období, na ktoré boli emisné kvóty pridelené. V prípade, ak celkové množstvo pridelených a nakúpených kvót prekročí množstvo kvót, ktoré má byť odovzdané vláde Slovenskej republiky, pridelené kvóty budú odovzdané ako prvé a výnosy budúcich období budú zúčtované v plnej výške.

Počas vypúšťania emisií je povinnosť odovzdať emisné kvóty vykázaná ako rezerva vo výške rovnajúcej sa vypusteným emisiám. Táto rezerva je vykázaná v krátkodobých rezervách. Je ocenená na základe najlepšieho odhadu výdavkov potrebných pre zúčtovanie súčasnej povinnosti ku koncu vykazovaného obdobia, ktorý predstavuje trhovú cenu množstva kvót potrebného na pokrytie vypustených emisií ku koncu vykazovaného obdobia. Po doručení emisných kvót vláde Slovenskej republiky na vyrovnanie záväzkov z emisií sú rezerva a nehmotný majetok znížené o rovnakú sumu.

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

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

2.8 Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Majetok, ktorý sa odpisuje, sa pravidelne prehodnocuje na zníženie jeho hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že účtovná hodnota majetku nemusí byť spätne 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 hospodárskeho výsledku 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 štruktúrovaných), ktoré Spoločnosť kontroluje, t.j. Spoločnosť (i) je oprávnená riadiť príslušné aktivity dcérskych spoločností, ktoré vo významnej miere ovplyvňujú jej hospodársky výsledok, (ii) je vystavená variabilným výnosom alebo má práva na variabilné výnosy na základe jej angažovanosti a (iii) má schopnosť ovplyvňovať tieto výnosy uplatňovaním svojho vplyvu nad dcérskou spoločnosťou. Investície v dcérskych spoločnostiach sú v tejto účtovnej závierke ocenené v obstarávacej cene zníženej o akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty investície podľa IAS 27 *Individuálna účtovná závierka*. Transakčné náklady sú kapitalizované ako súčasť investičných nákladov. Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace so získaním investície ako napríklad honoráre za právne služby, dane z prevodu a iné náklady súvisiace s akvizíciou. Investície sú testované na zníženie hodnoty kedykoľvek sa objavia indikátory, že uhraditeľná suma investície (ktorou je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota podľa toho, ktorá hodnota je vyššia) je nižšia ako jej zostatková hodnota, potom je zostatková hodnota znížená na jej uhraditeľnú sumu. Investície do dcérskych spoločností nadobudnuté v nepeňažnej výmene aktív sa oceňujú reálnou hodnotou, pokiaľ výmenná transakcia nebude mať za následok významnú zmenu rizika, načasovanie a sumy peňažných tokov, alebo reálna hodnota nie je spoľahlivo merateľná. V takom prípade sa investície do dcérskych spoločností oceňujú v obstarávacej cene, ktorá predstavuje účtovnú hodnotu vymenených čistých aktív.

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

2.12 Finančný majetok

a. Vykazovacie obdobie začínajúce 1. januára 2018

Prvotné vykázanie a prvotné ocenenie

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

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

Klasifikácia a následné oceňovanie

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

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

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

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

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

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

Zníženie hodnoty majetku

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

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

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

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

Odúčtovanie

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

b. Vykazovacie obdobie končiacie sa 31. decembra 2017

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

Spoločnosť členila svoj finančný majetok do nasledovných kategórií: úvery a pohľadávky, finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výsledok hospodárenia bežného obdobia, zabezpečovacie deriváty a finančný majetok k dispozícii na predaj. Klasifikácia bola závislá od účelu, na ktorý bol finančný majetok obstaraný a od toho, či bol majetok kótovaný na aktívnom trhu. Manažment klasifikoval finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní.

Nákup a predaj finančného majetku sa vykazoval v deň dohodnutia transakcie, teda v deň, keď sa Spoločnosť zaviazala daný majetok kúpiť alebo predať. Finančný majetok nie v reálnej hodnote zúčtovaný cez výsledok hospodárenia sa prvotne oceňoval v jeho reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady, ktoré boli prírastkové a priamo priraditeľné k obstaraniu alebo vzniku.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavovali nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorý nebol kótovaný na aktívnom trhu. Boli zahrnuté do obežného majetku, s výnimkou tých úverov a pohľadávok, ktorých splatnosť bola viac ako 12 mesiacov po konci vykazovaného obdobia. Tieto boli klasifikované ako neobežný majetok.

Úvery a pohľadávky boli 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 tvorila vtedy, keď existoval objektívny dôkaz, že Spoločnosť by nebola schopná získať všetky sumy splatné podľa pôvodne dohodnutých podmienok. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka by bolo vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reštrukturalizácia a neplatenie viac ako 180 dní po dohodnutom dátume splatnosti, sa považovali za indikátory zníženia hodnoty úverov alebo pohľadávok. Výška opravnej položky predstavovala rozdiel medzi účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou nástroja. Účtovná hodnota aktíva sa znížila použitím účtu opravnej položky a suma straty zo zníženia hodnoty sa zaúčtovala do výsledku hospodárenia. V prípade, že úvery alebo pohľadávky neboli získateľné, boli odpísané oproti súvisiacemu účtu opravnej položky.

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výsledok hospodárenia bežného obdobia

Táto kategória mala dve podkategórie: finančný majetok držaný na obchodovanie a majetok stanovený manažmentom ako majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výsledok hospodárenia bežného obdobia v čase obstarania. Finančný majetok sa vykazoval 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 výsledok hospodárenia bežného obdobia bol vykázaný vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote vrátane zmien reálnej hodnoty účtovanej do výsledku hospodárenia bežného obdobia.

Zabezpečovacie deriváty

Deriváty sa kategorizovali ako držané na obchodovanie, pokiaľ sa o nich neúčtovalo podľa pravidiel zabezpečovacieho účtovníctva (Poznámka 2.24). Majetok v tejto kategórii sa klasifikoval ako krátkodobý, ak bol držaný buď na predaj, alebo ak sa predpokladal jeho predaj do 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia.

Finančný majetok k dispozícii na predaj

Finančný majetok k dispozícii na predaj predstavoval nederivátový finančný majetok, ktorý bol do tejto kategórie zaradený, alebo nebol klasifikovaný v žiadnej z ostatných kategórií. Bol zahrnutý v neobežnom majetku, pokiaľ manažment nemal v úmysle ho vyradiť do 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia.

Odúčtovanie finančného majetku

Finančný majetok bol odúčtovaný, keď (a) majetok bol 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 bola ponechaná, ak zmluvná strana nemala praktickú možnosť predať 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 výrobných kapacít), ale nezahŕňa náklady na úvery a pôžičky. Počas účtovného obdobia sú nedokončená výroba, polotovary a hotové výrobky oceňované v štandardných nákladoch a len na konci roka sú precenené do skutočných nákladov.

2.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.15 Vlastné imanie a rezervné fondy

Vlastné imanie a záväzky

Finančné nástroje sú klasifikované ako záväzky alebo vlastné imanie podľa podstaty zmluvného 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 prítomnosti, resp. neprítomnosti neurčitých budúcich udalostí, alebo na výsledku neurčitých okolností, ktoré nie sú kontrolovateľné ani emitentom ani držiteľom, potom sú finančné nástroje klasifikované ako záväzky, pokiaľ možnosť, že emitent bude požiadaný vyplatiť v hotovosti alebo iným finančným majetkom nie je v čase vydania výnimočná alebo vyplatenie je vyžadované len v prípade likvidácie emitenta, potom sú nástroje klasifikované ako vlastné imanie.

Rezervné fondy

a) Zákonný rezervný fond

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

b) Ostatné rezervné fondy

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

2.16 Finančné záväzky

a. Vykazovacie obdobie začínajúce 1. januára 2018

Prvotné vykázanie a prvotné ocenenie

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

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

Klasifikácia a následné ocenenie

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

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

Spoločnosť momentálne nemá žiadne finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote zúčtované cez výsledok hospodárenia.

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

Odúčtovanie finančných záväzkov

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

b. Vykazovacie obdobie končiace sa 31. decembra 2017

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

Spoločnosť členila svoje finančné záväzky do nasledovných kategórií: finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výsledok hospodárenia, zabezpečovacie deriváty a ostatné finančné záväzky.

Úvery a pôžičky

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

Úvery a pôžičky boli klasifikované ako krátkodobé záväzky, pokiaľ Spoločnosť nemala 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 boli zaúčtované, keď zmluvná strana vykonala svoje povinnosti v zmysle zmluvy a boli vykázané v amortizovaných nákladoch.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančné záväzky boli odúčtované, keď povinnosť súvisiaca s daným záväzkom bola 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

Vo všeobecnosti, pokiaľ Spoločnosť obdrží štátne dotácie alebo pomoc, takéto dotácie alebo pomoc sú zaúčtované len vtedy, ak existuje primeraná záruka, že budú obdržané a Spoločnosť splní stanovené podmienky ich pridelenia. Nepeňažná pomoc je zaúčtovaná v reálnej hodnote prijatého majetku. Prijaté štátne dotácie a pomoc sú vykázané ako výnosy budúcich období a rozpúšťané do výnosov počas obdobia, v ktorom sú zaúčtované súvisiace náklady, ktoré majú byť kompenzované. Ak je štátna dotácia alebo pomoc prijatá na kompenzáciu nákladov na obstaranie neobežného majetku, ktorý bol znehodnotený, súvisiaci výnos budúcich období sa amortizuje do výnosov tak, aby zodpovedal príslušnému zníženiu hodnoty. Ak sa zníženie hodnoty následne zruší, štátna dotácia alebo pomoc sa znovu vykáže vo výnosoch budúcich období tak, aby zodpovedala zrušenej čiastke. Výnosy súvisiace so štátnymi dotáciami a pomocou sú vykázané vo Výkaze komplexného výsledku v položke Ostatné príjmy.

2.19 Rezervy na záväzky

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

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

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

2.20 Splatná a odložená daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov pozostáva zo splatnej a odloženej dane. Splatná a odložená daň je vykázaná vo výsledku hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami vykázanými priamo v ostatnom komplexnom výsledku 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 vykázaného vo výkaze komplexného výsledku kvôli položkám výnosov a nákladov, ktoré sú daňovo

uznané v iných rokoch a položkách, ktoré nie sú nikdy daňovo uznané. Závazok splatnej dane z príjmov sa vypočíta použitím daňových sadzieb (a daňových zákonov) platných, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia, a akýchkoľvek úprav daňových záväzkov v súvislosti s minulými obdobiami. Vedenie Spoločnosti pravidelne posudzuje stanovisko zaujaté v daňových priznaniach v súvislosti so situáciami, v ktorých si príslušná daňová legislatíva vyžaduje výklad. V prípade potreby je vytvorená rezerva v sume, ktorá sa očakáva, že bude vyplatená daňovému úradu.

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

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

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

2.21 Zamestnanecké požitky

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

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

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

Odchodné

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

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

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

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

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

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

Pri prvom dobrovoľnom skončení pracovného pomeru dohodou po vzniku nadobudnutia nároku na invalidný dôchodok, ak zamestnanec pre dlhodobu nepriaznivý zdravotný stav má pokles schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť o viac ako 40 % v porovnaní so zdravou fyzickou osobou, Spoločnosť vyplatí odmenu v maximálnej hodnote päťnásobku priemerného mesačného zárobku, ktorej výška závisí od počtu kalendárnych mesiacov do mesiaca dovŕšenia dôchodkového veku, pričom maximálny počet mesiacov do dovŕšenia dôchodkového veku nie je stanovený.

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

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

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

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

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

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

Odstupné

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

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

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

2.22 Vykazovanie výnosov

a. Vykazovacie obdobie začínajúce 1. januára 2018

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

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

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

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

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

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

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

Výnosové úroky

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

Výnosy z dividend a podielov na zisku

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

b. Vykazovacie obdobie končiace sa 31. decembra 2017

Výnosy sa zaúčtovali vtedy, keď bolo pravdepodobné, že z transakcií by plynuli Spoločnosti ekonomické úžitky a výška výnosu sa dala spoľahlivo oceniť. Výnosy boli znížené o daň z pridanej hodnoty, vrátené výrobky, rabaty a zľavy.

Predaj vlastnej výroby a tovaru

Výnosy z predaja vlastnej výroby a tovaru boli vykázané, keď Spoločnosť previedla podstatné riziká a úžitky plynúce z vlastníctva na kupujúceho a neponechala si ani pokračujúcu zainteresovanosť manažmentu ani efektívnu kontrolu nad predanou vlastnou výrobou a tovarom.

Poskytovanie služieb

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

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa účtovali metódou efektívnej úrokovej miery. Výnosové úroky boli zahrnuté vo finančných výnosoch vo výkaze komplexného výsledku bežného obdobia.

Výnosy z dividend a podielov na zisku

Výnosy z dividend a podielov na zisku sa zaúčtovali cez výkaz komplexného výsledku v čase vzniku práva vlastníka na prijatie platby.

2.23 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

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

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

2.24 Účtovanie derivátových finančných nástrojov

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

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

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

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

Zabezpečovacie účtovníctvo

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

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

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

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

Forwardové zmluvy na fyzický nákup komodít

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

2.25 Odhad reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

Spoločnosť oceňuje alebo zverejňuje niektoré položky v reálnej hodnote:

- emisné kvóty (Poznámky 2.7 a 7),
- finančné deriváty (Poznámky 2.24, 13 a 27),
- reálna hodnota investičného majetku oceňovaného nákladovým modelom (Poznámky 2.6 a 6),
- reálna hodnota finančných nástrojov oceňovaných v amortizovaných nákladoch (Poznámka 27),
- zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku (Poznámky 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

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

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 2018 je približne 20 rokov (k 31. decembru 2017: 20 rokov). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku zvýšila o 1 rok, ročný odpis by sa znížil o 3,7 mil. EUR (2017: 3,6 mil. EUR). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku znížila o 1 rok, ročný odpis by sa zvýšil o 4,1 mil. EUR (2017: 4,0 mil. EUR).

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

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

V roku 2018 neboli identifikované žiadne indikátory zníženia hodnoty majetku.

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 doučtovanie 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 divízií 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 zvarané rúry a radiátory na druhej strane. Prvá jednotka generujúca peňažné toky predstavovala výrobný proces od produkcie koksu po výrobky valcované za tepla. Druhá jednotka generujúca peňažné toky predstavovala 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 využíval projekciu peňažných tokov založenú na aktuálnych prevádzkových výsledkoch, aktuálny strategický plán schválený manažmentom Spoločnosti a príslušnú diskontnú sadzbu, ktorá odrážala časovú hodnotu peňazí a riziká súvisiace s budúcimi ekonomickými a prevádzkovými podmienkami. Projektované peňažné toky tiež odrážali predpoklady, ktoré by použili účastníci trhu pri odhade reálnej hodnoty.

Pri výpočte v roku 2017 boli manažmentom použité nasledujúce kľúčové predpoklady a odhady:

- Projekcie peňažných tokov založené na strategickom pláne zahŕňali obdobie piatich rokov, ktoré predpokladalo 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 v roku 2017a odrážajúce najlepší odhad stabilného a trvalého rastu Spoločnosti. Tento rast bol v súlade s dlhodobou priemernou mierou rastu v krajinách, v ktorých Spoločnosť predávala väčšinu svojej produkcie. V roku 2017 by zmena miery rastu o 1% nemala materiálny vplyv na zmenu účtovnej hodnoty majetku celkovo.
- Projekcie peňažných tokov tiež odrážali 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 % na základe priemerných nákladov kapitálu po zdanení a so zohľadnením rizík. Diskontná sadzba v roku 2017 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. Zároveň bola upravená tak, aby zohľadnila pozitívny vývoj na trhu s oceľou v projekcii peňažných tokov Spoločnosti. V roku 2017 by zmena diskontnej sadzby o 1% nemala materiálny vplyv na zmenu účtovnej hodnoty majetku. Bod zvratu bol 12,4%.

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 komplexného výsledku.

Daň z príjmov

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

Spoločnosť ku koncu každého účtovného obdobia prehodnocuje nezaúčtované odložené daňové pohľadávky a účtovnú hodnotu odložených daňových pohľadávok (Poznámka 9). Spoločnosť vykazuje predtým nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala. Spoločnosť naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní umoriť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku. Na stanovenie výšky odloženej daňovej pohľadávky, ktorá má byť zaúčtovaná na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov spolu s budúcou stratégiou plánovania daní je potrebný odhad manažmentu Spoločnosti.

Súdne spory

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

Zamestnanecké požitky

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

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).

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

Spoločnosť uplatnila úsudok pri posudzovaní indikátorov na stanovenie toho, že vystupuje ako zástupca alebo ako hlavný zodpovedný. Spoločnosť usúdila, že je hlavným zodpovedným vo väčšine svojich výnosových vzťahoch zahŕňajúcich predaj vlastnej produkcie a poskytovanie služieb, pretože kontroluje tovar alebo služby pred odovzdaním zákazníkom. V súvislosti s výnosmi z predaja tovaru Spoločnosť zistila, že je zástupcom pre väčšinu predaného tovaru. Úsudok bol tiež použitý pri posudzovaní zabezpečovania prepravy súvisiacej s predajom vlastnej produkcie alebo tovaru ako samostatného

zmluvného plnenia. Spoločnosť usúdila, že vystupuje ako hlavný zodpovedný, okrem predajov s „C“ dodacími podmienkami, kde vystupuje ako zástupca, pretože Spoločnosť zjednáva uzatvorenie prepravnej zmluvy s poskytovateľom prepravných služieb v mene zákazníka, nemá možnosť určovať ceny za prepravné služby a všetky riziká spojené s prepravnou službou (kvalita, termín, poškodenie, strata) idú na ťarchu poskytovateľov prepravných služieb. Teda Spoločnosť iba dohaduje prepravné služby v mene zákazníka a nemá kontrolu nad prepravnými službami.

Opravná položka na očakávané kreditné straty z pohľadávok z obchodného styku

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

Poznámka 4 Nové účtovné štandardy a interpretácie

4.1 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 a neskôr

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť od 1. januára 2018:

IFRS 9 "Finančné nástroje" (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 amortizovateľných nákladoch, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok ("FVOCI") a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia ("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 v amortizovaných nákladoch, 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 nesešparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do majetkových 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 výsledok hospodárenia.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou je povinnosť účtovnej jednotky vykázat' účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, v ostatnom komplexnom výsledku.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných kreditných 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 ECL pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo ECL 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 ECL za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej ECL. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2018**

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

- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Standard 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 uplatnila IFRS 9 retrospektívne s dátumom účinnosti od 1. januára 2018. V súlade s prechodnými ustanoveniami IFRS 9, porovnávacie informácie neboli upravené a pre zabezpečovacie účtovníctvo sa Spoločnosť rozhodla naďalej postupovať podľa požiadaviek IAS 39. Spoločnosť adekvátne upravila účtovnú politiku (Poznámka 2.12) a poskytla požadované významné zverejnenia (Poznámky 12 a 27).

Počiatočné stavy vlastného imania neboli upravené, keďže vplyv bol nemateriálny.

Spoločnosť uplatnila nový model účtovania o znehodnotení finančných nástrojov, ktorého výsledkom je nevýznamná zmena opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku k dátumu prvotného uplatnenia v porovnaní s modelom použitým v minulosti.

Posúdenie obchodného modelu Spoločnosti bolo vykonané k dátumu prvotného uplatnenia 1. januára 2018. Posúdenie, či zmluvné peňažné toky z úverových nástrojov pozostávajú výlučne z istiny a úrokov, bolo vykonané na základe skutočností a okolností pri prvotnom vykázaní finančného majetku.

Požiadavky IFRS 9 na klasifikáciu a ocenenie nemali na Spoločnosť významný dopad. K dátumu prvotného uplatnenia IFRS 9, 1. januára 2018, Spoločnosť reklasifikovala svoj finančný majetok nasledovne:

Kategoríe podľa IAS 39	Kategoríe podľa IFRS 9		
	Amortizovaná hodnota	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	469 980	-	-
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv	-	10 737	-
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	1 206	-	-
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	8 313	-	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	-	259

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 plynú ekonomické benefity zo zmluvy so zákazníkom.

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 prijala nové pravidlá použitím modifikovaného prístupu a aplikovala štandard od 1. januára 2018. Počiatočné stavy vlastného imania neboli upravené k dátumu prvotného uplatnenia, keďže vplyv bol nemateriálny. Spoločnosť implementovala požiadavky nového štandardu do jej účtovnej politiky vykazovania výnosov (Poznámka 2.22), posudzovala, prehodnotila a testovala všetky aspekty vykazovania výnosov (Poznámka 3) a v prípade potreby upravila súvisiace zostatky a zverejnenia (Poznámka 20).

Prevod investičného nehnuteľného 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 investičného nehnuteľného majetku, 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 investičného nehnuteľného majetku 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. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

- 4.2 *Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, a sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti*

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 vykazať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze komplexného výsledku. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Spoločnosť zavedie tento štandard s účinnosťou od 1. januára 2019. Spoločnosť má záujem aplikovať zjednodušený princíp prechodu a nebude upravovať porovnateľné hodnoty pre obdobie predchádzajúce obdobiu prvej aplikácie. Spoločnosť je v procese vyhodnocovania dopadu nového štandardu na jej účtovnú závierku za obdobie končiacie 31. decembra 2019. Spoločnosť odhaduje, že k 1. januáru 2019 vykáže vo výkaze o finančnej situácii majetok s právom používania a súvisiaci záväzok z lízingu vo výške 22 mil. EUR vo vzťahu k lízingu, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako operatívny lízing podľa štandardu IAS 17. EUR. Spoločnosť očakáva, že vo výkaze komplexného výsledku bude približne 4 mil. EUR ročne preklasifikovaných z prevádzkových nákladov do nákladov na odpisy. Záväzok z lízingu je prvotne ocenený ako súčasná hodnota nezaplatených platieb ku dňu zavedenia, diskontovaných inkrementálnou úrokovou sadzbou k 1. januáru 2019. Inkrementálna úroková sadzba je vypočítaná pre skupiny lízingových zmlúv v závislosti od dĺžky ich trvania. Výpočet inkrementálnej úrokovej sadzby je založený na hodnotení rizika bankových úverov poskytnutých Spoločnosti bankovými partnermi a výhľadu vývoja EURIBOR pre zodpovedajúce obdobia. Majetok s právom používania je prvotne ocenený nákladmi, ktoré zahŕňajú počiatočnú hodnotu záväzku z lízingu upravenú o akékoľvek lízingové splátky uskutočnené v deň, alebo pred dňom zavedenia, plus akékoľvek zrealizované prvotné priame náklady a odhad nákladov na demontáž a odstránenie prislúchajúceho majetku alebo na rekonštrukciu prislúchajúceho majetku alebo lokality, na ktorom sa majetok nachádza, odpočítajúc akékoľvek obdržané stimuly.

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

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

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

Vylepšenia k IFRS cyklu 2015-2017 – novelizácia k IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (vydané 12. decembra 2017 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr). Uvedená novela ovplyvňuje štyri štandardy. V IFRS 3 bolo objasnené, že nadobúdateľ by mal prehodnotiť svoj úrok v skupinovej transakcii v momente obdržania kontroly nad obchodom. Naopak, IFRS 11 vyslovene uvádza, že investor by nemal prehodnotiť svoj predošlý úrok v skupinovej transakcii v momente obdržania kontroly nad obchodom, podobne ako platí v už existujúcich požiadavkách, keď sa spoločník stane joint venture a naopak. Novela IAS 12 objasňuje, že jednotka vykazuje všetky dôsledky dividend na daň z príjmov v momente vykázania transakcie alebo udalosti ktoré generujú súvisiaci zisk z rozdelenia, napríklad vo výsledku hospodárenia alebo v ostatnom komplexnom výsledku. Teraz je už zrejme, že táto požiadavka sa aplikuje za akýchkoľvek podmienok pokiaľ platby z finančných nástrojov klasifikované ako vlastné imanie sú distribúcie zisku, a nie len v prípadoch, keď daňové dopady sú výsledkom rôznych daňových sadzieb pre rozdelený a nerozdelený zisk. Revidovaná IAS 23 teraz zahŕňa jasný návod, podľa ktorého pôžičky obdržané špeciálne na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z oblasti všeobecných nákladov na pôžičky oprávnené ku kapitalizácii iba do momentu, pokiaľ je konkrétny majetok dokončený v podstatnej miere. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

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

Poznámka 5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

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
Vklad do Ferroenergy s.r.o.	6 399	34 248	-	-	40 647
Prevod do / z investičného nehnuteľného majetku	-178	-	-	-	-178
Storno zníženia hodnoty ("+") / Zníženie 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

V roku 2018 boli kapitalizované náklady súvisiace s pôžičkami vo výške 5 tis. EUR (2017: 0 EUR).

K 31. decembru 2018 ani k 31. decembru 2017 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Nákupy nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sú vykázané vo Výkaze o peňažných tokoch k 31. decembru 2018, nezahŕňajú nepeňažnú zmenu v nevyfakturovaných kapitálových výdavkoch a zmenu v nezaplatených investičných faktúrach v celkovej výške 38 mil. EUR (k 31. decembru 2017: 5 mil. EUR).

V roku 2018 nebolo vykázané žiadne zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku.

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.

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené v KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group. Poistenie kryje škody spôsobené krádežou, katastrofou a inými príčinami poškodenia strojov a zariadení, pričom maximálne poistné plnenie na jednu poistnú udalosť je v sume 200 mil. USD, t.j. 175 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia (2017: 150 mil. USD, t.j. 125 mil. EUR podľa kurzu platného k 31. decembru 2017). V zmluve sú uvedené sublimity plnenia pre jednotlivé poistné riziká. Spoluúčasť predstavuje 25 mil. USD, t.j. 22 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia na poistnú udalosť. Poistenie majetku, prerušenia prevádzky a lomu stroja pri škodách presahujúcich 200 mil. USD, t.j. 175 mil. EUR je kryté poistením United States Steel Corporation v Grant Assurance Corporation do výšky poistného plnenia 650 mil. USD, t.j. 568 mil. EUR.

BAT (najlepšie dostupné techniky) projekty

V roku 2016 schválilo Ministerstvo životného prostredia Slovenskej republiky žiadosť Spoločnosti o účasť v Operačnom programe Kvalita životného prostredia pre desať projektov, ktoré zahŕňali Odprášenie

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2018**

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

mimopecnej prípravy ocele v Oceliarni 1 a mimopecného odsírenia v Oceliarni 2, Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece 1 a 3, Odpráškavanie aglomerácie – pás č. 1 - 4, Odpráškavanie koncov spekacích pásov č. 1 - 4. V roku 2017 bolo schválených ďalších päť žiadostí na nasledujúce projekty Spoločnosti: Odpráškavanie Oceliarne 2 – odsírenie SUZE, Odpráškavanie úpravne uhlia, Odpráškavanie koksovej služby koksových batérií 1 a 3 a Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece 2. Budúce kapitálové výdavky budú znížené, ak Spoločnosť splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne (Poznámka 12). Spoločnosť splnila tieto podmienky k 31. decembru 2018.

V roku 2018 Spoločnosť investovala 45 081 tis. EUR (2017: 6 433 tis. EUR) do majetku v rámci projektov na zlepšenie životného prostredia a suma 35 723 tis. EUR (2017: 3 831 tis. EUR) bola kapitalizovaná z prostriedkov všeobecne dostupných na trhu.

Výnosy budúcich období boli v roku 2018 amortizované do Ostatných výnosov v sume 408 tis. EUR (2017: 367 tis. EUR). V roku 2017, z dôvodu úplného zrušenia zníženia hodnoty, sa suma vo výške 5 660 tis. EUR, ktorá sa v minulosti amortizovala do Ostatných výnosov, znovu vykázala vo výnosoch budúcich období. Zmena v celkových nákladoch na BAT projekty spôsobila zníženie výnosov budúcich období v roku 2018 o 13 271 tis. EUR (2017: zvýšenie o 19 956 tis. EUR). Spoločnosť verí, že boli splnené všetky príslušné podmienky a v roku 2018 zaúčtovala dodatočné výnosy budúcich období vo výške 402 tis. EUR (2017: 19 956 tis. EUR) (Poznámky 12 a 28).

Pohyb vo výnosoch budúcich období súvisiacich s BAT projektmi v rokoch 2018 a 2017 je nasledovný:

	2018	2017
Počiatkový stav k 1. januáru	96 225	70 976
Čistá zmena hodnoty zmlúv súvisiacich s BAT projektmi	- 13 271	19 956
Storno odpisov z dôvodu storna zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení	-	5 660
Odpisy do ostatných výnosov	- 408	- 367
Konečný stav k 31. decembru	82 546	96 225

Poznámka 6 Investičný nehnuteľný majetok

Pohyb v investičnom nehnuteľnom majetku v rokoch 2018 a 2017 je nasledovný:

	2018	2017
Obstarávacia cena		
Počiatkový stav k 1. januáru	3 623	4 014
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	- 1 086	- 488
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	1 087	97
Konečný stav k 31. decembru	3 624	3 623
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Počiatkový stav k 1. januáru	- 1 191	- 1 285
Ročné odpisy	- 72	- 84
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	207	227
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	- 4	- 49
Konečný stav k 31. decembru	- 1 060	- 1 191
Účtovná hodnota	2 564	2 432

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 2018 bola reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku 5 436 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 5 240 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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

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 Úrovně 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt.

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

Poznámka 7 Nehmotný majetok

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2018 je nasledovný:

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

Žiadne náklady súvisiace s pôžičkami neboli kapitalizované v roku 2018 a 2017.

K 31. decembru 2018 ani k 31. decembru 2017 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.

Emisné kvóty

V roku 2018 Spoločnosť prijala pridelené emisné kvóty CO₂ od vlády Slovenskej republiky. Emisné kvóty boli prvotne ocenené v reálnej hodnote ku dňu pridelenia v hodnote 9,70 EUR za tonu (2017: 5,04 EUR za tonu). Emisné kvóty pridelené vládou Slovenskej republiky boli v roku 2018 v hodnote 56 mil. EUR (2017: 30 mil. EUR). Emisné kvóty sú preceňované ku koncu vykazovaného obdobia. Reálna hodnota emisných kvót je stanovená na základe Európskej klimatickej burzy. Podľa príslušnej legislatívy je záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania emisných kvót vysporiadaný v priebehu pár mesiacov po vykazovanom období.

Na základe predpokladaných budúcich úrovní výroby Spoločnosť začala nakupovať dodatočné emisné kvóty v treťom štvrtroku 2017, aby splnila ročné odovzdanie kvót v budúcnosti. V roku 2018 Spoločnosť nakúpila 1 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 8 mil. EUR (2017: 5 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 36 mil. EUR).

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

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Emisné kvóty (nehmotný majetok)	153 080	67 275
Záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót (rezerva) (Poznámka 17)	147 078	48 684

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

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

V roku 2018 ani v roku 2017 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 2018 použitý model obstarávacích cien, účtovná hodnota emisných kvót po zohľadnení zníženia hodnoty by bola vo výške 59 988 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 52 589 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

Poznámka 8 Investície

Štruktúra podielov Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach je nasledovná:

Spoločnosť, krajina registrácie, hlavná činnosť	31. december 2018	31. december 2017 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	197	189
Vlastné imanie	4 077	4 059
U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o., Slovensko, Bezpečnostná služba		
Vlastnícky podiel (%)	98,00	98,00
Účtovná hodnota	34	34
Výsledok hospodárenia	59	53
Vlastné imanie	340	334
RMS Košice s.r.o., Slovensko, Údržbárske a vulkanizačné služby, výroba žiaruvzdorných materiálov		
Vlastnícky podiel (%)	76,01	76,01
Účtovná hodnota	1 185	1 995
Výsledok hospodárenia	1 665	432
Vlastné imanie	16 508	16 341
U. S. Steel Services s.r.o., Slovensko, Rôznorodé služby		
Vlastnícky podiel (%)	99,96	99,96
Účtovná hodnota	1 804	1 804
Výsledok hospodárenia	97	189
Vlastné imanie	2 696	2 779
U. S. Steel Obalservis s.r.o., Slovensko, Baliace služby		
Vlastnícky podiel (%)	99,97	100,00
Účtovná hodnota	5 037	6 106
Výsledok hospodárenia	1 608	510
Vlastné imanie	6 930	6 612
Ferroenergy s.r.o. ¹, Slovensko, Výroba elektrickej energie, pary, horúcej vody a technických plynov		
Vlastnícky podiel (%)	99,99	99,99
Účtovná hodnota	130 198	130 198
Výsledok hospodárenia	- 37 505	- 1 995
Vlastné imanie	135 175	128 132
U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. ¹, Česká republika, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	4	387
Výsledok hospodárenia	52	64
Vlastné imanie	214	1 639
U. S. Steel Europe – France S.A. ¹, Francúzsko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	99,94	99,94
Účtovná hodnota	212	212
Výsledok hospodárenia	18	35
Vlastné imanie	187	204
U. S. Steel Europe – Germany Gm bH ¹, Nemecko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	545	490
Výsledok hospodárenia	35	36
Vlastné imanie	1 253	1 255
U. S. Steel Europe – Italy S.r.l. ¹, Taliansko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	98	110
Výsledok hospodárenia	8	8
Vlastné imanie	129	121
Účtovná hodnota investícií spolu	141 367	143 586

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

(1) Finančné informácie za rok 2018 sú neauditované.

(2) Finančné informácie za rok 2017 sú auditované.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

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

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 nebolo na vlastnícke podiely Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach zriadené záložné právo.

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

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

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

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

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 jej dcérska spoločnosť U. S. Steel Obalservis s.r.o. 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 Divízy závod Ferroenergy do základného imania dcérskej spoločnosti a spoločnosť Ferroenergy s.r.o. začala svoju aktívnu činnosť. Účtovná hodnota USSK vloženého čistého majetku bola 130 198 tis. EUR.

Vklad majetku a záväzkov do Ferroenergy s.r.o.	
Hmotný a nehmotný dlhodobý majetok	140 373
Pohľadávky	1 758
Záväzky z obchodného styku	- 5 191
Rezervy	- 5 412
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	- 557
Iné	- 773
Spolu	130 198

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

Poznámka 9 Odložená daň

Rozdiely medzi IFRS platnými v EÚ a slovenskými daňovými predpismi spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov pre účely finančného vykazovania a ich daňovými základmi. Daňový dopad na pohyby v týchto dočasných rozdieloch je k 31. decembru 2018 zaúčtovaný v sadzbe 21 % (31. december 2017: 21 %).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2018

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

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

	1. januára 2018	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	- 53 095	- 2 270	-	- 55 365
Zásoby	2 510	- 654	-	1 856
Zamestnanecké požitky	7 058	24	669	7 751
Náklady budúcich období	132	127	-	259
Opravná položka k pohľadávkam	54	- 27	-	27
Nevyužitá daňová strata 2012 a 2013	-	-	-	-
Transakcie s emisnými kvótami	52	15 823	- 16 122	- 247
Derivátové finančné nástroje	1 834	-	- 4 042	- 2 208
Iné dočasné rozdiely	2 067	2 173	-	4 240
Spolu	- 39 388	15 196	- 19 495	- 43 687
Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-")	- 39 388			- 43 687

Odložený daňový záväzok z precenenia pridelených emisných kvót na reálnu hodnotu bol zúčtovaný do ostatného komplexného výsledku vo výške 16 122 tis. EUR a odložená daňová pohľadávka z vytvorenej rezervy na emisné kvóty bola zúčtovaná do výsledku hospodárenia vo výške 15 823 tis. EUR.

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

	1. januára 2017	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2017
Nehnutelnosti, 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

Spoločnosť má k 31. decembru 2018 nevykázaný potenciálny odložený daňový záväzok súvisiaci s dcérskymi spoločnosťami v hodnote 988 tis. EUR (k 31. decembru 2017: odložený daňový záväzok 951 tis. EUR).

Použitie daňovej straty

Spoločnosť v rokoch 2018 a 2017 nevykázala daňovú stratu. V roku 2017 bola odpočítaná daňová strata z roku 2016 v plnej výške.

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení

V roku 2018 nebolo vykázané žiadne zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a z toho dôvodu Spoločnosť nevykázala odloženú daňovú pohľadávku súvisiacu so znížením hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení v súlade s IAS 12 *Dane z príjmov*. Odložená daňová pohľadávka vykázaná do konca roka 2016 bola rozpustená v plnej výške v roku 2017.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

Poznámka 10 Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím – dlhodobé	5 334	4 747
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím – krátkodobé	1 213	3 566
Spolu (Poznámky 26 a 27)	6 547	8 313

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.

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú uložené v bankách s ratingom A2 a vyššie podľa Moody's, čo znamená nízke kreditné riziko. Spoločnosť preto považuje očakávané kreditné straty za nevýznamné. Ďalšie informácie o kreditnom riziku peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím je zverejnené v Poznámke 26.

Poznámka 11 Zásoby

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Materiál a suroviny	196 630	167 626
Nedokončená výroba	55 680	46 794
Polotovary	65 197	39 864
Hotové výrobky	135 896	97 160
Tovar	4 150	2 419
Spolu	457 553	353 863

K 31. decembru 2018 ani k 31. decembru 2017 nebolo na zásoby Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa ani nebolo obmedzené právo s nimi nakladať.

Položky zásob k 31. decembru 2018 sú uvedené po znížení o opravnú položku z dôvodu nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 3 003 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 1 941 tis. EUR).

Pohyb opravných položiek k zásobám bol nasledovný:

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

	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

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

Poznámka 12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Pohľadávky z obchodného styku	348 423	345 125
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv	9 154	-
Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	20 785	18 643
Pohľadávky z obchodného styku spolu	378 362	363 768
Poskytnuté preddavky	5 644	5 374
DPH pohľadávky	45 984	38 693
Ostatné pohľadávky – BAT projekty	58 201	90 491
Ostatné pohľadávky	1 095	2 156
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (brutto)	489 286	500 482
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	- 15 314	- 19 760
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	- 5	- 5
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	473 967	480 717
Dlhodobé pohľadávky	2 800	41 587
Krátkodobé pohľadávky	471 167	439 130

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 nebolo na pohľadávky Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech banky alebo záložného veriteľa. Informácia o zabezpečení pohľadávok a celkové kreditné riziko Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 26. Informácie týkajúce sa ocenenia pohľadávok z obchodného styku sú zverejnené v Poznámke 27.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok (brutto) je denominovaná v nasledovných menách:

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
EUR	470 041	488 554
USD	1 354	2 464
Ostatné	17 891	9 464
Spolu	489 286	500 482

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

	31. decembra 2018	1. januára 2018
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	166 633	156 500
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	202 575	207 268
Pohľadávky z obchodného styku v amortizovaných nákladoch	369 208	363 768
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	9 154	-
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	-	-
Pohľadávky z obchodného styku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	9 154	-
Spolu	378 362	363 768

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

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

Spoločnosť vykázala k 31. decembru 2018 opravnú položku na očakávané kreditné straty k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam vo výške 15 319 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 19 765 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

Pohyb opravných položiek bol nasledovný:

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

	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky voči spriazneným stranám	Ostatné pohľadávky	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

Vykázaná opravná položka bola vytvorená k individuálne znehodnoteným pohľadávkam. Žiadna opravná položka nebola v roku 2018 vykázaná k pohľadávkam z obchodného styku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok.

Pre ostatné pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky Spoločnosť vykonala odhad očakávaných kreditných strát použitím matice opravných položiek. Matica opravných položiek špecifikuje percento straty na základe spoločných charakteristík týkajúcich sa kreditného rizika, ktoré sú vyjadrené interným ratingom zákazníkov a dní po splatnosti. Očakávané percentá straty boli určené na základe analýzy úhrad za predaj počas dvanástich mesiacov pred 31. decembrom 2016 a príslušných kreditných strát. Toto obdobie bolo vybrané kvôli podobnej makroekonomickej situácii a situácii v priemysle, aká bola očakávaná v prvých mesiacoch roka 2019, kedy je splatná väčšina z konečného stavu pohľadávok k 31. decembru 2018. Spoločnosť vykonala pravidelné prehodnotenie interných ratingov zákazníkov a posúdila historické, súčasne a výhľadové informácie o makroekonomickom vývoji a vývoji v odvetví, ako HDP v Európskej únii, Index nákupných manažérov, Index priemyselnej produkcie, Indikátor ekonomického sentimentu, atď. Spoločnosť usúdila, že historické percentá straty môžu byť bez úpravy aplikované na hodnotu pohľadávok k 31. decembru 2018. Spoločnosťou vypočítaná opravná položka na očakávané kreditné straty je považovaná za nevýznamnú a nebola k 31. decembru 2018 vykázaná.

Porovnateľné informácie podľa IAS 39

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku k 31. decembru 2017 bola nasledovná:

	31. decembra 2017
Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené	
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	144 216
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	167 840
Pohľadávky po splatnosti, ale nezhodnotené	13 342
Pohľadávky znehodnotené	19 727
Pohľadávky z obchodného styku	345 125
Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené	
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	5 796
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	12 474
Pohľadávky po splatnosti, ale nezhodnotené	340
Pohľadávky znehodnotené	33
Pohľadávky voči spriazneným stranám	18 643
Spolu	363 768

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

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

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

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku, ktoré boli po splatnosti, ale neboli znehodnotené a individuálne znehodnotené k 31. decembru 2017, bola nasledovná:

	Dni po splatnosti					Spolu
	0 - 30	30 - 90	90 - 180	180 - 365	viac ako 365	
Pohľadávky po splatnosti, ale neznehodnotené	12 971	271	75	25	-	13 342
Pohľadávky znehodnotené	-	-	-	-	19 727	19 727
Pohľadávky z obchodného styku	12 971	271	75	25	19 727	33 069
Pohľadávky po splatnosti, ale neznehodnotené	340	-	-	-	-	340
Pohľadávky znehodnotené	-	-	-	-	33	33
Pohľadávky voči spriazneným stranám	340	-	-	-	33	373
Spolu	13 311	271	75	25	19 760	33 442

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 sa diskontovaná súčasná hodnota pohľadávok po splatnosti významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Poskytnuté preddavky

Na základe historických skúseností je Spoločnosť presvedčená, že riziko zlyhania je v prípade poskytnutých preddavkov nepatrné a preto k 31. decembru 2018 nebola vykázaná žiadna súvisiaca opravná položka na kreditné straty.

Ostatné pohľadávky – BAT (najlepšie dostupné techniky) projekty

Ostatné pohľadávky zahŕňajú sumy vyplývajúce zo zmlúv súvisiacich s BAT projektmi (Poznámka 5), ktoré znížia budúce kapitálové výdavky o 58 mil. EUR k 31. decembru 2018 (k 31. decembru 2017: 90 mil. EUR), ak Spoločnosť splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne. USSK splnila tieto podmienky k 31. decembru 2018. Ostatné pohľadávky poklesli v dôsledku prijatia finančných prostriedkov o 19 mil. EUR a v dôsledku zmeny v zmluvách súvisiacich s BAT projektmi o 13 mil. EUR (Poznámka 5). Väčšina pohľadávok z BAT projektov, ktoré boli klasifikované ako dlhodobé v roku 2017 boli preklasifikované na krátkodobé v roku 2018, keďže sa očakáva ich úhrada do jedného roka. Pohľadávky boli denominované v mene Euro a nepodliehali významnému kreditnému ani kurzovému riziku (Poznámka 26). Pohľadávky vyplývajúce z BAT projektov sú pohľadávkami voči Slovenskej republike, ktorá má podľa Moody's kreditný rating A2 s pozitívnym výhľadom, čo predstavuje nízke kreditné riziko. Spoločnosť preto považuje očakávané kreditné straty za nevýznamné a k 31. decembru 2018 nevykázala žiadnu súvisiacu opravnú položku.

Poznámka 13 Derivátové finančné nástroje

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

Očakáva sa, že zabezpečené vysoko pravdepodobné plánované transakcie denominované v cudzej mene sa uskutočnia v rôznej dobe počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zisky a straty z menových forwardov vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní (Poznámka 15) k 31. decembru 2018 budú vykázané vo výsledku hospodárenia v období, resp. obdobiach, počas ktorých zabezpečená plánovaná transakcia ovplyvní hospodársky výsledok. Vo všeobecnosti to predstavuje obdobie do 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia. Zisky a straty súvisiace s precenením menových forwardov k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní boli reklasifikované do výsledku hospodárenia v roku 2018 resp. 2017. Skutočná hodnota vykázaná v Ostatných prevádzkových výnosoch v roku 2018 predstavuje 871 tis. EUR (2017: strata 3 mil. EUR). Hodnota pozostáva z reklasifikácie straty z rezervných fondov vo výške 7 037 tis. EUR do výsledku hospodárenia, týkajúca sa forwardových transakcií uzavretých v roku 2017, v ktorých získané aktívum ovplyvnilo výsledok hospodárenia v roku 2018 a výnosu vo výške 7 908 tis. EUR, týkajúceho sa forwardových transakcií uzavretých v roku 2018, v ktorých získané aktívum ovplyvnilo výsledok hospodárenia v roku 2018.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2018**

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

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

	31. decembra 2018		31. decembra 2017	
	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky
Menové forw ardy – zabezpečenie peňažných tokov	10 729	215	48	8 782
Spolu	10 729	215	48	8 782

Zostatky k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 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 2018 uzatvorené menové forwardy s ING Bank N.V., Citibank Europe plc, Goldman Sachs Bank USA, J.P. Morgan, Komerční banka, a.s. a Commerzbank a k 31. decembru 2017 s ING Bank N.V., Citibank Europe plc a Commerzbank. K 31. decembru 2018 pri žiadnej banke nepresahuje hodnota derivátových finančných nástrojov 25 % z celkovej hodnoty derivátových finančných nástrojov. K 31. decembru 2018 je rating týchto bánk podľa agentúry Standard & Poor's BBB+ a vyššie (k 31. decembru 2017: BBB+ a vyššie). Hierarchia reálnych hodnôt k 31. decembru 2018 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 2018	31. decembra 2017
Závazky pri vyrovnaní v tis. EUR	- 285 778	- 233 812
Pohľadávky pri vyrovnaní v tis. USD	343 750	273 000

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku pri nákupe cínú. S cieľom eliminovať dopad fluktuácie cien cínú, Spoločnosť uzatvorila komoditné swapy, čím chránila svoju ziskovosť. Všetky komoditné swapy uzatvorené v roku 2018 mali splatnosť v roku 2018 a vytvorili celkový náklad vo výške 227 tis. EUR (v roku 2017 neboli uzatvorené a ani splatné žiadne komoditné swapy).

Poznámka 14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Peniaze v hotovosti	68	57
Bankové účty	91 679	300 573
Spolu (Poznámka 27)	91 747	300 630

Úrokové sadzby na bankových účtoch k 31. decembru 2018 boli približne 0,13 % p.a. pre EUR, 2,11 % p.a. pre USD a 0,09 % p.a. pre CZK (k 31. decembru 2017: 0,15 % p.a. pre EUR, 1,13 % p.a. pre USD a 0,07 % p.a. pre CZK). Úrokové sadzby na bankových účtoch v iných menách nie sú zverejnené, pretože zostatky na týchto účtoch nie sú významné.

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú zverejnené v Poznámke 10.

Peňažné prostriedky sú uložené v bankách s krátkodobým ratingom Prime-2 a vyššie podľa Moody's, čo znamená vysokú schopnosť splácať krátkodobé záväzky. Spoločnosť preto považuje očakávané kreditné straty za nevýznamné. Ďalšie informácie o kreditnom riziku peňazí a peňažných ekvivalentov sú zverejnené v Poznámke 26.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

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

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO ₂	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

Podiely na zisku

V júni 2018 a v októbri 2018 bolo schválené vyplatenie podielov na zisku vo výške 250 000 tis. EUR a 187 306 tis. EUR, ktoré boli hneď zaplatené spoločnosti U. S. Steel Global Holdings VI B.V. (apríl 2017: schválené vyplatenie podielov na zisku vo výške 279 337 tis. EUR a vyplatené spoločnosti U. S. Steel Global Holdings VI B.V.). K 31. decembru 2018 Spoločnosť neevidovala žiadne deklarované, ale nevyplatené podiely na zisku (k 31. decembru 2017: žiadne deklarované, ale nevyplatené podiely na zisku).

Poznámka 16 Úvery a pôžičky

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

Dňa 26. septembra 2018 Spoločnosť a Ferroenergy s.r.o. ako ručiteľ, podpísali nezabezpečený úverový rámec vo výške 460 mil. EUR (Úverová zmluva) s bankami Commerbank, ING Bank N.V, Slovenská sporiteľňa, a.s, Komerční banka, a.s, Unicredit Bank, Československá obchodná banka, a.s. a Citibank Europe plc, ktorým nahradila 200 mil. EUR úverový rámec. Úverová zmluva expiruje 26. septembra 2023 a obsahuje v podstate podobné požiadavky a zmluvné podmienky ako predchádzajúci 200 mil. EUR

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2018**

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

úverový rámec. Čerpanie pôžičky v rámci Úverovej zmluvy je možné využiť pri platnej úrokovej miere IBOR plus prirážka.

Úverová zmluva obsahuje určité finančné podmienky vypočítané z konsolidovaných finančných výkazov pripravených v súlade s US GAAP, zahŕňajúce podiel maximálneho čistého dlhu k EBITDA a podiel minimálneho vlastného imania k majetku. EBITDA je „upravený ukazovateľ“ reprezentujúci prevádzkový výsledok pred zdanením po pridaní odpisov a amortizácie majetku Skupiny pre dané obdobie s vylúčením (a) nepeňažných strát alebo výdavkov alebo (b) príjmov alebo ziskov z akýchkoľvek netradičných, mimoriadnych alebo iných jednorazových položiek. Plnenie záväzkov je posudzované polročne za obdobie pokrývajúce posledných dvanásť kalendárnych mesiacov a vypočítané tak, ako je stanovené v Úverovej zmluve. Ak Spoločnosť nespĺňa finančné podmienky Úverovej zmluvy, nemôže čerpať z úverového rámca až do dňa ďalšieho posúdenia, neuhradené úvery môžu byť skrátené, alebo sa marža na neuhradené úvery môže zvýšiť. Spoločnosť splnila finančné podmienky k 31. decembru 2018. K 31. decembru 2018 Spoločnosť čerpala 200 mil. EUR z 460 mil. EUR Úverovej zmluvy (k 31. decembru 2017: Spoločnosť nečerpala žiadne úvery z 200 mil. EUR úverového rámca). K 31. decembru 2018 mala Spoločnosť k dispozícii ešte 260 mil. EUR z Úverovej zmluvy.

Súčasne s realizáciou Úverovej zmluvy, Spoločnosť zredukovala veľkosť samostatného nezabezpečeného úverového rámca vo výške 40 mil. EUR na 20 mil. EUR. Existujúci úverový rámec vo výške 20 mil. EUR je možné využívať na financovanie pracovného kapitálu, čerpanie kontokorentných úverov, poskytovanie bankových záruk a akreditívov do 7. decembra 2021. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2018 formou bankových záruk vyčerpaných 1 207 tis. EUR (z 40 mil. EUR úverového rámca bolo k 31. decembru 2017 formou bankových záruk vyčerpaných 328 tis. EUR).

Dňa 11. decembra 2018 podpísala Spoločnosť dodatok č. 4 k úverovej zmluve vo výške 10 mil. EUR medzi Spoločnosťou a Commerzbank, ktorým sa predlžuje konečný dátum splatnosti z 31. decembra 2018 na 31. december 2021. K 31. decembru 2018 bolo z tohto úverového rámca vyčerpaných 891 tis. EUR formou bankových záruk (k 31. decembru 2017: 1 975 tis. EUR).

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

Počas roka 2018 a 2017 Spoločnosť nečerpala žiadne úvery z 20 mil. EUR a 10 mil. EUR úverových rámcov.

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

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

Poznámka 17 Rezervy na záväzky

Pohyb v rezervách bol nasledovný:

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2018	9 232	1 131	48 684	50	59 097
Rezervy vytvorené	1 344	1 355	147 078	388	150 165
Rezervy použité / zrušené	- 3 446	- 1 533	- 48 684	- 369	- 54 032
31. decembra 2018	7 130	953	147 078	69	155 230
Dlhodobé rezervy	7 118	-	-	-	7 118
Krátkodobé rezervy	12	953	147 078	69	148 112

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2018**

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

	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

Pohyb v rezervách spôsobený plynutím času v rokoch 2018 a 2017 (t.j. rast nákladov) bol nevýznamný.

Výška zrušených rezerv v roku 2018 a 2017 bola nevýznamná.

Skládka odpadov

Rezerva na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí je vykázaná na základe zákona o odpadoch. V roku 2018 mala Spoločnosť štyri skládky; dve na nie nebezpečný odpad a dve na nebezpečný odpad. Rekultivácia jednej skládky nebezpečného odpadu a jednej skládky nie nebezpečného odpadu bola ukončená a skládky boli uzatvorené v roku 2011 a 2013. V priebehu roka 2018 došlo k uzatvoreniu a rekultivácii 1. a 2. etapy druhej skládky nie nebezpečného odpadu. Náklady súvisiace s rekultiváciou skládok boli účtované oproti tejto rezerve. Krátkodobá časť rezervy predstavuje náklady, pri ktorých sa očakáva, že budú zúčtované do dvanástich mesiacov.

Súdne spory

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

Emisné kvóty

Na CO₂ emisie vypustené v roku 2018 bola zaúčtovaná rezerva, ktorá bola vypočítaná ako násobok výsledného množstva vypustených CO₂ emisií za kalendárny rok a reálnej hodnoty emisných kvót CO₂ stanovených Európskou klimatickou burzou ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Rezerva bola zaúčtovaná do prevádzkových nákladov. Rozpustenie výnosov budúcich období súvisiacich s pridelenými emisnými kvótami CO₂ je vykázané v Ostatných príjmoch (Poznámka 20). V roku 2017 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, ktoré boli použité na splnenie povinnosti za rok 2017.

Ostatné

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na reklamácie.

Poznámka 18 Zamestnanecké požitky**Odchodné do dôchodku**

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

Pracovné a životné jubileá

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

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2018**

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

Pohyb v záväzkoch v priebehu období je nasledovný:

	2018	2017
Počiatočný stav k 1. januáru	33 725	33 305
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia- odchodné	2 069	1 280
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - jubileá	654	467
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia – odstupné	- 1	- 8
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	3 243	513
Vyplatené príspevky	- 2 410	- 1 235
Vklad do Ferroenergy s.r.o.	-	- 597
Konečný stav k 31. decembru	37 280	33 725
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	35 862	32 454
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	1 418	1 271

Sumy vykázané vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Súčasná hodnota záväzku – odchodné	20 819	20 946
Súčasná hodnota záväzku – jubileá	8 458	8 635
Súčasná hodnota záväzku – odstupné	11	22
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	7 992	4 719
Vklad do Ferroenergy s.r.o.	-	-597
Záväzok vo výkaze o finančnej situácii spolu	37 280	33 725

Sumy vykázané v komplexnom výsledku bežného obdobia sú nasledovné:

	2018	2017
Náklady na súčasnú službu – odchodné	1 552	1 194
Náklady na súčasnú službu – jubileá	573	384
Náklady na súčasnú službu - odstupné	- 1	- 8
Úrokové náklady	454	443
Čisté poistno-matematické straty („+“) / zisky („-“)	60	214
Prepočet penzií	144	- 274
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	3 183	299
Spolu	5 965	2 252

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

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

	2018	2017
Diskontná sadzba - odchodné	1,45%	1,50%
Diskontná sadzba – jubileá	1,06%	1,00%
Ročný rast miezd a príjmov	5,00%	5,00%
Fluktuácia zamestnancov ⁽¹⁾	5,00%	5,00%

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

Pre výpočet diskontnej sadzby dôchodkov vyplácaných v EUR a súvisiacich záväzkov v súlade s účtovným štandardom IAS 19 Zamestnanecké požitky Spoločnosť použila krivku výnosov z obligácií. Výnosová krivka vytvorená spoločnosťou Buck Global predstavuje výnosy z EUR obligácií k 31. decembru 2018. 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.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2018**

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

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

Závazok zo zamestnaneckých požitkov vo forme variabilnej mzdovej platby a bonusových programov je zaúčtovaný v záväzkoch voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia (Poznámka 19). Závazky z variabilnej mzdovej platby a bonusových programov sa oceňujú vo výške, ktorá sa očakáva, že bude v čase ich vyrovnania vyplatená.

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

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Spoločnosť odviedla počas roka príspevky do povinného štátneho a súkromného dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením vo výške predstavujúcej 25,0 % (2017: 24,9 %) z celkových hrubých miezd a ostatných zamestnaneckých požitkov až do výšky mesačného mzdového stropu 6 384 EUR (2017: 6 181 EUR). Mesačný vymeriavací základ pre výpočet príspevkov na zdravotné poistenie bol od roku 2017 zrušený.

Suma nákladov na sociálne poistenie je uvedená v Poznámke 22.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového sporenia, Spoločnosť im prispela na toto sporenie čiastkou do výšky 1,6 % z účtovanej mesačnej mzdy v roku 2018 (2017: 1,7 %).

Porovnanie plánovaných a skutočných záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Akumulované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	27 671	25 033
Vplyv budúcich kompenzácií	9 598	8 670
Plánované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	37 269	33 703
Odstupné	11	22
Celkový záväzok vo Výkaze o finančnej situácii	37 280	33 725

Poznámka 19 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Závazky z obchodného styku	195 899	158 003
Závazky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	23 952	57 451
Postúpené záväzky z obchodného styku ⁽¹⁾	59 611	88 632
Dohad na zľavy a rabaty	14 100	13 060
Nevyfakturované dodávky a iné dohadné účty	142 472	116 984
Závazky z obchodného styku a dohadné účty (Poznámka 26)	436 034	434 130
Prijaté preddavky	1 354	3 710
Závazky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	35 837	31 162
DPH a ostatné dane a poplatky	6 004	5 968
Ostatné záväzky	4 660	6 587
Spolu	483 889	481 557

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

Spoločnosť poskytla alebo poskytne zľavy a rabaty svojim zákazníkom, ak k 31. decembru 2018 splnili zmluvne dohodnuté podmienky. Vystavené dobropisové faktúry sú započítané s pohľadávkami k dátumu splatnosti príslušného dobropisu alebo vyrovnané v hotovosti v prípade, keď neexistujú splatné pohľadávky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	482 707	480 116
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 182	1 441
Spolu	483 889	481 557

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 2018	31. decembra 2017
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do splatnosti	479 152	462 979
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti	4 737	18 578
Total	483 889	481 557

Žiadne záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti k 31. decembru 2018 neboli uhradené 2. januára 2019. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti k 31. decembru 2017 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 2018	31. decembra 2017
EUR	346 596	333 657
USD	77 998	95 246
Ostatné	11 440	5 227
Spolu	436 034	434 130

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

	2018	2017
Počiatkový stav k 1. januáru	163	72
Tvorba na ťarchu nákladov Spoločnosti	1 736	1 650
Splátky od zamestnancov	31	47
Čerpanie	- 1 763	- 1 606
Konečný stav k 31. decembru	167	163

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

Poznámka 20 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a ostatné príjmy

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi pozostávajú z nasledovného:

	2018	2017
Tržby z predaja vlastnej produkcie	2 695 420	2 585 612
Tržby z predaja tovaru	425	3 161
Tržby z poskytovania služieb	16 223	23 475
Spolu	2 712 068	2 612 248

Ak by sa v roku 2018 použil štandard IAS 18, tržby z predaja vlastnej produkcie a z predaja tovaru by boli 2 720 826 tis. EUR, resp. 42 556 tis. EUR.

V roku 2018 predstavoval predaj tovaru hlavne predaj energetického uhlia dcérskej spoločnosti Ferroenergy s.r.o., predaj elektrickej energie a zemného plynu. V roku 2017 predstavoval predaj tovaru hlavne predaj elektrickej energie.

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

Časové hľadisko vykazovania výnosov

	2018	2017
Povinnosti plnenia zmluvy splnené v určitom momente	2 695 845	-
Povinnosti plnenia zmluvy plnené postupom času	16 223	-
Spolu	2 712 068	-

Rozdelenie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi - predaj vlastnej produkcie

Segmenty a produkty	2018	2017
Plechý valcovaná za tepla	1 101 800	1 073 835
Plechý valcovaná za studena	322 547	290 551
Plechý s povrchovou úpravou	624 506	588 686
Pocínované plechy	352 330	331 140
Špirálovo zvarované rúry	40 664	34 796
Polotovary	145 292	203 881
Ostatné	108 281	62 723
Spolu	2 695 420	2 585 612

Trhy	2018	2017
Servisné centrá	449 432	407 307
Preprava (vrátane automobilového priemyslu)	468 875	442 623
Ďalšie spracovanie - zákazníci	161 443	149 029
Kontajnery	363 944	340 158
Stavebné konštrukcie	885 038	934 957
Elektrospotrebiče a elektropríslušenstvo	176 386	159 986
Ropa, plyn a petrochemický priemysel	7 264	4 990
Ostatné	183 038	146 562
Spolu	2 695 420	2 585 612

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy pozostávajú z nasledovného:

	2018	2017
Rozpustenie výnosov budúcich období – emisné kvóty CO ₂	56 365	30 038
Rozpustenie výnosov budúcich období – BAT projekty (Poznámka 5)	408	- 5 293
Zisk z vyradenia nehnuteľností, strojov, zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku	5 793	-
Zisk z derivátových finančných nástrojov	871	-
Tržby z prenájmu	1 434	1 443
Tržby zo zmluvných penále	257	358
Ostatné príjmy	4 684	4 357
Spolu	69 812	30 903

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2018

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

Poznámka 21 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2018	2017
Spotreba materiálov	- 1 523 489	- 1 487 532
Spotreba energie	- 280 759	- 133 045
Náklady na predaj tovaru	7	- 3 477
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	74 900	6 802
Strata zo zníženia hodnoty zásob (Poznámka 11)	- 2 147	161
Spolu	- 1 731 488	- 1 617 091

Poznámka 22 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky pozostávajú z nasledovného:

	2018	2017
Mzdy a odmeny	- 208 004	- 197 101
Variabilná mzdová platba	- 18 910	- 13 556
Odstupné (Poznámka 18)	1	8
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poisťovních fondov (Poznámka 18)	- 80 731	- 74 483
Ostatné sociálne náklady	- 13 355	- 12 187
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá (Poznámka 18)	- 2 329	- 1 518
Spolu	- 323 328	- 298 837

Stav aktívnych zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2018 bol 10 147 (31. decembra 2017: 9 912).
Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti za rok 2018 bol 9 960 (2017: 10 059).

Poznámka 23 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady boli v roku 2018 a 2017 nasledovné:

	2018	2017
Náklady na balenie	- 16 206	- 14 086
Náklady na upratovanie a odpad	- 9 165	- 8 637
Nájomné	- 1 479	- 1 661
Náklady na reklamu a propagáciu	- 3 012	- 2 841
Sprostredkovateľské poplatky	- 2 319	- 2 233
Školenia	- 1 048	- 1 007
Rozpustenie zníženia hodnoty pohľadávok (Poznámka 12)	12	13
Zisk/strata z derivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote	-	- 2 917
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	-	- 1 229
Strata z predaja materiálu	-	-
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	- 5 663	- 5 111
Nehmotný majetok, licencie, ochranné známky, podpora k licenciám	- 14 347	- 12 025
Laboratórne a tepelné skúšky	- 6 689	- 6 294
Externé spracovanie	- 12 937	- 15 018
Náklady na spracovanie oceliarskej trosky, kalu a prachu	- 5 349	- 5 312
Náklady na overenie účtovnej závierky	- 621	- 729
Ostatné služby poskytované audítorom	- 3	- 6
Ostatné prevádzkové náklady ⁽¹⁾	- 66 228	- 62 324
Spolu	- 145 054	- 141 417

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

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2018**

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

Poznámka 24 Daň z príjmu

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

	2018	2017
Splatná daň	- 50 980	- 44 734
Odložená daň (Poznámka 9)	15 196	- 70 525
Spolu	- 35 784	- 115 259

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

	2018	2017
Zisk pred zdanením	162 615	565 180
Daň vypočítaná sadzbou dane 21 %	- 34 149	- 118 688
Daňovo neuznatelné náklady	1 233	5 818
Ostatné	- 2 868	- 2 389
Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	- 35 784	- 115 259

Efektívna sadzba dane bola 22 % (2017: 21 %).

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

	2018			2017		
	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	19 444	-4 042	15 402	-17 342	3 606	-13 736
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami – penzie	-3 183	669	-2 514	-299	63	-236
Precenenie nehmotného majetku	93 092	-16 122	76 970	14 686	-80	14 606
Ostatný komplexný výsledok	109 353	-19 495	89 858	-2 955	3 589	634

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 2017 nezmenila.

Štruktúra kapitálu Spoločnosti pozostáva z dlhu (Poznámka 16 a 29) v sume 219 062 tis. EUR k 31. decembru 2018 (k 31. decembru 2017: 10 478 tis. EUR) a vlastného imania (Poznámka 15) v sume 1 123 645 tis. EUR k 31. decembru 2018 (k 31. decembru 2017: 1 344 262 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 2018 a k 31. decembru 2017 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.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2018**

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

Kreditné riziko

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

Riadením kreditného rizika pohľadávok sa zaoberá odbor Manažment pohľadávok. V súlade so schválenou internou riadiacou dokumentáciou je všetkým zákazníkom Spoločnosti pridelený interný rating. Kreditný rating zákazníka je stanovený so zohľadnením jeho finančnej situácie, platobnej disciplíny, skúseností z minulosti a ostatných faktorov. Na základe interného ratingu sú stanovené individuálne kreditné limity, ich výška a čerpanie sú pravidelne prehodnocované a sledované. Vedenie Spoločnosti starostlivo sleduje vplyv súčasnej ekonomickej situácie na zákazníkov a príslušne upravuje rating a súvisiace individuálne kreditné limity. Pohľadávky z obchodného styku voči jednotlivým zákazníkom a skupinám zákazníkov pod spoločnou kontrolou sú sledované 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 zmiernuje kreditné riziko u približne 67 % (2017: 69 %) svojich výnosov tým, že požaduje poistenie pohľadávok, akreditívy, bankové záruky, platby vopred alebo iné záruky. Akceptovateľné ratingy bánk sú BBB- a vyššie (podľa Standard & Poor's alebo ekvivalent tohto podľa ostatných ratingových agentúr). Ratingy bánk sú sledované na mesačnej báze alebo v prípade zmeny okolností. Zabezpečenie výnosov bolo nasledovné:

	2018	2017
Poistenie pohľadávok	60%	59%
Dokumentárne akreditívy a dokumentárne inkaso	2%	5%
Bankové garancie	2%	2%
Ostatné zabezpečenie	3%	3%
Zabezpečené výnosy	67%	69%
Nezabezpečené výnosy	33%	31%
Spolu	100%	100%

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****K 31. DECEMBRU 2018**

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

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

31. decembra 2018	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	333 109	9 154
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	20 785	-
Ostatné pohľadávky – BAT projekty	-	58 201	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	1 018	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)			
Menové forw ardy	10 729	-	-
Krátkodobé pôžičky (Poznámka 29)			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-	17 244	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámky 10 a 14)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámky 10 a 14)	-	98 294	-
Spolu	10 729	528 651	9 154
31. decembra 2018			
		Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím v amortizovaných nákladoch	
ING Bank N.V.			6 730
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky			7 455
Citibank (Slovakia), a.s.			20 007
Slovenská sporiteľňa, a.s.			15 951
Komerční Banka, a.s.			3 798
Československá obchodná banka, a.s.			19 467
Všeobecná úverová banka, a.s.			18 254
Iné banky			17
Peniaze v hotovosti			68
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)			91 747
Slovenská sporiteľňa, a.s.			803
Všeobecná úverová banka, a.s.			4 325
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky			1 312
ING Bank N.V.			107
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámka 10)			
			6 547
Spolu			98 294

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****K 31. DECEMBRU 2018**

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

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 – BAT projekty	-	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 a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámky 10 a 14)		
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámky 10 a 14)	-	308 943
Spolu	48	746 799

31. decembra 2017

	Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
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, a.s.	43 800
Iné banky	19
Peniaze v hotovosti	57
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)	300 630
Slovenská sporiteľňa, a.s.	831
Všeobecná úverová banka, a.s.	6 214
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky	1 201
ING Bank N.V.	67
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámka 10)	8 313
Spolu	308 943

Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku ku koncu vykazovaného obdobia je vyjadrené účtovnou hodnotou vyššie uvedených finančných aktív pred zohľadnením bankových istiacich nástrojov alebo inej formy zabezpečenia.

Riziko likvidity

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

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

Iné pôžičky sú zverejnené v Poznámke 16.

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

31. decembra 2018

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	91 747	-	-	91 747
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	1 213	-	5 334	6 547
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	363 048	-	-	363 048
Ostatné pohľadávky – BAT projekty	55 401	2 800	-	58 201
Derivátové finančné nástroje	343 750	-	-	343 750
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	17 244	-	-	17 244
Spolu	872 403	2 800	5 334	880 537
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	434 852	1 182	-	436 034
Derivátové finančné nástroje	285 778	-	-	285 778
Úvery a pôžičky	19 087	200 000	-	219 087
Spolu	739 717	201 182	-	940 899

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 – BAT projekty	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

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Na Spoločnosť má vplyv kolísanie úrokových sadzieb z čerpaných úverov z úverových rámcov (Poznámka 16). Ak by bola k 31. decembru 2018 úroková sadzba o 1% vyššia / nižšia, zaúčtované úrokové náklady by boli vyššie / nižšie o 0,4 mil. EUR. Keďže v roku 2017 Spoločnosť nečerpala žiadny úver s variabilnou úrokovou sadzbou, prevádzkové peňažné toky neboli ovplyvnené zmenami trhových úrokových sadzieb.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

Zmeny trhových úrokových sadzieb nemajú významný vplyv na výnosy Spoločnosti. K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 mala Spoločnosť akumulovaný úrokový výnos z úverov prijatých od spoločností v rámci skupiny (Poznámka 29) a nevýznamný úrokový výnos z krátkodobých termínovaných vkladov a vkladov na bankových účtoch.

b) Kurzové riziko

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

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

31. decembra 2018		
	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	85 190	6 547
USD	438	-
CZK	6 032	-
Ostatné	87	-
Spolu	91 747	6 547

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

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

K 31. decembru 2018 mala Spoločnosť otvorené USD forwardové nákupné zmluvy pre euro v celkovej teoretickej hodnote približne 286 mil. EUR (k 31. decembru 2017: 234 mil. EUR).

K 31. marcu 2017 uplynul nezabezpečený úverový rámec vo výške 500 mil. EUR so spoločnosťou U. S. Steel Global Holdings VI B.V. Z uvedeného úverového rámca nebolo k dátumu expirácie realizované žiadne čerpanie.

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

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.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2018**

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

c) Ostatné cenové riziko

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

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

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku pri nákupe železnej rudy, zinku a cínu. Nárast cien týchto komodít by mal nepriaznivý dopad na ziskovosť Spoločnosti. S cieľom eliminovať fluktuáciu cien železnej rudy, zinku a cínu, Spoločnosť uzatvorila komoditné forwardy, čím chránila svoju ziskovosť. Účasťou na tomto zabezpečovacom programe Spoločnosť zafixovala ceny pre časť svojich potrieb železnej rudy, zinku a cínu, čím napomohla k plneniu cieľov ziskovosti (Poznámka 13). Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2018 mali splatnosť v roku 2018. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2017 mali splatnosť v roku 2017.

V roku 2018 a 2017 Spoločnosť nerealizovala žiadny iný významný derivátový obchod na zmiernenie komoditného cenového rizika a nemala žiadne otvorené komoditné deriváty k 31. decembru 2018, 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 *IFRS 9 Finančné nástroje*:

31. decembra 2018

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Spolu
Majetok				
Nekótované finančné nástroje	-	259	-	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	333 109	-	9 154	342 263
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	20 785	-	-	20 785
Ostatné pohľadávky – BAT projekty	58 201	-	-	58 201
Peniaze a peňažné ekvivalenty	91 747	-	-	91 747
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím stranám	6 547	-	-	6 547
	17 244	-	-	17 244
Derivátové finančné nástroje	-	10 729	-	10 729
Spolu	527 633	10 988	9 154	547 775
	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Spolu	
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty		436 034	-	436 034
Krátkodobé pôžičky		19 087	-	19 087
Dlhodobé pôžičky		200 000	-	200 000
Derivátové finančné nástroje		-	215	215
Spolu		655 121	215	655 336

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

31. decembra 2017

	Úvery a pohľadávky	Deriváty určené na zabezpečenie	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Spolu
Majetok				
Nekótované finančné nástroje	-	-	259	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	325 365	-	-	325 365
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	18 643	-	-	18 643
Ostatné pohľadávky – BAT projekty	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 prijaté od spriaznených strán	-	10 478	10 478
Derivátové finančné nástroje	8 782	-	8 782
Spolu	8 782	444 608	453 390

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 2018

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 12)	-	-	9 154	9 154
Zabezpečovacie deriváty	-	10 729	-	10 729
Spolu	-	10 729	9 154	19 883
Záväzky				
Zabezpečovacie deriváty	-	215	-	215
Spolu	-	215	-	215

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

Počas roku 2018 a 2017 nedošlo k prevodom medzi oceneniami reálnou hodnotou na úrovni 1 a úrovni 2 a neboli žiadne prevody do a z ocenenia reálnou hodnotou na úrovni 3.

Všetky ostatné finančné nástroje, s výnimkou zabezpečovacích derivátov a pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv, sú ocenené v amortizovaných nákladoch k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017. Reálne hodnoty týchto finančných nástrojov k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 sú približne rovnaké ako ich účtovné hodnoty.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2018**

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

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:

	2018	2017
Do jedného roka	5 140	6 078
Od jedného roka do piatich rokov	12 439	13 589
Od piatich rokov	79	1 399
Spolu	17 658	21 066

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2018 mala Spoločnosť zmluvné investičné výdavky vo výške 66 mil. EUR (k 31. decembru 2017: 105 mil. EUR).

Záväzky zo životného prostredia

Spoločnosť spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia. V roku 2018 náklady na ochranu životného prostredia, ktoré tvorili poplatky za znečisťovanie ovzdušia, vody a nakladanie s odpadom, dosiahli sumu približne 11 mil. EUR (2017: 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 EÚ). Nariadenie EÚ známe ako REACH, čiže Nariadenie EK č.1907/2006 o registrácii, hodnotení, autorizácii a obmedzovaní chemikálií, požaduje registráciu látok vyrobených v alebo importovaných do EÚ a u vybraných látok uchádzanie sa o povolenie ďalšieho použitia na miestach, kde ich nahradenie nie je možné, alebo vhodné. V niekoľkých prípadoch Spoločnosť pristúpila k výmene vybraných látok za iné, bezpečnejšie. Dodávatelia látok obsahujúcich šesťmocný chróm v EÚ podali žiadosť o udelenie povolenia, aby látky obsahujúce šesťmocný chróm mohli byť naďalej používané aj v prevádzkach Spoločnosti pokiaľ sa nenájde iná vhodná alternatíva. Povolenie by mohlo byť udelené na štyri roky, po uplynutí ktorých sa musí implementovať náhradná látka, alebo musí byť vopred vyplnená nová Žiadosť o udelenie povolenia. Pretrvávajú úsilie na identifikáciu, testovanie a overovanie vhodnosti náhradných látok. V roku 2018 Spoločnosť vykonala niekoľko obnovení registračných dokumentov v sume 117 tis. EUR v snahe o udržanie súladu s požiadavkami REACH. V súčasnosti Spoločnosť nevie spoľahlivo odhadnúť potenciálne dodatočné náklady súvisiace s týmito opatreniami.

V marci 2015, Slovenská republika prijala nový Zákon o odpadoch, ktorý vstúpil do platnosti 1. januára 2016. Touto legislatívou sa zavádza rámcová smernica EÚ o odpadoch, ktorá striktné reguluje nakladanie s odpadom a okrem iných ustanovení, zvyšuje poplatky za uloženie odpadu na skládkach, vrátane súkromných skládok. Spoločnosť odhaduje finančný dopad na svoje prevádzky na zabezpečenie súladu so smernicou EÚ o odpadoch vo výške 2 mil. EUR ročne súvisiacich so stabilizáciou odpadov a so zvýšením poplatkov za recykláciu baliacich materiálov. Okrem toho, Slovenská republika prijala novelu zákona o poplatkoch za zneškodňovanie odpadov s účinnosťou od 1. januára 2019. Spoločnosť očakáva zvýšenie poplatkov za zneškodňovanie odpadov o 0,5 mil. EUR ročne.

Emisie oxidu uhličitého (CO₂)

Európska komisia ("EK") vytvorila systém obchodovania s emisnými kvótami ("SOEK") a počnúc rokom 2013, SOEK upustila od národných alokačných plánov a začala uplatňovať centralizované pridelenie, ktoré je prísnejšie v porovnaní s predchádzajúcimi podmienkami. SOEK taktiež obsahuje strop, ktorý je navrhnutý za účelom celkového zníženia skleníkových plynov pre jednotlivé odvetvia SOEK o 21 % emisií v roku 2020 v porovnaní s rokom 2005 a využitie aukcií ako základného princípu pridelenia emisných kvót, s prechodným obdobím bezplatného pridelenia kvót, na základe porovnania referenčných hodnôt v rámci výrobných odvetví s vyšším rizikom premiestnenia výroby do iných krajín s menšími obmedzeniami vypúšťania skleníkových plynov, známe ako únik uhlíka. Výroba aglomerátu, koksárenských výrobkov, surového železa a ocele, ferozliatin a liatinových rúr predstavuje pre dotknuté spoločnosti významné riziko úniku uhlíka, napriek tomu SOEK stále predpokladá 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 emisných kvót pridelených spoločnostiam na pokrytie ich emisií CO₂.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

EK schválila v septembri 2013 ďalšiu legislatívu EÚ, ktorá naďalej znižuje očakávané pridelenie emisných kvót na Obdobie III v priemere približne o 12%. V rámci systému obchodovania s emisnými kvótami je celkové množstvo emisných kvót pridelených Spoločnosti na Obdobie III, ktoré pokrýva roky 2013 až 2020, 48 mil. ton emisných kvót. V roku 2017 Spoločnosť odhadovala 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. Na základe predpokladaných celkových úrovní výroby počas Obdobia III Spoločnosť začala nakupovať emisné kvóty v treťom štvrtroku 2017, aby splnila ročné odovzdanie emisných kvót v budúcnosti. K 31. decembru 2018 Spoločnosť nakúpila 1 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 8 mil. EUR (2017: 5 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 36 mil. EUR). Po založení novej dcérskej spoločnosti Ferroenergy s.r.o. Spoločnosť zmenila odhad deficitu na Obdobie III. K 31. decembru 2018 Spoločnosť nepredpokladá deficit emisných kvót na obdobie 2019-2020. 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. Posledný približný odhad nákladov na projekty, ktoré presahujú BAT požiadavky počas obdobia 2017 až 2020 je približne 138 mil. EUR. Tieto náklady budú znížené, ak Spoločnosť splní určité finančné záväzky, ktoré sú prehodnocované ročne. Spoločnosť plnila tieto záväzky k 31. decembru 2018. V prípade, ak Spoločnosť nebude schopná dodržiavať tieto podmienky v budúcnosti, Spoločnosť môže byť požiadaná poskytnúť dodatočné záruky (napr. bankové záruky) na zabezpečenie celej hodnoty odhadovaných výdavkov. V súvislosti s týmito projektami môže dôjsť k zvýšeniu prevádzkových nákladov, ako sú zvýšené náklady na energiu a údržbu. V súčasnej dobe však Spoločnosť nie je schopná spoľahlivo odhadnúť mieru zvýšenia prevádzkových nákladov, keďže veľa projektov je stále vo fáze výstavby.

V súvislosti s ďalšími požiadavkami legislatívy EÚ – BAT pre veľké spaľovacie celky, Spoločnosť bola 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. Zriadením novej dcérskej spoločnosti Ferroenergy s.r.o., bola táto povinnosť prenesená na túto dcérsku spoločnosť. 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 zosúladenie 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)). Prípustné množstvo vypustených emisií z existujúcich kotlov sa bude znižovať každý rok až do polovice roka 2020. Tieto projekty umožnia znížiť náklady na elektrickú energiu, emisie oxidu uhličitého, výrobu, údržbu a likvidáciu odpadov. Výstavba oboch kotlov je ukončená s celkovými nákladmi na inštaláciu vo výške 128 mil. EUR.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2018

(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:

	2018	2017
United States Steel Corporation, primárna materská spoločnosť		
Výnosy	13 637	21 913
Náklady	47 452	66 668
Pohľadávky	562	460
Závazky	11 168	8 621
U. S. Steel Holdings, Inc., spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Poskytnutá pôžička	-	-
Úrokové výnosy	-	3 194
USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Výnosy	-	-
Náklady	3 052	2 875
Pohľadávky	77	197
Závazky	337	520
Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti (Poznámka 8)		
Výnosy	106 640	10 267
Náklady	256 318	75 784
Pohľadávky	20 146	17 986
Závazky	12 447	48 310
Prijaté pôžičky a úroky (Poznámka 16)	13 533	10 478
Poskytnuté pôžičky	17 244	1 206
Spolu		
Výnosy	120 277	35 374
Náklady	306 822	145 327
Pohľadávky	20 785	18 643
Závazky	23 952	57 451
Prijaté pôžičky a úrok	13 533	10 478
Poskytnuté pôžičky	17 244	1 206

V júni 2018 a v októbri 2018 bolo schválené vyplatenie podielov na zisku vo výške 250 000 tis. EUR a 187 306 tis. EUR, ktoré boli hneď zaplatené spoločnosti U. S. Steel Global Holdings VI B.V. (v apríli 2017 bolo schválené vyplatenie podielov na zisku vo výške 279 337 tis. EUR, ktoré boli hneď vyplatené spoločnosti U. S. Steel Global Holdings VI B.V.) (Poznámka 15).

Transakcie s United States Steel Corporation súvisia prevažne s poskytovaním služieb (2018: 1 574 tis. EUR; 2017: 1 667 tis. EUR), s nákupom strategických surovín (2018: 33 188 tis. EUR; 2017: 53 767 tis. EUR) a licencií (2018: 9 971 tis. EUR; 2017: 8 718 tis. EUR), s poskytovaním manažérskych služieb (2018: 4 293 tis. EUR; 2017: 4 755 tis. EUR) a predajom vlastných výrobkov (2018: 12 063 tis. EUR; 2017: 20 247 tis. EUR).

Dňa 10. júna 2016 Spoločnosť podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 200 mil. EUR so spoločnosťou U. S. Steel Corporation. Výška úrokovej miery bola stanovená na EURIBOR + 4 % p.a. Zmluva bola platná do 30. decembra 2017.

Dňa 14. decembra 2016 Spoločnosť podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 400 mil. EUR so spoločnosťou U. S. Steel Holdings, Inc. Zmluva je platná do 30. decembra 2020. Výška úrokovej miery je stanovená na EURIBOR + 4 % p.a. Z tohto úverového rámca neboli počas roka 2018 a k 31. decembru 2018 poskytnuté žiadne pôžičky. K 31. decembru 2017 neboli poskytnuté žiadne pôžičky z uvedeného úverového rámca.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2018

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

Dňa 24. februára 2017 Spoločnosť podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 30 mil. CZK, t.j. 1 175 tis. EUR (podľa kurzu platného ku koncu roka 2017) so spoločnosťou U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. Zmluva bola platná do 31. decembra 2018. Výška úrokovej miery bola stanovená na základe PRIBOR plus prirážka. Úver bol úplne splatený počas roka 2018 a k 31. decembru 2018 neboli čerpané žiadne pôžičky z uvedeného úverového rámca. K 31. decembru 2017 Spoločnosť vyčerpala 28 mil. CZK, t.j. 1 097 tis. EUR (podľa kurzu platného ku koncu roka 2017) z uvedeného úverového rámca.

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

Prijaté a poskytnuté pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine sa realizujú pri úrokovej miere stanovenej na základe EUR LIBOR plus prirážka. Dohody o poskytovaní pôžičiek obsahujú zvyčajné požiadavky a podmienky a sú platné do 31. mája 2019 s možnosťou ich predĺženia. Počas roka 2018, Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine čerpala od svojich dcérskych spoločností sumu vo výške 86 350 tis. EUR a splatila 82 195 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 107 136 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 91 135 tis. EUR. 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.

Odmeny konateľom spoločnosti a kľúčovým vedúcim zamestnancom

a) Slovenskí a zahraniční konatelia Spoločnosti neprijali od Spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy v rokoch 2018 a 2017 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:

	2018	2017
Mzdy a odmeny	17 406	15 488
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poisťovních fondov	4 935	4 624
Spolu	22 341	20 112

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

Emisné kvóty CO₂ pre rok 2019 boli pripísané na účet Spoločnosti dňa 28. februára 2019 vo výške 5 693 849 ton v hodnote 122,9 mil. EUR. Dňa 3. apríla 2019 boli odovzdané emisné kvóty CO₂ za rok 2018 vo výške 5 969 066 ton, čím Spoločnosť splnila povinnosť pre šiesty rok obchodovateľného Obdobia III.

Dňa 28. marca 2019, v súlade so Zákonom o odpadoch č. 79/2015 Z. z. Spoločnosť ako vlastníč štyroch skládok odpadov presunula zodpovedajúce účelovo viazané finančné prostriedky z bankových účtov Spoločnosti vo Všeobecnej úverovej banke a.s na účet v Štátnej pokladnici. V dôsledku tohto transferu boli v marci 2019 peňažné prostriedky s obmedzeným použitím vo výške 6,2 mil. EUR preklasifikované na krátkodobé pohľadávky vo Výkaze o finančnej situácii.

Dňa 1. apríla 2019 bol Karl George Kocsis zapísaný do Obchodného registra ako nový konateľ spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o..

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné vykázať alebo zverejniť v účtovnej závierke za rok 2018.