

U. S. Steel Košice, s.r.o.

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

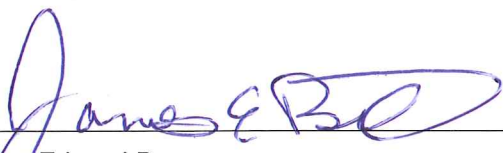
**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo
platných v Európskej únii**

U. S. Steel Košice, s.r.o.

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

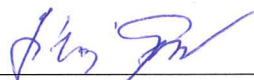
Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2019 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii dňa 26. mája 2020, a bola schválená a autorizovaná na vydanie konateľmi U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“ alebo „USSK“) dňa 26. mája 2020.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

Košice, 26. mája 2020



James Edward Bruno

Prezident
(konateľ Spoločnosti)



Ing. Silvia Gaálová, FCCA

Viceprezidentka pre financovanie
(konateľka Spoločnosti)



Ing. Adam Dudič, FCCA

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



Ing. Beáta Marčáková

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

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

Obsah

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	CF-7
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU.....	CF-8
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	CF-9
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	CF-10
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	CF-11 – CF-63

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

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

	Pozn.	31. decembra 2019	31. decembra 2018
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	5	997 462	925 735
Investičný nehmotný majetok	6	2 879	2 270
Nehmotný majetok	7	200 357	278 181
Nekótované finančné nástroje	27	259	259
Dlhodobé pohľadávky	12	6 140	2 800
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	-	5 334
Neobežný majetok spolu		1 207 097	1 214 579
Obežný majetok			
Zásoby	11	394 099	466 436
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12	265 727	455 012
Derivátové finančné nástroje	13	3 971	10 729
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	-	1 213
Pohľadávka dane z príjmu		6 769	-
Náklady budúcich období		1 463	1 152
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	217 183	96 002
Obežný majetok spolu		889 212	1 030 544
AKTÍVA SPOLU		2 096 309	2 245 123
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	839 357	839 357
Rezervné fondy	15	95 706	195 763
Akumulovaná strata (" - ") / nerozdelený zisk (" + ")		10 020	106 745
Vlastné imanie spolu		945 083	1 141 865
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery a pôžičky	16	483 523	200 000
Dlhodobé rezervy na záväzky	17	7 234	7 157
Dlhodobé výnosy budúcich období – environmentálne projekty	5	79 682	82 546
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	37 630	40 778
Odložená daň z príjmov - záväzok	9	23 542	46 393
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	18 920	1 182
Dlhodobé záväzky spolu		650 531	378 056
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	309 449	484 703
Splatná daň z príjmov - záväzok		-	2 876
Derivátové finančné nástroje	13	1 033	215
Výnosy budúcich období		3	4
Krátkodobé pôžičky	16	4 839	6 289
Krátkodobé rezervy na záväzky	17	184 147	229 672
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	1 224	1 443
Krátkodobé záväzky spolu		500 695	725 202
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		2 096 309	2 245 123

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

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Pozn.	2019	2018
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	20	2 112 270	2 678 946
Ostatné príjmy	20	175 667	68 078
Spotreba materiálov a energií	21	-1 508 955	-1 628 257
Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky	22	-354 096	-373 535
Odpisy a amortizácia	5, 6, 7	-93 937	-79 909
Náklady na opravy a údržbu		-65 069	-79 794
Prepravné služby		-78 680	-101 809
Poradenské služby		-8 101	-10 019
Strata z kurzových rozdielov		-1 930	-5 109
Tvorba rezervy na emisné kvóty CO ₂	17	-182 985	-228 638
Ostatné prevádzkové náklady	23	-97 461	-111 439
Strata ("–") / zisk ("+") z prevádzkovej činnosti		-103 277	128 515
Úrokové výnosy		311	493
Úrokové náklady		-5 614	-1 907
Strata ("–") / zisk ("+") pred zdanením		-108 580	127 101
Daň z príjmu	24	30 454	-37 874
Strata ("–") / zisk ("+") po zdanení		-78 126	89 227
Strata ("–") / zisk ("+") po zdanení pripadajúci na:			
- vlastníkov podielov Spoločnosti		-78 126	89 227
Strata ("–") / zisk ("+") po zdanení spolu		-78 126	89 227
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	24	1 910	-2 809
Precenenie nehmotného majetku	7,24	16 877	121 569
Položky, ktoré budú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Kurzové rozdiely	24	1	-231
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	24	-6 044	15 402
Ostatný komplexný výsledok bez dane		12 744	133 931
Komplexný výsledok spolu		-65 382	223 158
Komplexný výsledok spolu pripadajúci na:			
- vlastníkov podielov Spoločnosti		-65 382	223 158
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK SPOLU		-65 382	223 158

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

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

	Pripadajúce spoločníkovi materskej Spoločnosti			
	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	839 357	47 569	469 087	1 356 013
Zisk za rok 2018	-	-	89 227	89 227
Ostatný komplexný výsledok	-	136 740	-2 809	133 931
Komplexný výsledok spolu za rok	-	136 740	86 418	223 158
<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	-	22 916	-22 916	-
Transakcie s vlastníkami spolu	-	22 916	-460 222	-437 306
Stav k 31. decembru 2018	839 357	195 763	106 745	1 141 865

	Pripadajúce spoločníkovi materskej Spoločnosti			
	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2019	839 357	195 763	106 745	1 141 865
Strata za rok 2019	-	-	-78 126	- 78 126
Ostatný komplexný výsledok	-	10 834	1 910	12 744
Komplexný výsledok spolu za rok	-	10 834	-76 216	- 65 382
<u>Úpravy:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	-117 627	117 627	-
Ostatné úpravy / pohyby	-	-	-1 965	-1 965
Úpravy spolu	-	-117 627	115 662	-1 965
<u>Transakcie s vlastníkami:</u>				
Podiel na zisku	-	-	-129 435	-129 435
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 736	-6 736	-
Transakcie s vlastníkami spolu	-	6 736	-136 171	-129 435
Stav k 31. decembru 2019	839 357	95 706	10 020	945 083

U. S. Steel Košice, s.r.o.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2019

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Pozn.	Spolu	
		2019	2018
Strata ("–") / zisk ("+") pred zdanením		-108 580	127 101
Upravený o nepeňažné transakcie			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku	5, 6	84 519	77 710
Odpisy majetku s právom na užívanie	5	6 901	-
Odpisy nehmotného majetku	7	2 517	2 199
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂	20	- 123 586	- 56 674
Amortizácia výnosov budúcich období – environmentálne projekty	5, 20	- 2 830	- 408
Tvorba rezervy na vypustené emisie CO ₂	17	182 985	228 638
Strata z predaja obchodnej jednotky	5, 23	1 750	-
Zisk ("–") / strata ("+") z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku	20, 23	648	- 5 969
Zisk zo zmien v reálnej hodnote derivátových finančných nástrojov	20	- 22 362	- 871
Úrokové výnosy		- 311	- 493
Úrokové náklady		5 614	1 907
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu zásob	11	68 094	- 104 059
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu pohľadávok z obchodnej činnosti a ostatných pohľadávok a ostatného obežného majetku	12	150 038	- 6 778
Zníženie ("–") stavu záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov a ostatných krátkodobých pasív	19	- 166 559	- 1 894
Peňažné toky z prevádzkových činností		78 838	260 409
Zaplatené úroky		- 3 843	- 486
Zaplatená daň z príjmov		- 1 570	- 67 502
Lízingové splátky nezahrnuté v záväzkoch z lízingu	5	- 779	-
Čisté príjmy z derivátových finančných nástrojov		22 303	1 068
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		94 949	193 489
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	5	-152 323	-95 286
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		49	6 167
Výdavky na nákup nehmotného majetku	7	-16 231	-84 844
Príjmy z predaja obchodnej jednotky		2 570	-
Príjmy súvisiace s transakciami s CO ₂ emisiami	7	4 930	-
Čistá zmena peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím	10	6 547	1 766
Zmena pohľadávok zo skládky odpadov		- 6 140	-
Príjmy - environmentálne projekty	12	41 704	19 019
Prijaté úroky		344	492
Čisté peňažné toky z investičných činností		- 118 550	- 152 686
Peňažné toky z finančných činností		-	-
Príjmy z prijatých pôžičiek	16, 26, 29	306 543	291 952
Výdavky na splácanie pôžičiek	16, 26, 29	- 25 408	-102 939
Výdavky na splácanie záväzkov z lízingov	5, 16	- 6 918	-
Vyplatené podiely na zisku	15, 29	- 129 435	-437 306
Čisté peňažné toky z finančných aktivít		144 782	-248 293
Čisté zvýšenie ("+") / zníženie ("–") peňazí a peňažných ekvivalentov		121 181	- 207 490
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	14, 27	96 002	303 492
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	14, 27	217 183	96 002

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Poznámka 1 Základné informácie

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

Sídlo Spoločnosti je:

Vstupný areál U. S. Steel

Košice

044 54

Slovenská republika

Identifikačné číslo: 36 199 222

Hospodárske činnosti Skupiny

Hlavnou činnosťou Spoločnosti a jej dcérskych spoločností (ďalej len „Skupina“) je výroba a predaj výrobkov z ocele (Poznámka 20).

Ručenie v iných účtovných jednotkách

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Skupiny je uvedený v Poznámke 22.

Vedenie Skupiny

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2019 boli nasledovní:

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

Odmeny konateľom Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 29.

Spoločník Spoločnosti

K 31. decembru 2019 a 2018 bola spoločnosť U. S. Steel Global Holdings VI B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Holandské kráľovstvo jediným spoločníkom Spoločnosti. Spoločník vlastní 100%-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti, ktorý predstavuje 100%-ný podiel na hlasovacích právach.

Účtovnú závierku Spoločnosti zostavenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EÚ“) za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie dňa 15. mája 2019.

Konsolidovaný celok

Konsolidované finančné výkazy Skupiny sú zostavené podľa IFRS platných v EÚ pre U. S. Steel Košice, s.r.o. a jej kontrolované dcérske spoločnosti.

Skupina 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.

Skupina 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.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Poznámka 2 Významné účtovné politiky

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

2.1 Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v EÚ, vydanými k 31. decembru 2019 a účinnými pre ročné obdobia končiace sa k uvedenému dátumu.

2.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Podľa zákona o účtovníctve platného v Slovenskej republike má Spoločnosť povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2019 v súlade s IFRS platnými v EÚ.

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Skupiny.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje od manažmentu urobiť úsudky, odhady a predpoklady v procese aplikácie účtovných zásad Skupiny, 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 konsolidovanú 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 Skupina pôsobí („funkčná mena“). Táto konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v eurách, ktoré je funkčnou menou všetkých spoločností Skupiny okrem U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. (funkčnou menou je Česká koruna – „CZK“), 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.

Spoločnosti v Skupine

Dcérske spoločnosti sú finančne, ekonomicky a organizačne samostatné. Ich funkčné meny sú príslušné lokálne meny. Výsledky a finančná pozícia U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o., ktorá má funkčnú menu rozdielnu od meny prezentácie, sú prepočítavané na menu prezentácie a to nasledovne:

- aktíva a pasíva v každom výkaze o finančnej situácii sú prepočítavané koncoročným kurzom k súvahovému dňu zostavenia príslušného výkazu o finančnej situácii;
- výnosy a náklady v každom výkaze komplexného výsledku sa prepočítavajú priemernými kurzami za dané obdobie; a
- všetky vyplývajúce kurzové rozdiely sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a akumulované ako rezerva z kurzových rozdielov vo vlastnom imaní.

Pri konsolidácii sa kurzové rozdiely z prepočtu čistej investície do zahraničných dcérskych spoločností zahŕňajú do vlastného imania. Pri predaji zahraničnej dcérskej spoločnosti sa takéto kurzové rozdiely, ktoré boli zaúčtované vo vlastnom imaní, vykážu vo výkaze komplexného výsledku ako súčasť zisku alebo straty z predaja.

Goodwill a úpravy na reálnu hodnotu, ktoré vznikli v dôsledku akvizície zahraničnej spoločnosti, sa účtujú ako súčasť aktív a pasív danej zahraničnej spoločnosti a prepočítavajú sa kurzom platným k súvahovému dňu.

2.5 Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti

Konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny tvoria účtovné závierky U. S. Steel Košice, s.r.o. a spoločností, v ktorých má kontrolu (Poznámka 8), 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. Dcérske spoločnosti sú konsolidované od dátumu prechodu kontroly na Skupinu (deň akvizície) a dekonsolidované ku dňu ukončenia kontroly.

Transakcie v rámci konsolidovaného celku, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami Skupiny sú eliminované. Nerealizované straty sú tiež eliminované, ale považujú sa za indikátor zníženia hodnoty prevádzaného majetku. V prípade potreby boli účtovné politiky pre dcérske spoločnosti pozmenené tak, aby boli konzistentné s postupmi účtovania Skupiny.

Skupina používa pri účtovaní akvizícií dcérskych spoločností metódu nákupu. Plnenie prevedené v rámci akvizície dcérskej spoločnosti zahŕňa reálnu hodnotu prevedeného majetku, záväzkov vzniknutých voči bývalým majiteľom nadobudnutej spoločnosti, podiely na vlastnom imaní vydané skupinou, reálnu hodnotu každého majetku alebo záväzku vyplývajúceho z dohody o podmienenom plnení. Nadobudnutý identifikovateľný majetok a záväzky, ako aj podmienené záväzky prevzaté akvizíciou sú (s výnimkami) prvotne ocenené ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície. Skupina oceňuje všetky podiely pripadajúce vlastníkom menšinových podielov v nadobudnutej spoločnosti na základe jednotlivých akvizícií buď v reálnej hodnote, alebo ako pomerný menšinový podiel na čistom identifikovateľnom majetku nadobudnutej spoločnosti. Náklady súvisiace s akvizíciou sú účtované v momente vzniku. Suma, o ktorú prevedené plnenie, výška akéhokoľvek menšinového podielu v nadobudnutej spoločnosti a reálna hodnota akéhokoľvek existujúceho podielu na vlastnom imaní v nadobudnutej spoločnosti ku dňu akvizície prevyšuje reálnu hodnotu nadobudnutého čistého identifikovateľného majetku, je zaúčtovaná ako goodwill. Ak sú tieto sumy nižšie, ako reálna hodnota nadobudnutého čistého identifikovateľného majetku nadobudnutej spoločnosti, rozdiel je vykázaný priamo vo výkaze komplexného výsledku ako výhodná kúpa.

Podiely pripadajúce vlastníkom menšinových podielov

Podiel pripadajúci vlastníkom menšinových podielov predstavuje časť čistého zisku a čistých aktív dcérskej spoločnosti priraditeľných k podielu, ktoré nie sú vlastnené Skupinou, priamo alebo nepriamo. Tento podiel predstavuje osobitnú zložku vlastného imania Skupiny.

Skupina prisúdi komplexný výsledok majiteľom materskej spoločnosti a do menšinového podielu aj v prípade, ak výsledok pre menšinový podiel má negatívny zostatok.

2.6 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 2.10).

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

Významné náhradné dielce a pohotovostné zariadenia spĺňajú podmienky pre nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ak Skupina 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. Skupina 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.

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

2.7 Investičný nehnuteľný majetok

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

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

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

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

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

2.8 Nehmotný majetok

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

Nehmotný majetok, okrem emisných kvót, je prvotne ocenený v obstarávacej cene. Po prvotnom zaúčtovaní je nehmotný majetok, okrem emisných kvót, ocenený v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty. Nehmotný majetok je odpisovaný lineárne počas jeho predpokladanej doby použiteľnosti (2 - 15 rokov) . Doba odpisovania a metóda odpisovania sa prehodnocujú ku koncu každého vykazovaného obdobia.

Náklady na výskum a vývoj

Náklady na výskum sú zaúčtované do nákladov v období, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj, ktoré sa vzťahujú k jasne definovanému výrobku alebo procesu, kde je preukázaná jeho technická realizovateľnosť a možnosť predaja alebo interného využitia a Skupina 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 Skupinou 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 Skupiny 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 emisné kvóty pripísané do Národného registra emisných kvót (ďalej len „NREK“). Emisné kvóty sú prvotne ocenené v reálnej hodnote. Reálna hodnota vydaných emisných kvót predstavuje ich trhovú cenu na Európskej klimatickej burze k dátumu, ku ktorému boli pripísané do NREK. Emisné kvóty, ktoré ešte neboli prijaté od vlády, ale existuje primeraná istota, že emisné kvóty budú pridelené a Skupina 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 emisných kvót potrebného na pokrytie vypustených emisií ku koncu vykazovaného obdobia. Po doručení emisných kvót vláde Slovenskej republiky na vyrovnanie záväzkov z emisií, sú rezerva a nehmotný majetok znížené o rovnakú sumu.

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).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

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

2.9 Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

2.10 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na všeobecné i špecifické úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritéria, t.j. majetku, ktorého príprava na uvedenie do užívania alebo na predaj si vyžaduje podstatné časové obdobie, sú zahrňované do obstarávacej ceny tohto majetku do momentu, kedy je daný majetok v podstate pripravený na jeho zamýšľané použitie alebo predaj.

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

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

2.11 Účtovanie o prenájme**a. Vykazovacie obdobie začínajúce 1. januára 2019****Prvotné vykázanie a ocenenie**

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

Zavedením štandardu *IFRS 16 Lízingy* Skupina vykázala záväzok z lízingu vo vzťahu k lízingu, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako operatívny lízing podľa štandardu IAS 17 (Poznámka 28). Tieto záväzky boli vykázané, ako súčasná hodnota nezaplatených platieb, diskontovaných inkrementálnou úrokovou sadzbou k 31. decembru 2018. Vážený aritmetický priemer inkrementálnych úrokových sadzieb vo výške 2.11% bol aplikovaný Skupinou na záväzky z lízingu ku dňu prvotnej aplikácie nového štandardu.

Výpočet záväzku z lízingu

	1. január 2019
Záväzky z finančného lízingu k 31. decembru 2018	-
Záväzky z operatívneho lízingu k 31. decembru 2018	18 356
(Úbytok): lízing s nízkou hodnotou	- 242
(Úbytok): variabilné lízingové splátky	- 287
Prírastok z odlišného posúdenia dĺžky lízingu	6 359
Nediskontované záväzky z lízingu k 1. januáru 2019	24 186
Úbytok: efekt z diskontovania záväzkov z lízingu	- 1 193
Záväzky z lízingu k 1. januáru 2019	22 993
z ktorých sú:	
Krátkodobé záväzky z lízingu	5 930
Dlhodobé záväzky z lízingu	17 063

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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

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

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

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

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

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

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

Lízingové splátky zahrnuté v záväzku z lízingu zahŕňajú:

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

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

Doba lízingu, predĺženie a ukončenie

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

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

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

Následné oceňovanie

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

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

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

b. **Vykazovacie obdobie končiace sa 31.decembra 2018**

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

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

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

2.12 Finančný majetok

Prvotné vykázanie a prvotné ocenenie

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

Pri prvotnom vykázaní Skupina 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 vykazovaným cez výsledok hospodárenia sú zaúčtované ako náklady do výkazu komplexného výsledku.

Klasifikácia a následné oceňovanie

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

Skupina 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 Skupiny 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 predať 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 vyrovnaní pohľadávok. Inými slovami, postupiteľ nepredpokladá, že by mal uhradiť akýkoľvek záväzok prijatý od sprostredkovateľa bez ohľadu na čas a výšku vyrovnaní príslušného dlhu. V takej situácii Skupina 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

Skupina 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 Skupine viac ako 180 dní po splatnosti, jeho finančná situácia je analyzovaná a v prípade, že interné a externé informácie ukazujú, že Skupina pravdepodobne nezinkasuje všetky splatné sumy podľa zmluvne dohodnutých podmienok, je zaúčtovaná individuálna opravná položka.

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

Pre všetok ostatný finančný majetok, Skupina 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, Skupina oceňuje opravnú položku pre tento finančný majetok v sume očakávaných kreditných strát za 12 mesiacov. Keď Skupina 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. Skupina 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 Skupina preniesla v podstate všetky riziká a odmeny súvisiace s vlastníctvom majetku.

2.13 Zásoby

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

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

2.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.15 Vlastné imanie a rezervné fondy

Vlastné imanie a záväzky

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

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

Rezervné fondy

a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond spoločností so sídlom na Slovensku je tvorený v súlade s Obchodným zákonníkom, t.j. vo výške najmenej 5 % z čistého zisku až do výšky 10 % zo základného imania, a v spoločnostiach so sídlom v zahraničí je tvorený v súlade s právnou úpravou štátu, v ktorom má spoločnosť sídlo. Zákonný rezervný fond možno použiť iba na krytie strát Skupiny, ak osobitný zákon neustanovuje inak.

b) Ostatné rezervné fondy

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

2.16 Finančné záväzky

Vykázanie a prvotné ocenenie

Finančné záväzky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii Skupiny vtedy, keď sa Skupina 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 Skupinou sú klasifikované ako finančné záväzky voči banke. V prípade, ak je povinnosť vyrovnat' záväzok je prenesená na finančnú inštitúciu, Skupina vykazuje 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.

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. Skupina tiež odúčtuje finančný záväzok, keď sú zmluvné podmienky zmenené a peňažné toky súvisiace so zmeneným záväzkom sú podstatne odlišné. V tom prípade je nový finančný záväzok so zmenenými podmienkami vykázaný v reálnej hodnote.

2.17 Dividendy a podiely na zisku

Dividendy a podiely na zisku sú zaúčtované na účty spoločností v Skupine v období, v ktorom ich schválili valné zhromaždenia spoločností. Záväzok z dividend a podielu na zisku je prvotne ocenený v reálnej hodnote a následne v amortizovaných nákladoch. Pre účely konsolidácie sú transakcie v rámci Skupiny následne eliminované.

2.18 Štátne dotácie

Vo všeobecnosti, pokiaľ Skupina obdrží štátne dotácie alebo pomoc, takéto dotácie alebo pomoc sú zaúčtované len vtedy, ak existuje primeraná záruka, že budú obdržané a Skupina splní stanovené podmienky ich pridelenia. Nepeňažná pomoc je zaúčtovaná v reálnej hodnote prijatého majetku. Prijaté štátne dotácie a pomoc sú v tejto konsolidovanej účtovnej závierke 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 Skupina súčasnú zákonnú alebo implicitnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, pre ktorú je pravdepodobné, že na jej vysporiadanie bude potrebný úbytok zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku tejto povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa nevykazujú na budúce prevádzkové straty.

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

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

2.20 Splatná a odložená daň z príjmov

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

Splatná daň z príjmov je vypočítaná zo zdaniteľného zisku za rok. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku vykázaného vo výkaze komplexného výsledku kvôli položkám výnosov a nákladov, ktoré sú daňovo uznané v iných rokoch a položkám, ktoré nie sú nikdy daňovo uznané. Záväzok splatnej dane z príjmov sa vypočíta použitím daňových sadzieb (a daňových zákonov) platných, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia, a akýchkoľvek úprav daňových záväzkov v súvislosti s minulými obdobiami. Vedenie Skupiny 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 nevyužité daňové straty alebo iné dočasné rozdiely.

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

2.21 Zamestnanecké požitky

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Skupina 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.

Skupina mesačne prispieva na doplnkové dôchodkové sporenie v sumách stanovených v kolektívnych zmluvách zamestnancom Skupiny, ktorí sa rozhodnú zúčastniť sa programu doplnkového dôchodkového sporenia.

Odchodné

Skupina je podľa slovenskej legislatívy a príslušných kolektívnych zmlúv 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 aj 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, Skupina 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, Skupina 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 Skupina vykáže súvisiace náklady na reorganizáciu alebo odstupné, podľa toho, ktorý nastane skôr.

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

Skupina taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách. Zamestnanci U. S. Steel Košice, s.r.o. a jej dcérskych spoločností so sídlom v Slovenskej republike majú nárok na odmeny pri pracovných a životných jubileách po dosiahnutí určitého veku a/alebo po odpracovaní špecifikovaného obdobia v zmysle príslušných kolektívnych zmlúv.

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

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

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

2.22 Vykazovanie výnosov

Výnos je príjem plynúci z bežnej činnosti Skupiny a je zaúčtovaný v transakčnej cene. Transakčná cena je suma protihodnoty, na ktorú Skupina 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*, Skupina 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.

Skupina vyhodnocuje štruktúru svojich výnosov a posudzuje, či vystupuje ako hlavný zodpovedný alebo zástupca. Ak je Skupina 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 Skupina 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 táto služba poskytnutá.

Výnosy z predaja vlastnej výroby a tovaru sú vykázané v určitom momente, keď Skupina prevedie kontrolu nad vlastnou výrobou a tovarom na kupujúceho a neponechá si žiadnu manažérsku ani efektívnu kontrolu nad predanou vlastnou výrobou a tovarom. Skupina 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. Skupina posudzuje zmluvy so zákazníkmi, či sú tam uvedené ďalšie prisľuby, 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.). Skupina upravuje svoje výnosy o hodnotu

rabatov, ktoré budú s najväčšou pravdepodobnosťou poskytnuté jej zákazníkom. Odhad je založený na expedovaných množstvách a je vypočítaný na báze jednotlivých zákazníkov, resp. objednávok. Keďže dohody o rabatoch sú krátkodobé dohody (ročné alebo kratšie), neexistujú na konci roka pochybnosti o výške ročných výnosov, ktoré majú byť zaúčtované. V niektorých prípadoch tiež Skupina poskytuje určité sezónne zľavy v rámci zmlúv so zákazníkmi. Skupina 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 výroby alebo služby na zákazníka, za ktoré Skupina prijala od zákazníka protihodnotu (prijaté preddavky) (Poznámka 19). Ak zákazník uhradí protihodnotu predtým, než Skupina prevedie výroby alebo služby na zákazníka, Skupina vykazuje zmluvný záväzok pri vykonaní platby. Zmluvný záväzok je vykazaný ako výnos, keď Skupina splní svoju zmluvnú povinnosť.

Výnosové úroky

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

2.23 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

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

Podmienené aktíva sa nevykazujú v tejto konsolidovanej účtovnej závierke, ak nie sú viac menej isté, ale zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej 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 splňal definíciu derivátu;
- a
- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je oceňovaný v reálnej hodnote so zmenami v reálnej hodnote vykazovanými vo výsledku hospodárenia bežného obdobia.

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

Zabezpečovacie účtovníctvo

Skupina 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 Skupina 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.

Skupina má zdokumentovanú stratégiu riadenia finančného rizika. V súlade s touto stratégiou sú stanovené ciele zabezpečenia. Skupina dokumentuje vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom na začiatku transakcie, ako aj ku koncu vykazovaného obdobia a ku dňu

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

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

Skupina 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 Skupiny 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 Skupina používa pri podobných finančných nástrojoch.

Skupina oceňuje alebo zverejňuje niektoré položky v reálnej hodnote:

- emisné kvóty (Poznámky 2.8 a 7),
- finančné deriváty (Poznámky 2.24, 13 a 27),
- pohľadávky, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámky 2.12, 12 a 27),
- reálna hodnota investičného majetku oceňovaného nákladovým modelom (Poznámky 2.7 a 6),
- reálna hodnota finančných nástrojov oceňovaných v amortizovaných nákladoch (Poznámka 27),
- zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku (Poznámky 2.6, 2.7, 2.8, 2.9, 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 Skupina, sú pravidelne prehodnocované na základe skúseností z minulých období a ostatných faktorov, vrátane očakávaní týkajúcich sa budúcich období, ktoré sú považované za primerané okolnostiam. Výsledné účtovné odhady sa podľa ich definície zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Odhady a predpoklady, ktoré nesú významné riziko, že v nasledujúcom období bude potrebné vykonať významnú úpravu účtovnej hodnoty majetku alebo záväzkov, ako aj určité významné úsudky prijaté Skupinou pri aplikácii účtovných zásad, sú uvedené nižšie.

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

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

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

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

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

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

Následkom nepriaznivých podmienok Skupina zvažila indikátory zníženia hodnoty majetku a vykonala test zníženia hodnoty majetku.

Ako súčasť procesu testovania zníženia hodnoty Skupina identifikovala 2 jednotky generujúce peňažné toky a určila ich realizovateľné hodnoty. Realizovateľná hodnota je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia.

Jednou z jednotiek generujúcich peňažných tokov je U. S. Steel Košice, s.r.o. zastúpená výrobným procesom od výroby koksu, plochých valcovaných výrobkov a špirálovo zváraných rúr až po dodávku zákazníkom. Druhou jednotkou generujúcou peňažné toky je Ferroenergy s.r.o. zastúpená výrobou a distribúciou energetických médií.

Výpočet reálnej hodnoty vychádza z projekcie peňažných tokov založených na aktuálnych prevádzkových výsledkoch, aktuálnom strategickom pláne schválenom manažmentom a príslušnej diskontnej sadzby, ktorá odráža časovú hodnotu peňazí a riziká súvisiace s budúcimi ekonomickými a prevádzkovými podmienkami. Projektované peňažné toky tiež odrážajú predpoklady, ktoré by použili účastníci trhu pri odhade reálnej hodnoty.

Pri výpočte boli manažmentom použité nasledujúce kľúčové predpoklady a odhady:

- Projekcie peňažných tokov založené na strategickom pláne zahŕňali obdobie piatich rokov, ktoré predpokladá oživenie ekonomickej aktivity v EÚ so zodpovedajúcim zvýšením cien ocele a zvýšením dopytu po výrobkoch z ocele.
- Projekcie peňažných tokov na obdobie dlhšie ako päť rokov boli extrapolované berúc do úvahy 2,0 percentnú mieru rastu tržieb a výrobných nákladov a odrážajúce najlepší odhad stabilného a trvalého rastu Skupiny. Tento rast bol v súlade s dlhodobou priemernou mierou rastu v krajinách, v ktorých Skupina predávala väčšinu svojej produkcie.
- Projekcie peňažných tokov tiež odrážajú nedávno zahájenú stratégiu tvorby hodnoty pre akcionárov: zaslúžiť si právo na rast, podporiť a udržať rentabilný rast. Prostredníctvom disciplinovaného prístupu, Skupina pracuje na zlepšení finančnej situácie s intenzívnejším zameraním sa na peňažné toky a

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

spustila sériu iniciatív, ktoré ako Skupina verí, pridajú 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 2019 bola stanovená v nominálnej hodnote vo výške 7.0 % na základe priemerných nákladov kapitálu po zdanení a so zohľadnením rizík. Diskontná sadzba v roku 2019 zohľadňuje okolnosti pridávajúce zvýšenú neistotu do projekcie peňažných tokov Skupiny, vyplývajúce z poklesu priemyselnej výroby, z neférových praktík pri dovoze a zo zvýšeného politického rizika vyplývajúceho z väčšej neistoty v Európskej únii v súvislosti s BREXIT-om.

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

V roku 2018 neboli identifikované žiadne indikátory zníženia hodnoty majetku.

Daň z príjmov

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

Skupina ku koncu každého účtovného obdobia prehodnocuje nezaúčtované odložené daňové pohľadávky a účtovnú hodnotu odložených daňových pohľadávok (Poznámka 9). Skupina vykazuje predtým nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala. Skupina 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 Skupiny.

Súdne spory

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

Zamestnanecké požitky

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

Ak by bola diskontná sadzba vytvorená na základe krivky výnosov z vysoko hodnotených európskych korporátnych obligácií k 31. decembru 2019 o 1 % vyššia / nižšia a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich záväzkov zo zamestnaneckých požitkov by bola nižšia o 2 928 tis. EUR / vyššia o 3 484 tis. EUR.

Rezerva na skládku odpadov

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

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

Lízing

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

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

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Skupina 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.

Skupina uplatnila úsudok pri posudzovaní indikátorov na stanovenie toho, že vystupuje ako zástupca alebo ako hlavný zodpovedný. Skupina usúdila, že je hlavným zodpovedným vo väčšine svojich výnosových vzťahoch zahŕňajúcich predaj vlastnej produkcie a poskytovanie služieb, pretože kontroluje tovar alebo služby pred odovzdaním zákazníkovi. V súvislosti s výnosmi z predaja tovaru Skupina zistila, že je zástupcom pre väčšinu predaného tovaru. Čo sa týka predaja služieb, Skupina je hlavným zodpovedným iba pre predaj vyrobených energetických médií, ktoré boli dodané externým zákazníkom. Úsudok bol tiež použitý pri posudzovaní zabezpečovania prepravy súvisiacej s predajom vlastnej produkcie alebo tovaru ako samostatného zmluvného plnenia. Skupina usúdila, že vystupuje ako hlavný zodpovedný, okrem predajov s „C“ dodacími podmienkami, kde vystupuje ako zástupca, pretože Skupina 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 Skupina iba dohaduje prepravné služby v mene zákazníka a nemá kontrolu nad prepravnými službami.

Opravná položka na očakávané kreditné straty z pohľadávok z obchodného styku

Skupina 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 Skupiny s kreditnými stratami a očakávané ekonomické podmienky nemusia predstavovať skutočné zlyhanie zákazníka v budúcnosti.

Poznámka 4 Nové účtovné štandardy a interpretácie

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

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

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný v januári 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. Pre každý lízing platí, že na začiatku lízingového vzťahu nájomca získava právo používať určitý majetok a ak sú lízingové splátky uhrádzané počas istej doby, tak získava aj financovanie. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní 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.

Skupina zaviedla tento štandard s účinnosťou od 1. januára 2019. Skupina aplikovala zjednodušený princíp prechodu a neupravovala porovnateľné hodnoty pre obdobie predchádzajúce obdobiu prvej aplikácie. K 1. januáru 2019 Skupina vykázala vo výkaze o finančnej situácii majetok s právom na užívanie a súvisiaci záväzok z lízingu vo výške 23 mil. EUR vo vzťahu k lízingu, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako operatívny lízing podľa štandardu *IAS 17 Lízingy*. Záväzok z lízingu je prvotne ocenený ako súčasná hodnota nezaplatených platieb ku dňu zavedenia, diskontovaných inkrementálnou úrokovou sadzbou k 1. januáru 2019. Inkrementálna úroková sadzba je vypočítaná pre skupiny lízingových zmlúv v závislosti od dĺžky ich trvania. Výpočet inkrementálnej úrokovej sadzby je založený na hodnotení rizika bankových úverov poskytnutých Skupine bankovými partnermi a výhľadu vývoja EURIBOR pre zodpovedajúce obdobia. Majetok s právom na užívanie je prvotne ocenený nákladmi, ktoré zahŕňajú počiatočnú hodnotu záväzku z lízingu upravenú o akékoľvek lízingové splátky uskutočnené v deň, alebo pred dňom zavedenia, plus akékoľvek zrealizované prvotné priame náklady a odhad nákladov na demontáž a odstránenie prislúchajúceho majetku alebo na rekonštrukciu prislúchajúceho majetku alebo lokality, na ktorom sa majetok nachádza, odpočítajúc akékoľvek obdržané stimuly.

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

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

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

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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Novelizácie objasňujú definíciu významnosti, za účelom zosúladienia definície používanej v koncepčnom rámci a v samotných štandardoch. Novela predovšetkým objasňuje, že odvolávka na nejasnú informáciu predstavuje situáciu s podobným efektom ako pri vynechaní, alebo nesprávnom uvedení informácie a v ktorej účtovná jednotka vyhodnocuje významnosť v kontexte finančných výkazov ako celku a význam pojmu "primárny používateľia riadnej účtovnej závierky", ktorým

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

sú finančné výkazy nasmerované, definovaním ich ako existujúci a potenciálni investor a veritelia, ktorí sa musia spoliehať na riadnu účtovnú závierku pri väčšine finančných informácií, ktoré potrebujú. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

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

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

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

Poznámka 5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

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

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena						
31. decembra 2018	494 638	1 350 158	17 789	84 395	-	1 946 980
Vplyv zavedenia štandardu IFRS 16	-	-	-	-	22 993	22 993
1. januára 2019	494 638	1 350 158	17 789	84 395	22 993	1 969 973
Prírastky	-	-	60	134 382	7 642	142 084
Úbytky	- 1 044	- 16 738	- 147	- 1	- 814	- 18 744
Prevod do / z investičného nehnuteľného majetku	- 1 705	-	-	-	-	- 1 705
Uvedenie do užívania	30 566	112 568	18	- 143 152	-	-
31. decembra 2019	522 455	1 445 988	17 720	75 624	29 821	2 091 608
Oprávky						
1. januára 2019	- 175 811	- 832 089	- 13 345	-	-	- 1 021 245
Ročné odpisy	- 14 303	- 69 912	- 185	-	- 6 901	- 91 301
Úbytky	923	15 633	-	-	867	17 423
Prevod do / z investičného nehnuteľného majetku	977	-	-	-	-	977
31. decembra 2019	- 188 214	- 886 368	- 13 530	-	- 6 034	- 1 094 146
Účtovná hodnota	334 241	559 620	4 190	75 624	23 787	997 462

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

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

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2018	487 164	1 251 813	16 734	71 120	1 826 831
Prírastky	-	-	1 109	126 145	127 254
Úbytky	- 189	- 6 484	- 54	-	- 6 727
Prevod do / z investičného nehnuteľného majetku	- 378	-	-	-	- 378
Uvedenie do užívania	8 041	104 829	-	- 112 870	-
31. decembra 2018	494 638	1 350 158	17 789	84 395	1 946 980
Oprávky					
1. januára 2018	- 162 874	- 774 643	- 12 690	-	- 950 207
Ročné odpisy	- 13 098	- 63 848	- 702	-	- 77 648
Úbytky	251	6 402	47	-	6 700
Prevod do / z investičného nehnuteľného majetku	- 90	-	-	-	- 90
31. decembra 2018	- 175 811	- 832 089	- 13 345	-	- 1 021 245
Účtovná hodnota	318 827	518 069	4 444	84 395	925 735

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

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2019	901	21 422	670	22 993
Prírastky	115	7 527	-	7 642
Úbytky	- 260	- 530	- 24	- 814
31. decembra 2019	756	28 419	646	29 821
Oprávky				
1. januára 2019	-	-	-	-
Ročné odpisy	- 230	- 6 389	- 282	- 6 901
Úbytky	35	809	23	867
31. decembra 2019	- 195	- 5 580	- 259	- 6 034
Účtovná hodnota	561	22 839	387	23 787

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

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

Nákupy nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sú vykázané vo Výkaze o peňažných tokoch k 31. decembru 2019 nezahŕňajú prírastok majetku súvisiaceho s lízingom v sume 7,6 mil. EUR a nepeňažnú zmenu v nevyfakturovaných kapitálových výdavkoch a zmenu v nezaplatených investičných faktúrach v celkovej výške - 18 mil. EUR (k 31. decembru 2018: 31 mil. EUR).

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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Zníženie hodnoty nehmuteľností, strojov a zariadení

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

V roku 2018 neboli identifikované žiadne indikátory zníženia hodnoty majetku.

Poistenie

Nehmuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené v KOOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group. Poistenie kryje škody spôsobené krádežou, katastrofou a inými príčinami poškodenia strojov a zariadení, pričom maximálne poistné plnenie na jednu poistnú udalosť je v sume 150 mil. USD, t.j. 134 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia (2018: 200 mil. USD, t.j. 175 mil. EUR). V zmluve sú uvedené sublimity plnenia pre jednotlivé poistné riziká. Spoluúčasť predstavuje 75 mil. USD, t.j. 67 mil. EUR (2018: 25 mil. USD, t.j. 22 mil. EUR) podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia na poistnú udalosť. Poistenie majetku, prerušenia prevádzky a lomu stroja pri škodách presahujúcich 150 mil. USD, t.j. 134 mil. EUR (2018: 200 mil. USD, t.j. 175 mil. EUR) je kryté poistením United States Steel Corporation v Grant Assurance Corporation do výšky poistného plnenia 600 mil. USD, t.j. 534 mil. EUR (2018: 650 mil. USD, t.j. 568 mil. EUR).

Environmentálne projekty

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

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

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

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Lízingy

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

	31. december 2019	1. január 2019
Majetok s právom na užívanie *		
Pozemky a budovy	561	901
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	22 839	21 422
Ostatný majetok s právom na používanie	387	670
Majetok s právom na užívanie spolu	23 787	22 993
Závazky z lízingu **		
Krátkodobé	7 759	5 930
Dlhodobé	17 749	17 063
Závazky z lízingu spolu	25 508	22 993

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

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

Skupina si prenajíma rôzne sklady, motorové dopravné prostriedky, vagóny a zariadenia. K dátumu zavedenia štandardu *IFRS 16 Lízingy* 1. januára 2019 Skupina vykázala záväzok z lízingu a majetok s právom na užívanie vo výške 23 mil. EUR vo vzťahu k lízingu, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako operatívny lízing podľa štandardu IAS 17 k 31. decembru 2018 (Poznámka 28) a nevykázala žiaden záväzok z lízingu a majetok s právom na užívanie vo vzťahu k lízingu, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako finančný lízing podľa štandardu IAS 17, keďže Skupina takýto druh lízingu k 31. decembru 2018 nevykázala. Úpravy uskutočnené k dátumu zavedenia štandardu IFRS 16 sú zverejnené v poznámke 2.10.

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

Prírastok majetku s právom užívania bol 7 642 tis. EUR k 31. decembru 2019.

Výkaz komplexného výsledku zobrazuje nasledujúce položky vo vzťahu k lízingu:

	31. december 2019
Odpis majetku s právom na užívanie ***	
Pozemky a budovy	230
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	6 389
Ostatný majetok s právom na používanie	282
Odpis aktív s právom na užívanie spolu	6 901
Úrokové náklady ****	- 509
Náklady súvisiace s krátkodobými lízingami (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 116
Náklady súvisiace s lízingami s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobými lízingami (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 26
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami nezahrnutými v záväzkoch z lízingu (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 637

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

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

Celkový úbytok peňažných prostriedkov v súvislosti s lízingom bol 7 695 tis. EUR v roku 2019.

Splätnosť záväzkov z lízingu je nasledujúca:

	31. december 2019
Do jedného roka	7 759
Od jedného roka do piatich rokov	17 130
Od piatich rokov	619
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu **	25 508

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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Poznámka 6 Investičný nehnuteľný majetok

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

	2019	2018
Obstarávacia cena		
Počiatkový stav k 1. januáru	3 161	2 783
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	- 5	- 709
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	1 710	1 087
Konečný stav k 31. decembru	4 866	3 161
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Počiatkový stav k 1. januáru	- 891	- 919
Ročné odpisy	- 119	- 62
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	-	94
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	- 977	- 4
Konečný stav k 31. decembru	- 1 987	- 891
	-	-
Účtovná hodnota	2 879	2 270

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 Skupiny je účtovaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

K 31. decembru 2019 bola reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku 8 339 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 3 617 tis. EUR).

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Poznámka 7 Nehmotný majetok

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2019 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2019	37 819	269 255	1 095	1 681	309 850
Prírastky	-	137 328	-	2 489	139 817
Úbytky	- 662	- 232 632	-	-	- 233 294
Preceňovací rozdiel	-	17 510	-	-	17 510
Uvedenie do užívania	2 711	-	5	- 2 716	-
31. decembra 2019	39 868	191 461	1 100	1 454	233 883
Oprávky					
1. januára 2019	- 30 863	-	- 806	-	- 31 669
Ročné odpisy	- 2 445	-	- 72	-	- 2 517
Úbytky	660	-	-	-	660
31. decembra 2019	- 32 648	-	- 878	-	- 33 526
Účtovná hodnota	7 220	191 461	222	1 454	200 357

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	36 168	67 275	1 095	1 241	105 779
Prírastky	47	138 899	-	2 572	141 518
Úbytky	- 470	- 74 709	-	- 58	- 75 237
Preceňovací rozdiel	-	137 790	-	-	137 790
Uvedenie do užívania	2 074	-	-	- 2 074	-
31. decembra 2018	37 819	269 255	1 095	1 681	309 850
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2018	- 29 173	-	- 728	-	- 29 901
Ročné odpisy	- 2 121	-	- 78	-	- 2 199
Úbytky	431	-	-	-	431
31. decembra 2018	- 30 863	-	- 806	-	- 31 669
Účtovná hodnota	6 956	269 255	289	1 681	278 181

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

K 31. decembru 2019 ani k 31. decembru 2018 nebolo na nehmotný majetok Skupiny zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Poistenie

Nehmotný majetok nie je poistený.

Emisné kvóty

V roku 2019 Skupina prijala pridelené emisné kvóty CO₂ od vlády Slovenskej republiky. Emisné kvóty boli prvotne ocenené v reálnej hodnote ku dňu pridelenia v hodnote 21,59 EUR za tonu (2018: 9,70 EUR za tonu). Emisné kvóty pridelené vládou Slovenskej republiky boli v roku 2019 v hodnote 124 mil. EUR (2018: 57 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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

vyplývajúci z povinnosti odovzdania emisných kvót vysporiadaný v priebehu pár mesiacov po vykazovanom období.

Na základe predpokladaných budúcich úrovní výroby a dostatočných zásob emisných kvót, potrebných pre splnenie ročného odovzdania kvót v budúcnosti Skupina nakúpila 0,7 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 13,7 mil. EUR (2018: 6 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 82 mil. EUR). Skupina predala externému subjektu emisné kvóty EÚ vo výške 185 tis. ton v hodnote 4,93 mil. EUR v decembri 2019.

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

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Emisné kvóty (nehmotný majetok)	191 461	269 255
Závazok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót (rezerva) (Poznámka 17)	182 985	228 638

Reálna hodnota nehmotného majetku

Nasledujúca tabuľka poskytuje analýzu nehmotného majetku oceneného reálnou hodnotou, zoskupeného do úrovní 1 až 3 podľa stupňa zistiteľnosti reálnej hodnoty:

31. decembra 2019

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	191 461	-	-	191 461
Spolu	191 461	-	-	191 461

31. decembra 2018

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	269 255	-	-	269 255
Spolu	269 255	-	-	269 255

V roku 2019 ani v roku 2018 nedošlo k žiadnemu prevodu medzi oceneniami reálnou hodnotou na úrovni 1 a 2 a neboli žiadne prevody do a z ocenenia reálnou hodnotou na úrovni 3.

Ak by bol k 31. decembru 2019 použitý model obstarávacích cien, účtovná hodnota emisných kvót po zohľadnení zníženia hodnoty by bola vo výške 164 131 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 131 465 tis. EUR).

Poznámka 8 Štruktúra skupiny

Zoznam dcérskych spoločností

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností k 31. decembru 2019 je nasledovný:

Spoločnosť	Krajina registrácie	Hlavná činnosť	Vlastnícky podiel skupiny	
			31. december 2019	31. december 2018
U. S. Steel Košice – Labortest, s.r.o.	Slovensko	Laboratórne analýzy	100.00%	100,00%
U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o.	Slovensko	Bezpečnostná služba	100.00%	100,00%
RMS Košice s.r.o.	Slovensko	Údržbárske a vulkanizačné služby, výroba	100.00%	100,00%
U. S. Steel Services s.r.o.	Slovensko	žiaruvzdorných materiálov	100.00%	100,00%
U. S. Steel Obalservis s.r.o.	Slovensko	Rôznorodé služby	100.00%	100,00%
		Baliace služby	100.00%	100,00%
Ferroenergy s.r.o.	Slovensko	Výroba elektrickej energie, pary, horúcej vody	100.00%	100,00%
U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o.	Česká republika	a technických plynov	100.00%	100,00%
U. S. Steel Europe – France S.A.	Francúzsko	Obchodovanie s oceľou	99.94%	99,94%
U. S. Steel Europe – Germany GmbH	Nemecko	Obchodovanie s oceľou	100.00%	100,00%
U. S. Steel Europe – Italy S.r.l.	Taliansko	Obchodovanie s oceľou	-	100,00%

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

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

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

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

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

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

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

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

Poznámka 9 Odložená daň

Rozdiely medzi IFRS platnými v EÚ a slovenskými daňovými predpismi spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov pre účely finančného vykazovania a ich daňovými základmi. Daňový dopad na pohyby v týchto dočasných rozdieloch je k 31. decembru 2019 zaúčtovaný v sadzbe 21 % (k 31. decembru 2018: 21 %).

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

	1. januára 2019	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2019
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	- 58 803	11 707	-	- 47 096
Lízing	-	155	-	155
Zásoby	1 875	2 052	-	3 927
Zamestnanecké požitky	8 015	- 162	- 485	7 368
Náklady budúcich období	248	- 182	-	66
Opravná položka k pohľadávkam	35	- 42	-	- 7
Nevyužitá daňová strata 2019	-	3 156	-	3 156
Výskum a vývoj 2020 - 2023	-	2 309	-	2 309
Transakcie s emisnými kvótami	- 223	893	-633	37
Derivátové finančné nástroje	- 2 208	-	1 591	- 617
Rezervy	5 913	1 116	-	7 029
Iné dočasné rozdiely	- 1 245	1 376	-	131
Spolu	- 46 393	22 378	473	-23 542
Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-")	- 46 393			-23 542

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

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

	1. januára 2018	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	- 55 451	- 3 352	-	- 58 803
Zásoby	2 515	- 640	-	1 875
Zamestnanecké požitky	7 194	75	746	8 015
Náklady budúcich období	97	151	-	248
Opravná položka k pohľadávkam	54	- 19	-	35
Transakcie s emisnými kvótami	52	15 946	- 16 221	- 223
Derivátové finančné nástroje	1 834	-	- 4 042	- 2 208
Rezervy	4 926	987	-	5 913
Iné dočasné rozdiely	- 2 366	1 121	-	- 1 245
Spolu	- 41 145	14 269	- 19 517	- 46 393
Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-")	- 41 145			- 46 393

Použitie daňovej straty

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

Poznámka 10 Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím

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

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

Poznámka 11 Zásoby

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Materiál a suroviny	172 248	203 982
Nedokončená výroba	43 698	57 559
Polotovary	66 887	66 641
Hotové výrobky	118 425	137 864
Tovar	2 845	4 165
Opravná položka	- 10 004	- 3 775
Spolu	394 099	466 436

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

Položky zásob k 31. decembru 2019 sú uvedené po znížení o opravnú položku z dôvodu nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 10 004 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 3 775 tis. EUR). Hodnota zásob, ku ktorým bola tvorená opravná položka bola 164 mil. EUR k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 9 mil. EUR).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Pohyby opravných položiek k zásobám boli nasledovné:

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Tovar	Spolu
1. januára 2019	506	971	1 444	854	-	3 775
Tvorba opravnej položky	684	1 589	2 221	4 202	-	8 696
Použitie opravnej položky	- 679	- 223	- 1 101	- 100	-	- 2 103
Zrušenie opravnej položky	- 25	- 136	- 83	- 120	-	- 364
31. decembra 2019	486	2 201	2 481	4 836	-	10 004

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Tovar	Spolu
1. januára 2018	889	323	626	827	4	2 669
Tvorba opravnej položky	121	810	1 321	12	-	2 264
Použitie opravnej položky	- 464	- 137	- 490	- 13	- 3	- 1 107
Zrušenie opravnej položky	- 40	- 25	- 13	28	- 1	- 51
31. decembra 2018	506	971	1 444	854	-	3 775

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

Poznámka 12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Pohľadávky z obchodného styku	202 935	351 455
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv	13 790	9 154
Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	424	945
Pohľadávky z obchodného styku spolu	217 149	361 554
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	16 463	58 201
Ostatné pohľadávky - fondy na rekultiváciu skládok	6 140	-
Ostatné pohľadávky	11 034	1 700
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (brutto)	250 786	421 455
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	- 15 007	- 15 642
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	- 9	- 14
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (netto)	235 770	405 799
DPH pohľadávky	31 673	46 313
Poskytnuté preddavky	4 424	5 700
Ostatné pohľadávky - nefinančné	36 097	52 013
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	271 867	457 812
Dlhodobé pohľadávky (finančné)	6 140	2 800
Krátkodobé pohľadávky (finančné a nefinančné)	265 727	455 012

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	90 046	157 909
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	113 313	194 491
Pohľadávky z obchodného styku oceňované v amortizovaných nákladoch	203 359	352 400
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	7 160	9 154
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	6 630	-
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	13 790	9 154
Spolu	217 149	361 554

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.

Skupina vykázala k 31. decembru 2019 opravnú položku na očakávané kreditné straty k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam vo výške 15 016 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 15 656 tis. EUR).

Pohyby opravnej položky boli nasledovné:

	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2019	15 642	14	15 656
Tvorba opravnej položky	105	-	105
Odpis pohľadávok	- 730	- 4	- 734
Zúčtovanie opravnej položky	- 10	- 1	- 11
31. decembra 2019	15 007	9	15 016

	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky voči spriazneným stranám	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2018	20 015	33	14	20 062
Tvorba opravnej položky	572	1	-	573
Odpis pohľadávok	- 4 435	- 23	-	- 4 458
Zúčtovanie opravnej položky	- 510	- 11	-	- 521
31. decembra 2018	15 642	-	14	15 656

Vykázaná opravná položka bola vytvorená k individuálne znehodnoteným pohľadávkam.

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

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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Ostatné pohľadávky - Environmentálne projekty

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

Ostatné pohľadávky – Prostriedky na rekultiváciu skládok

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

Poznámka 13 Derivátové finančné nástroje

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

Očakáva sa, že zabezpečené vysoko pravdepodobné plánované transakcie denominované v cudzej mene sa uskutočnia v rôznej dobe počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zisky a straty z menových forwardov vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní (Poznámka 15) k 31. decembru 2019 budú vykázané vo výsledku hospodárenia v období, resp. obdobiach, počas ktorých zabezpečená plánovaná transakcia ovplyvní hospodársky výsledok. Vo všeobecnosti to predstavuje obdobie do 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia. Zisky a straty súvisiace s precenením menových forwardov k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní boli reklasifikované do výsledku hospodárenia v roku 2019, resp. 2018. Skutočná hodnota vykázaná v Ostatných prevádzkových výnosoch v roku 2019 predstavuje 22 362 tis. EUR (2018: zisk 871 tis. EUR). Hodnota pozostáva z reklasifikácie výnosov vo výške 8 365 tis. EUR (2018: strata 7 037 tis. EUR) z rezervných fondov do výsledku hospodárenia, týkajúcich sa forwardových transakcií uzavretých v predchádzajúcich rokoch, v ktorých získané aktívum ovplyvnilo výsledok hospodárenia bežného roka a výnosu vo výške 13 997 tis. EUR (2018: zisk 7 908 tis. EUR), týkajúceho sa forwardových transakcií uzavretých v roku 2019 (2018), v ktorých získané aktívum ovplyvnilo výsledok hospodárenia v roku 2019 (2018).

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

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

Zostatky k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 nie sú po splatnosti. Riziko koncentrácie kreditného rizika voči obchodnému partnerovi je zmiernené nakupovaním menových forwardových zmlúv od viacerých zmluvných strán. Skupina mala k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 uzatvorené menové forwardy s ING Bank N.V., Citibank Europe plc, Goldman Sachs Bank USA, J.P. Morgan, Komerční banka, a.s. a Commerzbank. K 31. decembru 2019 pri ING Bank N.V. a J.P. Morgan presahuje hodnota derivátových finančných nástrojov 25 % z celkovej hodnoty derivátových finančných nástrojov. K 31.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

decembri 2019 je rating týchto bánk podľa agentúry Standard & Poor's A-2 a vyššie (k 31. decembru 2018: BBB+ a vyššie). Hierarchia reálnych hodnôt k 31. decembru 2019 je zverejnená v Poznámke 27.

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

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

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

Poznámka 14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2018	31. decembra 2018
Peniaze v hotovosti	95	79
Bankové účty	217 088	95 923
Spolu (Poznámka 27)	217 183	96 002

Úrokové sadzby na bankových účtoch k 31. decembru 2019 boli približne 0,00 % p.a. pre EUR, 1,25 % p.a. pre USD a 0,09 % p.a. pre CZK (k 31. decembru 2018: 0,13 % p.a. pre EUR, 2,11 % p.a. pre USD a 0,09 % p.a. pre CZK). Úrokové sadzby na bankových účtoch v iných menách nie sú zverejnené, pretože zostatky na týchto účtoch nie sú významné.

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú zverejnené v Poznámke 10.

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

Poznámka 15 Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je 839 357 tis. EUR a bolo splatené v plnej výške. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2019 navýšené základné imanie nezapísané do obchodného registra.

Rezervné fondy

Pohyby v rezervných fondoch sú nasledovné:

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO ₂	Kurzový dopad z lokálnych mien	Spolu
1. januára 2019	319	65 257	8 365	121 569	253	195 763
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	2 321	-	-	2 321
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	16 877	-	16 877
Realizácia precenenia emisných kvót	-	-	-	-117 627	-	-117 627
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	-8 365	-	-	- 8 365
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 736	-	-	-	6 736
Kurzový dopad z lokálnych mien	-	-	-	-	1	1
31. decembra 2019	319	71 993	2 321	20 819	254	95 706

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO ₂	Kurzový dopad z lokálnych mien	Spolu
1. januára 2018	319	42 341	- 7 037	11 462	484	47 569
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	8 365	-	-	8 365
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	121 569	-	121 569
Realizácia precenenia emisných kvót	-	-	-	- 11 462	-	- 11 462
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	7 037	-	-	7 037
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	22 916	-	-	-	22 916
Kurzový dopad z lokálnych mien	-	-	-	-	- 231	- 231
31. decembra 2018	319	65 257	8 365	121 569	253	195 763

Podiely na zisku

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

Poznámka 16 Úvery a pôžičky

Pohyb v záväzkoch z finančných aktivít je nasledovný:

	Dlhodobé úvery a pôžičky	Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Záväzky z lízingu (Poznámka 5, 19)	Spolu
31. decembra 2018	200 000	-	5 554	-	205 554
Vplyv zavedenia štandardu IFRS 16	-	-	-	22 993	22 993
1. januára 2019	200 000	-	5 554	22 993	228 547
Príjmy	150 000	133 523	23 020	-	306 543
Výdavky	-	-	-25 408	-	-25 408
Prírastok lízingu	-	-	-	9 433	9 433
Splátky lízingu	-	-	-	-6 918	-6 918
31. decembra 2019	350 000	133 523	3 166	25 508	512 197
Dlhodobé	350 000	133 523	-	17 749	501 272
Krátkodobé	-	-	3 166	7 759	10 925
Úrok	1 565	108	-	-	1 673
31. decembra 2019 vrátane úroku	351 565	133 631	3 166	25 508	513 870

	Dlhodobé úvery a pôžičky	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Spolu
1. januára 2018	-	16 541	16 541
Príjmy	200 000	91 952	291 952
Výdavky	-	-102 939	-102 939
31. decembra 2018	200 000	5 554	205 554

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

Úverová zmluva obsahuje určité finančné podmienky vypočítané z konsolidovaných finančných výkazov pripravených v súlade s US GAAP, zahŕňajúce podiel maximálneho čistého dlhu k EBITDA a podiel

minimálneho vlastného imania k majetku. EBITDA je „upravený ukazovateľ“ reprezentujúci prevádzkový výsledok pred zdanením po pridaní odpisov a amortizácie majetku Skupina pre dané obdobie s vylúčením (a) nepeňažných strát alebo výdavkov alebo (b) príjmov alebo ziskov z akýchkoľvek netradičných, mimoriadnych alebo iných jednorazových položiek. Plnenie záväzkov je posudzované polročne za obdobie pokrývajúce posledných dvanásť kalendárnych mesiacov a vypočítané tak, ako je stanovené v Úverovej zmluve.

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

Ak Skupina 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. Skupina splnila finančné podmienky k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018. K 31. decembru 2019 Skupina čerpala 350 mil. EUR zo 460 mil. EUR Úverovej zmluvy (k 31. decembru 2018: Skupina čerpala 200 mil. EUR z 460 mil. EUR Úverovej zmluvy). K 31. decembru 2019 mala Skupina k dispozícii ešte 110 mil. EUR z Úverovej zmluvy (k 31. decembru 2018 mala Skupina k dispozícii ešte 260 mil. EUR z Úverovej zmluvy).

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

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

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

V rámci dostupných úverových rámcov Skupina 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. Skupina je jediným dlžníkom pri týchto úverových rámcoch a z nevyčerpanej sumy je povinná platiť poplatky.

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

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

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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Poznámka 17 Rezervy na záväzky

Pohyb v rezervách bol nasledovný:

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2019	7 130	992	228 638	69	236 829
Rezervy vytvorené	156	199	182 985	506	183 846
Rezervy použité / zrušené	- 19	- 139	- 228 638	- 498	- 229 294
31. decembra 2019	7 267	1 052	182 985	77	191 381
Dlhodobé rezervy	7 234	-	-	-	7 234
Krátkodobé rezervy	33	1 052	182 985	77	184 147

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2018	9 232	1 160	74 663	52	85 107
Rezervy vytvorené	1 344	1 394	228 638	388	231 764
Rezervy použité / zrušené	- 3 446	- 1 562	- 74 663	- 371	- 80 042
31. decembra 2018	7 130	992	228 638	69	236 829
Dlhodobé rezervy	7 118	39	-	-	7 157
Krátkodobé rezervy	12	953	228 638	69	229 672

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

Výška zrušených rezerv v roku 2019 a 2018 bola nevýznamná.

Skládka odpadov

Rezerva na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí je vykázaná na základe zákona o odpadoch. V roku 2019 mala Skupina štyri skládky; dve na nie nebezpečný odpad a dve na nebezpečný odpad. Rekultivácia jednej skládky nebezpečného odpadu a jednej skládky nie nebezpečného odpadu bola ukončená a skládky boli uzatvorené v roku 2011 a 2013. V priebehu roka 2019 došlo k uzatvoreniu a rekultivácii 1. a 2. etapy druhej skládky nie nebezpečného odpadu. Náklady súvisiace s rekultiváciou skládok boli účtované oproti tejto rezerve. Krátkodobá časť rezervy predstavuje náklady, pri ktorých sa očakáva, že budú zúčtované do dvanástich mesiacov.

Súdne spory

Skupina 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 Skupiny 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 Skupiny za nevýznamnú. Vedenie Skupiny na základe dostupných informácií verí, že výsledky pokračujúcich súdnych konaní nebudú mať významný negatívny dopad, či už jednotlivito alebo celkovo, na finančnú situáciu Skupiny.

Emisné kvóty

Na CO₂ emisie vypustené v roku 2019 bola zaúčtovaná rezerva, ktorá bola vypočítaná ako násobok výsledného množstva vypustených CO₂ emisií za kalendárny rok a reálnej hodnoty emisných kvót CO₂ stanovených Európskou klimatickou burzou ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Rezerva bola zaúčtovaná do prevádzkových nákladov. Rozpustenie výnosov budúcich období súvisiacich s pridelenými emisnými kvótami CO₂ je vykázané v Ostatných príjmoch (Poznámka 20).

Ostatné

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na reklamácie.

Poznámka 18 Zamestnanecké požitky**Odchodné do dôchodku**

Skupina 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).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Pracovné a životné jubileá

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

Pohyb v záväzkoch v priebehu období je nasledovný:

	2019	2018
Počiatočný stav k 1. januáru	42 221	38 743
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia- odchodné	1 923	1 908
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - jubileá	544	552
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - odstupné	19 674	- 1
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 2 218	3 631
Vyplatené príspevky	- 23 290	- 2 612
Konečný stav k 31. decembru	38 854	42 221
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	37 630	40 778
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	1 224	1 443

Sumy vykázané vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Súčasná hodnota záväzku – odchodné	22 277	23 199
Súčasná hodnota záväzku – jubileá	9 830	10 008
Súčasná hodnota záväzku – odstupné	140	11
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	6 607	9 003
Záväzok vo výkaze o finančnej situácii spolu	38 854	42 221

Sumy vykázané v komplexnom výsledku bežného obdobia sú nasledovné:

	2019	2018
Náklady na súčasnú službu – odchodné	1 557	1 334
Náklady na súčasnú službu – jubileá	442	454
Náklady na súčasnú službu - odstupné	19 674	- 1
Úrokové náklady	468	515
Čisté poistno-matematické straty ("+") / zisky ("-")	177	76
Prepočet penzií	-	157
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 2 395	3 555
Spolu	19 923	6 090

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

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

	2019	2018
Diskontná sadzba - odchodné	0,64%	1,45%
Diskontná sadzba – jubileá	0,42%	1,06%
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* Skupina použila krivku výnosov z obligácií. Výnosová krivka vytvorená spoločnosťou Buck Global predstavuje výnosy z EUR obligácií k 31. decembru 2019. Výnosová krivka je stanovená ako funkcia času. Každý bod krivky predstavuje spotový kurz, ktorý môže byť použitý na diskontovanie očakávaných výnosov v danom čase. Krivka je vytvorená na základe výnosov vybraných vysoko hodnotených korporátnych obligácií.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

(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

Skupina odviedla počas roka príspevky do povinného štátneho a súkromného dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením vo výške predstavujúcej 23,8 % (2018: 24,7 %) z celkových hrubých miezd a ostatných zamestnaneckých požitkov až do výšky mesačného mzdového stropu 6 678 EUR (2018: 6 384 EUR).

Suma nákladov na sociálne poistenie je uvedená v Poznámke 22.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového sporenia, Skupina im prispela na toto sporenie čiastkou do výšky 1,6 % z účtovanej mesačnej mzdy v roku 2019 (2018: 1,6 %).

Porovnanie plánovaných a skutočných záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Akumulované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	28 582	31 460
Vplyv budúcich kompenzácií	10 132	10 750
Plánované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	38 714	42 210
Odstupné	140	11
Celkový záväzok vo Výkaze o finančnej situácii	38 854	42 221

Poznámka 19 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Závazky z obchodného styku	130 539	202 101
Závazky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	910	11 505
Postúpené záväzky z obchodného styku ⁽¹⁾	49 057	61 057
Dohad na zľavy a rabaty	12 601	14 100
Nevyfakturované dodávky a iné dohadné účty	73 108	143 934
Závazky z obchodného styku a dohadné účty (Poznámka 26)	266 215	432 697
Závazky z lízingu	25 508	0
Ostatné záväzky	1 490	4 727
Finančné záväzky	26 998	4 727
Závazky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	26 789	40 585
Prijaté preddavky	3 214	1 549
DPH a ostatné dane a poplatky	5 153	6 327
Nefinančné záväzky	35 156	48 461
Spolu	328 369	485 885

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

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

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	309 449	484 703
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18 920	1 182
Spolu	328 369	485 885

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky predstavujú záväzky z lízingu (k 31. decembru 2019: 17 749 tis. EUR) a zadržaná časť investičných výdavkov, u ktorých bola v zmluve dohodnutá iná doba splatnosti, dlhšia ako 12 mesiacov.

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

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do splatnosti	323 090	481 090
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti	5 279	4 795
Spolu	328 369	485 885

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

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
EUR	224 136	342 248
USD	41 202	78 946
Ostatné	877	11 503
Spolu	266 215	432 697

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

	2019	2018
Počiatočný stav k 1. januáru	593	384
Tvorba na ťarchu nákladov Skupiny	1 900	2 146
Splátky od zamestnancov	26	57
Čerpanie	- 2 082	- 2 164
Ostatné	196	170
Konečný stav k 31. decembru	633	593

Sociálny fond je čerpaný v súlade so zákonom o sociálnom fonde na sociálne, zdravotné, rekreačné a podobné potreby zamestnancov Skupiny. 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 Skupiny patrí výroba a predaj výrobkov z ocele, zahŕňajúc brámy, plechy, pásovú oceľ, pocínované výrobky a špirálovo zvarané rúry. Okrem toho sa Skupina zaoberala výrobou a distribúciou elektriny, tepla a plynu. Skupina taktiež vyrába koks, ktorý sa primárne používa v procese výroby ocele, vyrába žiaruvzdorné materiály a zabezpečuje údržbu vysokých pecí a balenie polotovarov a hotových výrobkov z ocele. Skupina tiež poskytuje určité podporné služby materskej spoločnosti.

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

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi pozostávajú z nasledovného:

	2019	2018
Tržby z predaja vlastnej produkcie	2 091 760	2 648 831
Tržby z predaja tovaru	473	1 761
Tržby z poskytovania služieb	20 037	28 354
Spolu	2 112 270	2 678 946

V rokoch 2019 a 2018 predstavoval predaj tovaru hlavne čistý predaj elektrickej energie, tepla a pary vyrobených v dcérskej spoločnosti Ferroenergy s.r.o. externým subjektom.

V rokoch 2019 a 2018, pozostávalo poskytovanie služieb z technických konzultačných služieb, podporných služieb súvisiacich s výrobou elektrickej energie, distribúcie médií (zemný plyn, elektrická energia, voda), opráv poskytovaných externým zákazníkom a zabezpečovanie prepravných služieb zákazníkom.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Časové hľadisko vykazovania výnosov

	2019	2018
Povinnosti plnenia zmluvy splnené v určitom momente	2 092 233	2 650 592
Povinnosti plnenia zmluvy plnené postupom času	20 037	28 354
Spolu	2 112 270	2 650 592

Rozdelenie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi – predaj vlastnej produkcie

Segmenty a produkty	2019	2018
Plechý valcovaná za tepla	876 938	1 101 800
Plechý valcovaná za studena	250 107	322 547
Plechý s povrchovou úpravou	533 486	624 506
Pocínované plechy	352 944	352 330
Špirálovo zvárané rúry	35 439	40 664
Polotovary	9 468	145 292
Ostatné	33 378	61 692
Total	2 091 760	2 648 831

Trhy	2019	2018
Servisné centrá	369 708	449 432
Preprava (vrátane automobilového priemyslu)	430 031	468 875
Ďalšie spracovanie - zákazníci	109 923	161 443
Kontajnery	362 852	363 944
Stavebné konštrukcie	568 101	885 038
Elektrospotrebiče a elektropríslušenstvo	147 272	176 386
Ropa, plyn a petrochemický priemysel	306	7 264
Ostatné	103 567	136 449
Total	2 091 760	2 648 831

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy pozostávajú z nasledovného:

	2019	2018
Rozpustenie výnosov budúcich období – emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 7)	123 586	56 674
Rozpustenie výnosov budúcich období – environmentálne projekty (Poznámka 5)	2 830	408
Zisk z vyradenia nehnuteľností, strojov, zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku	-	5 969
Zisk z derivátových finančných nástrojov (Poznámka 13)	22 362	871
Tržby z prenájmu	1 227	1 061
Tržby zo zmluvných penále	519	258
Energetická kompenzácia z Ministerstva hospodárstva	12 423	-
Vrátenie dane z CO ₂	9 891	-
Iné príjmy	2 829	2 837
Spolu	175 667	68 078

Skupina vykázala výnosy vo výške 1 549 tis. EUR v roku 2019, ktoré boli zahrnuté v záväzkoch k 1. januáru 2019.

Poznámka 21 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2019	2018
Spotreba materiálov	- 1 296 362	- 1 534 594
Spotreba energie	- 170 617	- 163 845
Náklady na predaj tovaru	- 2 077	- 1 944
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	- 31 567	74 339
Strata zo zníženia hodnoty zásob (Poznámka 11)	- 8 332	- 2 213
Spolu	-1 508 955	- 1 628 257

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Poznámka 22 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky pozostávajú z nasledovného:

	2019	2018
Mzdy a odmeny	- 232 295	- 241 946
Variabilná mzdová platba	-	- 21 645
Odstupné (Poznámka 18)	- 19 674	1
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poisťných fondov (Poznámka 18)	- 84 401	- 92 074
Ostatné sociálne náklady	- 15 550	- 15 850
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá (Poznámka 18)	- 2 176	- 2 021
Spolu	- 354 096	- 373 535

Stav aktívnych zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2019 bol 10,478 (k 31. decembru 2018: 11 938). Priemerný počet zamestnancov Skupiny za rok 2019 bol 11 314 (2018: 11 993).

	2019	2018
U. S. Steel Košice, s.r.o.	9 640	9 960
Ostatné spoločnosti Skupiny	1 674	2 033
Spolu	11 314	11 993

Poznámka 23 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady boli v roku 2019 a 2018 nasledovné:

	2019	2018
Náklady na balenie	- 562	- 570
Náklady na upratovanie a odpad	- 7 861	- 10 206
Náklady na reklamu a propagáciu	- 2 410	- 3 174
Sprostredkovateľské poplatky	- 804	- 238
Školenia	- 875	- 1 088
Rozpustenie zníženia hodnoty pohľadávok (Poznámka 12)	- 94	52
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	- 648	-
Strata z predaja prevádzky	- 1 750	-
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	- 5 026	- 6 645
Nehmotný majetok, licencie, ochranné známky, podpora k licenciám	- 4 146	- 14 387
Laboratórne a tepelné skúšky	- 6 802	- 6 741
Externé spracovanie	- 14 450	- 12 610
Náklady na spracovanie oceliarskej trosky, kalu a prachu	- 4 573	- 5 349
Náklady na overenie účtovnej závierky	- 621	- 787
Ostatné služby poskytované audítorom	- 5	- 11
Krátkodobé líziny (Poznámka 5)	- 116	-
Líziny s nízkou hodnotou (Poznámka 5)	- 26	-
Variabilné lízingové splátky (Poznámka 5)	- 637	-
Cestovné náklady	- 805	- 1 656
Skladovanie a manipulácia hotových výrobkov	- 3 599	- 3 659
Poistenie	- 3 054	- 4 146
Servisné činnosti	- 5 068	- 5 106
Bankové poplatky - Úverová zmluva	- 3 093	- 6 422
Scarfovanie kontibráram	- 2 645	- 3 070
Telefón, fax, ďalekopis, poštovné a náklady na spracovanie dát	- 4 034	- 4 173
Náklady na vnútropodnikovú dopravu zamestnancov	- 1 249	- 980
Zabezpečenie obsluhy žeriavov	- 3 609	- 3 363
Pochrómovanie valcov	- 1 420	- 1 524
Servis ťažkých strojov	- 982	- 810
Chemická úprava vody	- 751	- 896
Ostatné prevádzkové náklady ⁽¹⁾	- 15 746	- 13 880
Spolu	- 97 461	- 111 439

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2019

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

Poznámka 24 Daň z príjmu

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

	2019	2018
Splatná daň	-854	-52 143
Odložená daň (Poznámka 9)	22 378	14 269
Spolu daň bežného roka	21 524	-37 874
Oprava splatnej dane minulých rokov	8 930	-
Spolu	30 454	-37 874

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

	2019	2018
Strata ("–") / zisk ("+") pred zdanením	-108 580	127 101
Daň vypočítaná sadzbou dane 21 %	22 802	-26 691
Trvalé rozdiely	1 310	1 233
Precenenie nakúpených emisných kvót	-835	-9 409
Ostatné	-1 753	-3 007
Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	21 524	-37 874

Efektívna sadzba dane bola 20 % (2018: 30 %). Vyššia efektívna daňová sadzba v roku 2018 bola z dôvodu precenenia nakúpených emisných kvót CO₂, ktoré mali dopad na štatutárny daňový základ a výpočet dane z príjmov, avšak pre účely vykazovania podľa IFRS je zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku.

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

	2019			2018		
	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-7 635	1 591	-6 044	19 444	-4 042	15 402
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami – penzie	2 395	-485	1 910	-3 555	746	-2 809
Precenenie nehmotného majetku	17 510	-633	16 877	137 790	-16 221	121 569
Kurzový dopad z lokálnych mien	1	-	1	-231	-	-231
Ostatný komplexný výsledok	12 271	473	12 744	153 448	-19 517	133 931
Odložená daň (Poznámka 9)	-	473	-	-	-19 517	-

Poznámka 25 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojej činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníkom a bola schopná platiť svoje záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2018 nezmenila.

Štruktúra kapitálu Skupiny pozostáva z dlhu, ktorý zahŕňa dlhodobé úvery a pôžičky, vnútrogrupinovú pôžičku od spoločnosti U. S. Steel, štruktúrovaný program financovania záväzkov a lízing (Poznámky 16 a 29) v sume 513 870 tis. EUR k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 205 554 tis. EUR) a vlastného imania (Poznámka 15) v sume 945 083 tis. EUR k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 1 141 865 tis. EUR), ktoré zahŕňa základné imanie, rezervné fondy a nerozdelený zisk minulých období.

Externé požiadavky na kapitál pre spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola založená v Slovenskej republike, zahŕňajú minimálne základné imanie v sume 5 tis. EUR. K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 Skupina 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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

nástroje, v prípade ich použitia, môžu významne ovplyvniť výsledky hospodárenia Skupiny v príslušných účtovných obdobiach, avšak vedenie verí, že použitie týchto nástrojov nebude mať významne negatívny dopad na finančnú situáciu alebo likviditu Skupiny.

Skupina 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 Skupiny.

Kreditné riziko

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

Riadením kreditného rizika pohľadávok sa zaoberá odbor Manažment pohľadávok. V súlade so schválenou internou riadiacou dokumentáciou je všetkým zákazníkom Skupiny 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 Skupiny starostlivo sleduje vplyv súčasnej ekonomickej situácie na zákazníkov a príslušne upravuje rating a súvisiace individuálne kreditné limity. Pohľadávky z obchodného styku voči jednotlivým zákazníkom a skupinám zákazníkov pod spoločnou kontrolou sú sledované denne. Pri vymáhaní pohľadávok po splatnosti sa postupuje podľa stanovených postupov riadenia inkasa prostredníctvom zasielania upomienok, telefonickým kontaktom, pozastavením objednávok a dodávok, návštevou zákazníka a pod.

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

	2019	2018
Poistenie pohľadávok	65%	59%
Dokumentárne akreditívy a dokumentárne inkaso	2%	5%
Bankové garancie	2%	2%
Ostatné zabezpečenie	4%	3%
Zabezpečené výnosy	73%	69%
Nezabezpečené výnosy	27%	31%
Spolu	100%	100%

Väčšina odberateľov Skupiny 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 KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****K 31. DECEMBRU 2019**

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

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

31. decembra 2019

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocenený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	187 928	13 790
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	424	-
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	-	16 463	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	17 165	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)			
Menové forw ardy	3 971	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	217 183	-
Spolu	3 971	439 163	13 790

31. decembra 2019

	Peniaze a peňažné ekvivalenty v amortizovaných nákladoch
ING Bank N.V.	40 222
COMMERZBANK	32 058
Citibank (Slovakia), a.s.	41 152
Slovenská sporiteľňa, a.s.	68 157
Komerční Banka, a.s.	3 878
Československá obchodná banka, a.s.	7 498
Všeobecná úverová banka, a.s.	23 499
Iné banky	624
Peniaze v hotovosti	95
Spolu (Poznámka 14)	217 183

31. decembra 2018

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocenený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	335 813	9 154
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	945	-
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	-	58 201	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	1 687	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)			
Menové forw ardy	10 729	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámky 10 a 14)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	-	102 549	-
Spolu	10 729	499 195	9 154

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

31. decembra 2018

	Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím v amortizovaných nákladoch
ING Bank N.V.	9 221
COMMERZBANK	7 455
Citibank (Slovakia) a.s.	21 308
Slovenská sporiteľňa, a.s.	16 004
Komerční Banka, a.s.	3 936
Československá obchodná banka, a.s.	19 467
Všeobecná úverová banka, a.s.	18 254
Iné banky	182
Peniaze v hotovosti	175
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)	96 002
Slovenská sporiteľňa, a.s.	803
Všeobecná úverová banka, a.s.	4 325
COMMERZBANK	1 312
ING Bank N.V.	107
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámka 10)	6 547
Spolu	102 549

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 Skupiny 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 Skupiny sleduje vývoj očakávaných a skutočných peňažných tokov a stav peňažných prostriedkov Skupiny 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.

Pôžičky sú zverejnené v Poznámke 16.

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

31. decembra 2019

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	217 183	-	-	217 183
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	202 142	-	-	202 142
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	16 463	-	-	16 463
Ostatné pohľadávky (netto)	17 165	-	-	17 165
Derivátové finančné nástroje	287 186	-	-	287 186
Spolu	740 139	-	-	740 139
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	247 295	18 920	-	266 215
Ostatné finančné záväzky	1 490	-	-	1 490
Derivátové finančné nástroje	281 567	-	-	281 567
Záväzky z lízingu (Poznámka 5)	7 759	17 130	619	25 508
Úvery a pôžičky (Poznámka 16)	18 062	525 221	-	543 283
Spolu	556 173	561 271	619	1 118 063

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

31. decembra 2018

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	96 002	-	-	96 002
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	1 213	-	5 334	6 547
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	345 912	-	-	345 912
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	55 401	2 800	-	58 201
Derivátové finančné nástroje	343 750	-	-	343 750
Spolu	842 278	2 800	5 334	850 412
Závazky				
Závazky z obchodného styku a dohadné účty	431 515	1 182	-	432 697
Ostatné finančné záväzky	4 727	-	-	4 727
Derivátové finančné nástroje	285 778	-	-	285 778
Úvery a pôžičky	5 554	200 735	-	206 289
Spolu	727 574	201 917	-	929 491

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

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

Zmeny trhových úrokových sadzieb nemajú významný vplyv na výnosy Skupiny. K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 mala Skupina akumulovaný úrokový výnos z úverov poskytnutých spriazneným stranám (Poznámka 29) a nevýznamný úrokový výnos z krátkodobých termínovaných vkladov a vkladov na bankových účtoch.

b) Kurzové riziko

Skupina 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 2019

	Peniaze a peňažné ekvivalenty
EUR	108 263
USD	99 373
CZK	9 474
Ostatné	73
Spolu	217 183

31. decembra 2018

	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	89 304	6 547
USD	494	-
CZK	6 118	-
Ostatné	86	-
Spolu	96 002	6 547

Skupina 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 štruktúrovaných 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 štvrtročných výhladoch alebo kedykoľvek sa objavia nové okolnosti. Vedenie Skupiny kontroluje otvorené pozície na mesačnej báze.

K 31. decembru 2019 mala Skupina otvorené USD forwardové nákupné zmluvy pre euro v celkovej teoretickej hodnote približne 282 mil. EUR (k 31. decembru 2018: 286 mil. EUR).

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

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

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

c) Ostatné cenové riziko

Skupina sa pri svojej bežnej činnosti vystavuje cenovým výkyvom, ktoré sprevádzajú výrobu a predaj oceľových výrobkov. Skupina 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.

Skupina je vystavená cenovému riziku komodít tak pri nákupe ako aj predaji a toto riziko riadi prostredníctvom prirodzeného zabezpečenia. Stratégia Skupiny 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.

Skupina je vystavená cenovému riziku pri nákupe železnej rudy, zinku a cínu. Nárast cien týchto komodít by mal nepriaznivý dopad na ziskovosť Skupiny. S cieľom eliminovať fluktuáciu cien železnej rudy, zinku a cínu, Skupina uzatvorila komoditné forwardy, čím chránila svoju ziskovosť. Účasťou na tomto zabezpečovacom programe, Skupina zafixovala ceny pre časť svojich potrieb železnej rudy, zinku a cínu, čím napomohla k plneniu cieľov ziskovosti. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2019 mali splatnosť v roku 2019. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2018 mali splatnosť v roku 2018.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Poznámka 27 Finančné nástroje podľa kategórie

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

31. decembra 2019

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Spolu
Majetok				
Nekótované finančné nástroje	-	259	-	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	187 928	-	13 790	201 718
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	424	-	-	424
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	16 463	-	-	16 463
Ostatné pohľadávky (netto)	17 165	-	-	17 165
Peniaze a peňažné ekvivalenty	217 183	-	-	217 183
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	-	-	-	-
Derivátové finančné nástroje	-	3 971	-	3 971
Spolu	439 163	4 230	13 790	457 183

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Spolu
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty		266 215	266 215
Ostatné finančné záväzky		1 490	1 490
Derivátové finančné nástroje		-	1 033
Krátkodobé pôžičky			
Štruktúrovaný program financovania záväzkov		3 166	3 166
Lízing (Poznámka 5, 19)		7 759	7 759
Dlhodobé pôžičky			
Dlhodobé pôžičky		350 000	350 000
Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)		133 523	133 523
Lízing (Poznámka 5, 19)		17 749	17 749
Spolu	779 902	1 033	780 935

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)	335 813	-	9 154	344 967
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	945	-	-	945
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	58 201	-	-	58 201
Peniaze a peňažné ekvivalenty	96 002	-	-	96 002
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	6 547	-	-	6 547
Derivátové finančné nástroje	-	10 729	-	10 729
Spolu	497 508	10 988	9 154	517 650

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Spolu
Závazky			
Závazky z obchodného styku a dohadné účty	432 697	-	432 697
Ostatné finančné záväzky	4 727	-	4 727
Derivátové finančné nástroje	-	215	215
Krátkodobé pôžičky			
Štruktúrovaný program financovania záväzkov	5 554	-	5 554
Dlhodobé pôžičky			
Dlhodobé pôžičky	200 735	-	200 735
Spolu	643 713	215	643 928

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

31. decembra 2019

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 12)	-	-	13 790	13 790
Zabezpečovacie deriváty	-	3 971	-	3 971
Spolu	-	3 971	13 790	17 761
Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	1 033	-	1 033
Spolu	-	1 033	-	1 033

31. decembra 2018

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

Počas 2019 a 2018 nedošlo k prevodom medzi oceneniami reálnou hodnotou na úrovni 1 a úrovni 2 a neboli žiadne prevody do a z ocenenia reálnou hodnotou na úrovni 3.

Všetky ostatné finančné nástroje, s výnimkou zabezpečovacích derivátov a pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv, sú ocenené v amortizovaných nákladoch k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018. Reálne hodnoty týchto finančných nástrojov k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 sú približne rovnaké ako ich účtovné hodnoty.

Poznámka 28 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Operatívny lízing

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

	2018
Do jedného roka	5 375
Od jedného roka do piatich rokov	12 868
Od piatich rokov	113
Spolu	18 356

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2019 mala Skupina zmluvné investičné výdavky vo výške 23 mil. EUR (k 31. decembru 2018: 69 mil. EUR).

Záväzky zo životného prostredia

Skupina spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia. V roku 2019 náklady na ochranu životného prostredia, ktoré tvorili poplatky za znečisťovanie ovzdušia, vody a nakladanie s odpadom, dosiahli sumu približne 12 mil. EUR (2018: 14 mil. EUR). V súčasnosti Skupina nie je účastníkom žiadneho významného súdneho sporu týkajúceho sa životného prostredia.

Skupina 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 Skupina 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 Skupiny pokiaľ sa nenájde iná vhodná alternatíva. Povolenie by mohlo byť udelené na štyri roky, po uplynutí ktorých sa musí implementovať náhradná látka, alebo musí byť vopred vyplnená nová Žiadosť o udelenie povolenia. Pretrvávajú úsilie na identifikáciu, testovanie a overovanie vhodnosti náhradných látok. Obnovenie registračných dokumentov v roku 2019 v snahe o udržanie súladu s požiadavkami REACH nebolo v roku 2019 spoplatnené. V roku 2018 Skupina vykonala niekoľko obnovení registračných dokumentov v sume 117 tis. EUR. V súčasnosti Skupina nevie spoľahlivo odhadnúť potenciálne dodatočné náklady súvisiace s týmito opatreniami.

1. januára 2016 vstúpil do platnosti nový Zákon o odpadoch, ktorým sa zavádza rámcová smernica EÚ o odpadoch, ktorá striktné reguluje nakladanie s odpadom a okrem iných ustanovení, zvyšuje poplatky za uloženie odpadu na skládkach, vrátane súkromných skládok. Skupina odhaduje finančný dopad na svoje prevádzky na zabezpečenie súladu so smernicou EÚ o odpadoch vo výške 2 mil. EUR ročne súvisiacich so stabilizáciou odpadov a so zvýšením poplatkov za recykláciu baliacich materiálov. Okrem toho, Slovenská republika prijala novelu zákona o poplatkoch za zneškodňovanie odpadov s účinnosťou od 1. januára 2019. Finančný dopad nových poplatkov za zneškodňovanie odpadov bol o 0,3 mil. EUR na prevádzky Skupiny.

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.

EK schválila v septembri 2013 ďalšiu legislatívu EÚ, ktorá naďalej znižuje očakávané pridelenie emisných kvót na Obdobie III v priemere približne o 12 %. V rámci SOEK kvótami je celkové množstvo emisných kvót pridelených Skupine na Obdobie III, ktoré pokrýva roky 2013 až 2020, je približne 48 mil. ton emisných kvót. Na základe predpokladaných celkových úrovní výroby počas Obdobia III Skupina začala nakupovať emisné kvóty v treťom štvrtroku 2017, aby splnila ročné odovzdanie emisných kvót v budúcnosti. K 31. decembru 2019 Skupina nakúpila 11,7 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 132 mil. EUR (k 31. decembru 2018 Skupina nakúpila 11 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 118 mil. EUR) aby pokryla očakávaný deficit emisných kvót. Skupina odhaduje, že celkový deficit na Obdobie III bude 12,5 mil. emisných kvót. Celkové náklady súvisiace so SOEK závisia od budúcej úrovne výroby a intenzity využívania emisných kvót.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Najlepšie dostupné techniky (BAT)

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

Poznámka 29 Transakcie so spriaznenými stranamiTransakcie so spriaznenými stranami

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

	2019	2018
United States Steel Corporation, primárna materská spoločnosť		
Výnosy	2 408	14 849
Náklady	110 105	48 615
Pohľadávky	314	868
Závazky	498	11 168
Prijaté pôžičky a úroky (Poznámka 16)	133 631	-
USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Náklady	2 838	3 052
Pohľadávky	110	77
Závazky	412	337
Spolu		
Výnosy	2 408	14 849
Náklady	112 943	51 667
Pohľadávky	424	945
Závazky	910	11 505
Prijaté pôžičky a úrok	133 631	-

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

Transakcie s United States Steel Corporation súvisia prevažne s poskytovaním služieb (2019: 1 422 tis. EUR; 2018: 1 574 tis. EUR), s nákupom strategických surovín (2019: 106 008 tis. EUR; 2018: 33 188 tis. EUR) a licencií (2018: 9 971 tis. EUR), s poskytovaním manažérskych služieb (2019: 2 746 tis. EUR; 2018: 4 293 tis. EUR) a predajom vlastných výrobkov (2019: 986 tis. EUR; 2018: 13 275 tis. EUR) a nákladov na predaj vlastných výrobkov (2019: 1 351 tis. EUR; 2018: 1 163 tis. EUR)

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

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

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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2019**

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

Dňa 14. decembra 2016 Skupina 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 2019 poskytnuté žiadne pôžičky. K 31. decembru 2018 neboli poskytnuté žiadne pôžičky z uvedeného úverového rámca.

Odmeny konateľom spoločnosti a kľúčovým vedúcim zamestnancom

a) Slovenskí a zahraniční konatelia Skupiny neprijali od Skupiny žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy v roku 2019 a 2018 vyplývajúce z titulu vykonávania funkcie konateľov. Zahraniční konatelia Skupiny 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 Skupine. Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky kľúčových vedúcich zamestnancov Skupiny, uvedené v nasledujúcej tabuľke, obsahujú aj odmeny slovenských konateľov:

	2019	2018
Mzdy a odmeny	15 190	19 068
Variabilná mzdová platba	7	38
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poistných fondov	4 740	5 530
Spolu	19 937	24 636

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

c) Skupina neposkytla konateľom Skupiny žiadne úvery ani preddavky.

Poznámka 30 Udalosti po vykazovanom období

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

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

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

Emisné kvóty CO₂ pre rok 2020 boli pripísané na účet U. S. Steel Košice, s.r.o. dňa 28. februára 2020 vo výške 5 576 436 ton v hodnote 131,4 mil. EUR a na účet Ferroenergy s.r.o. vo výške 28 985 ton v hodnote 683 tis. EUR. Dňa 15. apríla 2020 boli odovzdané emisné kvóty CO₂ za rok 2019 vo výške 7 474 886 ton, čím Skupina splnila povinnosť pre šiesty rok obchodovateľného Obdobia III.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2019

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

Dodatok č. 11 k platnej Kolektívnej Zmluve pre spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o., Ferroenergy s.r.o., U. S. Steel Košice – Labortest, s.r.o. a U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o. a dodatok č. 5 pre spoločnosti U. S. Steel Obalservis s.r.o. and RMS Košice s.r.o. (Dodatok KZ) nadobudol platnosť 16. apríla 2020 a umožňuje priznať zamestnancovi jednorázovú mzdu za odpracované roky, ak jeho pracovný pomer v príslušnej spoločnosti ku dňu podania žiadosti o skončenie pracovného pomeru zmysle Dodatku KZ trvá nepretržite 5 a viac rokov. V prípade využitia Dodatku KZ zamestnanec ukončí svoj pracovný pomer dohodou o skončení pracovného pomeru ku dňu 30. júna 2020.

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

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

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