

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**Individuálna účtovná závierka
k 31. decembru 2021**

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2021**

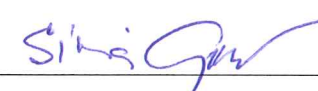
Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2021 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii dňa 21. apríla 2022, a bola schválená a autorizovaná na vydanie konateľmi U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“ alebo „USSK“) dňa 21. apríla 2022. Po zverejnení individuálnej účtovnej závierky ani spoločník ani konatelia Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v individuálnej účtovnej závierke.

Košice, 21. apríla 2022



Ing. Marcel Novosad

Viceprezident pre výrobu
(konateľ Spoločnosti)



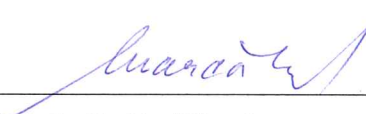
Ing. Silvia Gaálová, FCCA

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.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2021**

Obsah

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	SF-7
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU.....	SF-8
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	SF-9
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	SF-10
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	SF-11 – SF-69

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2021**

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

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

	Pozn.	31. decembra 2021	31. decembra 2020
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	5	803 227	832 571
Investičný nehnuteľný majetok	6	2 618	2 847
Nehmotný majetok	7	465 595	163 946
Investície	8	138 300	141 263
Nekótované finančné nástroje	26	259	259
Dlhodobé pohľadávky	11	7 630	7 105
Neobežný majetok spolu		1 417 629	1 147 991
Obežný majetok			
Zásoby	10	673 789	377 481
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	11	520 888	288 248
Derivátové finančné nástroje	12	13 459	3
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	28	62 442	6 872
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím		379	533
Náklady budúcich období		1 877	1 644
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	285 272	216 702
Obežný majetok spolu		1 558 106	891 483
AKTÍVA SPOLU		2 975 735	2 039 474
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	839 357	839 357
Rezervné fondy	14	66 075	91 533
Nerozdelený zisk ("+") / akumulovaná strata ("-")		682 815	- 27 085
Vlastné imanie spolu		1 588 247	903 805
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery a pôžičky	15	-	422 239
Dlhodobé rezervy na záväzky	16	11 767	10 770
Dlhodobé výnosy budúcich období – environmentálne projekty	5	70 447	75 153
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	17	31 594	34 011
Odložená daň z príjmov - záväzok	9	24 960	2 064
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18	9 688	13 397
Dlhodobé záväzky spolu		148 456	557 634
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18	614 673	405 596
Splatná daň z príjmov - záväzok		152 699	-
Derivátové finančné nástroje	12	85	14 312
Výnosy budúcich období		4	3
Krátkodobé pôžičky	15	-	2 647
Krátkodobé pôžičky prijaté od spriaznených strán	28	1 825	10 405
Krátkodobé rezervy na záväzky	16	468 794	143 071
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	17	952	2 001
Krátkodobé záväzky spolu		1 239 032	578 035
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		2 975 735	2 039 474

Sprievodné poznámky na stranách SF-11 až SF-69 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2021**

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

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Pozn.	2021	2020
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	19	3 589 701	1 711 145
Ostatné príjmy	19	449 052	177 926
Spotreba materiálov a energií	20	- 2 036 920	- 1 230 290
Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky	21	- 338 108	- 301 405
Odpisy a amortizácia	5, 6, 7	- 78 296	- 79 617
Náklady na opravy a údržbu		- 75 564	- 51 178
Prepravné služby		- 90 601	- 59 531
Poradenské služby		- 10 390	- 6 810
Strata ("–") / zisk ("+") z kurzových rozdielov		- 13 717	12 442
Tvorba rezervy na emisné kvóty CO ₂	16	- 468 293	- 142 988
Ostatné prevádzkové náklady	22	- 106 374	- 96 692
Zisk ("+") / strata ("–") z prevádzkovej činnosti		820 490	- 66 998
Výnosy z dividend		5 467	955
Úrokové výnosy		329	463
Ostatné finančné výnosy		952	-
Úrokové náklady		- 6 162	- 14 564
Zisk ("+") / strata ("–") pred zdanením		821 076	- 80 144
Daň z príjmu	23	- 172 778	24 939
Zisk ("+") / strata ("–") po zdanení		648 298	- 55 205
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	23	3 313	1 827
Precenenie nehmotného majetku	7, 23	10 963	33 319
Položky, ktoré budú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	23	21 868	- 13 625
Ostatný komplexný výsledok bez dane		36 144	21 521
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK SPOLU		684 442	- 33 684

Sprievodné poznámky na stranách SF-11 až SF-69 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2021**

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

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

	Základné imanie	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk / neuhrazená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	839 357	82 461	15 671	937 489
Strata za rok 2020	-	-	- 55 205	- 55 205
Ostatný komplexný výsledok	-	19 694	1 827	21 521
Komplexný výsledok spolu za rok	-	19 694	- 53 378	- 33 684
<u>Úpravy:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	- 10 622	10 622	-
Úpravy spolu	-	- 10 622	10 622	-
Stav k 31. decembru 2020	839 357	91 533	- 27 085	903 805

	Základné imanie	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk / neuhrazená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2021	839 357	91 533	- 27 085	903 805
Zisk za rok 2021	-	-	648 298	648 298
Ostatný komplexný výsledok	-	32 831	3 313	36 144
Komplexný výsledok spolu za rok	-	32 831	651 611	684 442
<u>Úpravy:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	- 31 204	31 204	-
Úpravy spolu	-	- 31 204	31 204	-
<u>Transakcie s vlastníkmi:</u>				
Vysporiadanie straty zo zákonného rezervného fondu	-	- 27 085	27 085	-
Transakcie s vlastníkmi spolu	-	- 27 085	27 085	-
Stav k 31. decembru 2021	839 357	66 075	682 815	1 588 247

U. S. Steel Košice, s.r.o.**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA****K 31. DECEMBRU 2021**

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

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Pozn.	Spolu	
		2021	2020
Zisk ("+") / strata ("-") pred zdanením		821 076	-80 144
Upravený o nepeňažné transakcie			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku	5, 6	69 842	70 916
Odpisy majetku s právom na užívanie	5	6 245	6 246
Odpisy nehmotného majetku	7	2 209	2 455
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂	7, 19, 29	-415 863	-131 437
Amortizácia výnosov budúcich období – environmentálne projekty	5, 19	-4 695	-4 368
Tvorba rezervy na vypustené emisie CO ₂	16, 29	468 293	142 988
Zvýšenie ("") / zníženie ("+") hodnoty investícií		-30	110
Likvidácia finančnej investície - dcérske spoločnosti		1 808	-
Zisk ("") / strata ("+") z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku	19, 22	-370	492
Strata z predaja finančnej investície	8, 22	233	-
Zisk zo zmien v reálnej hodnote derivátových finančných nástrojov	19	-1 467	-2 123
Výnosy z dividend a podielov na zisku		-5 467	-955
Úrokové výnosy		-329	-463
Úrokové náklady		6 162	14 564
Kurzové zisky	15	7 220	-11 284
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zvýšenie ("") / zníženie ("+") stavu zásob	10	-296 308	7 841
Zvýšenie ("") / zníženie ("+") stavu pohľadávok z obchodnej činnosti a ostatných pohľadávok a ostatného obežného majetku	11	-235 459	-11 429
Zvýšenie ("") / zníženie ("") stavu záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov a ostatných krátkodobých pasív	18	190 909	115 660
Peňažné toky z prevádzkových činností		614 009	119 069
Zaplatené úroky		-8 040	-13 453
Zaplatená ("") / prijatá ("") daň z príjmov		-8	5 333
Lízingové splátky nezahnuté v záväzkoch z lízingu	5, 22	-949	-501
Čisté príjmy z derivátových finančných nástrojov		1 467	2 123
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		606 479	112 571
Peňažné toky z investičných činností			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	28	-124 955	-59 202
Krátkodobé pôžičky splatené spriaznenými stranami	28	69 486	52 742
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	5	-23 067	-64 943
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		294	61
Príjmy z predaja emisií CO ₂	7	-	20 693
Príjmy z vyradenia finančných investícií		3 571	-
Výdavky na nákup nehmotného majetku	7	-23 886	-12 480
Čistá zmena peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím		154	-533
Zmena pohľadávok zo skládky odpadov	11	-526	-964
Príjmy - environmentálne projekty	11	-	16 088
Prijaté úroky		228	450
Prijaté dividendy a podiely na zisku		5 435	955
Čisté peňažné toky z investičných činností		-93 266	-47 133
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých pôžičiek	15, 25, 28	93 362	159 008
Výdavky na splácanie pôžičiek	15, 25, 28	-531 383	-215 657
Výdavky na splácanie záväzkov z lízingov	5, 15	-6 622	-6 595
Čisté peňažné toky z finančných aktivít		- 444 643	-63 244
Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		68 570	2 194
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	13, 26	216 702	214 508
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	13, 26	285 272	216 702

Sprievodné poznámky na stranách SF-11 až SF-69 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

Poznámka 1 Základné informácie

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

Sídlo Spoločnosti je:

Vstupný areál U. S. Steel
Košice
044 54
Slovenská republika
Identifikačné číslo: 36 199 222

Hospodárske činnosti Spoločnosti

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je výroba a predaj výrobkov z ocele (Poznámka 19).

Ručenie v iných účtovných jednotkách

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti je uvedený v Poznámke 21.

Vedenie Spoločnosti

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2021 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 28.

Spoločník Spoločnosti

K 31. decembru 2021 a 2020 bola spoločnosť U. S. Steel Global Holdings VI B.V., Basisweg 10, 1043 AP, Amsterdam, Holandské kráľovstvo jediným spoločníkom Spoločnosti. Spoločník vlastní 100 %-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti, ktorý predstavuje 100 %-ný podiel na hlasovacích právach.

Účtovnú závierku Spoločnosti zostavenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EÚ“) za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie dňa 26. mája 2021.

Konsolidovaný celok

Počnúc rokom 2017 Spoločnosť pripravuje konsolidovanú účtovnú závierku pre U. S. Steel Košice, s.r.o. a kontrolované spoločnosti („Skupina“) podľa IFRS platných v EÚ. V konsolidovanej účtovnej závierke sú dcérske spoločnosti plne konsolidované. Používatelia individuálnej účtovnej závierky by ju mali čítať spolu s konsolidovanou účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2021, aby získali komplexné informácie o finančnej pozícii, výsledkoch z prevádzkových činností a zmenách vo finančnej pozícii Skupiny ako celku.

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

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

Poznámka 2 Významné účtovné politiky

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

2.1 Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v EÚ, vydanými k 31. decembru 2021 a účinnými pre ročné obdobia končiacie sa k uvedenému dátumu.

2.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Podľa zákona o účtovníctve platného v Slovenskej republike má Spoločnosť povinnosť zostaviť účtovnú závierku k 31. decembru 2021 v súlade s IFRS platnými v EÚ.

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

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

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

2.3 Zmeny v účtovných politikách

Účtovné politiky boli konzistentne uplatňované vo všetkých vykazovaných obdobiach.

2.4 Prepočet cudzej meny

Funkčná mena a mena prezentácie

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

Transakcie a zostatky

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

2.5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

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

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

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

Významné náhradné dielce a pohotovostné zariadenia spĺňajú podmienky pre nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ak Spoločnosť očakáva ich využitie počas viac ako 1 roka alebo ak náhradné dielce a obslužné zariadenia môžu byť využité len v spojení so špecifickou položkou nehnuteľností, strojov a zariadení. Minimálna hodnota pre kapitalizáciu náhradných dielcov je 40 000 EUR.

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

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

Doby použiteľnosti skládok odpadu sú stanovené na základe ich kapacity.

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

Spoločnosť 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 ziskateľná alebo existujú indikátory, ktoré umožnia zrušenie vykazanej straty zo zníženia hodnoty. Ak je stanovené, že účtovná hodnota majetku prekračuje jeho spätne ziskateľnú hodnotu, vykáže sa strata zo zníženia hodnoty. Spätne ziskateľná 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.

2.6 Investičný nehnuteľný majetok

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

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

Vykazovanie investičného nehnuteľného majetku sa ukončí pri jeho vyradení, alebo ak je investičný nehnuteľný majetok trvalo vylúčený z používania, a z jeho vyradenia sa neočakávajú budúce ekonomické úžitky. Rozdiel medzi čistými príjmami z vyradenia a účtovnou hodnotou majetku sa vykazuje vo výkaze 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 Úrovne 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Poznámky 2.25 a 6).

2.7 Nehmotný majetok

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

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

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

Náklady na výskum a vývoj

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

Softvér

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

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

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

Priemerná doba použiteľnosti softvéru Spoločnosti je 5 rokov.

Emisné kvóty

Nákup, predaj alebo swap emisných kvót sa vykazuje v deň dohodnutia transakcie. Nakúpené emisné kvóty sú vykázané ako nehmotný majetok v obstarávacej cene pri prvotnom vykázaní. 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 Spoločnosť bude spĺňať podmienky, ktoré sú s kvótami spojené, sú vykázané ako pohľadávka z emisných kvót v trhovej cene, keď sú splnené vyššie spomenuté podmienky. Celková reálna hodnota je zaúčtovaná v súlade s *IAS 20 Účtovanie o štátnych dotáciách a vykazovanie štátnej pomoci* do výnosov budúcich období ku dňu obstarania a následne zaúčtovaná do výnosov v období, na ktoré boli emisné kvóty pridelené. V prípade, ak celkové množstvo pridelených a nakúpených kvót prekročí množstvo kvót, ktoré má byť odovzdané vláde Slovenskej republiky, pridelené kvóty budú odovzdané ako prvé, k nim prislúchajúce výnosy budúcich období budú zúčtované do výsledku hospodárenia za bežné účtovné obdobie v plnej výške.

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

Ku koncu vykazovaného obdobia je nehmotný majetok predstavujúci emisné kvóty buď pridelené alebo nakúpené zaúčtovaný v reálnej hodnote a zvýšenie hodnoty je účtované do ostatných zložiek komplexného výsledku. Zníženie pri precenení je účtované ako strata zo zníženia hodnoty do výsledku hospodárenia bežného obdobia v objeme, ktorý presiahol prebytok pri precenení zaúčtovaný predtým do ostatných zložiek komplexného výsledku a akumulovaný vo vlastnom imaní. Precenenie je založené na trhových cenách publikovaných Európskou klimatickou burzou. Vyššie spomenuté ocenenie trhovou hodnotou spadá do Úrovně 1 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Poznámky 2.25 a 7). Toto zvýšenie hodnoty je zaúčtované do nerozdeleného hospodárskeho výsledku v momente realizácie. Realizácia celého zvýšenia hodnoty nastáva pri vrátení alebo predaji emisných kvót.

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

2.8 Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Majetok, ktorý sa odpisuje, sa pravidelne prehodnocuje na zníženie jeho hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že účtovná hodnota majetku nemusí byť spätne ziskateľná. 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, iný ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne ku koncu každého vykazovaného obdobia posudzuje, či nie je možné zníženie hodnoty zrušiť.

2.9 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na 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 zahrňvané 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.

2.10 Účtovanie o prenájme

Prvotné vykázanie a ocenenie

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

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

Podľa štandardu IFRS 16 Spoločnosť vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzok z lízingu ku dňu zavedenia pre všetky nové lízingové zmluvy 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 rovnomerá 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 Spoločnosti, 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 Spoločnosti 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 Spoločnosť (nájomca) berie do úvahy všetky skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú ekonomickú motiváciu uplatniť opciu na predĺženie alebo neuplatniť opciu na zrušenie. Opcia je prehodená ak nastanú významné skutočnosti alebo významné zmeny, ktoré sú v rámci kontroly nájomcu.

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

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

Následné oceňovanie

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

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

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

2.11 Investície

Dcérske spoločnosti

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

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

2.12 Finančný majetok

Prvotné vykázanie a prvotné ocenenie

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

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

Klasifikácia a následné oceňovanie

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

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

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

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

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

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

Zníženie hodnoty majetku

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

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

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

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

Odúčtovanie

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

2.13 Zásoby

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

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

2.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.15 Vlastné imanie a rezervné fondy

Vlastné imanie a záväzky

Finančné nástroje sú klasifikované ako záväzky alebo vlastné imanie podľa podstaty zmluvného 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 požadovaný vyplatiť v hotovosti alebo iným finančným majetkom nie je v čase vydania výnimočná alebo vyplatenie je vyžadované len v prípade likvidácie emitenta, potom sú nástroje klasifikované ako vlastné imanie.

Rezervné fondy

a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je tvorený v súlade so zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v platnom znení. Prídely do zákonného rezervného fondu Spoločnosti sú tvorené vo výške najmenej 5 % z čistého zisku až do výšky 10 % zo základného imania. Zákonný rezervný fond možno použiť iba na krytie strát Spoločnosti, ak osobitný zákon neustanovuje inak.

b) Ostatné rezervné fondy

Ostatné rezervné fondy zahŕňajú kumulatívnu čistú zmenu v reálnej hodnote derivátových nástrojov, ktoré spĺňajú kritéria pre zabezpečovacie účtovníctvo a kumulatívnu čistú zmenu v reálnej hodnote nehmotného majetku vykazovaného v 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 Spoločnosti vtedy, keď sa Spoločnosť stáva zmluvnou stranou daného finančného nástroja.

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

Klasifikácia a následné ocenenie

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

Záväzky zahrnuté v štruktúrovanom programe financovania záväzkov voči dodávateľom iniciovaného Spoločnosťou sú klasifikované ako finančné záväzky voči banke. V prípade, ak je povinnosť vyrovnať záväzok prenesená na finančnú inštitúciu, Spoločnosť 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. Spoločnosť tiež odúčtuje finančný záväzok, keď sú zmluvné podmienky zmenené a peňažné toky súvisiace so zmeneným záväzkom sú podstatne odlišné. V tom prípade je nový finančný záväzok so zmenenými podmienkami vykázaný v reálnej hodnote.

2.17 Dividendy a podiely na zisku

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

2.18 Štátne dotácie

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

2.19 Rezervy na záväzky

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

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

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

2.20 Splatná a odložená daň z príjmov

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

Splatná daň z príjmov je vypočítaná zo zdaniteľného zisku za rok. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku vykazaného vo výkaze komplexného výsledku kvôli položkám výnosov a nákladov, ktoré sú daňovo uznané v iných rokoch a položkám, ktoré nie sú nikdy daňovo uznané. Záväzok splatnej dane z príjmov sa vypočíta použitím daňových sadzieb (a daňových zákonov) platných, resp. ktoré sa považujú za platné ku koncu vykazovaného obdobia, a akýchkoľvek úprav daňových záväzkov v súvislosti s minulými obdobiami. Vedenie Spoločnosti pravidelne posudzuje stanovisko zaujaté v daňových priznaniach v súvislosti so situáciami, v ktorých si príslušná daňová legislatíva vyžaduje výklad. V prípade potreby je vytvorená rezerva v sume, ktorá sa očakáva, že bude vyplatená daňovému úradu.

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

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

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

2.21 Zamestnanecké požitky

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

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

Spoločnosť mesačne prispieva na doplnkové dôchodkové sporenie v sumách stanovených v kolektívnej zmluve zamestnancom Spoločnosti, ktorí majú uzatvorenú účastnícku zmluvu o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Odchodné

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

Pri 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 dlhodobý nepriaznivý zdravotný stav má pokles schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť o viac ako 40 % v porovnaní so zdravou fyzickou osobou.

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

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

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

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

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

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

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

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

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

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

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

Odstupné

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

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

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

2.22 Vykazovanie výnosov

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

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

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

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

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

Kľúčový prvok premenlivej protihodnoty predstavujú retrospektívne množstevné rabaty poskytnuté zákazníkovi na základe dohôd o rabatoch (Poznámka 18). Rabaty sú poskytnuté, keď sú splnené všetky podmienky stanovené v dohodách o rabatoch (množstvo výrobkov odobratých počas určitého obdobia prekročí stanovené limity, všetky faktúry sú zaplatené, atď.). Spoločnosť upravuje svoje výnosy o hodnotu rabatov, ktoré budú s najväčšou pravdepodobnosťou poskytnuté jej zákazníkovi. Odhad je založený na expedovaných množstvách a je vypočítaný na báze jednotlivých zákazníkov, resp. objednávok. Keďže dohody o rabatoch sú krátkodobé dohody (ročné alebo kratšie), neexistujú na konci roka pochybnosti o výške ročných výnosov, ktoré majú byť zaúčtované. V niektorých prípadoch tiež Spoločnosť poskytuje určité sezónne zľavy v rámci zmlúv so zákazníkmi (Poznámka 18). Spoločnosť neposkytuje žiadne zľavy za okamžitú úhradu. Zmluvné záväzky vyplývajúce z poskytnutých zliav a rabatov sú vykázané v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch (Poznámka 18).

Zmluvný záväzok je záväzok previesť výrobky alebo služby na zákazníka, za ktoré Spoločnosť prijala od zákazníka protihodnotu (prijaté preddavky) (Poznámka 18). Ak zákazník uhradí protihodnotu predtým, než Spoločnosť prevedie výrobky alebo služby na zákazníka, Spoločnosť vykazuje zmluvný záväzok pri vykonaní platby. Zmluvný záväzok je vykázaný ako výnos, keď Spoločnosť splní svoju zmluvnú povinnosť.

Výnosové úroky

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

Výnosy z dividend a podielov na zisku

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

2.23 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

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

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

2.24 Účtovanie derivátových finančných nástrojov

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

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

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

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

Zabezpečovacie účtovníctvo

Spoločnosť využíva deriváty – forwardové transakcie na zabezpečenie budúcich peňažných tokov. Kritéria na aplikovanie zabezpečovacieho účtovníctva sú: (a) zabezpečovací vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom je jasne zdokumentovaný a (b) zabezpečenie je vysoko efektívne. Zabezpečovací nástroj je ocenený v reálnej hodnote. Zisky alebo straty súvisiace s efektívnou časťou derivátu sú prvotne vykázané v ostatnom komplexnom výsledku. Ak zabezpečenie plánovanej transakcie má za následok vykázanie nefinančného majetku alebo nefinančného záväzku, potom Spoločnosť reklasifikuje súvisiace zisky a straty, ktoré boli vykázané v ostatnom komplexnom výsledku do výsledku hospodárenia za bežné obdobie v rovnakom období alebo obdobiach, počas ktorých obstaraný majetok alebo akceptovaný záväzok ovplyvní výsledok hospodárenia. Ak je zabezpečenie neefektívne, zmeny v reálnej hodnote sú zahrnuté do výsledku hospodárenia v bežnom období. Spoločnosť plynule pokračuje v aplikovaní IAS 39 v roku 2021 a 2020, nakoľko nedošlo ku zmene zabezpečovacej stratégie a portfólia zabezpečených aktív.

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

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

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

Forwardové zmluvy na fyzický nákup komodít

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

2.25 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota je definovaná ako cena, za ktorú by bolo možné predat' aktívum, alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi hlavného (najvýhodnejšieho) trhu v deň stanovenia tejto hodnoty za bežných trhových podmienok (t.j. 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 26):

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

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

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

Spoločnosť oceňuje alebo zverejňuje niektoré položky v reálnej hodnote:

- emisné kvóty (Poznámky 2.7 a 7),
- finančné deriváty (Poznámky 2.24, 12 a 26),
- pohľadávky, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámky 2.12, 11 a 26),
- reálna hodnota investičného majetku oceňovaného nákladovým modelom (Poznámky 2.6 a 6),
- reálna hodnota finančných nástrojov oceňovaných v amortizovaných nákladoch (Poznámka 26),
- zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku (Poznámky 2.5, 2.6, 2.7, 2.8, 5, 6 a 7).

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

2.26 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

Príprava finančných výkazov zahŕňa posúdenie určitých účtovných záležitostí, ktoré si vyžadujú odhady a úsudky Spoločnosti, ktoré ovplyvňujú výšku zverejneného majetku a záväzkov na konci roka a zverejnenú výšku príjmov a výdavkov počas roka. Odhady, ktoré robí Spoločnosť, sú pravidelne prehodnocované použitím všetkých dostupných informácií vrátane posúdenia prognóz finančných informácií v kontexte s ďalšími informáciami, ktoré sú považované za primerané okolnostiam. Sú založené na skúsenostiach z minulých období a ostatných faktoroch, vrátane posúdenia neznámych budúcich vplyvov pandémie COVID-19. Výsledné účtovné odhady sa podľa ich definície zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Všetky takéto úpravy majú bežný opakujúci sa charakter ak nie je vykázané inak.

Odhady a predpoklady, ktoré nesú významné riziko, že v nasledujúcom období bude potrebné vykonať významnú úpravu účtovnej hodnoty majetku alebo záväzkov, ako aj určité významné úsudky prijaté Spoločnosťou pri aplikácii účtovných zásad, sú uvedené nižšie.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

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 2021 je približne 16 rokov (k 31. decembru 2020: 19 rokov). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku zvýšila o 1 rok, ročný odpis by sa znížil o 6,6 mil. EUR (2020: 4,6 mil. EUR). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku znížila o 1 rok, ročný odpis by sa zvýšil o 7,5 mil. EUR (2020: 5,1 mil. EUR)

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

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

V roku 2020 oceliarsky priemysel pocítil dopad pandémie COVID-19. Spoločnosť prevádzkovala dve zo svojich troch vysokých pecí počas celého roka a čelila rekordne nízkemu využitiu výrobných kapacít na úrovni 67 %. V druhej polovici roku 2020 sa trh začal zotavovať postupne spolu so zlepšujúcim sa dopytom a cenami, čo podporilo reštart tretej vysokej pece v januári 2021. Prevádzky sa vrátili ku štandardným výrobným objemom, čo umožňuje Spoločnosti profitovať z efektívnosti výroby. Ziskovosť je podporovaná neustálym zlepšovaním v oblasti nákladov, ktoré boli dosiahnuté pomocou programov na znižovanie nákladov v predchádzajúcich obdobiach. V roku 2021 a 2020 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 Spoločnosti si nie je vedomý žiadnych okolností, ktorých výsledkom by mohol byť vznik významného nákladu v tejto súvislosti.

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

Zamestnanecké požitky

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov závisí od mnohých faktorov, ktoré sú stanovené poistno-matematickými metódami použitím viacerých predpokladov. Predpoklady použité pre zamestnanecké požitky zahŕňajú diskontnú sadzbu, ročný rast miezd a príjmov a fluktuáciu zamestnancov. Príslušné predpoklady sú stanovené spoločnosťou U. S. Steel na konci každého roka. Akékoľvek zmeny v týchto predpokladoch ovplyvnia účtovnú hodnotu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov (Poznámky 2.21 a 17).

Ak by bola diskontná sadzba vytvorená na základe vysoko hodnotených európskych korporátnych dlhopisov k 31. decembru 2021 o 1 % vyššia / nižšia a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich záväzkov zo zamestnaneckých požitkov by bola nižšia o 2 539 tis. EUR / vyššia o 2 653 tis. EUR. Ak by bola uvedená diskontná sadzba k 31. decembru 2020 o 1 % vyššia / nižšia a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich záväzkov zo zamestnaneckých požitkov by bola nižšia o 3 232 tis. EUR / vyššia o 3 899 tis. EUR.

Rezerva na skládku odpadov

Rezerva na skládku odpadov je ocenená v čistej súčasnej hodnote odhadovaných budúcich nákladov súvisiacich s povinnosťou Spoločnosti rekultivovať jednotlivé skládky odpadov. Náklady na rekultiváciu sú stanovené externou odbornou spoločnosťou (Poznámka 16).

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Ak by bola úroková sadzba z čerpaných úverov z úverových rámcov o 1 % vyššia / nižšia k 31. decembru 2021, a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich nákladov na rekultiváciu by bola nižšia o 496 tis. EUR / vyššia o 536 tis. EUR. Ak by bola úroková sadzba z čerpaných úverov z úverových rámcov o 1 % vyššia / nižšia k 31. decembru 2020, a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich nákladov na rekultiváciu by bola nižšia o 459 tis. EUR / vyššia o 529 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, Spoločnosť 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 Spoločnosti aplikuje úsudok pri určovaní doby lízingu. Doba lízingu je prehodnotená, ak nastanú významné skutočnosti alebo významné zmeny, ktoré sú v rámci kontroly Spoločnosti (nájomcu).

Spoločnosť posudzovala rôzne zmluvy na súlad s požiadavkami štandardu *IFRS 16 Lízingy*. Uplatnením striktných požiadaviek tohto štandardu usúdila, že zmluva o dodávke energetických médií s dcérskou spoločnosťou Ferroenergy, s.r.o. je zmluva, ktorá obsahuje prenájom a súvisiace náklady na tieto nakupované energie sú v zmysle tohto štandardu v tejto účtovnej závierke klasifikované ako náklady na variabilné lízingové platby (Poznámka 20).

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

Spoločnosť uplatnila úsudok pri posudzovaní indikátorov na stanovenie toho, že vystupuje ako zástupca alebo ako hlavný zodpovedný. Spoločnosť usúdila, že je hlavným zodpovedným vo väčšine svojich výnosových vzťahoch zahŕňajúcich predaj vlastnej produkcie a poskytovanie služieb, pretože kontroluje tovar alebo služby pred odovzdaním zákazníkovi. V súvislosti s výnosmi z predaja tovaru Spoločnosť zistila, že je zástupcom pre väčšinu predaného tovaru. Úsudok bol tiež použitý pri posudzovaní zabezpečovania prepravy súvisiacej s predajom vlastnej produkcie alebo tovaru ako samostatného zmluvného plnenia. Spoločnosť usúdila, že vystupuje ako hlavný zodpovedný, okrem predajov s „C“ dodacími podmienkami, kde vystupuje ako zástupca, pretože Spoločnosť zjednáva uzatvorenie prepravnej zmluvy s poskytovateľom prepravných služieb v mene zákazníka, nemá možnosť určovať ceny za prepravné služby a všetky riziká spojené s prepravnou službou (kvalita, termín, poškodenie, strata) idú na ťarchu poskytovateľov prepravných služieb. Teda Spoločnosť iba dohaduje prepravné služby v mene zákazníka a nemá kontrolu nad prepravnými službami.

Opravná položka na očakávané kreditné straty z pohľadávok z obchodného styku

V roku 2020 Spoločnosť upravila metodiku na výpočet očakávaných kreditných strát (Poznámka 11). Východiskom novej metodiky ostala kategorizácia rizikovosti pohľadávok podľa priradenia interného ratingu (Poznámka 25). Výsledná matica je vytvorená na základe zhodnotenia stavu zabezpečenia pohľadávok a vývoja ich vekovej štruktúry s ohľadom na ich historicky dosahované hodnoty. Predstavuje koreláciu medzi rizikom, výhľadovými finančnými ukazovateľmi a očakávanými kreditnými stratami. Hodnota očakávaných kreditných strát je citlivá na zmeny v okolnostiach a očakávaných ekonomických podmienkach. Historické skúsenosti Spoločnosti s kreditnými stratami a očakávané ekonomické podmienky nemusia predstavovať skutočné zlyhanie zákazníka v budúcnosti.

Poznámka 4 Nové účtovné štandardy a interpretácie

4.1 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 a neskôr

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť 1. januára 2021:

Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandémiou COVID-19 – novela IFRS 16 (štandard vydaný 31. marca 2021 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr). Novela IFRS 16 poskytla nájomcom voľiteľnú praktickú pomôcku na posúdenie toho, či zľava z nájmu s pandémiou koronavírusu, ktorá má za následok zníženie nájomných splátok splatných 30. júna 2021 alebo skôr, predstavuje modifikáciu lízingového vzťahu. Novela vydaná 31. marca 2021 predĺžila dátum praktickej pomôcky z 30. júna 2021 na 30. júna 2022. Spoločnosť nepoberala žiadne úľavy od nájomného súvisiace s pandémiou COVID-19 počas účtovného obdobia.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). Zmeny a doplnenia fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reforiem, vrátane nahradenia jednej referenčnej hodnoty alternatívnou. Spoločnosť 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 2022 alebo neskôr a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

IFRS 17 Poistné zmluvy (vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Štandard IFRS 17 bol vydaný ako náhrada za IFRS 4 Poistné zmluvy a poskytuje prvý komplexný postup pre účtovanie poistných zmlúv v rámci IFRS štandardov. Jeho cieľom je zvýšiť transparentnosť a znížiť rozdielnosť pri účtovaní poistných zmlúv. Vyžaduje priebežný model merania pri ktorom odhady sú prehodnotené počas každého účtovného obdobia. Nepovinný, zjednodušený prístup rozvrhnutia prémie je povolený pre záväzok zo zostatkového krytia pri krátkodobých kontraktach, ktoré sú často pripravené neživotnými poisťovňami. Existuje aj modifikácia všeobecného modelu merania s názvom „prístup variabilného poplatku“ pre určité zmluvy pripravené životnými poisťovňami, pri ktorých sa poisťenci spolupodieľajú na výnosoch z podkladových položiek. Spoločnosť neočakáva žiaden dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku, nakoľko Spoločnosť nevydáva poistné a zaisťovacie zmluvy.

Novelizácia IFRS 17 (vydaná 18. mája 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novelizácia sa týka výziev spojených s implementáciou, ktoré boli identifikované po tom, ako bol štandard IFRS 17 Poistné zmluvy publikovaný. Spoločnosť neočakáva žiaden dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku, nakoľko Spoločnosť nevydáva poistné a zaisťovacie zmluvy.

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, ale 15. júla 2020 presunutá na 1. januára 2023 kvôli pandémii COVID-19). 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 k dátumu vykazovania skutočné právo odložiť vyrovnanie záväzku najmenej na dvanásť mesiacov. 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. Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Výnosy pred plánovaným použitím – novelizácia IAS 16 (vydaná 14. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela zamedzuje účtovnej jednotke, aby znižovala náklady na obstaranie majetku o výnosy z predaja položiek vyrobených počas obdobia, kedy spoločnosť pripravuje majetok na zaradenie do užívania. Miesto toho by takéto výnosy mali byť vykázané vo výkaze ziskov a strát spolu s nákladmi na výrobu týchto položiek (na ktoré sa aplikuje IAS 2). Spoločnosť bude musieť preto rozlišovať medzi nákladmi na výrobu a predaj položiek do momentu zaradenia majetku do užívania a nákladmi na prípravu majetku na jeho plánované použitie.

Novela tak isto objasňuje, že spoločnosť „testuje, či majetok správne funguje“, ak posudzuje technickú a fyzickú výkonnosť majetku. Finančná výkonnosť majetku nie je relevantná pre toto posúdenie.

Spoločnosti musia jednotlivo vykázať sumy výnosov a nákladov týkajúce sa vyrobených položiek, ktoré nie sú výsledkom bežnej činnosti spoločnosti. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Nevýhodné zmluvy – náklady na splnenie zmluvy – novelizácia IAS 37 (vydaná 14. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novely objasňujú, že pri posudzovaní, či je zmluva nevýhodná, priame náklady na splnenie kontraktu zahŕňajú prírastkové náklady zmluvy a alokácie iných nákladov priamo súvisiacich so splnením zmluvy. Pred zaúčtovaním samostatnej rezervy na nevýhodné zmluvy spoločnosť zaúčtuje zníženie hodnoty, ku ktorému došlo na majetku použitom pri plnení zmluvy. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Referencie na Koncepčný Rámec – novelizácia IFRS 3 (vydaná 14. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela aktualizuje zastarané odkazy na Koncepčný Rámec pre finančné výkazníctvo v IFRS 3 a pridáva výnimku pre účtovanie záväzkov a podmienených záväzkov v rámci IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva a IFRIC 21 Odvody. Novela tiež potvrdzuje, že podmienené aktíva by nemali byť vykázané k dátumu nadobudnutia. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Ročné zlepšenia štandardov IFRS cyklus 2018 – 2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

IFRS 1 Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva – umožňuje spoločnostiam, ktoré oceňovali ich aktíva a záväzky účtované v knihách materských spoločností v účtovnej hodnote, aby oceňovali kumulatívne kurzové rozdiely použitím hodnôt vykázaných materskou spoločnosťou. Táto novela sa vzťahuje aj na pridružené podniky a spoločné podniky ktoré si zvolili rovnakú výnimku IFRS 1.

IFRS 9 Finančné nástroje – objasňuje, ktoré poplatky by mali byť zahrnuté v 10 % teste pre ukončenie vykazovania finančných záväzkov.

IFRS 16 Lízing – novela ilustračného príkladu 13 odstránila ilustrácie platieb prenajímateľa týkajúcich sa zlepšení na prenajatom majetku aby sa zabránilo nejasnostiam pri nakladaní s lízingovými stimulmi.

IAS 41 Poľnohospodárstvo – odstránenie požiadaviek pre spoločnosti na vyňatie zdaniateľných peňažných tokov pri oceňovaní reálnou hodnotou podľa IAS 41. Cieľom tejto novely je prispôsobiť sa požiadavke štandardu na diskontovanie peňažných tokov na základe pred zdanením.

Spoločnosť momentálne posudzuje dopad týchto vylepšení na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 4 - odklad IFRS 9 (vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Dodatky k IFRS 4 riešili dočasné účtovné dôsledky rôznych dátumov účinnosti IFRS 9 a nadchádzajúceho IFRS 17. Dodatky k IFRS 4 predĺžili dátum uplynutia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 do roku 2023 s cieľom zosúladiť dátum účinnosti IFRS 9 s novým IFRS 17. Pevný dátum uplynutia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 bol odložený na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Zverejňovanie účtovných postupov – novela IAS 1 a IFRS Praktické usmernenie 2 (vydané 12. februára 2021 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Podľa novelizovaného štandardu IAS 1 musia účtovné jednotky zverejňovať účtovné metódy a zásady, ktoré sú považované za významné. Novela pritom zadefinovala, kedy sú informácie o účtovných postupoch považované za významné. Takisto objasnila, že podľa očakávania sú informácie o prijatých účtovných postupoch významné vtedy, keby bez nich používatelia účtovej závierky neboli v stave pochopiť ostatné významné informácie uvedené v účtovnej závierke. Novela obsahuje ilustratívne príklady informácií o účtovných metódach a zásadách, ktoré sa s veľkou pravdepodobnosťou budú považovať za významné pre účtovnú závierku účtovnej jednotky. Ďalej novela IAS 1 vysvetlila, že menej podstatné informácie o účtovných postupoch sa nemusia zverejňovať. Ak sa však zverejnia, nesmú zahmlievať významné informácie o účtovných metódach a zásadách. S cieľom podporiť túto novelizáciu bolo prepracované aj *IFRS Praktické usmernenie 2, Tvorba úsudkov ohľadom významnosti*, aby poskytol návod, ako sa má aplikovať koncept významnosti na zverejňovanie informácií o účtovných postupoch. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Definícia účtovných odhadov – novela IAS 8 (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela objasňuje, ako majú účtovné jednotky odlišovať zmeny v účtovných postupoch od zmien v účtovných odhadoch. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Odložená daň vzťahujúca sa na aktíva a pasíva vyplývajúce z jednej transakcie - Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 12 špecifikuje spôsob účtovania o odloženej dani z transakcií, ako sú leasingy a záväzky z vyradenia majetku z prevádzky. Za určitých podmienok si mohla účtovná jednotka uplatniť výnimku z vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykazovaní odloženej pohľadávky alebo záväzku. V minulosti existovala určitá neistota, či sa výnimka vzťahovala na transakcie, ako sú leasingy a záväzky z vyradenia majetku z prevádzky - transakcie, pri ktorých sa vykazuje odložená daňová pohľadávka aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa neuplatňuje a že účtovné jednotky sú povinné vykázať odloženú daň z týchto transakcií. Novela požaduje, aby spoločnosť vykázala odloženú daň z transakcií, pri ktorých pri prvotnom vykázaní vzniknú rovnaké sumy zdaniateľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovnej jednotke, ktorá uplatňuje IFRS po prvýkrát, pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa cenovej regulácie v súlade s jej predchádzajúcimi účtovnými štandardmi. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt cenovej regulácie zverejňovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila. Vzhľadom na povahu štandardu, tento štandard nebude mať vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dopadom tejto novely je vykázanie zisku alebo straty z prevodu v plnej výške, ak sa jedná o prevod podniku. V prípade, ak je predmetom transakcie majetok, ktorý nepredstavuje podnik, tak sa vykáže čiastočný zisk alebo strata, a to aj v prípade, ak tento prevádzaný majetok vlastní dcérska spoločnosť. Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 - Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“ – Porovnávacie informácie, vydané IASB dňa 9. decembra 2021. Ide o dodatky s úzkym rozsahom pôsobnosti zamerané na prechodné požiadavky podľa IFRS 17 pre účtovné jednotky, ktoré zároveň po prvýkrát uplatňujú IFRS 17 a IFRS 9. Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Poznámka 5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach v roku 2021 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena						
1. januára 2021	502 010	1 321 764	17 831	39 607	29 457	1 910 669
Prírastky	-	-	2 934	39 630	3 966	46 530
Úbytky	113	- 4 025	- 1	- 16	- 1 431	- 5 360
Prevod do ("–") / z ("+") investičného nehnuteľného majetku	125	-	-	-	-	125
Uvedenie do užívania	3 641	32 929	-	- 36 570	-	-
31. decembra 2021	505 889	1 350 668	20 764	42 651	31 992	1 951 964

Oprávky

1. januára 2021	- 191 294	- 860 871	- 14 687	-	- 11 246	-1 078 098
Ročné odpisy	- 13 753	- 55 246	- 738	-	- 6 245	- 75 982
Úbytky	9	3 976	-	-	1 359	5 344
Prevod do ("+") / z ("–") investičného nehnuteľného majetku	- 1	-	-	-	-	- 1
31. decembra 2021	- 205 039	- 912 141	- 15 425	-	- 16 132	-1 148 737

Účtovná hodnota	300 850	438 527	5 339	42 651	15 860	803 227
------------------------	----------------	----------------	--------------	---------------	---------------	----------------

Pohyb v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach v roku 2020 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena						
1. januára 2020	487 793	1 264 718	17 522	75 212	28 958	1 874 203
Prírastky	-	-	311	44 215	1 254	45 780
Úbytky	- 191	- 7 383	- 9	- 1 743	- 755	- 10 081
Prevod do ("–") / z ("+") investičného nehnuteľného majetku	767	-	-	-	-	767
Uvedenie do užívania	13 641	64 429	7	- 78 077	-	-
31. decembra 2020	502 010	1 321 764	17 831	39 607	29 457	1 910 669

Oprávky

1. januára 2020	- 177 103	- 812 169	- 13 512	-	- 5 783	- 1 008 567
Ročné odpisy	- 13 837	- 55 797	- 1 175	-	- 6 246	- 77 055
Úbytky	88	7 095	-	-	783	7 966
Prevod do ("+") / z ("–") investičného nehnuteľného majetku	- 442	-	-	-	-	- 442
31. decembra 2020	- 191 294	- 860 871	- 14 687	-	- 11 246	-1 078 098

Účtovná hodnota	310 716	460 893	3 144	39 607	18 211	832 571
------------------------	----------------	----------------	--------------	---------------	---------------	----------------

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Pohyb v majetku s právom na užívanie v roku 2021 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2021	328	28 482	647	29 457
Prírastky	1	1 488	2 477	3 966
Úbytky	- 205	- 777	- 449	- 1 431
31. decembra 2021	124	29 193	2 675	31 992
Oprávky				
1. januára 2021	- 184	- 10 554	- 508	- 11 246
Ročné odpisy	- 98	- 5 774	- 373	- 6 245
Úbytky	205	1 154	-	1 359
31. decembra 2021	- 77	- 15 174	- 881	- 16 132
Účtovná hodnota	47	14 019	1 794	15 860

Pohyb v majetku s právom na užívanie v roku 2020 je nasledovný:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2020	328	27 983	647	28 958
Prírastky	-	1 254	-	1 254
Úbytky	-	- 755	-	- 755
31. decembra 2020	328	28 482	647	29 457
Oprávky				
1. januára 2020	- 83	- 5 440	- 260	- 5 783
Ročné odpisy	- 101	- 5 897	- 248	- 6 246
Úbytky	-	783	-	783
31. decembra 2020	- 184	- 10 554	- 508	- 11 246
Účtovná hodnota	144	17 928	139	18 211

V roku 2021 boli kapitalizované náklady súvisiace s pôžičkami vo výške 712 tis. EUR (2020: 753 tis. EUR). Priemerná výška kapitalizovanej úrokovej sadzby za rok 2021 bola 2,43 %.

K 31. decembru 2021 ani k 31. decembru 2020 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Nákupy nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sú vykázané vo Výkaze o peňažných tokoch k 31. decembru 2021 nezahŕňajú prírastok majetku priamo súvisiaceho s lízingom v sume 4 mil. EUR (k 31. decembru 2020: 1,3 mil. EUR) a neuhradené kapitálové výdavky v celkovej výške 20 mil. EUR (k 31. decembru 2020: 20 mil. EUR).

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty nefinančného majetku vždy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. V roku 2021 a 2020 neboli identifikované žiadne indikátory zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

Poistenie

Nehnuteľnosti, 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. 132 mil. EUR (2020: 150 mil. USD, t.j. 122 mil. EUR) podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia. V zmluve sú uvedené sublimity plnenia pre jednotlivé poistné riziká. Spoluúčasť predstavuje 75 mil. USD, t.j. 66 mil. EUR (2020: 75 mil. USD, t.j. 61 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. 132 mil. EUR (2020: 150 mil. USD, t.j. 122 mil. EUR) je kryté poistením United States Steel Corporation v Grant Assurance Corporation do výšky poistného plnenia 450 mil. USD, t.j. 397 mil. EUR (2020: 450 mil. USD, t.j. 367 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 Oceliarne 2 – odsírenie SUZE, Odprášenie úpravne uhlia, Odprášenie koksovej služby koksových batérií 1 a 3 a Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokej pece 2. Kapitálové výdavky budú znížené, ak Spoločnosť splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne (Poznámka 11). Spoločnosť splnila tieto podmienky k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

V roku 2021 Spoločnosť neinvestovala nad rámec požiadaviek Najlepších dostupných techník (BAT) do nehnuteľností, strojov a zariadení súvisiacich s projektmi zameranými na zlepšenie podmienok životného prostredia (2020: 4 564 tis. EUR) a nič nebolo kapitalizované z fondov verejne dostupných na trhu (2020: 2 467 tis. EUR). Všetky environmentálne projekty sú ukončené. Priemerná doba odpisovania majetku z týchto projektov je 22 rokov.

Výnosy budúcich období boli v roku 2021 amortizované do Ostatných výnosov v sume 4 695 tis. EUR (2020: 4 368 tis. EUR). Spoločnosť verí, že boli splnené všetky príslušné podmienky. Spoločnosť nezaúčtovala žiadne dodatočné výnosy budúcich období v roku 2021 a 2020 (Poznámky 11 a 27).

Pohyb vo výnosoch budúcich období súvisiacich s environmentálnymi projektmi v rokoch 2021 a 2020 je nasledovný:

	2021	2020
Počiatočný stav k 1. januáru	75 153	79 682
Čistá zmena hodnoty zmlúv súvisiacich s environmentálnymi projektmi	- 11	- 161
Rozpustenie do ostatných výnosov	- 4 695	- 4 368
Konečný stav k 31. decembru	70 447	75 153

Lízing

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

	31. december 2021	31. december 2020
Majetok s právom na užívanie *		
Pozemky a budovy	47	144
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	14 019	17 928
Ostatný majetok s právom na používanie	1 794	139
Majetok s právom na užívanie spolu	15 860	18 211
Závazky z lízingu **		
Krátkodobé	8 143	7 235
Dlhodobé	9 686	12 806
Závazky z lízingu spolu	17 829	20 041

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Spoločnosť si prenajíma rôzne sklady, motorové dopravné prostriedky, vagóny a zariadenia. Informácie o ocenení lízingu sú uvedené v Poznámke 2. 10.

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

Výkaz komplexného výsledku zobrazuje nasledujúce položky vo vzťahu k lízingu:

	2021	2020
Odpis majetku s právom na užívanie ***		
Pozemky a budovy	98	101
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	5 774	5 897
Ostatný majetok s právom na používanie	373	248
Odpis aktív s právom na užívanie spolu	6 245	6 246
Úrokové náklady ****	- 436	- 503
Náklady súvisiace s krátkodobými lízingami (zahnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 22)	- 323	- 9
Náklady súvisiace s lízingami s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobými lízingami (zahnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 22)	- 22	- 10
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami nezahrnutými v záväzkoch z lízingu (zahnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 22)	- 604	- 482
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami za spotrebu energie nezahrnutými v záväzkoch z lízingu (Poznámka 20: 249,7 mil. EUR a 150,9 mil. EUR je zahrnutých v spotrebe energie v roku 2021 a 2020, v tomto poradí; poznámka 19: 1,8 mil. EUR a 2,0 mil. EUR je zahrnutých v čistých tržbách z predaja tovaru v roku 2021 a 2020, v tomto poradí)	- 251 483	- 154 850

*** 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 7 570 tis. EUR v roku 2021 (2020: 7 096 tis. EUR). Celkový úbytok peňažných prostriedkov v súvislosti s variabilnými lízingovými splátkami bol 249 340 tis. EUR v roku 2021 (2020: 152 041 tis. EUR).

Splacnosť záväzkov z lízingu je nasledujúca:

	31. december 2021	31. december 2020
Do jedného roka	8 143	7 235
Od jedného roka do piatich rokov	9 686	12 776
Od piatich rokov	-	30
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu **	17 829	20 041

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

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Poznámka 6 Investičný nehnuteľný majetok

Pohyb v investičnom nehnuteľnom majetku v rokoch 2021 a 2020 je nasledovný:

	2021	2020
Obstarávacia cena		
Počiatočný stav k 1. januáru	4 681	5 448
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	- 132	- 786
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	7	19
Konečný stav k 31. decembru	4 556	4 681
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Počiatočný stav k 1. januáru	- 1 834	- 2 169
Ročné odpisy	- 105	- 107
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	8	444
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	- 7	- 2
Konečný stav k 31. decembru	- 1 938	- 1 834
Účtovná hodnota	2 618	2 847

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

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

K 31. decembru 2021 bola reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku 8 154 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 8 601 tis. EUR).

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

Poznámka 7 Nehmotný majetok

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2021 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2021	41 129	156 199	383	1 056	198 767
Prírastky	-	437 249	-	2 500	439 749
Úbytky	-204	-142 989	-12	-	-143 205
Preceňovací rozdiel (Poznámka 23)	-	7 097	-	-	7 097
Uvedenie do užívania	1 793	-	-	-1 793	-
31. decembra 2021	42 718	457 556	371	1 763	502 408
Oprávky					
1. januára 2021	- 34 553	-	- 268	-	- 34 821
Ročné odpisy	-2 189	-	-20	-	-2 209
Úbytky	205	-	12	-	217
31. decembra 2021	-36 537	-	-276	-	-36 813
Účtovná hodnota	6 181	457 556	95	1 763	465 595

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2020 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2020	39 389	113 892	646	1 362	155 289
Prírastky	-	142 400	-	1 517	143 917
Úbytky	- 72	- 141 720	- 263	- 11	- 142 066
Preceňovací rozdiel (Poznámka 23)	-	41 627	-	-	41 627
Uvedenie do užívania	1 812	-	-	- 1 812	-
31. decembra 2020	41 129	156 199	383	1 056	198 767
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2020	- 32 196	-	- 505	-	- 32 701
Ročné odpisy	- 2 428	-	- 27	-	- 2 455
Úbytky	71	-	264	-	335
31. decembra 2020	- 34 553	-	- 268	-	- 34 821
Účtovná hodnota	6 576	156 199	115	1 056	163 946

Žiadne náklady súvisiace s pôžičkami neboli kapitalizované v roku 2021 a 2020.

K 31. decembru 2021 ani k 31. decembru 2020 nebolo na nehmotný majetok Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Poistenie

Nehmotný majetok nie je poistený.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Emisné kvóty

V roku 2021 Spoločnosť prijala pridelené emisné kvóty CO₂ od vlády Slovenskej republiky. Emisné kvóty boli prvotne ocenené v reálnej hodnote ku dňu pridelenia v hodnote 83,73 EUR za tonu (2020: 23,57 EUR za tonu). Emisné kvóty pridelené vládou Slovenskej republiky boli v roku 2021 v hodnote 415,8 mil. EUR (2020: 132,1 mil. EUR). Emisné kvóty boli zaúčtované do výnosov budúcich období a následne rozpúšťané do výnosov počas obdobia, v ktorom boli zaúčtované súvisiace náklady v cene pridelenia. Emisné kvóty sú preceňované na reálnu hodnotu ku koncu vykazovaného obdobia. Reálna hodnota emisných kvót je stanovená na základe Európskej klimatickej burzy. Podľa príslušnej legislatívy je záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania emisných kvót vysporiadaný v priebehu pár mesiacov po vykazovanom období.

Na základe predpokladaných budúcich úrovni výroby a dostatočných zásob emisných kvót, potrebných pre splnenie ročného odovzdania kvót v budúcnosti v 2021 Spoločnosť nakúpila 350 tis. ton emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 21,4 mil. EUR. V roku 2020 Spoločnosť nakúpila 400 tis. ton emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 11 mil. EUR. Spoločnosť nevykonala žiadne swapy emisných kvót.

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

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Emisné kvóty (nehmotný majetok precenený na reálnu hodnotu)	457 556	156 199
Záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót (rezerva) (Poznámka 16)	468 293	142 988

Reálna hodnota nehmotného majetku

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

31. decembra 2021

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	457 556	-	-	457 556
Spolu	457 556	-	-	457 556

31. decembra 2020

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	156 199	-	-	156 199
Spolu	156 199	-	-	156 199

V roku 2021 ani v roku 2020 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 2021 použitý model obstarávacích cien, účtovná hodnota emisných kvót po zohľadnení zníženia hodnoty by bola vo výške 448 344 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 114 571 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

Poznámka 8 Investície

Štruktúra podielov Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach je nasledovná:

Spoločnosť, krajina registrácie, hlavná činnosť	31. december 2021	31. december 2020
U. S. Steel Košice – Labortest, s.r.o., Slovensko, Laboratórne analýzy		
Vlastnícky podiel (%)	99,97	99,97
Účtovná hodnota	2 250	2 250
Výsledok hospodárenia	128	117
Vlastné imanie	3 378	3 360
U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o., Slovensko, Bezpečnostná služba		
Vlastnícky podiel (%)	98,00	98,00
Účtovná hodnota	34	34
Výsledok hospodárenia	51	46
Vlastné imanie	110	106
RMS Košice s.r.o., Slovensko, Údržbárske a vulkanizačné služby, výroba žiaruvzdorných materiálov		
Vlastnícky podiel (%)	-	76,01
Účtovná hodnota	-	1 185
Výsledok hospodárenia	- 765	- 161
Vlastné imanie	-	14 573
U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii, Slovensko, Rôznorodé služby		
Vlastnícky podiel (%)	-	99,96
Účtovná hodnota	-	1 804
Výsledok hospodárenia	25	- 34
Vlastné imanie	-	2 573
U. S. Steel Obalservis s.r.o. v likvidácii, Slovensko, Baliace služby		
Vlastnícky podiel (%)	99,97	99,97
Účtovná hodnota	5 037	5 037
Výsledok hospodárenia	- 732	1 186
Vlastné imanie	2 692	4 603
Ferroenergy s.r.o., Slovensko, Výroba elektrickej energie, pary, horúcej vody a technických plynov		
Vlastnícky podiel (%)	99,99	99,99
Účtovná hodnota	130 198	130 198
Výsledok hospodárenia	- 122 869	- 23 736
Vlastné imanie	140 366	137 712
Tubular s.r.o., Slovensko, Spracovanie kovov		
Vlastnícky podiel (%)	85,00	85,00
Účtovná hodnota	4	4
Výsledok hospodárenia	- 1	- 1
Vlastné imanie	3	4
U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. v likvidácii, Česká republika, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	-	100,00
Účtovná hodnota	-	4
Výsledok hospodárenia	125	- 152
Vlastné imanie	-	25
U. S. Steel Europe – France S.A., Francúzsko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	99,94	99,94
Účtovná hodnota	212	212
Výsledok hospodárenia	18	16
Vlastné imanie	186	184
U. S. Steel Europe – Germany GmbH, Nemecko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	565	535
Výsledok hospodárenia	45	32
Vlastné imanie	1 303	1 257
Účtovná hodnota investícií spolu	138 300	141 263

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

Kde to vyžaduje zákon, finančné informácie dcérskych spoločností USSK sú auditované za rok 2021 a 2020.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 nebolo na vlastnícke podiely Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach zriadené záložné právo.

S účinnosťou od 1. januára 2021 vstúpila spoločnosť U. S. Steel Obalservis s.r.o. do likvidácie a jej obchodné meno sa zmenilo na „U. S. Steel Obalservis s.r.o. v likvidácii“.

S účinnosťou od 1. januára 2020 vstúpila spoločnosť U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. do likvidácie a jej obchodné meno sa zmenilo na „U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. v likvidácii“. Likvidácia U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. v likvidácii bola ukončená na valnom zhromaždení dňa 16. júna 2021. Likvidačný zostatok U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. v likvidácii bol 19 tis. EUR. Dňa 4. januára 2022 bola dcérska spoločnosť U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o v likvidácii vymazaná z obchodného registra.

S účinnosťou od 1. augusta 2020 vstúpila spoločnosť U. S. Steel Services s.r.o. do likvidácie a jej obchodné meno sa zmenilo na „U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii“. Likvidácia spoločnosti U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii bola ukončená na valnom zhromaždení dňa 30. novembra 2021 po skončení procesu likvidácie. Podiel Spoločnosti na likvidačnom zostatku U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii bol 2 597 tis EUR. Dňa 28. decembra 2021 bola spoločnosť U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii vymazaná z obchodného registra.

Dňa 1. júla 2021 došlo k prevodu činností a úloh vybraných stredísk spoločnosti RMS Košice s.r.o. na spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. a súvisiacemu prechodu práv a povinností z pracovnoprávných vzťahov voči dotknutým zamestnancom.

Dňa 6. júla 2021 boli vykonané prevody obchodných podielov spoločníka U. S. Steel Obalservis s.r.o. v likvidácii v spoločnostiach U. S. Steel Košice - Labortest, s.r.o. (na spoločnosť U.S. Steel Košice - SBS, s.r.o.), U.S. Steel Košice - SBS, s.r.o. (na spoločnosť U. S. Steel Košice – Labortest, s.r.o.) a Ferroenergy s.r.o. (na spoločnosť U.S. Steel Košice - SBS, s.r.o.).

Dňa 6. novembra 2021 predala spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. svoju dcérsku spoločnosť RMS Košice s.r.o. novému majiteľovi TERMOSTAV – MRÁZ, spoločnosť s ručením obmedzeným, Košice.

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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

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 2021 zaúčtovaný v sadzbe 21 % (k 31. decembru 2020: 21 %).

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2021 je nasledovný:

	1. januára 2021	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2021
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	- 32 682	- 10 195	-	- 42 877
Lízing	639	30	-	669
Zásoby	2 241	4 672	-	6 913
Zamestnanecké požitky	7 911	- 247	- 881	6 783
Náklady budúcich období	- 10	476	-	466
Opravná položka k pohľadávkam	21	- 16	-	5
Daňová strata 2019	3 215	- 1 072	-	2 143
Výskum a vývoj 2021 - 2023	6 051	- 6 051	-	-
Transakcie s emisnými kvótami	- 39	- 3 827	3 866	-
Derivátové finančné nástroje	3 005	-	- 5 810	- 2 805
Rezervy	7 676	- 2 491	-	5 185
Iné dočasné rozdiely	- 92	- 1 350	-	- 1 442
Spolu	- 2 064	- 20 071	- 2 825	- 24 960
Odložený daňový záväzok ("–") / pohľadávka ("+")	- 2 064			- 24 960

Daňový dopad na pohyby v dočasných rozdieloch počas roka 2020 je nasledovný:

	1. januára 2020	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2020
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	- 44 572	11 890	-	- 32 682
Lízing	155	484	-	639
Zásoby	3 883	- 1 642	-	2 241
Zamestnanecké požitky	7 342	1 057	- 488	7 911
Náklady budúcich období	115	- 125	-	- 10
Opravná položka k pohľadávkam	45	- 24	-	21
Daňová strata 2019	3 156	59	-	3 215
Výskum a vývoj 2021 - 2023	2 309	3 742	-	6 051
Transakcie s emisnými kvótami	35	8 234	- 8 308	- 39
Derivátové finančné nástroje	- 617	-	3 622	3 005
Rezervy	7 029	647	-	7 676
Iné dočasné rozdiely	- 776	684	-	- 92
Spolu	- 21 896	25 006	- 5 174	- 2 064
Odložený daňový záväzok ("–") / pohľadávka ("+")	- 21 896			- 2 064

Spoločnosť má k 31. decembru 2021 nevykázaný potenciálny odložený daňový záväzok súvisiaci s dcérskymi spoločnosťami v hodnote 1 258 tis. EUR (k 31. decembru 2020: odložený daňový záväzok 1 072 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

Použitie daňovej straty

Do konca roku 2021 Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku z daňovej straty roku 2019 v súlade s IAS 12 *Dane z príjmov*. Keďže Spoločnosť vykázala daňový základ vo výške 727 330 tis. EUR v roku 2021 a daňová strata roku 2019 bola vykázaná vo výške 20 412 tis. EUR, Spoločnosť použila ¼ z celkovej využiteľnej daňovej straty vo výške 5,1 mil. EUR, v súlade s platnou daňovou legislatívou. Spoločnosť plánuje umoriť zostávajúcu daňovú stratu v rokoch 2022 a 2023 v súlade s daňovými predpismi.

Poznámka 10 Zásoby

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Materiál a suroviny	242 450	173 027
Nedokončená výroba	88 507	41 525
Polotovary	131 676	59 582
Hotové výrobky	209 799	104 604
Tovar	3 010	2 952
Opravná položka	-1 653	- 4 209
Spolu	673 789	377 481

Dňa 22. januára 2020 Spoločnosť ako záložca a Commerzbank Finance & Covered Bond S.A. ako záložný veriteľ podpísali Zmluvu o zriadení záložného práva k hnutelným veciam. Záloh zahŕňa všetky konsolidované aktíva, ktoré sa považujú za zásoby vrátane zásob surovín, nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov, ktoré sa riadia rozhodným právom Slovenskej republiky, a 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 zahrnutých v zálohu bola stanovená a vykazovaná mesačne a ich hodnota bola vo výške 264 mil. EUR k 31. decembru 2020.

Dňa 11. augusta 2021 došlo k výmazu záložného práva k hnutelným veciam uvedeným v Zmluve o zriadení záložného práva zo dňa 22. januára 2020. Účtovná hodnota zásob, ktoré boli predmetom zálohu bola poslednýkrát stanovená a vykázaná k 30. júnu 2021 vo výške 382 mil. EUR. K 31. decembru 2021 nebolo na zásoby Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa ani nebolo obmedzené právo s nimi nakladať. Revolvingový úverový rámec vo výške 460 mil. EUR bol ukončený k 29. septembru 2021.

Položky zásob k 31. decembru 2021 sú uvedené po znížení o opravnú položku z dôvodu nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 1 653 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 4 209 tis. EUR). Hodnota zásob, ku ktorým bola tvorená opravná položka bola 8 mil. EUR k 31. decembru 2021 (k 31. decembru 2020: 11 mil. EUR).

Pohyby opravných položiek k zásobám boli nasledovné:

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Spolu
1. januára 2021	1 458	790	836	1 125	4 209
Tvorba opravnej položky	29	860	1 438	391	2 718
Použitie opravnej položky	-1 459	-396	-698	-9	-2 562
Zrušenie opravnej položky	5	-571	-828	-1 318	-2 712
31. decembra 2021	33	683	748	189	1 653

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Spolu
1. januára 2020	203	2 136	2 482	4 267	9 088
Tvorba opravnej položky	1 271	2 390	137	1 645	5 443
Použitie opravnej položky	- 16	- 923	- 1 661	- 362	- 2 962
Zrušenie opravnej položky	-	- 2 813	- 122	- 4 425	- 7 360
31. decembra 2020	1 458	790	836	1 125	4 209

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

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Poznámka 11 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Pohľadávky z obchodného styku	414 067	225 888
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv	18 468	7 776
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám (Poznámka 28)	28 729	23 273
Pohľadávky z obchodného styku spolu	461 264	256 937
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	-	236
Ostatné pohľadávky - fondy na rekultiváciu skládok	7 630	7 105
Ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 28)	32	-
Ostatné pohľadávky	755	372
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (brutto)	469 681	264 650
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	- 13 842	- 13 719
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	- 165	- 3
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky -finančné (netto)	455 674	250 928
DPH pohľadávky	56 330	36 404
Poskytnuté preddavky	16 514	8 021
Ostatné pohľadávky - nefinančné	72 844	44 425
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	528 518	295 353
Dlhodobé pohľadávky (finančné)	7 630	7 105
Krátkodobé pohľadávky (finančné a nefinančné)	520 888	288 248

Dňa 22. januára 2020 Spoločnosť ako záložca a Commerzbank Finance & Covered Bond S.A. ako záložný veriteľ podpísali Zmluvu o zriadení záložného práva k určitým pohľadávkam z obchodného styku, ktoré boli predmetom záložného práva. Záloh zahŕňa existujúce pohľadávky z obchodného styku a 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, ktoré boli predmetom záložného práva, sa stanovovala a vykazovala mesačne a ich hodnota bola 200 mil. EUR k 31. decembru 2020.

Dňa 11. augusta 2021 došlo k výmazu záložného práva k určitým pohľadávkam z obchodného styku uvedených v Zmluve o zriadení záložného práva zo dňa 22. januára 2020. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú predmetom záložného práva, bola poslednýkrát stanovená a vykázaná k 30. júnu 2021 vo výške 375 mil. EUR. K 31. decembru 2021 nebolo na pohľadávky Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech banky ani iných subjektov. Revolvingový úverový rámec vo výške 460 mil. EUR bol ukončený k 29. septembru 2021.

Informácia o zabezpečení pohľadávok a celkové kreditné riziko Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 25. Hodnotenie spadá do úrovne 3 podľa hierarchie reálnych hodnôt. V roku 2021 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 26.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

(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 2021	31. decembra 2020
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	243 110	137 813
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	199 687	111 348
Pohľadávky z obchodného styku oceňované v amortizovaných nákladoch	442 797	249 161
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	4 904	2 493
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	13 564	5 283
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	18 468	7 776
Spolu	461 265	256 937

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

Spoločnosť vykázala k 31. decembru 2021 opravnú položku na očakávané kreditné straty k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam vo výške 14 007 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 13 722 tis. EUR).

Pohyby opravnej položky boli nasledovné:

	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2021	13 719	3	13 722
Tvorba opravnej položky	330	161	491
Odpis pohľadávok	-187	-	-187
Zúčtovanie opravnej položky	-20	1	-19
31. decembra 2021	13 842	165	14 007

	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2020	14 671	1	14 672
Tvorba opravnej položky	448	3	451
Odpis pohľadávok	-1 399	-1	- 1 400
Zúčtovanie opravnej položky	-1	-	- 1
31. decembra 2020	13 719	3	13 722

Časť vykázanej opravnej položky v hodnote 13 536 tis. EUR (k 31. december 2020: 13 299 tis. EUR) 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), Spoločnosť vykonala odhad očakávaných kreditných strát použitím matice stavu zabezpečenia pohľadávok. Matica špecifikuje percento straty na základe spoločných charakteristík týkajúcich sa kreditného rizika, ktoré sú vyjadrené interným ratingom zákazníkov a dní po splatnosti.

Oscilačné pásmo podielu pohľadávok po splatnosti bolo výrazne lepšie v porovnaní posledných 10-tich rokov. 10-ročný medián podielu polehotných pohľadávok z obchodného styku k celkovým pohľadávkam z obchodného styku je na úrovni 3,6 % (2020: 3,95 %), medián za rok 2021 je na úrovni 1,4 % (2020: 2,4 %). Výsledné percento straty bolo určené na základe analýzy rizikovosti aktuálne polehotných pohľadávok.

Spoločnosť vykonala pravidelné prehodnotenie interných ratingov zákazníkov a posúdila historické, súčasné a výhľadové informácie o ich vývoji a vývoji v odvetví. Na základe posúdenia Spoločnosť upravila historické percentá straty a odhadla očakávané kreditné straty uplatnením upravených percent strát (aplikované 0,346 %) na hodnotu pohľadávok k 31. decembru 2021 (k 31. decembru 2020 aplikované 0,57 %). Spoločnosťou vypočítaná všeobecná opravná položka na očakávané kreditné straty k 31. decembru 2021 je 471 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 423 tis. EUR).

Ostatné pohľadávky – Prostriedky na rekultiváciu skládok

Na základe zákonnej požiadavky Spoločnosť vložila fondy na uzavretie skládok odpadov, rekultiváciu a monitorovanie po ich uzavretí na účet v Štátnej pokladnici. Fondy budú Spoločnosti vyplatené na základe požiadavky, keď vzniknú schválené náklady spojené so skládkou. Fondy na rekultiváciu skládok sú pohľadávkami voči Slovenskej republike, ktorá má podľa Moody's kreditný rating A2 s pozitívnym výhľadom, čo predstavuje nízke kreditné riziko. Spoločnosť preto považuje očakávané kreditné straty k 31. decembru 2021 za nevýznamné (k 31. decembru 2020: nevýznamné).

Poznámka 12 Derivátové finančné nástroje

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

Očakáva sa, že zabezpečené vysoko pravdepodobné plánované transakcie denominované v cudzej mene sa uskutočnia v rôznej dobe počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zisky a straty z menových forwardov vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní (Poznámka 14) k 31. decembru 2021 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 2021 a k 31. decembru 2020 vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní boli reklasifikované do výsledku hospodárenia v roku 2021 resp. 2020. Skutočná hodnota vykázaná v Ostatných prevádzkových výnosoch v roku 2021 predstavuje stratu 2 657 tis. EUR (2020: zisk 2 123 tis. EUR). Hodnota pozostáva z reklasifikácie výnosov vo výške 11 304 tis. EUR (2020: výnos 2 321 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 nákladu vo výške 13 961 tis. EUR (2020: náklad 198 tis. EUR), týkajúceho sa forwardových transakcií uzavretých v roku 2021 (2020), v ktorých získané aktívum ovplyvnilo výsledok hospodárenia v roku 2021 (2020).

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

V nižšie uvedenej tabuľke sú popísané reálne hodnoty z menových forwardov Spoločnosti ku koncu vykazovaného obdobia:

	31. decembra 2021		31. decembra 2020	
	Majetok	Záväzky	Majetok	Záväzky
Menové forwardy – zabezpečenie peňažných tokov	13 324	85	3	14 312
Komoditné swapy - zabezpečenie peňažných tokov	135	-	-	-
Spolu	13 459	85	3	14 312

Zostatky k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 nie sú po splatnosti. Riziko koncentrácie kreditného rizika voči obchodnému partnerovi je zmiernené nakupovaním menových forwardových zmlúv od viacerých zmluvných strán. Spoločnosť mala k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 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 2021 pri ING Bank N.V. a Komerční banka, a.s. presahuje hodnota derivátových finančných nástrojov 63 % z celkovej hodnoty derivátových finančných nástrojov. K 31. decembru 2021 je rating týchto bánk podľa agentúry Standard & Poor's BBB+ a vyššie (k 31. decembru 2020: BBB- a vyššie). Hierarchia reálnych hodnôt k 31. decembru 2021 je zverejnená v Poznámke 26.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2021

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

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 2021	31. decembra 2020
Závazky pri vyrovnaní v tis. EUR	-307 597	-242 271
Pohľadávky pri vyrovnaní v tis. EUR*	322 002	228 832

*Pohľadávky nominované v USD, prepočítané na EUR kurzom USD/EUR 1,1326

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku pri nákupe cínu. S cieľom eliminovať dopad fluktuácie cien cínu, Spoločnosť uzatvorila komoditné swapy, čím chránila svoju ziskovosť. Všetky komoditné swapy cínu uzatvorené v roku 2021 boli splatné v roku 2021, výsledkom čoho bol zisk v celkovej výške 4 123 tis. EUR (2020: strata vo výške 3 tis. EUR).

Celková hodnota derivátových operácií za rok 2021 je zisk vo výške 1 467 tis. EUR.

Poznámka 13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Peniaze v hotovosti	-	68
Bankové účty	285 272	216 634
Spolu (Poznámka 26)	285 272	216 702

Úrokové sadzby na bankových účtoch k 31. decembru 2021 boli približne 0,00 % p.a. pre EUR, 0,10 % p.a. pre USD a 0,00 % p.a. pre CZK (k 31. decembru 2020: 0,00 % p.a. pre EUR, 0,10 % p.a. pre USD a 0,00 % 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 sú uložené v bankách s ratingom Prime-2 a vyššie podľa Moody's, čo znamená vysokú schopnosť splácať krátkodobé záväzky. Spoločnosť preto považuje očakávané kreditné straty za nevýznamné. Ďalšie informácie o kreditnom riziku peňazí a peňažných ekvivalentov sú zverejnené v Poznámke 25.

Poznámka 14 Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je 839 357 tis. EUR a bolo splatené v plnej výške. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2021 navýšené základné imanie nezapísané do obchodného registra.

Ostatné rezervy

Pohyby v rezervných fondoch sú nasledovné:

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO ₂	Spolu
1. januára 2021	44	69 474	- 11 304	33 319	91 533
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	10 564	-	10 564
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	10 963	10 963
Realizácia preceňovania emisných kvót	-	-	-	- 31 204	- 31 204
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	11 304	-	11 304
Vysporiadanie straty	-	- 27 085	-	-	- 27 085
31. decembra 2021	44	42 389	10 564	13 078	66 075

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO ₂	Spolu
1. januára 2020	44	69 474	2 321	10 622	82 461
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 11 304	-	- 11 304
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	33 319	33 319
Realizácia precenenia emisných kvót	-	-	-	- 10 622	- 10 622
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 2 321	-	- 2 321
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
31. decembra 2020	44	69 474	- 11 304	33 319	91 533

Zmena reálnej hodnoty emisných kvót je zaúčtovaná po zohľadnení odloženej daňovej pohľadávky vo výške 3 873 tis. EUR (2020: záväzok 8 363 tis. EUR) a zmena reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov po zohľadnení odloženého daňového záväzku vo výške 5 813 tis. EUR (2020: pohľadávka 3 622 tis. EUR) (Poznámka 9).

Podiely na zisku

V roku 2021 a 2020 nebol vyplatený spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. žiaden podiel na zisku. K 31. decembru 2021 a 2020 Spoločnosť neevidovala žiadne deklarované, ale nevyplatené podiely na zisku.

Poznámka 15 Úvery a pôžičky

Pohyb v záväzkoch z finančných aktivít je nasledovný:

	Dlhodobé úvery a pôžičky	Vnútro skupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 28)	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Spriaznené strany (Poznámka 28)	Záväzky z lízingu (Poznámka 5, 18)	Spolu
1. januára 2021	302 604	122 282	-	10 405	20 041	455 332
Príjmy	-	-	-	93 362	-	93 362
Výdavky	- 300 000	- 129 459	-	- 101 924	-	- 531 383
Prírastok lízingu	-	-	-	-	4 410	4 410
Splátky lízingu	-	-	-	-	- 6 622	- 6 622
Vplyv výmenného kurzu	-	7 220	-	-	-	7 220
Úbytok ("–") / prírastok ("+") úrokov	- 2 604	- 43	-	- 18	-	- 2 665
31. decembra 2021	-	-	-	1 825	17 829	19 654
Dlhodobé	-	-	-	-	9 686	9 686
Krátkodobé	-	-	-	1 825	8 143	9 968
31. decembra 2021	-	-	-	1 825	17 829	19 654

	Dlhodobé úvery a pôžičky	Vnútro skupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 28)	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Spriaznené strany (Poznámka 28)	Záväzky z lízingu (Poznámka 5, 18)	Spolu
1. januára 2020	351 565	133 631	3 166	13 884	24 863	527 109
Príjmy	75 000	-	7 903	76 105	-	159 008
Výdavky	- 125 000	-	- 11 069	- 79 588	-	- 215 657
Prírastok lízingu	-	-	-	-	1 773	1 773
Splátky lízingu	-	-	-	-	- 6 595	- 6 595
Vplyv výmenného kurzu	-	- 11 284	-	-	-	- 11 284
Úbytok ("–") / prírastok ("+") úrokov	1 039	- 65	-	4	-	978
31. decembra 2020	302 604	122 282	-	10 405	20 041	455 332
Dlhodobé	300 000	122 239	-	-	12 806	435 045
Krátkodobé	2 604	43	-	10 405	7 235	20 287
31. decembra 2020	302 604	122 282	-	10 405	20 041	455 332

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2021

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

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. Čerpanie pôžičky v rámci Úverovej zmluvy bolo možné využiť pri platnej úrokovej miere IBOR plus prirážka 2,5 % ročne (2020: platná úroková miera IBOR plus prirážka 2,5 % ročne).

V prvom a druhom štvrtroku 2021 spoločnosť splatila pôžičky v celkovej výške 300 mil. EUR čerpané na základe úverovej zmluvy vo výške 460 mil. EUR a k 29. septembru 2021 bol úverový rámec ukončený (k 31. decembru 2020: celkovo 300 mil. EUR bolo čerpaných na základe úverovej zmluvy vo výške 460 mil. EUR a spoločnosť mala na základe úverovej zmluvy k dispozícii 160 mil. EUR).

Dňa 29. septembra 2021 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 nezabezpečený revolvingový úverový rámec vo výške 300 mil. EUR („Zmluva o úverovom rámci“) s bankami ING Bank N.V, Slovenská sporiteľňa a.s., Komerční banka, a.s, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. Československá obchodná banka, a.s. a Citibank Europe plc ktorým nahradila predošlý úverový rámec vo výške 460 mil. EUR. Platnosť Zmluvy o úverovom rámci sa končí 29. septembra 2026 a obsahuje ciele udržateľnosti súvisiace so znížením emisií uhlíka, bezpečnosťou a certifikáciou zariadení spoločnosťou ResponsibleSteel™. Tranže v rámci tejto Úverovej zmluvy je možné čerpať pri úrokovej miere EURIBOR plus prirážka 2,35 % ročne.

Úverová zmluva obsahuje určité finančné podmienky vypočítané z konsolidovaných finančných výkazov zostavených v súlade s US GAAP. Spoločnosť musí zabezpečiť, že (1) pomer čistého dlhu k EBITDA (výsledok hospodárenia pred odpočítaním úrokov, daní, odpisov a amortizácie ďalej len „EBITDA“) nebude väčší ako 3,50 ku 1 počas sledovaného obdobia a (2) agregovaná suma (a) podriadenej vnútropodnikovej zadlženosti a (b) vlastného imania nebude nižšia ako 40 % celkového majetku počas sledovaného obdobia. EBITDA predstavuje vo vzťahu k sledovanému obdobiu, prevádzkový výsledok Skupiny pred zdanením (a) po pripočítaní strát alebo nákladov na akékoľvek nezvyčajné, mimoriadne alebo iné jednorazové položky, (b) po pripočítaní sumy odpisov alebo amortizácie majetku Skupiny za dané sledované obdobie, (c) a odpočítaním príjmov alebo ziskov z akýchkoľvek nezvyčajných, mimoriadnych alebo iných jednorazových položiek.

K 31. decembru 2021 Spoločnosť nečerpala prostriedky v zmysle Zmluvy o úverovom rámci vo výške 300 mil. EUR a mala k dispozícii ešte 300 mil. EUR v zmysle Zmluvy o úverovom rámci.

Dňa 23. decembra 2019 podpísala Spoločnosť Úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. Platnosť tejto zmluvy sa končí 27. septembra 2023. Úrok na pôžičky v tomto úverovom rámci je 3 mesačný USD LIBOR plus ročná prirážka 2,9 %. K 31. decembru 2021 Spoločnosť splatila 150 mil. USD (132 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia účtovného obdobia) a mala k dispozícii ešte 150 mil. USD z tejto Úverovej zmluvy k 31. decembru 2021.

Dňa 3. decembra 2021 podpísala Spoločnosť dodatok č. 9 k Bilaterálnej úverovej zmluve vo výške 20 mil. EUR medzi Spoločnosťou a ING Bank N.V. Tento úverový rámec je možné využívať na financovanie pracovného kapitálu, čerpanie kontokorentných úverov, poskytovanie bankových záruk a akreditívov do 3. decembra 2024. Úrok na pôžičky v tomto úverovom rámci je príslušný IBOR (EURIBOR, USD LIBOR, PRIBOR) plus ročná prirážka 1,7 %. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2021 formou bankových záruk vyčerpaných 8 126 tis. EUR (k 31. decembru 2020: bolo z úverového rámca vyčerpaných 7 063 tis. EUR formou bankových záruk).

Dňa 11. decembra 2018 podpísala Spoločnosť dodatok č. 4 k Bilaterálnej úverovej zmluve vo výške 10 mil. EUR medzi Spoločnosťou a Commerzbank, ktorým sa predĺžil konečný dátum splatnosti z 31. decembra 2018 na 31. december 2021. Na základe dodatku č. 6 Bilaterálna úverová zmluva bola ukončená k 31. augustu 2021.

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

Počas roka 2021 a 2020 Spoločnosť 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.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Spoločnosť spírala všetky kovenanty uvedené v úverových zmluvách k 31. decembru 2021.

Štruktúrovaný program financovania záväzkov voči dodávateľom medzi Citibank Europe plc. (Poznámka 2.16) a Spoločnosťou bol pozastavený 12. augusta 2020 a nebol využívaný v roku 2021. K 31. decembru 2021 a 2020 boli všetky záväzky z obchodného styku Spoločnosti zahrnuté v tomto programe uhradené a Spoločnosť neevidovala krátkodobé pôžičky z týchto záväzkov.

Riadenie kapitálu je zverejnené v Poznámke 24 a údaje o ďalších úverových rámcach, ktoré sú k dispozícii pre Spoločnosť a vystavenie sa úrokovému riziku sú zverejnené v Poznámke 25.

Poznámka 16 Rezervy na záväzky

Pohyb v rezervách bol nasledovný:

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2021	7 743	3 058	142 988	52	153 841
Rezervy vytvorené	3 166	3 479	468 293	546	475 484
Rezervy použité / zrušené	-4	-5 453	-142 988	-319	-148 764
31. decembra 2021	10 905	1 084	468 293	279	480 561
Dlhodobé rezervy	10 683	1 084	-	-	11 767
Krátkodobé rezervy	222	-	468 293	279	468 794

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2020	7 267	1 052	122 966	77	131 362
Rezervy vytvorené	477	2 008	142 988	469	145 942
Rezervy použité / zrušené	- 1	- 2	- 122 966	- 494	- 123 463
31. decembra 2020	7 743	3 058	142 988	52	153 841
Dlhodobé rezervy	7 712	3 058	-	-	10 770
Krátkodobé rezervy	31	-	142 988	52	143 071

Pohyb v rezervách spôsobený plynutím času v rokoch 2021 a 2020 (t.j. rast nákladov) bol nevýznamný.

Výška zrušených rezerv v roku 2021 a 2020 bola nevýznamná.

Skládka odpadov

Rezerva na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí je vykázaná na základe zákona č. 79/2015 Z. z. o odpadoch v platnom znení. V roku 2021 mala Spoločnosť štyri skládky; dve na nie nebezpečný odpad a dve na nebezpečný odpad. Rekultivácia jednej skládky nebezpečného odpadu a jednej skládky nie nebezpečného odpadu bola ukončená a skládky boli uzatvorené v roku 2011 a 2013. Vo februári 2020 bola otvorená štvrtá etapa skládok nie nebezpečného odpadu a bola zaúčtovaná nová rezerva vo výške 2,1 mil. EUR. Nová rezerva predstavuje súčasnú hodnotu odhadovaných celkových nákladov na uzatvorenie a monitorovanie štvrtej etapy skládok nie nebezpečného odpadu. Krátkodobá časť rezervy predstavuje náklady, pri ktorých sa očakáva, že budú zúčtované do dvanástich mesiacov.

Súdne spory

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

Emisné kvóty

Na CO₂ emisie vypustené v roku 2021 bola zaúčtovaná rezerva za účelom vysporiadania záväzku alokovanými CO₂ kvótami v sume 408 323 tis. EUR (2020: 142 988 tis. EUR) a nakúpenými CO₂ kvótami v sume 59 970 tis. EUR (2020: 0 EUR). Rezerva 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 19).

Ostatné

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na reklamácie.

Poznámka 17 Zamestnanecké požitky

Odchodné do dôchodku

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

Pracovné a životné jubileá

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

Pohyb v záväzkoch v priebehu období je nasledovný:

	2021	2020
Počiatočný stav k 1. januáru	36 012	34 135
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia- odchodné	1 891	2 528
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - jubileá	735	1 105
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia – odstupné	178	22 504
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 4 037	- 1 531
Vyplatené príspevky	- 2 233	- 22 729
Konečný stav k 31. decembru	32 546	36 012
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	31 594	34 011
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	952	2 001

Sumy vykázané vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Súčasná hodnota záväzku – odchodné	23 667	21 987
Súčasná hodnota záväzku – jubileá	9 457	9 436
Súčasná hodnota záväzku – odstupné	99	1 073
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 677	3 516
Záväzok vo výkaze o finančnej situácii spolu	32 546	36 012

Sumy vykázané v komplexnom výsledku bežného obdobia sú nasledovné:

	2021	2020
Náklady na súčasnú službu – odchodné	1 803	2 356
Náklady na súčasnú službu – jubileá	737	1 068
Náklady na súčasnú službu - odstupné	178	22 504
Úrokové náklady	86	209
Čisté poistno-matematické straty ("+") / zisky ("-")	157	784
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 4 194	- 2 315
Spolu	- 1 233	24 606

Náklady na súčasnú službu a čisté poistno-matematické straty sú vykázané v položke mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky (Poznámka 21) a úrokové náklady v položke úrokové náklady vo výkaze komplexného výsledku.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

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

	2021	2020
Diskontná sadzba - odchodné	0,76%	0,34%
Diskontná sadzba – jubileá	0,40%	- 0,02%
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.

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

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

Záväzok zo zamestnaneckých požitkov vo forme variabilnej mzdovej platby a bonusových programov je zaúčtovaný v záväzkoch voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia (Poznámka 18). Záväzky z variabilnej mzdovej platby a bonusových programov sa oceňujú vo výške, ktorá sa očakáva, že bude v čase ich vyrovnania vyplatená.

Suma nákladov na variabilnú mzdovú platbu a bonusové programy je uvedená v Poznámke 21.

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Spoločnosť odviedla počas roka príspevky do povinného štátneho a súkromného dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením vo výške predstavujúcej 24,8 % (2020: 23,6 %) z celkových hrubých miezd a ostatných zamestnaneckých požitkov až do výšky mesačného mzdového stropu 7 644 EUR (2020: 7 091 EUR).

Suma nákladov na sociálne poistenie je uvedená v Poznámke 21.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového sporenia, Spoločnosť im prispela na toto sporenie čiastkou do výšky 1,6 % z účtovanej mesačnej mzdy v roku 2021 (2020: 1,4 %).

Porovnanie plánovaných a skutočných záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Akumulované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	22 757	23 614
Vplyv budúcich kompenzácií	9 690	11 325
Plánované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	32 447	34 939
Odstupné	99	1 073
Celkový záväzok vo Výkaze o finančnej situácii	32 546	36 012

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Poznámka 18 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Závazky z obchodného styku	321 129	170 449
Závazky voči spriazneným stranám (Poznámka 28)	33 143	27 337
Postúpené záväzky z obchodného styku ⁽¹⁾	86 373	36 126
Dohad na zľavy a rabaty	16 666	10 382
Nevyfakturované dodávky a iné dohadné účty	84 295	89 568
Závazky z obchodného styku a dohadné účty (Poznámka 25)	541 606	333 862
Závazky z lízingu	17 829	20 041
Ostatné záväzky	3 407	4 920
Finančné záväzky	21 236	24 961
Závazky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	44 544	45 713
Prijaté preddavky (zmluvné záväzky)	7 472	3 211
DPH a ostatné dane a poplatky	9 503	11 246
Nefinančné záväzky	61 519	60 170
Spolu	624 361	418 993

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

Spoločnosť poskytla alebo poskytne zľavy a rabaty svojim zákazníkom, ak k 31. decembru 2021 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 2021	31. decembra 2020
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	614 673	405 596
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	9 688	13 397
Spolu	624 361	418 993

Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky predstavujú záväzky z lízingu (k 31. decembru 2021: 9 686 tis. EUR a k 31. decembru 2020: 12 806 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 2021	31. decembra 2020
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky do splatnosti	623 823	414 354
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti	538	4 639
Spolu	624 361	418 993

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

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
EUR	378 651	260 140
USD	154 625	67 956
Ostatné	8 330	5 766
Spolu	541 606	333 862

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

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

	2021	2020
Počiatočný stav k 1. januáru	61	82
Tvorba na ťarchu nákladov Spoločnosti	1 957	1 278
Splátky od zamestnancov	1	10
Čerpanie	- 1 374	- 1 309
Konečný stav k 31. decembru	645	61

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

Poznámka 19 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a ostatné príjmy

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

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

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi pozostávajú z nasledovného:

	2021	2020
Tržby z predaja vlastnej produkcie	3 576 331	1 699 557
Tržby z predaja tovaru	382	316
Tržby z poskytovania služieb	12 988	11 272
Spolu	3 589 701	1 711 145

V rokoch 2021 a 2020 predstavoval predaj tovaru hlavne čistý predaj energetického uhlia a zemného plynu dcérskej spoločnosti Ferroenergy s.r.o., čistý predaj elektrickej energie, tepla a pary vyrobených dcérskou spoločnosťou Ferroenergy s.r.o. externým subjektom.

V rokoch 2021 a 2020 pozostávalo poskytovanie služieb z technických konzultačných služieb, distribúcie médií (zemný plyn, elektrická energia, voda), opráv a administratívnych služieb poskytovaných dcérskym spoločnostiam Spoločnosti alebo externým zákazníkom a zabezpečovania prepravných služieb zákazníkom.

Časové hľadisko vykazovania výnosov

	2021	2020
Povinnosti plnenia zmluvy splnené v určitom momente	3 576 713	1 699 873
Povinnosti plnenia zmluvy plnené postupom času	12 988	11 272
Spolu	3 589 701	1 711 145

Rozdelenie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi - predaj vlastnej produkcie

Segmenty a produkty	2021	2020
Plechy valcované za tepla	1 798 926	682 079
Plechy valcované za studena	375 704	140 804
Plechy s povrchovou úpravou	761 975	448 551
Pocínované plechy	390 760	331 571
Špirálovo zvarané rúry	48 461	35 004
Brámy	105 476	1 854
Vedľajšie produkty a ostatné	95 029	59 694
Spolu	3 576 331	1 699 557

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

Trhy	2021	2020
Servisné centrá	797 607	307 910
Preprava (vrátane automobilového priemyslu)	429 860	292 484
Ďalšie spracovanie - zákazníci	257 256	90 974
Kontajnery	387 582	329 175
Stavebné konštrukcie	1 109 301	392 943
Elektrospotrebiče a elektropríslušenstvo	210 066	116 609
Ropa, plyn a petrochemický priemysel	6 965	2 920
Strojné zariadenia	37 480	11 440
Kovové výrobky	97 540	42 677
Vedľajšie produkty a ostatné	242 674	112 425
Spolu	3 576 331	1 699 557

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy pozostávajú z nasledovného:

	2021	2020
Rozpustenie výnosov budúcich období - emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 7)	415 863	131 437
Rozpustenie výnosov budúcich období – environmentálne projekty (Poznámka 5)	4 695	4 368
Zisk z vyradenia nehnuteľností, strojov, zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku	370	-
Zisk z derivátových finančných nástrojov (Poznámka 12)	1 467	2 123
Tržby z prenájmu	1 544	1 703
Tržby zo zmluvných penále	751	133
Energetická kompenzácia z Ministerstva hospodárstva	10 142	11 487
COVID-19 kompenzácia*	-	17 759
Licencia za používanie obchodnej značky a duševného vlastníctva	12 481	7 563
Iné príjmy	1 739	1 353
Spolu	449 052	177 926

* štátny mechanizmus „kurzarbeit“ poskytujúci náhradu Spoločnosti za mzdy zamestnávateľom za dočasne skrátený pracovný čas

Poznámka 20 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2021	2020
Spotreba materiálov	-1 873 109	- 968 870
Spotreba energie *	-387 387	- 246 057
Náklady na predaj tovaru	-106	- 115
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	223 688	- 17 165
Strata zo zníženia hodnoty zásob (Poznámka 10)	-6	1 917
Spolu	-2 036 920	- 1 230 290

*Riadok spotreba energie zahŕňa náklady variabilných lízingových platieb a služieb súvisiacich s prevádzkovaním prenajímaného majetku v hodnote -249,7 mil. EUR (2020: -150,9 mil. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

Poznámka 21 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky pozostávajú z nasledovného:

	2021	2020
Mzdy a odmeny	- 238 685	- 192 243
Odstupné (Poznámka 17)	- 178	- 22 504
Povinné zdravotné a ostatné sociálne poistenie do poisťných fondov (Poznámka 17)	- 44 065	- 39 049
Povinné dôchodkové poistenie do poisťných fondov (Poznámka 17)	- 39 833	- 32 063
Ostatné sociálne náklady	- 12 650	- 11 338
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá (Poznámka 17)	- 2 697	- 4 208
Spolu	- 338 108	- 301 405

Stav aktívnych zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2021 bol 8 490 (k 31. decembru 2020: 8 534).
Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti za rok 2021 bol 8 500 (2020: 8 638).

Poznámka 22 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady boli v roku 2021 a 2020 nasledovné:

Náklady na balenie	-4 009	-9 792
Náklady na upratovanie a odpad	-8 416	-7 106
Náklady na reklamu a propagáciu	-1 306	-1 056
Sprostredkovateľské poplatky	-1 421	-1 436
Školenia	-247	-162
Rozpustenie zníženia hodnoty pohľadávok (Poznámka 11)	-472	-450
Strata z predaja obchodnej jednotky	-233	-
Straty z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení, investícií do nehnuteľností a nehmotného majetku	-	-492
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	-6 073	-7 280
Nehmotný majetok, licencie, ochranné známky, podpora k licenciám	-3 236	-3 388
Laboratórne a tepelné skúšky	-6 768	-5 203
Externé spracovanie	-16 684	-10 836
Náklady na spracovanie oceliarskej trosky, kalu a prachu	-5 308	-3 917
Náklady na overenie účtovnej závierky	-588	-546
Ostatné služby poskytované audítorom	-5	-1
Krátkodobé líziny (Poznámka 5)	-323	-9
Líziny s nízkou hodnotou (Poznámka 5)	-22	-10
Variabilné lízingové splátky (Poznámka 5)	-604	-482
Tvorba a zrušenie rezervy na súdne spory (nedaňová)	1 965	-2 056
Skladovanie a manipulácia hotových výrobkov	-3 003	-2 881
Poistenie	-6 750	-4 111
Manažment obslužnej činnosti	-9 329	-8 919
Ochrana priestorov	-3 428	-2 490
Bankové poplatky - Úverová zmluva	-4 961	-2 429
Scarfovanie kontibrám	-2 470	-2 156
Telefón, fax, ďalekopis, poštovné a náklady na spracovanie dát	-3 207	-3 095
Náklady na vnútropodnikovú dopravu zamestnancov	-1 245	-1 161
Zabezpečenie obsluhy žeriavov	-4 504	-2 567
Pochrómovanie valcov	-1 419	-1 274
Servis ťažkých strojov	-1 114	-759
Práce výrobnéj povahy	-1 291	-825
Dary	-996	-74
Chemická úprava vody	-725	-546
Ostatné prevádzkové náklady ⁽¹⁾	-8 182	-9 183
Spolu	-106 374	-96 692

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

Poznámka 23 Daň z príjmu

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

	2021	2020
Splatná daň	- 152 707	- 67
Odložená daň (Poznámka 9)	- 20 071	23 384
Spolu daň bežného roka	- 172 778	23 317
Oprava odloženej dane minulých rokov	-	1 622
Spolu	- 172 778	24 939

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

	2021	2020
Strata ("–") / zisk ("+") pred zdanením	821 076	- 80 144
Daň vypočítaná sadzbou dane 21 %	- 172 426	16 830
Trvalé rozdiely	17 236	4 869
Efekt precenenia emisných kvót	- 14 108	-
Ostatné	- 3 480	1 618
Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	- 172 778	23 317

Efektívna sadzba dane bola 21 % v roku 2021 (2020: 29 %).

K nárastu trvalých rozdielov v roku 2021 oproti roku 2020 došlo kvôli výraznému navýšeniu výdavkov na výskum a vývoj.

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

	2021			2020		
	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	27 682	- 5 810	21 868	- 17 247	3 622	- 13 625
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami – penzie	4 194	- 881	3 313	2 315	- 488	1 827
Precenenie nehmotného majetku (Poznámka 7)	7 097	3 866	10 963	41 627	- 8 308	33 319
Ostatný komplexný výsledok	38 973	- 2 825	36 144	26 695	- 5 174	21 521

Poznámka 24 Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníkovi a bola schopná platiť svoje záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Spoločnosti sa oproti roku 2020 nezmenila.

Štruktúra kapitálu Spoločnosti pozostáva z pôžičky od spriaznených strán a lízing (Poznámky 15 a 28) v celkovej sume 19 654 tis. EUR k 31. decembru 2021 (k 31. decembru 2020: 455 332 tis. EUR) a vlastného imania (Poznámka 14) v celkovej sume 1 588 247 tis. EUR k 31. decembru 2021 (k 31. decembru 2020: 903 805 tis. EUR), ktoré zahŕňa základné imanie, rezervné fondy a nerozdelený zisk minulých období.

Externé požiadavky na kapitál pre spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola založená v Slovenskej republike, zahŕňajú minimálne základné imanie v sume 5 tis. EUR. Spoločnosť dodržala tieto zákonné požiadavky na kapitál k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

Poznámka 25 Riadenie finančného rizika

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

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

Kreditné riziko

Kreditné riziko je riziko, že protistrana si nesplní svoje záväzky vyplývajúce z finančného nástroja, alebo z obchodného vzťahu spôsobiac Spoločnosti finančnú stratu. Najvýznamnejšie kreditné riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená, vyplýva z jej obchodných aktivít (primárne sa týka pohľadávok z obchodného styku). Zvyšné kreditné riziko sa týka najmä pohľadávok vyplývajúcich z environmentálnych projektov (Poznámka 11), vkladov v bankách (Poznámka 13) a derivátových finančných nástrojov (Poznámka 12).

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

Spoločnosť zmierňuje kreditné riziko u približne 76 % (2020: 76 %) 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:

	2021	2020
Poistenie pohľadávok	65%	68%
Dokumentárne akreditívy a dokumentárne inkaso	2%	1%
Bankové garancie	3%	2%
Ostatné zabezpečenie	6%	5%
Zabezpečené výnosy	76%	76%
Nezabezpečené výnosy	24%	24%
Spolu	100%	100%

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

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

31. decembra 2021

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocenený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 11)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	400 225	18 468
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	28 729	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	8 252	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 12)			
Menové forwardy	13 324	-	-
Komoditné swapy - železná ruda	135	-	-
Krátkodobé pôžičky (Poznámka 28)			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-	62 442	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámka 13)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	-	285 651	-
Spolu	13 459	785 299	18 468

31. decembra 2021

	Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím v amortizovaných nákladoch
ING Bank N.V.	65 982
COMMERZBANK	42 576
Citibank (Slovakia), a.s.	65 737
Slovenská sporiteľňa, a.s.	9 451
Komerční Banka, a.s.	41 080
Československá obchodná banka, a.s.	50 268
Všeobecná úverová banka, a.s.	8 410
Iné banky	1 768
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 13)	285 272
Slovenská sporiteľňa, a.s.	229
Citibank (Poland S.A.)	150
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	379
Spolu	285 651

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

31. decembra 2020

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocenový v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocenový v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 11)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	212 169	7 776
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	23 273	-
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	-	236	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	7 474	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 12)			
Menové forwardy	3	-	-
Krátkodobé pôžičky (Poznámka 28)			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-	6 872	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 13)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	217 235	-
Spolu	3	467 259	7 776

31. decembra 2020

	Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím v amortizovaných nákladoch
ING Bank N.V.	22 382
COMMERZBANK	15 176
Citibank (Slovakia), a.s.	30 532
Slovenská sporiteľňa, a.s.	4 766
Komerční Banka, a.s.	41 665
Československá obchodná banka, a.s.	39 779
Všeobecná úverová banka, a.s.	61 397
Iné banky	937
Peniaze v hotovosti	68
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 13)	216 702
Citibank (Poland S.A.)	533
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	533
Spolu	217 235

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

Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je mať dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových rámcov tak, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou. V súlade so schválenou internou riadiacou dokumentáciou, vedenie Spoločnosti sleduje vývoj očakávaných a skutočných peňažných tokov a stav peňažných prostriedkov Spoločnosti na dennej báze. Nadmerné finančné zdroje sú investované do likvidného finančného majetku a termínovaných vkladov nepresahujúc limit pre jednotlivého dlžníka v hodnote 100 mil. USD, resp. ekvivalent v inej mene. Investičné riziko je pozorne sledované tiež podľa krajiny.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2021

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

Počas roka 2021 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala 93 362 tis. EUR a splatila 101 924 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 124 955 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 69 486 tis. EUR. Počas roka 2020 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala 76 105 tis. EUR a splatila 79 588 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 59 202 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 52 742 tis. EUR. Čerpanie pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine je možné využiť pri príslušnej úrokovej miere EURIBOR plus ročná prirážka 1,7 a 2,0 %. Zmluvy o poskytovaní pôžičiek sú platné do 28. februára 2023 s možnosťou ich predĺženia.

Iné pôžičky sú zverejnené v Poznámke 15.

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

31. decembra 2021

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	285 272	-	-	285 272
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	379	-	-	379
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	447 422	-	-	447 422
Ostatné pohľadávky (netto)	8 252	-	-	8 252
Derivátové finančné nástroje	322 002	-	-	322 002
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	62 442	-	-	62 442
Spolu	1 125 769	-	-	1 125 769

Záväzky

Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	531 920	9 686	-	541 606
Ostatné finančné záväzky	3 407	-	-	3 407
Derivátové finančné nástroje	307 597	-	-	307 597
Záväzky z lízingu (Poznámka 5)	220	17 609	-	17 829
Úvery a pôžičky (Poznámka 15)	1 825	-	-	1 825
Spolu	844 969	27 295	-	872 264

31. decembra 2020

	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	216 702	-	-	216 702
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	533	-	-	533
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	243 218	-	-	243 218
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	236	-	-	236
Ostatné pohľadávky (netto)	7 474	-	-	7 474
Derivátové finančné nástroje	228 832	-	-	228 832
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	6 872	-	-	6 872
Spolu	703 867	-	-	703 867

Záväzky

Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	320 465	13 397	-	333 862
Ostatné finančné záväzky	4 920	-	-	4 920
Derivátové finančné nástroje	242 271	-	-	242 271
Záväzky z lízingu (Poznámka 5)	7 235	12 776	30	20 041
Úvery a pôžičky (Poznámka 15)	23 124	459 965	-	483 089
Spolu	598 015	486 138	30	1 084 183

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Trhové riziko**a) Úrokové riziko**

Na Spoločnosť má vplyv kolísanie úrokových sadzieb z čerpaných úverov z úverových rámcov (Poznámka 15). Na Spoločnosť nemalo vplyv kolísanie úrokových sadzieb z čerpaných úverov z úverových rámcov k 31. decembru 2021, vzhľadom na to, že k 31. decembru 2021 neboli čerpané žiadne pôžičky. Ak by bola k 31. decembru 2020 úroková sadzba o 1 % vyššia / nižšia, zaúčtované úrokové náklady by boli vyššie / nižšie o 5,1 mil. EUR.

Zmeny trhových úrokových sadzieb nemajú významný vplyv na výnosy Spoločnosti. K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 mala Spoločnosť akumulovaný úrokový výnos z úverov prijatých od spoločností v rámci skupiny (Poznámka 28) a nevýznamný úrokový výnos z krátkodobých termínovaných vkladov a vkladov na bankových účtoch.

b) Kurzové riziko

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

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

31. decembra 2021

	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	165 374	229
USD	115 856	-
CZK	4 018	-
Ostatné	24	150
Spolu	285 272	379

31. decembra 2020

	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	209 360	-
USD	4 107	-
CZK	3 151	-
Ostatné	84	533
Spolu	216 702	533

Spoločnosť riadi svoje riziko na určité menové výkyvy v spolupráci s útvarom Corporate Finance U. S. Steel využitím obmedzeného množstva forwardových menových zmlúv. Zabezpečovacie deriváty sú uzatvárané v súlade so schválenou zabezpečovacou stratégiou a vnútornou politikou. Finančné nástroje sa používajú výlučne na zabezpečenie sa proti finančnému riziku. Špekulatívne obchodovanie je zakázané. Vystavenie sa riziku, tak ako je determinované v analýze príjmov a výdavov 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 štvrťročných výhladoch alebo kedykoľvek sa objavia nové okolnosti. Vedenie Spoločnosti kontroluje otvorené pozície na mesačnej báze.

K 31. decembru 2021 mala Spoločnosť otvorené USD forwardové nákupné zmluvy pre euro v celkovej teoretickej hodnote približne 307 mil. EUR (k 31. decembru 2020: 242 mil. EUR).

Dňa 23. decembra 2019 Spoločnosť podpísala úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. K 31. decembru 2021 Spoločnosť splatila 150 mil. USD (t.j. 132 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia vykazovaného obdobia) z tejto úverovej zmluvy.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

Ak by k 31. decembru 2021 EUR oslabilo / posilnilo o 7 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na celkový komplexný výsledok by predstavoval stratu 125 tis. EUR / zisk 255 tis. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

Ak by k 31. decembru 2020 EUR oslabilo / posilnilo o 7 % oproti americkému doláru a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na celkový komplexný výsledok by predstavoval zisk 4 mil. EUR / stratu 3 mil. EUR, najmä ako výsledok ziskov a strát zo zmeny reálnej hodnoty forwardových menových zmlúv.

c) Ostatné cenové riziko

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

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

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku pri nákupe železnej rudy, zinku a cínu. Nárast cien týchto komodít by mal nepriaznivý dopad na ziskovosť Spoločnosti. S cieľom eliminovať fluktuáciu cien železnej rudy, zinku a cínu, Spoločnosť uzatvorila komoditné forwardy, čím chránila svoju ziskovosť. Účasťou na tomto zabezpečovacom programe Spoločnosť zafixovala ceny pre časť svojich potrieb železnej rudy, zinku a cínu, čím napomohla k plneniu cieľov ziskovosti. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2021 mali splatnosť v roku 2021. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2020 mali splatnosť v roku 2020.

V roku 2021 a 2020 Spoločnosť nerealizovala žiadny iný významný derivátový obchod na zmiernenie komoditného cenového rizika a nemala žiaden významný otvorený komoditný derivát k 31. decembru 2021, resp. 31. decembru 2020.

Poznámka 26 Finančné nástroje podľa kategórie

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

31. decembra 2021

	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)	400 225	-	18 468	418 693
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	28 761	-	-	28 761
Ostatné pohľadávky (netto)	8 220	-	-	8 220
Peniaze a peňažné ekvivalenty	285 272	-	-	285 272
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	379	-	-	379
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	62 442	-	-	62 442
Derivátové finančné nástroje	-	13 459	-	13 459
Spolu	785 299	13 718	18 468	817 485

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

(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	541 606	-	541 606
Ostatné finančné záväzky (Poznámka 18)	3 407	-	3 407
Derivátové finančné nástroje	-	85	85
Krátkodobé pôžičky			
Spriaznené strany (Poznámka 28)	1 822	-	1 822
Lízing (Poznámka 5, 18)	8 143	-	8 143
Dlhodobé pôžičky			
Lízing (Poznámka 5, 18)	9 686	-	9 686
Spolu	564 664	85	564 749

31. decembra 2020

	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)	212 169	-	7 776	219 945
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	23 273	-	-	23 273
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	236	-	-	236
Ostatné pohľadávky (netto)	7 474	-	-	7 474
Peniaze a peňažné ekvivalenty	216 702	-	-	216 702
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	533	-	-	533
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	6 872	-	-	6 872
Derivátové finančné nástroje	-	3	-	3
Spolu	467 259	262	7 776	475 297

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Spolu
Závazky			
Závazky z obchodného styku a dohadné účty	333 862	-	333 862
Ostatné finančné záväzky	4 920	-	4 920
Derivátové finančné nástroje	-	14 312	14 312
Krátkodobé pôžičky			
Spriaznené strany (Poznámka 28)	10 383	-	10 383
Lízing (Poznámka 5, 18)	7 235	-	7 235
Dlhodobé pôžičky			
Dlhodobé pôžičky	300 000	-	300 000
Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 28)	122 239	-	122 239
Lízing (Poznámka 5, 18)	12 806	-	12 806
Spolu	791 445	14 312	805 757

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**K 31. DECEMBRU 2021**

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

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

31. decembra 2021

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 11)	-	-	18 468	18 468
Zabezpečovacie deriváty	-	13 459	-	13 459
Spolu	-	13 459	18 468	31 927
Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	85	-	85
Spolu	-	85	-	85

31. decembra 2020

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 11)	-	-	7 776	7 776
Zabezpečovacie deriváty	-	3	-	3
Spolu	-	3	7 776	7 779
Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	14 312	-	14 312
Spolu	-	14 312	-	14 312

Počas roku 2021 a 2020 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 2021 a k 31. decembru 2020. Reálne hodnoty týchto finančných nástrojov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 sú približne rovnaké ako ich účtovné hodnoty.

Poznámka 27 Podmienené záväzky a podmienené aktívaKapitálové záväzky

K 31. decembru 2021 mala Spoločnosť zmluvné investičné výdavky vo výške 24 mil. EUR (k 31. decembru 2020: 52 mil. EUR).

Záväzky zo životného prostredia

Spoločnosť spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia. V roku 2021 náklady na ochranu životného prostredia, ktoré tvorili najmä poplatky za znečisťovanie ovzdušia, vody a nakladanie s odpadom, dosiahli sumu približne 9,5 mil. EUR (2020: 6 mil. EUR). V súčasnosti Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho významného súdneho sporu týkajúceho sa životného prostredia.

Spoločnosť podlieha zákonom platným v Slovenskej republike a Európskej únii (ďalej EÚ). Nariadenie EÚ známe ako REACH, čiže Nariadenie EK č. 1907/2006 o registrácii, hodnotení, autorizácii a obmedzovaní chemikálií, požaduje registráciu látok vyrobených v alebo importovaných do EÚ a u vybraných látok uchádzanie sa o povolenie ďalšieho použitia na miestach, kde ich nahradenie nie je možné, alebo vhodné. V niekoľkých prípadoch Spoločnosť pristúpila k výmene vybraných látok za iné, bezpečnejšie. Dodávatelia látok obsahujúcich šesťmocný chróm v EÚ podali žiadosť o udelenie povolenia, aby látky obsahujúce šesťmocný chróm mohli byť naďalej používané aj v prevádzkach Spoločnosti pokiaľ sa nenájde iná vhodná alternatíva. Európska komisia schválila pre dodávateľov Spoločnosti autorizáciu na používanie dvojchromanu sodného pre oceľ na obaly do 14. apríla 2024 a pre používanie oxidu chrómového pre oceľ na obaly do 21. septembra 2024. Spoločnosť tak naďalej môže vo vybraných procesoch používať chemické látky s obsahom šesťmocného chrómu, kým vhodná alternatíva nebude kvalifikovaná na použitie.

Dňa 25. mája 2020 Spoločnosť podala samostatnú žiadosť o autorizáciu na používanie oxidu chrómového a dvojchromanu sodného pre oceľ na obaly s možnosťou používania týchto chemických látok do roku 2027. Naďalej pretrvávajú úsilie na identifikáciu, testovanie a overovanie vhodnosti náhradných látok. Poplatky konzorciám na účely obnovenia registračných a autorizačných dokumentácií Spoločnosti predstavovali v roku 2021 celkovo 46 tis. EUR a v roku 2020 celkovo 18 tis. EUR. V súčasnosti Spoločnosť nevie spoľahlivo odhadnúť potenciálne dodatočné náklady súvisiace s registráciami vyrábaných a dovážaných látok.

S účinnosťou od 1. januára 2020 prešla Spoločnosť v rámci plnenia povinností výrobcu obalov z kolektívneho systému na individuálny systém plnenia povinností, čím došlo k zníženiu celkových nákladov súvisiacich s následným zberom, triedením a zhodnotením týchto obalov. Vplyvom uvedenej zmeny ako aj optimalizáciou vedenia evidencie obalov uvedených na trh SR boli náklady za rok 2021 vo výške 131 tis. EUR (2020: 128 tis. EUR). Okrem toho, Slovenská republika prijala novelizáciu odpadovej legislatívy s účinnosťou od 12. decembra 2020, Spoločnosť odhaduje finančný dopad zmeny zákona o odpadoch na svoje prevádzky vo výške cca 85 tis. EUR.

Emisie oxidu uhličitého (CO₂)

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

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

Európska Únia zaviedla obmedzenia v rámci ETS na obdobie rokov 2013 – 2020 (fáza III), ktoré boli prísnejšie ako tie v NAP II, čím sa znížil počet bezplatných emisných kvót pridelených spoločnostiam na pokrytie ich emisií CO₂.

K 31. decembru 2020 mala Spoločnosť k dispozícii 6 miliónov nakúpených emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 45 mil. EUR na pokrytie očakávaného deficitu emisných kvót za Obdobie III.

Fáza IV systému obchodovania s emisiami EÚ (EU ETS) sa začala 1. januára 2021 a skončí sa 31. decembra 2030. Fáza IV je rozdelená na dve podfázy (2021 – 2025 a 2026 – 2030). Európska komisia definitívne schválila slovenskú národnú alokačnú tabuľku v júli 2021. Ministerstvo životného prostredia SR po súhlase Európskej komisie pridelilo spoločnosti bezplatné kvóty v decembri 2021. Konečný objem bol znížený, aby odrážal zníženie produkcie spoločnosti v rokoch 2019 a 2020. Rovnaké hodnotenie a potenciálne zníženie sa uskutoční v každom roku. V štvrtom štvrťroku roku 2020 Spoločnosť začala nakupovať kvóty na obdobie fázy IV. K 31. decembru 2021 Spoločnosť nakúpila približne 750 tisíc EUA v celkovej výške 32,4 mil. EUR na úplné pokrytie nedostatku emisných kvót za rok 2021.

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

Ciele znižovania uhlíkovej náročnosti odrážajú pokračujúci záväzok spoločnosti zlepšovať efektívnosť výroby a výrobu produktov, ktoré sú šetrné k životnému prostrediu. Tieto agresívne ciele si vyžadujú na svoje naplnenie drastické opatrenia v rámci oceliarskeho priemyslu. Očakáva sa, že inkrementálny prínos znižovania spotreby energie, využívanie energie z obnoviteľných zdrojov a pokračujúce vylepšovanie majetku a procesov znížia našu uhlíkovú stopu. Vývoj prelomových technológií je však potrebný na pokračovanie dosiahnutia nízkej až žiadnej uhlíkovej stopy v oceliarskom priemysle. Implementácia nových technológií si s najväčšou pravdepodobnosťou bude vyžadovať značné množstvo kapitálu a bohatý zdroj lacného vodíka a/alebo zelenej energie, čo s najväčšou pravdepodobnosťou povedie k zvýšeniu nákladov na budúcu výrobu ocele. Okrem toho sa predpokladá, že jednotkové náklady na emisné kvóty porastú, ale ich počet bude klesať v nasledujúcich niekoľkých rokoch.

Najlepšie dostupné techniky (BAT)

Smernica EÚ o priemyselných emisiách vyžaduje implementáciu najlepších postupov pre výrobu železa a ocele, ktoré určila EÚ, na redukciu vplyvov na životné prostredie ako aj úrovni emisií súvisiacich s BAT. Celkové náklady na projekty, ktoré sú v súlade, alebo presahujú BAT požiadavky počas aktuálneho obdobia boli 138 mil. EUR. Tieto náklady boli čiastočne kompenzované z prostriedkov obdržaných z fondov EÚ a môžu byť znížené v nasledujúcom hodnotiacom období, ak Spoločnosť splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne. Spoločnosť plnila tieto podmienky k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020. V prípade, ak Spoločnosť nebude schopná dodržiavať tieto podmienky v budúcnosti, Spoločnosť môže byť požiadaná poskytnúť dodatočné záruky (napr. bankové záruky) na zabezpečenie 50 % prostriedkov obdržaných z fondov EÚ.

Dopad koronavírusu (COVID-19)

Globálna pandémia spôsobená koronavírusom označeným ako COVID-19 mala významný vplyv na ekonomiky, podniky a jednotlivcov po celom svete. Snahy vlád po celom svete potlačiť vírus zahŕňali okrem iného, uzavretie hraníc a ďalšie významné cestovné obmedzenia; povinnosť ostať doma a pracovať z domu; povinné ukončenie podnikania; obmedzenia verejného zhromažďovania; a predĺžené karantény. Tieto snahy a ďalšie vládne, obchodné a individuálne reakcie na pandémiu COVID-19 viedli k významným narušeniam obchodu, nižšiemu dopytu spotrebiteľov po tovaroch a službách a všeobecnej neistote týkajúcej sa krátkodobého a dlhodobého vplyvu vírusu COVID-19 na domácu a medzinárodnú ekonomiku a na verejné zdravie. Spoločnosť v súvislosti s pandémiou implementovala komplexnú reakciu zameranú na ochranu zdravia a bezpečnosti zamestnancov, ochranu hotovosti a likvidity, zabezpečenie činnosti Spoločnosti a podporu jej zákazníkov a komunity. U. S. Steel Košice, s.r.o. bola slovenskou vládou identifikovaná ako strategická a kritická spoločnosť, nevyhnutná pre ekonomickú prosperitu a naďalej pokračovala v činnosti.

Trvanie, vážnosť, rýchlosť a rozsah pandémie COVID-19 zostávajú veľmi neisté a miera, do akej COVID-19 ovplyvní Spoločnosť závisí od budúceho vývoja, ako sú potenciálne prepuknutie nákazy a rýchlosť jej vývoja, distribúcia a účinnosť vakcíny a možnosti liečby, ktoré v súčasnosti nemožno predvídať. Aj keď Spoločnosť pokračovala naďalej v činnosti, na začiatku pandémie zaznamenala významné zníženie dopytu a nízke predajné ceny.

V roku 2020 dopyt počas lockdown-ov ekonomiky a priemyslu poklesol. Jedna z troch vysokých pecí Spoločnosti zostala odstavená po celý rok. Výsledkom bol v roku 2020 pokles využitia výrobných kapacít na 67 %, čo predstavuje oproti predchádzajúcemu roku pokles o 11 %. Z tejto nepriaznivej situácie sa Spoločnosť dostala aj s pomocou štátneho mechanizmu „kurzarbeit“, ktorý poskytol mzdovú kompenzáciu zamestnávateľom, ktorí boli nútení dočasne znížiť pracovný čas vplyvom vonkajších faktorov, čím pandémia je (Poznámka 19). Počas tejto zložitej doby sa Spoločnosť zamerala na optimalizáciu nákladov prostredníctvom transformácie údržby a produktivity práce. Nové procesy, postupy a kontroly boli zavedené ako odpoveď na zmeny v našom podnikateľskom prostredí.

Od druhého štvrtroka 2020 sa dopyt naďalej zrýchľoval najmä na kľúčových trhoch ako automobilový priemysel, stavebné konštrukcie a elektrospotrebiče. Dopyt po výrobkoch sa znovu zvýšil v druhom polroku a spolu s rastúcimi predajnými cenami pomohol významne znížiť negatívny dopad na ročnej báze.

Tento pozitívny trend pretrval aj vo finančnom roku 2021, kedy nedošlo k žiadnemu významnému vplyvu COVID 19 na Spoločnosť. Spoločnosť bola schopná implementovať dostatočné opatrenia súvisiace s obmedzeniami a požiadavkami uloženými vládou a bola schopná fungovať bez akýchkoľvek ďalších výpadkov a znížovaní výroby. V roku 2021 spoločnosť profitovala z výrazne lepších obchodných podmienok v porovnaní s predchádzajúcimi výzvami trhu vyvolanými pandémiou COVID-19.

Povaha, rozsah a dĺžka trvania dopadov pandémie COVID-19 na Spoločnosť bola veľmi neistá, napriek tomu, vďaka aktívnemu riadeniu kreditného rizika, jeho efektívneho monitorovania a kontrolovania cez hodnotenie kredibility a ratingu zákazníkov Spoločnosť nezaznamenala kreditnú stratu v roku 2020 a 2021 (Poznámka 25).

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

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Poznámka 28 Transakcie so spriaznenými stranami

Transakcie so spriaznenými stranami

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

	2021	2020
United States Steel Corporation, primárna materská spoločnosť		
Výnosy	15 319	8 842
Náklady	90 281	138 482
Pohľadávky	14 010	7 610
Závazky	9 505	7 114
Prijaté pôžičky a úroky (Poznámka 15)	-	122 282
USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Náklady	2 366	2 931
Pohľadávky	56	85
Závazky	647	447
Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti (Poznámka 8)		
Výnosy	58 157	50 217
Náklady	287 939	194 724
Pohľadávky	14 695	15 578
Závazky	22 991	19 776
Prijaté pôžičky a úroky (Poznámka 15)	1 825	10 405
Poskytnuté pôžičky	62 442	6 872
Spolu		
Výnosy	73 476	59 059
Náklady	380 586	336 137
Pohľadávky	28 761	23 273
Závazky	33 143	27 337
Prijaté pôžičky a úroky	1 825	132 687
Poskytnuté pôžičky	62 442	6 872

V roku 2021 nebol spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. vyplatený podiel na zisku (v roku 2020 nebol spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. vyplatený podiel na zisku) (Poznámka 14).

Transakcie s United States Steel Corporation súvisia prevažne s poskytovaním služieb (2021: 14 505 tis. EUR; 2020: 8 842 tis. EUR), s nákupom strategických surovín (2021: 83 681 tis. EUR; 2020: 131 025 tis. EUR), s poskytovaním manažérskych služieb (2021: 2 500 tis. EUR; 2020: 2 329 tis. EUR), s úrokovým nákladom (2021: 3 159 tis. EUR; 2020: 5 128 tis. EUR), s predajom vlastných výrobkov (2021: 814 tis. EUR) a s nákladmi na predaj vlastných výrobkov (2021: 941 tis. EUR).

USS International Services, LLC zabezpečuje pre U. S. Steel Košice, s.r.o. manažérske služby (2021: 2 366 tis. EUR; 2020: 2 931 tis. EUR).

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

Dňa 23. decembra 2019 Spoločnosť 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 USD LIBOR plus ročná prirážka 2,9 %. K 31. decembru 2021 boli pôžičky v celkovej výške 150 mil. USD (t.j. 132 mil. EUR použitím priemerného mesačného výmenného kurzu) plne splatené a úrokový náklad predstavoval 3 728 tis. USD (t.j. 3 159 tis. EUR použitím priemerného mesačného výmenného kurzu). K 31. decembru 2021 mala Spoločnosť k dispozícii 150 mil. USD z tejto úverovej zmluvy.

Transakcie s dcérskymi spoločnosťami U. S. Steel Košice, s.r.o. zahŕňajú nákup elektriny, pary, teplej vody a technických plynov a rôznych služieb poskytovaných pre U. S. Steel Košice, s.r.o.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2021**

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

Prijaté a poskytnuté pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine sa realizujú pri úrokovej miere stanovenej na základe EUR LIBOR plus prirážka 1,7 a 2,0 %. Zmluvy o poskytovaní pôžičiek sú platné do 28. februára 2023 s možnosťou ich predĺženia. Počas roka 2021, Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine čerpala od svojich dcérskych spoločností sumu vo výške 93 362 tis. EUR a splatila 101 924 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 124 955 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 69 486 tis. EUR. Počas roka 2020, Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine čerpala od svojich dcérskych spoločností sumu vo výške 76 105 tis. EUR a splatila 79 588 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 59 202 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 52 742 tis. EUR (Poznámka 15).

Odmeny konateľom spoločnosti a kľúčovým vedúcim zamestnancom

a) Slovenskí a zahraniční konatelia Spoločnosti neprijali od Spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy v rokoch 2021 a 2020 vyplývajúce z titulu vykonávania funkcie konateľov. Zahraniční konatelia Spoločnosti sú zamestnaní a odmeňovaní na základe ich zamestnaneckých zmlúv s USS International Services, LLC a ich odmeny sú zahrnuté v poplatkoch za manažérske služby poskytnuté Spoločnosti. Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky kľúčových vedúcich zamestnancov Spoločnosti, uvedené v nasledujúcej tabuľke, obsahujú aj odmeny slovenských konateľov:

	2021	2020
Mzdy a odmeny	16 129	15 207
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poisťovních fondov	4 460	4 133
Spolu	20 589	19 340

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

c) Spoločnosť neposkytla konateľom Spoločnosti žiadne úvery ani preddavky.

Poznámka 29 Finančné ukazovatele výkonnosti

Vedenie USSK je presvedčené, že EBITDA spolu s čistým ziskom / stratou, ziskom pred úrokmi a zdanením (EBIT) a ziskom pred zdanením (EBT) sú relevantnými indikátormi trendov týkajúcich sa finančnej výkonnosti Spoločnosti a činnosti generujúcej hotovosť. Tieto ukazovatele výkonnosti poskytujú manažmentu a investorom dodatočné informácie pre porovnanie prevádzkových výsledkov Spoločnosti s prevádzkovými výsledkami iných spoločností. Účelom týchto opatrení nie je vyhodnotiť pozíciu Spoločnosti v oblasti likvidity.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2021

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

Odsúhlasenie ukazovateľov EBITDA, EBIT a EBT je nasledovné:

	2021	2020
Zisk ("+") / strata ("-") po zdanení	648 298	- 55 205
Daň z príjmu	172 778	- 24 939
Úrokové a ostatné finančné náklady	6 162	14 564
Úrokové výnosy	- 329	- 463
Výnosy z dividend	- 5 467	- 955
Odpisy a amortizácia	78 296	79 617
Nepeňažná časť rezervy na CO ₂ (Poznámka 16)	435 944	142 988
Rozpustenie výnosov budúcich období - emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 19)	- 415 863	- 131 437
EBITDA	919 819	24 170
Odpisy a amortizácia	- 78 296	- 79 617
EBIT	841 523	- 55 447
Úrokové a ostatné finančné náklady	- 6 162	- 14 564
Úrokové výnosy	329	463
Výnosy z dividend	5 467	955
EBT	841 157	- 68 593

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

Odsúhlasenie upraveného ukazovateľa EBITDA je nasledovné:

	2021	2020
EBITDA	919 819	24 170
Reštrukturalizácia a ostatné náklady (Poznámka 17)	-	25 685
Upravený EBITDA	919 819	49 855

Hodnoty ukazovateľov EBITDA a upravený EBITDA sú odvodené z čistého zisku vykázaného na strane SF-8. Výrazné zlepšenie EBITDA v roku 2021 oproti roku 2020 bolo zapríčinené najmä priaznivým vplyvom vyšších priemerných realizovaných cien a dodávok, ktorý však bol čiastočne kompenzovaný nepriaznivým vplyvom vyšších nákladov na suroviny a energiu, ako aj vyššími prevádzkovými nákladmi.

Poznámka 30 Udalosti po vykazovanom období

Likvidácia spoločnosti U. S. Steel Obalservis s.r.o. v likvidácii bola ukončená na valnom zhromaždení dňa 18. januára 2022 po ukončení procesu likvidácie. Podiel Spoločnosti na likvidačnom zostatku bol 2 691 tis. EUR. Dňa 2. februára 2022 bola spoločnosť U. S. Steel Obalservis s.r.o. v likvidácii vymazaná z obchodného registra.

Dňa 28. februára 2022 boli emisné kvóty CO₂ pripísané na účet Spoločnosti v objeme 4 966 716 ton v celkovej výške 406,3 mil. EUR ako alokácia pre rok 2022. Dňa 7. apríla 2022 Spoločnosť odovzdala emisné kvóty CO₂ za rok 2021 v objeme 5 856 858 ton cez Vnútroštátneho správcu emisných kvót SR, čím splnila svoju povinnosť pre prvý rok obchodovateľného Obdobia IV.

Vzhľadom na aktuálnu situáciu na území Ukrajiny a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii Spoločnosť vykonala identifikáciu rizík a prijala relevantné opatrenia, aby znížila dopady na svoje podnikanie. Na základe dostupných informácií a aktuálneho vývoja Spoločnosť celú situáciu neustále analyzuje a vyhodnocuje jej dopady tak na Spoločnosť priamo, ako aj svoje dcérske spoločnosti. Vedenie Spoločnosti zvažilo potenciálny vplyv tejto situácie na svoje aktivity a podnikanie a dospelo k záveru, že nemajú významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku za rok 2021 ani na predpoklad nepretržitého trvania podniku v roku 2022. Avšak nemožno vylúčiť, že v uvedenej situácii dôjde k ďalšiemu negatívnemu vývoju, ktorý následne môže mať výrazný negatívny vplyv na Spoločnosť, jej podnikanie, finančné podmienky, výsledky, peňažné toky a vyhliadky všeobecne. Niekoľko balíkov sankcií bolo prijatých voči Ruskej federácii obsahujúcich obmedzenia týkajúce sa lodnej a kamiónovej prepravy, obchodov so železom, oceľou, uhlím, počítačovými technológiami a luxusným tovarom, ktoré môžu mať vplyv na Spoločnosť. Spoločnosť v súčasnosti vyhodnocuje vplyv týchto sankcií na svoje fungovanie a prijíma potrebné opatrenia na zamedzenie ich negatívneho vplyvu.

Po 31. decembri 2021 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné vykázat' alebo zverejniť v účtovnej závierke za rok 2021.