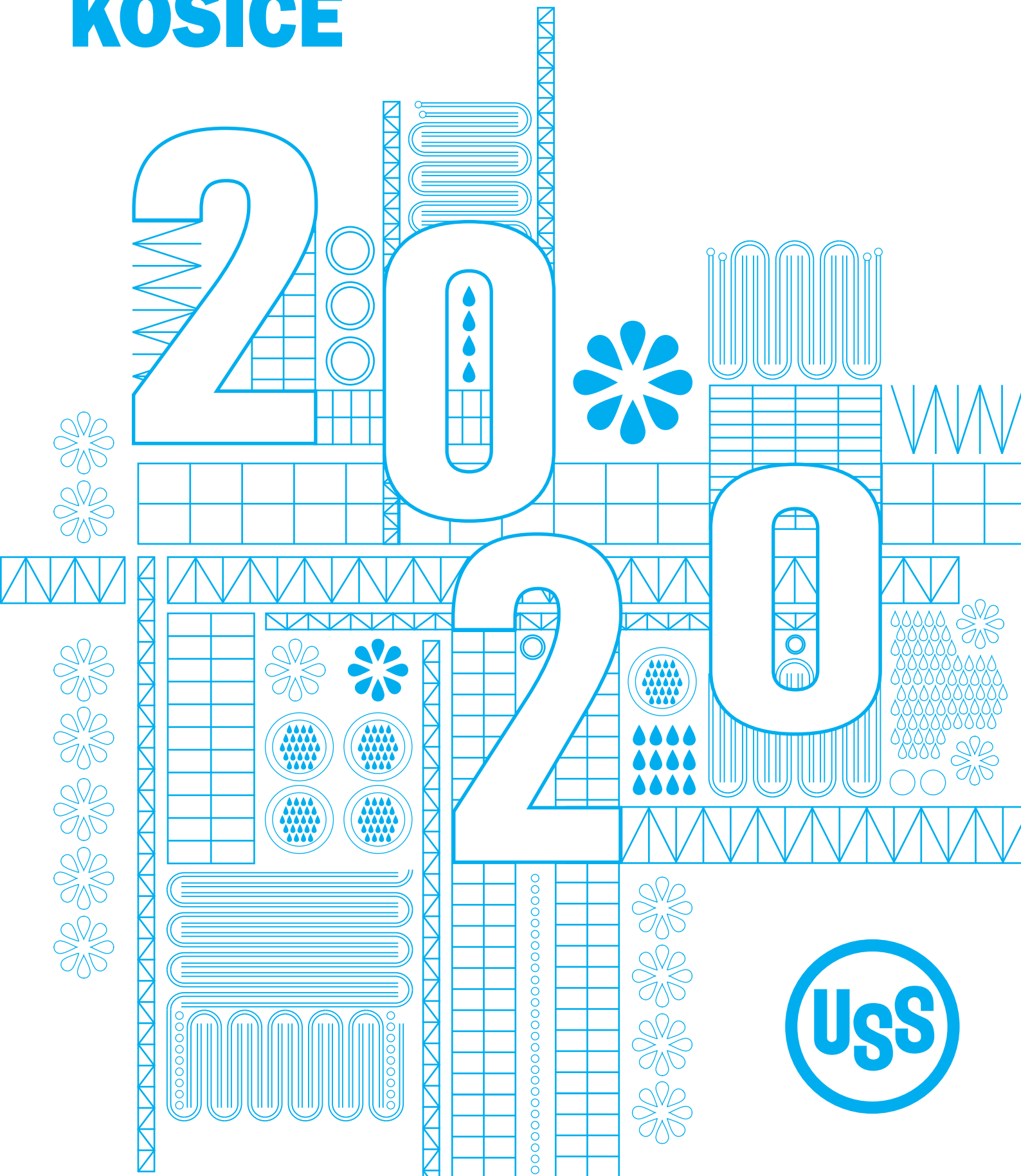
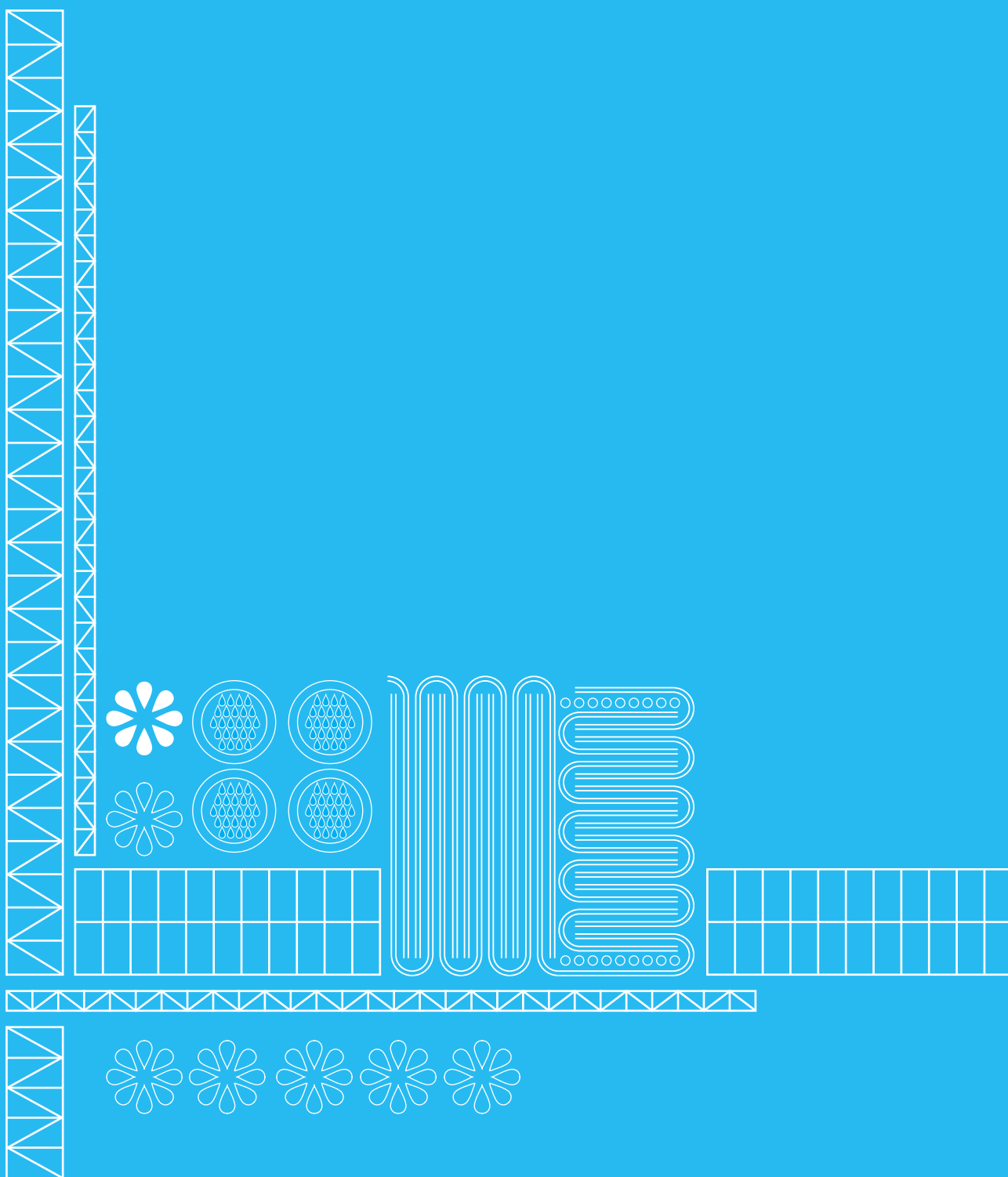


VÝROČNÁ SPRÁVA

U. S. STEEL

KOŠICE





Táto výročná správa zahŕňa aktivity a výsledky tak U. S. Steel Košice, s.r.o., ako aj jej dcérskych spoločností, pričom používa spoločné označenie „Skupina“ alebo „Skupina U. S. Steel Košice“.
U. S. Steel Košice, s.r.o. sa ďalej označuje tiež ako „U. S. Steel Košice“, „USSK“ alebo „Spoločnosť“.

OBSAH

PRÍHOVOR PREZIDENTA	4
PROFIL SKUPINY	6
SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ	8
FIREMNÁ STRATÉGIA	8
CARNEGIE, NAŠA CESTA	9
VPLYV ČINNOSTI SKUPINY V SOCIÁLNEJ OBLASTI	10
CHARAKTERISTIKA PRACOVNEJ SILY	11
BEZPEČNOSŤ A OCHRANA ZDRAVIA PRI PRÁCI	14
VZDELÁVANIE A ROZVOJ ĽUDSKÝCH ZDROJOV	16
STAROSTLIVOSŤ O ZAMESTNANCOV A VZŤAHY S ODBOROVÝMI ORGANIZÁCIAMI	17
DIVERZITA A ROVNAKÉ PRÍLEŽITOSTI	18
ETIKA V PODNIKANÍ	19
VPLYV ČINNOSTI SKUPINY V EKONOMICKEJ OBLASTI	20
VÝSKUM, INOVÁCIE A RIEŠENIA PRE ZÁKAZNÍKOV	20
NÁKUP A VZŤAHY S DODÁVATEĽMI	23
VPLYV ČINNOSTI SKUPINY V ENVIRONMENTÁLNEJ A ENERGETICKEJ OBLASTI	24
OCHRANA ŽIVOTNÉHO PROSTREDIA	24
SCHÉMA OBCHODOVANIA S EMISIAMÍ CO ₂ V EURÓPSKEJ ÚNII	27
ENERGETICKÁ EFEKTÍVNOSŤ	28
VPLYV ČINNOSTI SKUPINY NA KOMUNITU A REGIÓN	30
VYBRANÉ EKONOMICKÉ INFORMÁCIE	32
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	32
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	33
NÁVRH NA VYSPORIADANIE STRATY ZA ROK 2020	33
VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO SKONČENÍ ROKU 2020 A PREDPOKLADANÝ VÝVOJ V ROKU 2021	34
INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	SF-1 - SF-69
KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	CF-1 - CF-66

PRÍHOVOR PREZIDENTA

Každoročne pripravujeme našu výročnú správu, aby sme informovali všetky zainteresované strany o výsledkoch a vplyve nášho podnikania. Veríme, že ak podnikáme transparentne a spoločensky zodpovedne, dláždime tým cestu k našej udržateľnej budúcnosti, založenej na silných základoch našich S.T.E.E.L. princípov, kde bezpečnosť je na prvom mieste ako najvyššia hodnota, dôvera a rešpekt uplatňujeme vo vzťahu k našim zamestnancom a partnerom, pri výrobe ocele používame environmentálne priaznivé aktivity a celé naše podnikanie je etické a v súlade s právnymi predpismi.

Úvodom by som rád ocenil svojich kolegov a poďakoval im za to, že sme rok 2020 ukončili ďalším rekordom v bezpečnosti prá-

te a pomáhali sme lokálnym nemocniciam, školám a charite. Vďaka rokom spolupráce s týmito inštitúciami sme rýchlo zistili ich potreby a poskytli nevyhnutné medicínske vybavenie, ochranné pomôcky a cielenú finančnú pomoc.

Bezpečnosť našich zamestnancov a výrobných procesov je našou najvyššou prioritou. Pri prvých náznakoch pandémie v roku 2020 náš tím vykonal opatrenia a neustále monitoroval vývoj na Slovensku i v zahraničí. Takisto sme rýchlo implementovali množstvo nových zdravotníckych a bezpečnostných opatrení na ochranu životov a živobytia našich zamestnancov. Vďaka našej silnej kultúre bezpečnosti a zainteresovanej pracovnej sile sme rýchlo zaviedli veľa nových postupov na ochranu zamestnancov, vrá-



ce. Som veľmi hrdý na našich zamestnancov, že už druhý rok po sebe dosiahli nula registrovaných úrazov. Naša kultúra starostlivosti prináša ovocie.

V roku 2020 sme oslávili 20. výročie nášho podnikania na Slovensku. Od samého začiatku nášho pôsobenia je U. S. Steel Košice stabilizujúcou silou ekonomickej a sociálnej prosperity v regióne. Poskytujeme bezpečné, stabilné a spoľahlivé pracovné podmienky pre tisíce zamestnancov. U. S. Steel Košice je lídrom v bezpečnosti práce, ktorý nastavil vysoké štandardy bezpečnosti a znížil frekvenciu úrazov o 98 percent. Sme takisto na Slovensku lídrom v oblasti obchodnej etiky a rovnaké hodnoty zdieľame aj s našimi dodávateľmi a zákazníkmi. U. S. Steel Košice je aj rešpektovaným členom komunity, lídrom v dobrovoľníctve a dlhodobým podporovateľom vzdelávania, zdravotnej a sociálnej starostlivosti, kultúry a športu, pričom na podporu komunity sme už prispeli 48 miliónmi eur.

Rok 2020 bol pre oceliarsky priemysel ďalším ťažkým rokom, ktorý bol poznačený útokom bezprecedentnej pandémie COVID-19. Bez váhania sme preukázali svoj záväzok voči komuni-

tane permanentného testovacieho miesta na COVID-19 priamo v U. S. Steel Košice. Na dennej báze sme komunikovali so zamestnancami o bezpečnom správaní sa počas pandémie.

Všetko toto úsilie a naši lojálni zamestnanci dokázali znížiť šírenie COVID-19 v rámci našej organizácie. To nám umožnilo bez zastavenia pokračovať vo výrobe a dodávať našim zákazníkom vysokokvalitnú oceľ. Náš pandemický tím spolu s naším IT útvarom rýchlo aktualizoval infraštruktúru tak, aby mohlo z domu pracovať viac než tisíc zamestnancov. Vďaka tomu, čo sme sa naučili a vylepšili, sa z nás stala silnejšia a flexibilnejšia spoločnosť. No jednako sa tešíme na vakcináciu a návrat do normálneho života.

Samozrejme, pandémia nás v druhom štvrtroku finančne veľmi zasiahla. Dopyt išiel počas lockdownov dole. Jedna z našich troch vysokých pecí zostala odstavená po celý rok. Výsledkom bol v roku 2020 pokles využitia našich výrobných kapacít na 67 percent, čo predstavuje oproti predchádzajúcemu roku menej o 11 percent. Kvôli skrátenému pracovnému režimu odpracovali naši zamestnanci čas rovnajúci sa deviatim mesiacom. Našťastie sme sa z tejto situácie dostali s pomocou vládneho mechanizmu „kurzarbeit“, ktorý

poskytuje kompenzáciu miezd zamestnancov s dočasne obmedzeným pracovným časom v dôsledku externých faktorov, akým pandémia bola. Rýchla a flexibilná reakcia nášho tímu nám umožnila zhodnotiť zvýšený dopyt po oceli v treťom a štvrtom kvartáli.

Počas tejto zložitej doby sme sa zamerali na optimalizáciu nákladov prostredníctvom transformácie pracovnej sily v oblasti údržby a výroby. Náš tím ďalej zlepšoval produktivitu práce vyradením tisíc trvalých miest a redukoval náklady na pracovnú silu udržateľným spôsobom. Takisto sme závod po závode dôkladne preverovali spoľahlivosť a efektivitu zariadení.

Posilnili sme náš tím na analýzu dát, ktorý priniesol nové riešenia na zlepšenie výroby a trvalú úsporu nákladov. V závere roka sme začali modernizovať náš informačný systém riadenia firemných zdrojov s cieľom robiť prostredníctvom moderných analytických nástrojov a postupov lepšie a rýchlejšie rozhodnutia.

Aj v roku 2020 sme venovali podstatnú pozornosť našej budúcej udržateľnosti a ochrane životného prostredia. V U. S. Steel Košice sme odhodlaní vyrábať oceľ v súlade s environmentálnymi požiadavkami a legislatívou. V roku 2020 sme ukončili viacero investičných projektov, najmä na aglomerácii, ktoré výrazne zlepšili kvalitu ovzdušia. Koncom roka prišla Európska únia (EÚ) s ambicióznym cieľom znížiť do roku 2030 emisie skleníkových plynov o 55 percent, čo určuje a smeruje budúce vylepšenia našich technológií na výrobu ocele a energií.

Naši inžinieri pripravili jasný plán na výrazné zníženie emisií CO₂ a pokračovanie zamerania stať sa výrobcom zelenejšej ocele. Veríme, že finančné nástroje EÚ budú k dispozícii na podporu modernizácie a transformácie nášho energeticky náročného prie-

myslu. Budeme pokračovať v rozvoji našich plánov a proaktívne pracovať s EUROFER-om a slovenskou vládou, aby sme dosiahli naše udržateľné ciele aj ciele EÚ a zaistili tak úspech pre náš závod aj priemysel na Slovensku.

Keďže 90 percent emisií skleníkových plynov na svete sa tvorí mimo EÚ, je mimoriadne dôležité chrániť trhy EÚ pred oceľou zo zahraničia, vyrábanou bez prísnej environmentálnej kontroly. Niektorí výrobcovia ocele z krajín mimo EÚ nie sú viazaní environmentálnymi a investičnými záväzkami EÚ. Roky žiadame zodpovedné opatrenia na zabezpečenie nezávislosti kľúčových priemyselných odvetví a miliónov pracovných miest v EÚ. Zostávame aktívnym členom EUROFER-u, zastávajúcim pred Európskou komisiou názor, aby správne a férovzo zohľadnila, že environmentálna politika EÚ neférovzo ohrozuje mnohé priemyselné odvetvia a stovky tisíc pracovných miest v EÚ.

Oceľ je svetovo najrecyklovateľnejší materiál a zároveň je to základný materiál pre rozvoj ľudstva. Záleží na tom, kde a ako je vyrobený.

Náš tím v U. S. Steel Košice je odhodlaný vyrábať vysoko kvalitnú oceľ bezpečne a ekologicky prijateľne. Náš aplikovaný výskum a inovácie ponúkajú riešenia tak pre našich zákazníkov, ako aj konečných spotrebiteľov. Vďaka tomuto progresívnemu prístupu môžu byť oceľové produkty pevnejšie, ľahšie, lepšie tváriteľné a recyklovateľné, a to vždy v prospech našich zákazníkov aj planéty.

Pripojte sa k nám na našej oceľovej ceste. Na nasledujúcich stranách sa dozviete viac o kľúčových míľnikoch.

James E. Bruno
prezident U. S. Steel Košice, s.r.o.



PROFIL SKUPINY

Skupina U. S. Steel Košice zahŕňa spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. a jej dcérske spoločnosti v tuzemsku a zahraničí.

U. S. Steel Košice, s.r.o. je jedným z najväčších integrovaných výrobcov valcovaných výrobkov v strednej Európe s výrobným programom pozostávajúcím zo širokej škály za tepla a za studena valcovaných výrobkov, výrobkov s povrchovou úpravou, vrátane pozinkovaných, lakoplastovaných, pocínovaných plechov a izotropných plechov pre elektrotechnický priemysel. Okrem plochých valcovaných výrobkov spoločnosť v roku 2020 vyrábala aj špirálovo zvárané rúry.

Ročná kapacita výroby v U. S. Steel Košice, s.r.o. je 4,5 mil. ton brám. Výrobné kapacity zahŕňajú dve koksárenské batérie, štyri spekacie pásy, tri vysoké pece, štyri kyslíkové konvertory na výrobu ocele, vákuovaciu stanicu pre odplynenie, dve zariadenia na plynulé odlievanie ocele, teplú valcovňu, dve moriace linky, studenú valcovňu s dvomi tandemami, poklopovú žiháreň, hľadiacu kvartu, dvojstolicový tandem, tri pozinkovacie linky, dve pocínovacie linky, jednu dynamo linku, lakoplastovaciu linku a dve linky na výrobu špirálovo zváraných rúr. U. S. Steel Košice, s.r.o. má aj viacero priečných a pozdĺžnych deliacich liniek a zariadení na finálnu úpravu plochých valcovaných výrobkov. Útvár pre výskum prevádzkuje korporáčne centrá excelentnosti na výrobu uhlia a koksu, elektrické ocele, štatistiku a matematické analýzy, ako aj na technický dizajn a meracie systémy.

U. S. Steel Košice, s.r.o. bola založená ako spoločnosť s ručením obmedzeným 7. júna 2000 a do Obchodného registra Okresného súdu Košice I, oddiel: Sro, vložka 11711/V bola zapísaná 20. júna 2000. Sídлом spoločnosti je Vstupný areál U. S. Steel, 044 54 Košice a k 31. decembru 2020 bola jej jediným vlastníkom spoločnosť U. S. Steel Global Holdings VI B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB, Amsterdam, Holandské kráľovstvo. Hlavnou materskou spoločnosťou je United States Steel Corporation, 600 Grant Street, Pittsburgh, Pensylvánia, USA.

K 31. decembru 2020 mala U. S. Steel Košice, s.r.o. desať dcérskych spoločností, z toho sedem na Slovensku a tri v zahraničí. U. S. Steel Košice, s.r.o. nemá organizačnú zložku v zahraničí, resp. iné odlúčené výrobné miesta.

Tuzemské dcérske spoločnosti sa nachádzajú priamo v areáli U. S. Steel Košice, s.r.o.:

- Ferroenergy s.r.o.
- RMS Košice s.r.o.
- U. S. Steel Obalservis s.r.o. (od 1. januára 2021 v likvidácii)
- U. S. Steel Košice – Labortest, s.r.o.
- U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o.
- U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii
- Tubular s.r.o.



Dcérske spoločnosti nachádzajúce sa v zahraničí (afilácie) sú zamerané na podporu predaja produkcie U. S. Steel Košice, s.r.o. a podporu servisu zákazníkom na zahraničných trhoch:

- U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. v likvidácii
- U. S. Steel Europe – France S.A.
- U. S. Steel Europe - Germany GmbH

Ich aktivity sú úzko previazané na podnikateľskú činnosť a výrobu U. S. Steel Košice, s.r.o.

K 1. januáru 2020 došlo k prevodu činností a úloh stredísk spoločnosti U. S. Steel Services s.r.o. na spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. a súvisiacemu prechodu práv a povinností z pracovnoprávných vzťahov voči dotknutým zamestnancom.

Dcérska spoločnosť v zahraničí U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. k 1. januáru 2020 vstúpila do likvidácie.

Dňa 16. apríla 2020 vznikla nová dcérska spoločnosť Tubular s.r.o. Dcérska spoločnosť U. S. Steel Services s.r.o. k 1. augustu 2020 vstúpila do likvidácie.

K 1. septembru 2020 došlo k prevodu činností a úloh stredísk spoločnosti U. S. Steel Obalservis s.r.o. na spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. a súvisiacemu prechodu práv a povinností z pracovnoprávných vzťahov voči dotknutým zamestnancom.

Dcérska spoločnosť U. S. Steel Obalservis s.r.o. k 1. januáru 2021 vstúpila do likvidácie.

Aktívne dcérske spoločnosti sa zapájajú do všetkých programov a aktivít U. S. Steel Košice, s.r.o. Ďalšie informácie o jednotlivých dcérskych spoločnostiach sú uvedené v Poznámke 8 Individuálnej účtovnej závierky, resp. Poznámke 8 Konsolidovanej účtovnej závierky.

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2020:

James E. Bruno

prezident

Ing. Silvia Gaálová, FCCA

viceprezidentka pre financovanie

Ing. Marcel Novosad

viceprezident pre výrobu

Ing. Július Lang

viceprezident pre predaj a technický servis zákazníkom

JUDr. Elena Petrášková, LL.M

viceprezidentka pre dcérske spoločnosti a generálna právna zástupkyňa

RNDr. Miroslav Kíral'varga, MBA

viceprezident pre vonkajšie vzťahy, riadenie a rozvoj podnikania

David E. Hathaway

viceprezident pre inžinierske činnosti a inovácie

Karl G. Kocsis

viceprezident pre ľudské zdroje a transformáciu



| SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ

Zodpovedný prístup pri svojom podnikaní (CSR = Corporate Social Responsibility) uplatňuje Skupina od začiatku svojho pôsobenia v Košiciach, nasledujúc princípy etického a transparentného podnikania prvého predsedu dozornej rady U. S. Steel Elberta Garyho, ktoré zaviedol začiatkom 20. storočia. USSK je najväčší zamestnávateľ a firma na východnom Slovensku a pravidelne informuje o vplyve svojho podnikania na sociálnu, ekonomickú a environmentálnu oblasť prostredníctvom správ o firemnej zodpovednosti, vrátane štyroch správ za roky 2001-2010. Od roku 2011 je spoločenská zodpovednosť súčasťou našich integrovaných výročných správ.

USSK patrí medzi zakladajúcich členov neformálneho združenia firiem Business Leaders Forum, ktoré od roku 2004 systematicky pracuje na presadzovaní CSR na Slovensku.

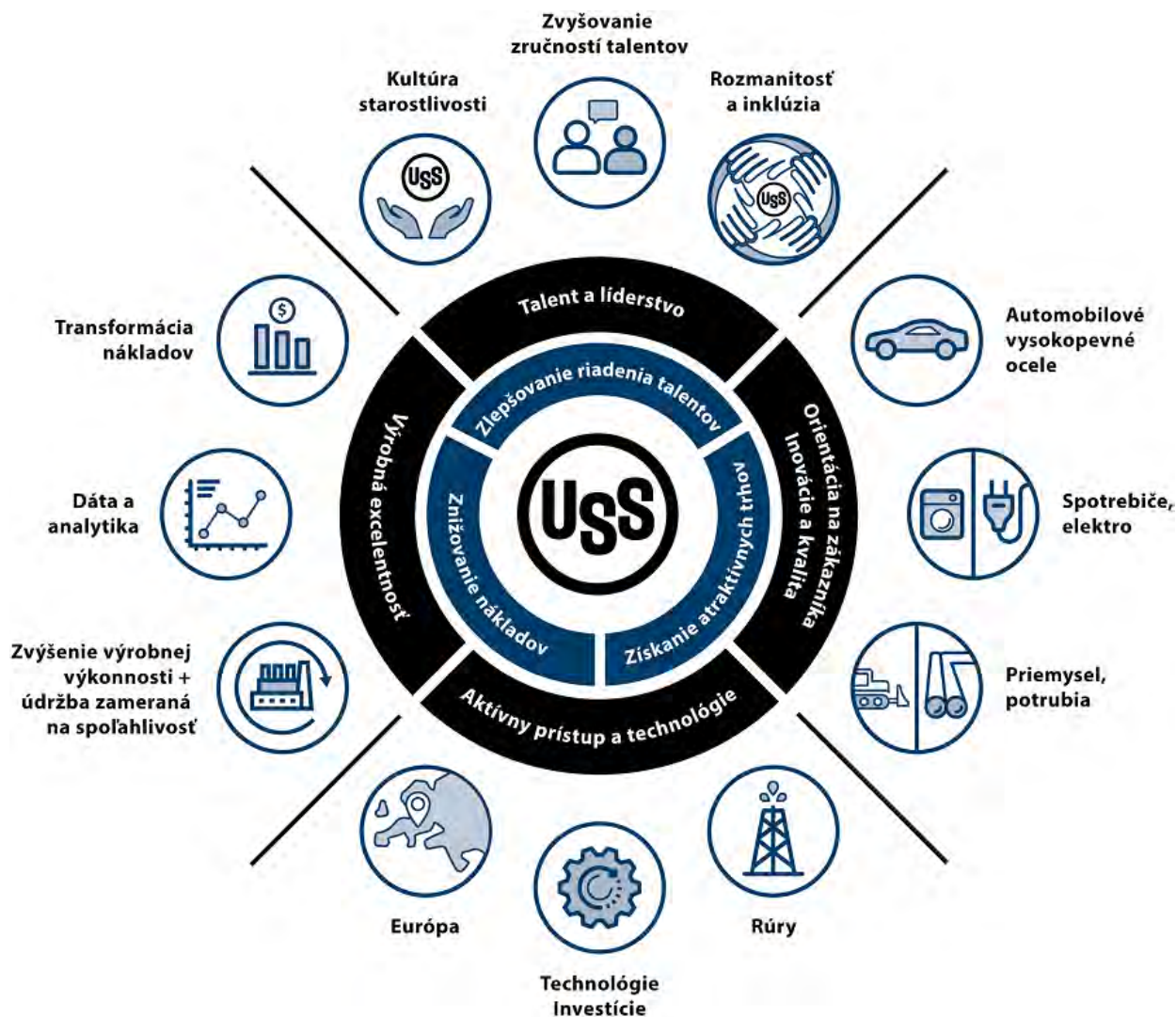
Veríme, že zodpovedný a udržateľný spôsob dosahovania úspechu je kľúčový pre naše podnikanie. Prináša nielen ekonomický rozvoj, ale posilňuje aj motiváciu a lojalitu zamestnancov, vyvoláva spokojnosť a vernosť zákazníkov, podporuje porozumenie s komunitou, v ktorej podnikáme a žijeme a je prospešný pre našich akcionárov.

Naše podnikanie je aj v súlade s celosvetovými cieľmi udržateľného rozvoja (Sustainable Development Goals – SDG), ktoré prijali členské štáty OSN v rámci Agendy 2030 a ku ktorým sa hlási aj Slovenská republika. Našimi aktivitami prispievame k dosiahovaniu týchto cieľov.

| FIREMNÁ STRATÉGIA

Skupina U. S. Steel Košice postupuje pri svojom každodennom podnikaní v súlade s korporátnou stratégiou, ktorá sa zameriava na:

- zlepšenie obchodnej pozície využívaním pokročilých techník výroby ocele a dodávaním lepších produktov než konkurencia,
- líderstvo na najatraktívnejších trhoch s oceľou,
- konkurencieschopnosť nákladov,
- úspech bez ohľadu na hospodársky cyklus.



| CARNEGIE, NAŠA CESTA

Transformácia Carnegie, naša cesta (ďalej aj Carnegie Way) bola naštartovaná v roku 2013 s cieľom zmeniť spôsob nášho podnikania tak, aby bolo ziskové z krátkodobého aj dlhodobého hľadiska bez ohľadu na hospodársky cyklus. Poznatky zo školení Lean Six Sigma, riadenie zmeny a líderstva boli spojené do jednej unikátnej metódy Carnegie Way, ktorá poskytuje nástroje pre udržateľnosť nášho podnikania a konkurencieschopnosť v zložitom podnikateľskom prostredí.

Od roku 2019 úspešne pokračuje ďalšia vlna neustáleho zlepšovania pod názvom Moving Down Cost Curve (MDCC). Cieľom bolo ďalšie zníženie nákladov a zlepšenie konkurenčného postavenia v náročnom trhovom prostredí. Projekt MDCC je nastavený na trojročné obdobie (2019 -2021). Od spustenia sa podarilo identifikovať projekty s trojročným prínosom vo výške 688 miliónov USD. Tímy identifikovali spolu 699 nápadov a 498 z nich sme sa rozhodli implementovať v trojročnom období.

● 342 projektov / 273 miliónov USD v roku 2020 (len projekty prinášajúce zlepšenie EBIT)

Najúspešnejšie MDCC projekty:

- ▶ Využitie Minntac pellet
- ▶ Dlhodobý kontrakt na dodávku železnej rudy
- ▶ Zvýšenie spotreby šrotu triedy A
- ▶ Import koksového uhlia z USA
- ▶ Zvýšenie výťažku pri výrobe ocele v konvertoroch
- ▶ Projekty optimalizácie pracovnej sily



VPLYV ČINNOSTI SKUPINY V SOCIÁLNEJ OBLASTI

Skupina U. S. Steel Košice je jedným z najväčších súkromných zamestnávateľov na Slovensku a najväčším zamestnávateľom v regióne východného Slovenska. Úspech Skupiny budovali mnohé generácie zamestnancov s vysokými odbornými znalosťami a odbornou praxou. Veľkú pozornosť venuje Skupina otázkam riadenia, vzdelávania a rozvoja ľudských zdrojov, počnúc prípravou budúcej generácie zamestnancov prostredníctvom podpory žiakov partnerských škôl až po úzku spoluprácu s odborovými organizáciami pri vytváraní motivovanej pracovnej sily. Osobitný dôraz kladieme na bezpečnosť a ochranu zdravia zamestnancov, ktoré ako kľúčovú hodnotu Skupina presadzuje aj pri spolupráci so svojimi partnermi a komunitou. Skupina je lídrom v uplatňovaní obchodnej etiky a protikorupčných praktík na Slovensku.



Dlhodobou a systematickou spoluprácou so strednými a vysokými technickými školami pripravujeme odborníkov pre moderný priemysel.



Ženy sa plnohodnotne podieľajú na rozvoji USSK ako členky vrcholového vedenia i pracovných tímov.



USSK je dlhodobo lídrom v presadzovaní obchodnej etiky a boja proti korupcii.

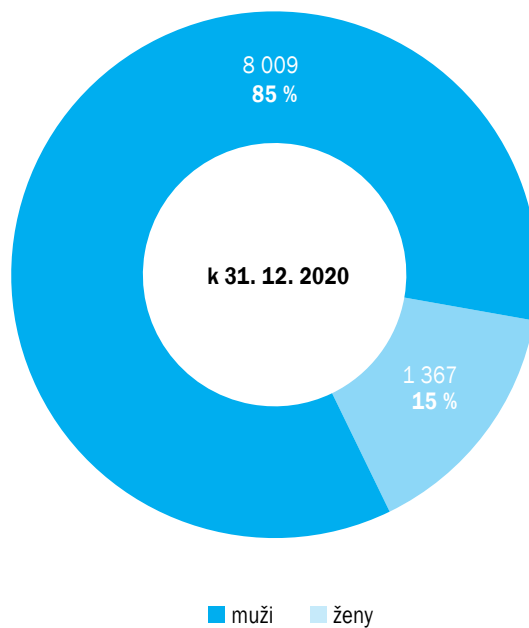
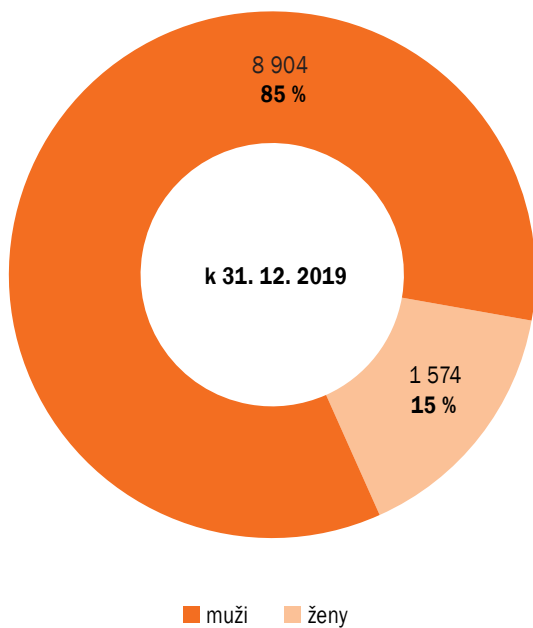


CHARAKTERISTIKA PRACOVNEJ SILY

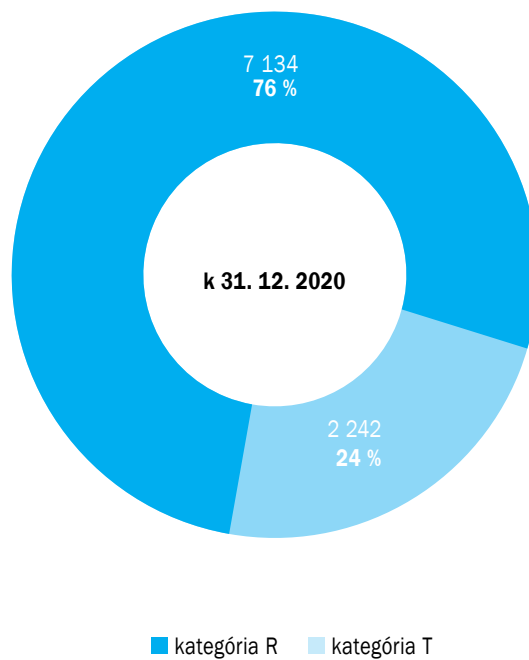
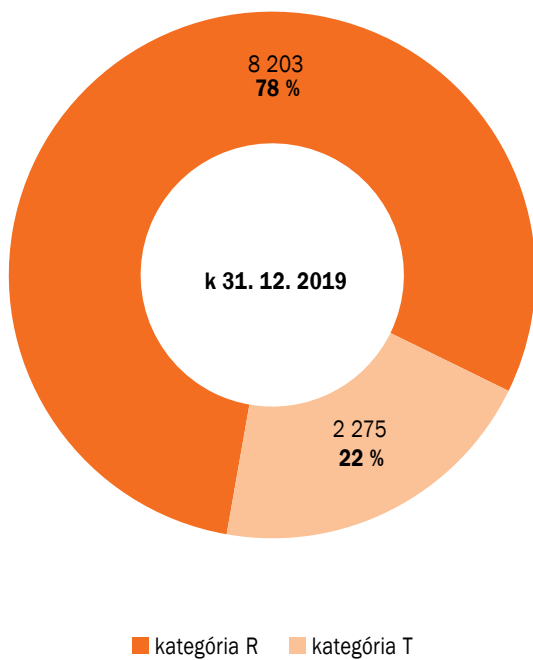
Aktívni zamestnanci
Skupiny U. S. Steel Košice:
10 478 (2019)

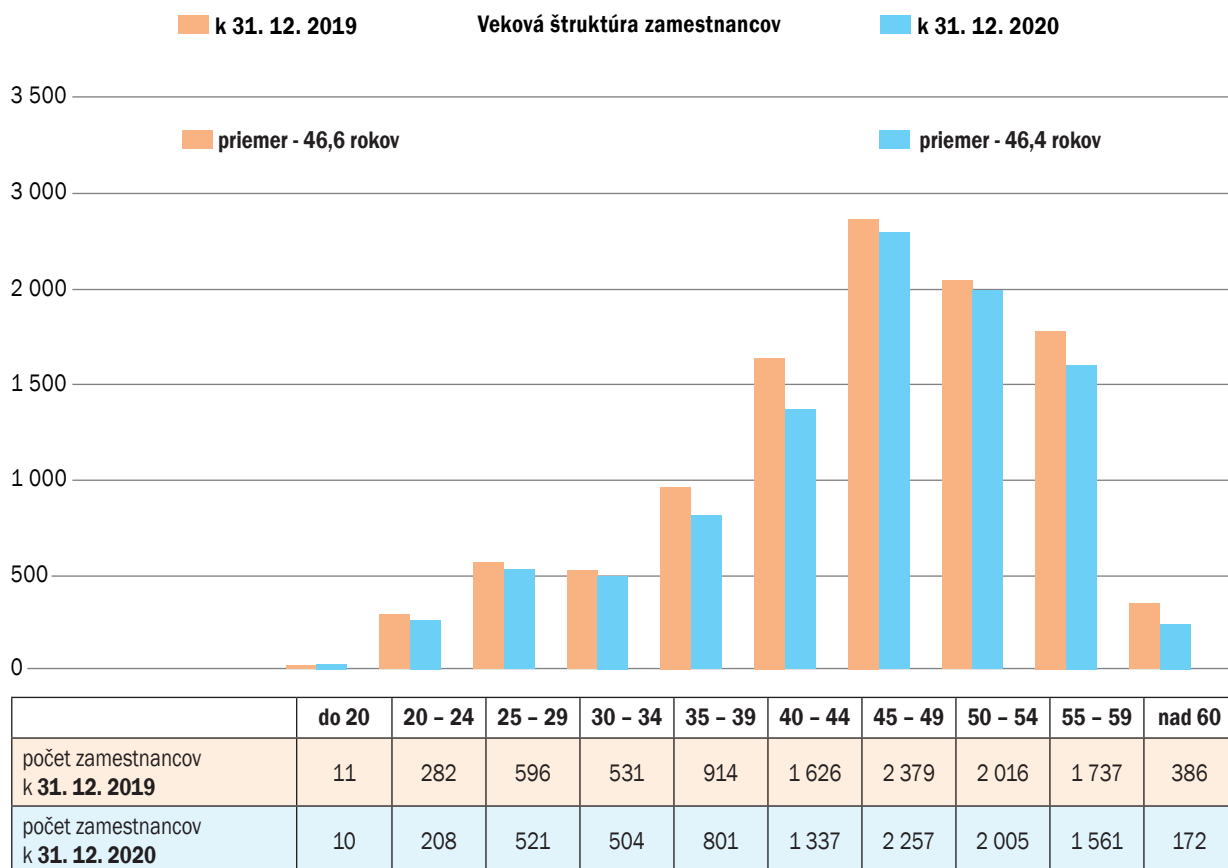
Aktívni zamestnanci
Skupiny U. S. Steel Košice:
9 376 (2020)

Zamestnanci podľa pohlavia

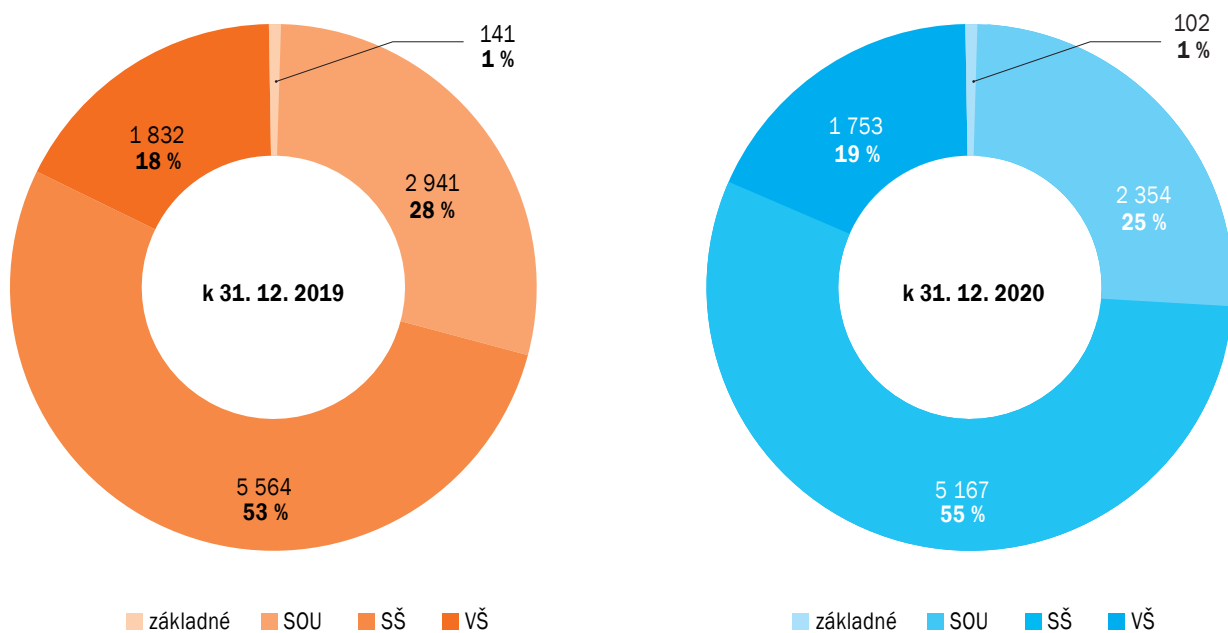


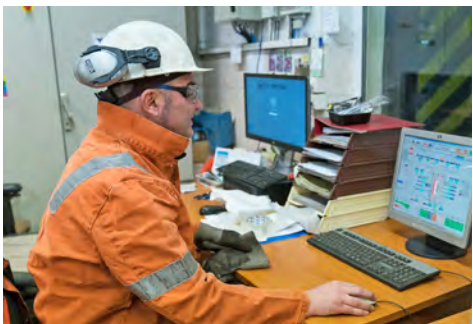
Zamestnanci podľa kategórie





Vzdelanostná štruktúra zamestnancov





BEZPEČNOSŤ A OCHRANA ZDRAVIA PRI PRÁCI

Bezpečnosť na prvom mieste zostáva našou primárnou a najdôležitejšou hodnotou pri ochrane života a zdravia pri práci v spoločnosti U. S. Steel Košice. Vďaka týmto hodnotám, Spoločnosť dosiahla v roku 2020 historicky najlepšie výsledky v kľúčových indikátoroch. Už druhý rok za sebou sme ukončili rok bez registrovaných pracovných úrazov. Nový rekord pre frekvenciu všetkých úrazov podľa metodiky Úradu pre bezpečnosť a ochranu zdravia v USA (Occupational Safety and Health Administration – OSHA) predstavoval hodnotu 0,062. Spoločnosť dosiahla najnižší počet evidovaných úrazov, a to 4, čím bol prekonalý rekord z roku 2019, keď sme zaznamenali 8 úrazov. Ďalší míľnik sa nám podarilo dosiahnuť v počte odpracovaných dní bez OSHA evidovaného úrazu. V roku 2020 sme dokázali pracovať až 169 dní bez OSHA evidovaného úrazu, zatiaľ čo v predchádzajúcom roku to bolo 124 dní.

● USSK splnila náročné kritériá a v roku 2020 vyhrala Cenu prezidenta korporácie U. S. Steel.

Výsledky, ktoré Spoločnosť dosiahla v oblasti pracovnej úrazovosti, patria v doterajšej dvadsaťročnej histórii k najlepším. Ako ukazuje graf, pri porovnaní roka 2020 s rokom 2001, Spoločnosť zaznamenala **98 % pokles v úrazovej frekvencii všetkých pracovných úrazov** (evidované + registrované).

Čo sa týka odpracovaných hodín bez úrazu, v roku 2020 dosiahli rekord zamestnanci divízneho závodu (DZ) Doprava, ktorí ako prví v Skupine odpracovali 6 miliónov hodín bez úrazu. Zamestnanci vedenia spoločnosti a dcérskych spoločností pracovali 3 milióny hodín bez pracovného úrazu. Viac ako 1,5 milióna hodín bez pracovného úrazu pracovali zamestnanci DZ Teplá valcovňa,

Oceliareň, Údržba, Zušľachtovne a obalová vetva a Koksovňa. Celý rok bez OSHA evidovaného pracovného úrazu sa darilo pracovať zamestnancom viacerých divíznych závodov. Zamestnancom DZ Koksovňa a Teplá valcovňa sa darilo pracovať viac ako dva roky bez pracovného úrazu, pričom zamestnancom DZ Doprava viac ako 5 rokov.

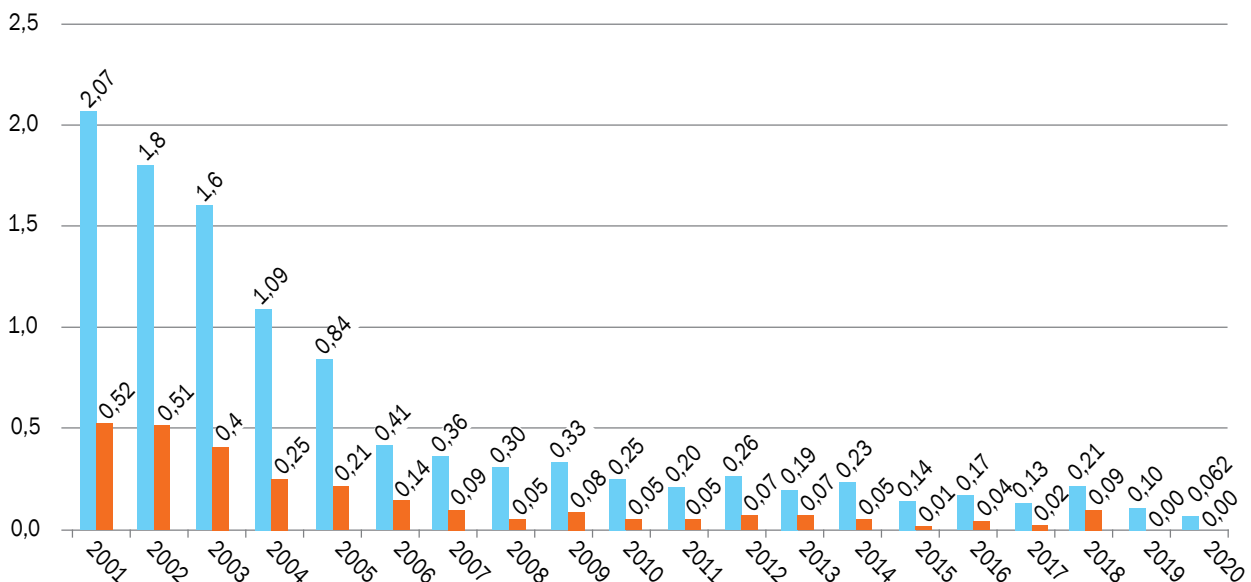
Naša Spoločnosť v priebehu roka 2020 vykonala v spolupráci so zástupcami divíznych závodov, odborovej organizácie, SBS a Závodného hasičského útvaru (ZHÚ) dva interné audity na **dozrievanie pravidiel a predpisov na zabránenie vzniku závažných úrazov (FPA)**. Pri auditoch sme sa zamerali aj na externé spoločnosti, ktoré pracujú na území USSK. Posudzovali a eliminovali sme nebezpečenstvá a ohrozenia v oblasti práce s mobilnými zariadeniami, zaistiťovania energií, vstupu do uzavretého priestoru a pohybu po pracovisku. Tímy odborníkov z rôznych oblastí vykonali 102 auditov preventív-

nych programov pre život ohrozujúce situácie. Členovia tímov prijali spolu 29 opatrení. Pri auditoch neboli identifikované kritické zistenia v súvislosti s preventívnymi programami pre život ohrozujúce situácie.

Pokračovali aj naše aktivity v zefektívňovaní procesov bezpečnosti a hygieny práce. V spolupráci s odborníkmi z rôznych oblastí a manažérom pre systém manažérstva kvality sme sa venovali implementácii **systému manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci (SMS)**.

Do nášho pracovného života zasiahla pandémia koronavírusu. Spoločnosť zaviedla mnoho opatrení na ochranu zamestnancov pred ochorením **COVID-19**. Zamestnanci boli o nich informovaní najmä prostredníctvom intranetu, bezpečnostných kontaktov a bezpečnostných 5-minútoviek. Zamestnanci útvaru BOZP v spolupráci

■ Frekvencia všetkých OSHA úrazov ■ Frekvencia registrovaných úrazov



s SBS a ZHÚ sa okrem rutinných činností zamerali aj na dodržiavanie prijatých opatrení na zamedzenie šírenia COVID-19.

Pri výsledkoch, ktoré sa nám podarilo dosiahnuť, kľúčovú úlohu zohrali aj **zástupcovia zamestnancov pre BOZP**, ktorí svojou prácou

mentácie SMS bol vykonaný externý audit, ktorý potvrdil efektívnosť zavádzaného systému. V záujme pozitívnej motivácie dodávateľov na predchádzanie úrazovosti pokračovala naša Spoločnosť s hodnotením zamestnancov dodávateľov v oblasti dodržiavania základných

● Aktuálne informácie na firemnom webe, bezpečnostné bleskovky a usmernenia formou telefonických správ a e-mailov pomáhali zamestnancom pracovať počas pandémie zodpovedne a v súlade s opatreniami na ochranu zdravia a bezpečnosti.

prispievajú k vyhľadávaniu rizík, odhaľujú nebezpečenstvá a navrhujú ich elimináciu. **Z celkového počtu 1 051 podnetov na zlepšenie, ktoré odhalili zástupcovia zamestnancov pre BOZP, sme do konca roka vyriešili takmer 96 %.**

Aktívni zamestnanci v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci boli aj v minulom roku ocenení titulom Šampión BOZP.

Spoločnosť aj v roku 2020 venovala mimoriadnu pozornosť otázke **bezpečnosti dodávateľov**. Špecialisti v oblasti bezpečnosti práce vykonali 391 hĺbkových auditov so zameraním na dodržiavanie pravidiel preventívnych programov pre život ohrozujúce situácie. V rámci imple-

pravidiel bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci a v udeľovaní Ocenenia dodávateľov za bezpečnosť.

S cieľom ďalej rozvíjať **Kultúru bezpečnosti práce** sme vo všetkých prevádzkach realizovali bezpečnostné kampane. Cielené aktivity boli zamerané na pripomenutie hlavných pravidiel, zásad, či postupov v oblasti prevencie závažných úrazov, protipožiarnej ochrany, na zvyšovanie povedomia zamestnancov, ako aj na kultúru starostlivosti a prístupu k druhým. Zdôrazňovali sme právo zastaviť prácu využitím pravidla „Stop & Rob“ a tak predchádzať nežiaducim udalostiam a úrazom v prípade ohrozenia.



| VZDELÁVANIE A ROZVOJ ĽUDSKÝCH ZDROJOV

Systém náboru zamestnancov je založený na dlhoročnej osvedčenej spolupráci s vybranými partnerskými strednými odbornými školami a univerzitami. **Spolupráca so strednými školami**, najmä so Strednou odbornou školou priemyselných technológií v Košiciach – Šaci, zahŕňa poskytovanie odbornej praxe pre študentov vo vybraných výrobných prevádzkach Skupiny, ale aj podporu pri tvorbe školských vzdelávacích programov a pomoc pri náboře žiakov do našich partnerských stredných škôl. V roku 2016 vstúpila USSK prvýkrát do systému duálneho vzdelávania v spolupráci so Strednou odbornou školou železničnou v Košiciach. Duálny systém kombinuje teoretické vyučovanie v školách s praxou vo výrobných prevádzkach reálnej firmy. V roku 2017 sme rozšírili systém duálneho vzdelávania aj o spoluprácu so Strednou odbornou školou v Košiciach – Šaci. V roku 2020 sme rozšírili spoluprácu v oblasti duálneho vzdelávania o odbor Programátor obrábacích a zváracích strojov

šiaci. V oblasti rozširovania praktických a odborných vedomostí umožňujeme študentom vysokých škôl absolvovať exkurzie, prevádzkové cvičenia a riešiť bakalárske, diplomové a dizertačné práce priamo v podmienkach železiarní. Okrem uvedených aktivít si vybraní študenti vysokých škôl rozširujú teoretické znalosti, praktické skúsenosti, komunikačné zručnosti a tímovú prácu počas letnej stáže **Summer Internship Program**. V roku 2020 si v tomto programe rozšírilo svoje skúsenosti a zručnosti 34 nových študentov 4. ročníka zo 14-tich univerzít z celej Európy a Slovenska.

V roku 2020 sme pokračovali aj v úspešnom projekte **Celoročná prax pre študentov univerzít**, ktorá je určená študentom 3. až 5. ročníka vysokých škôl. Celkom sme vybrali 91 študentov pre zapojenie do projektov a činností jednotlivých výrobných prevádzok a oddelení v administratíve.

Aktívny prístup práce so študentmi sa nám osvedčil. Na jednej strane študenti stredných a vysokých škôl majú príležitosť zapojiť sa do praktických činností Skupiny a tak získať prax a zručnosti, ktoré im dajú konkurenčnú výhodu na trhu práce. Na druhej strane

● Systematická spolupráca so strednými a vysokými školami zabezpečuje prílev mladých talentovaných ľudí do našich tímov.

na Strednej odbornej škole priemyselných technológií v Košiciach – Šaci a odbore Automechanik na Strednej odbornej škole automobilovej v Košiciach. V rámci partnerských škôl študovalo v školskom roku 2020/2021 v systéme duálneho vzdelávania pod záštitou USSK spolu 301 študentov v odbore hutník operátor, mechanik strojov a zariadení, mechanik elektrotechnik a mechatronik, čo je nárast o 68 žiakov za rok. Pokračujeme v spolupráci s Obchodnou akadémiou na Watsonovej ulici v oblasti duálneho vzdelávania pre nadstavbový odbor Financie.

Spolupráca s vysokými školami je zameraná hlavne na Technickú univerzitu v Košiciach a Univerzitu Pavla Jozefa Šafárika v Ko-

nám tento prístup umožňuje vyhľadávať talenty pre zabezpečenie našich budúcich požiadaviek na ľudské zdroje.

Spoločnosť podporuje aj **vzdelávanie a rozvoj svojich zamestnancov** v rámci programov zameraných na manažérske, odborné a profesijné zručnosti. V roku 2020 boli vzhľadom na pandémiu COVID-19 tréningy v jednotlivých oblastiach realizované v obmedzenom rozsahu. Spoločnosť USSK zaviedla v oblasti BOZP niekoľko nových e-learningov s cieľom zabezpečiť dostupnosť kľúčových školení pre zamestnancov aj počas platnosti výrazných pandemických obmedzení. Zamestnanci, ktorí vstupujú do výrobných a údržbárskych prevádzok, absolvovali korporáčne bezpeč-



nostné školenie zamerané na kardinálne pravidlá a programy pre život ohrozujúce situácie. V roku 2020 bolo toto školenie realizované aj pre zamestnancov dodávateľov, ktorí sa podieľajú na pracovných činnostiach vo výrobe a údržbe Skupiny U. S. Steel Košice.

V rámci rozvoja riadiacich zamestnancov pokračoval aj v roku 2020 **program určený na posilnenie vodcovských zručností** líniových manažérov. Majstri boli postupne preškolení z modulov, ktoré im umožnili rozvíjať zručnosti v efektívnej komunikácii, pochopení najlepších pracovných postupov, dávaní konštruktívnej spätnej väzby, budovaní priaznivých pracovných vzťahov a rozvoji ich podriadených. Na rozdiel od predchádzajúcich rokov bol rozvoj majstrov

STAROSTLIVOSŤ O ZAMESTNANCOV A VZŤAHY S ODBOROVÝMI ORGANIZÁCIAMI

Neoddeliteľnou súčasťou sociálneho programu Skupiny pre zamestnancov je spolupráca s odborovými organizáciami. Kolektívne vyjednávanie vyústilo v auguste 2020 do uzatvorenia novej **Kolektívnej zmluvy na roky 2020-2024** vzťahujúcej sa na U. S. Steel Košice, s.r.o., U.S. Steel Košice - SBS, s.r.o., U. S. Steel Košice - Labortest, s.r.o. a Ferroenergy s.r.o. Následne bola s odborovou organizáciou dohodnutá nová kolektív-



namiesto prezenčnej formy realizovaný formou e-learningových modulov. V roku 2020 pokračoval aj rozvojový program **Mentoring**, ktorého cieľom je pomáhať novovymenovaným riadiacim alebo novoprijatým zamestnancom rozvíjať odborné schopnosti a lepšie využiť vlastný potenciál učením sa z jedinečných skúseností svojich mentorov. V roku 2020 prebiehal v rámci spoločnosti zavedený **Interný koučing**, ktorý je zameraný na rozvoj osobného alebo pracovného potenciálu zamestnancov. Pre zabezpečenie aktuálnych odborných znalostí hutníckeho procesu sme pre zamestnancov organizovali **výrobné akadémie**, vedené našimi internými odborníkmi z oblasti výroby, výskumu a vývoja, ako aj špecialistami zvonku.

na zmluva aj v dcérskej spoločnosti RMS. Skupina plne rešpektuje úlohu sociálneho partnera v každej oblasti jeho pôsobenia v súlade s legislatívnymi požiadavkami a sociálny zmiernie považuje za nevyhnutnú podmienku efektívneho podnikania. Spolupráca sa realizuje na všetkých stupňoch riadenia pri plnení záväzkov vyplývajúcich z kolektívnej zmluvy a riešení pracovnoprávných záležitostí v súlade so zákonnými ustanoveniami. Skupina za účasti sociálneho partnera rieši prostredníctvom paritytných komisií záležitosti týkajúce sa zamestnancov v oblasti bezpečnosti práce, odmeňovania, sociálnej politiky, stravovania a dopravy. Zástupcovia odborových organizácií sa pravidelne stretávajú s vedením Skupiny a informujú sa o výrobnéj a hospodárskej situácii.

Pre dlhoročných zamestnancov Skupina U. S. Steel Košice organizuje stretnutia s vedením spoločnosti pri príležitosti pracovných jubileí – odpracovaní 30, 35, 40 a 45 rokov. V roku 2020 sa tieto stretnutia nemohli uskutočniť pre mimoriadnu situáciu spojenú s COVID-19. Skupina **oceňuje aj zamestnancov**, ktorí svojou kvalitnou prácou prispievajú k dosahovaniu vynikajúcich výsledkov v rôznych oblastiach. V roku 2020 Skupina pokračovala v zavedenom štvrtročnom oceňovaní najúspešnejších projektov podporujúcich iniciatívu Carnegie, naša cesta. Skupina pravidelne odmeňuje aj všetkých zástupcov zamestnancov pre BOZP za ich aktívnu činnosť v rámci svojej pôsobnosti a oceňuje tých najaktív-

| DIVERZITA A ROVNAKÉ PRÍLEŽITOSTI

Skupina U. S. Steel Košice zaručuje každému zamestnancovi práva vyplývajúce z pracovnoprávných vzťahov bez akýchkoľvek obmedzení a zabraňuje priamej alebo nepriamej diskriminácii v súlade so zákonnými normami, a to aj v oblasti ochrany osobných údajov. Ku všetkým zamestnancom sa pristupuje rovnako a bez diskriminácie aj z hľadiska veku a pohlavia.

Napriek tomu, že podiel počtu žien v hutníckej spoločnosti na celkovom počte zamestnancov je len 15 %, ženy tvoria veľmi dôležitú

● V roku 2020 predstavoval podiel žien vo vrcholovom vedení 25 % (2019: 30 %, 2018: 30 %) so zodpovednosťou za vedenie dcérskych spoločností, právne a finančné záležitosti.

nejších formou príspevku na regeneračné aktivity. V rámci sociálnej politiky podporuje USSK bezplatné darcovstvo krvi aktívnou účasťou na slávnostných ceremoniach odovzdávania Janského a Kňazovického plakiet a zároveň prispieva darčkovými kupónmi na regeneráciu zamestnancov - darcov krvi.

K posilňovaniu tímového ducha prispievajú aj ďalšie podujatia, medzi nimi **firemné letné a zimné športové hry** (vrátane futbalového a hokejového turnaja o Pohár prezidenta) s účasťou niekoľkých stoviek amatérskych športovcov. Všetky tieto aktivity realizujeme nad rámec zákona a mnohé potvrdzuje kolektívna zmluva, či samostatné politiky a ciele Skupiny.

súčasť vedenia Skupiny a zastávajú pozície na najvyšších manažérskych postoch. Od roku 2010 ich v profesionálnom rozvoji a uplatnení sa podporuje aj ženská sieť, ktorá je súčasťou Women's Inclusion Network korporácie U. S. Steel. Jej cieľom je rozvíjať inkluzívne prostredie, ktoré umožní ženám maximalizovať ich pracovný úspech prostredníctvom budovania pracovných väzieb a sietí, vzdelávania, líderských príležitostí a zapojenia sa do podpory komunity. V roku 2020 vstúpila ženská sieť do druhej dekády s novým riadiacim tímom a novou ambíciou reagovať na rýchlo sa meniace pracovné prostredie.

V chránenej prevádzke vytvárame pracovné príležitosti pre zamestnancov, ktorí pracovali v rôznych závodoch USSK, ale kvôli

● Podporujeme inklúziu kolegov so zdravotným znevýhodnením.

Skupina priebežne informuje zamestnancov, odbornú i širokú verejnosť o svojom podnikaní na svojej intranetovej a webovej stránke, ako aj v podnikových novinách Oceľ východu, ktoré sú niekoľkonásobným nositeľom celoslovenského ocenenia Podnikové médium roka v súťaži organizovanej Klubom podnikových médií.

zmenenému zdravotnému stavu nemohli ďalej vykonávať pôvodnú prácu. V chránenej prevádzke im je pridelená taká práca, ktorú dokážu robiť aj s obmedzeniami, napríklad triedenie a zhodnocovanie odpadov, kontrola bezpečnostných postrojov a lán, šitie filtračných vriec pre vysoké pece či vydávanie ochranných prostried-



kov pre návštevy. Ich pokračujúcim zamestnaním v U. S. Steel Košice predchádzame problémom, ktoré by mohli mať pri hľadani vhodnej práce na pracovnom trhu. Vyžaduje to flexibilitu a prispôbovanie práce každému zamestnancovi osobitne podľa jeho schopností a možností. V roku 2020 sme zamestnávali 35 zamestnancov so zmenenou pracovnou schopnosťou, ktorá im neumožňovala plniť predchádzajúce úlohy.

| ETIKA V PODNIKANÍ

Morálna integrita a etické správanie sú základom našich kľúčových hodnôt a sú tiež životne dôležité pre náš kontinuálny úspech, zatiaľ čo sa neustále intenzívne upriamujeme na kľúčové oblasti podnikania, ktoré z nás robia lepšiu, konkurencieschopnejšiu spoločnosť.

U. S. Steel Košice, s.r.o. patrí medzi lídrov v presadzovaní **obchodnej etiky a boja proti korupcii** na Slovensku. Zamestnanci sú pravidelne informovaní o etike a dodržiavaní princípov, ako aj ďalších témach s etických dosahom prostredníctvom intranetovej stránky USSK (časti Etika a dodržiavanie princípov), štvrtročného bulletinu Na slovíčko o etike, pravidelnej komunikácie určenej zamestnancov vo forme Odporúčaní alebo Spravodajcu etiky a dodržiavania princípov, ktoré sú zverejnené na intranete alebo distribuované e-mailom. V roku 2020 si zamestnanci mohli svoje vedomosti rozšíriť aj formou online školení, a to na tému sexuálne obťažovanie, ochrana hospodárskej súťaže a ekonomické sankcie.

V roku 2020 sa Spoločnosť pripojila s ostatnými fabrikami v rámci U. S. Steel Corporation k 10. ročníku **Týždňa etiky a dodržiavania princípov**. Od 16. do 20. novembra si zamestnanci prostredníctvom e-mailov a video odkazov od najvyšších predstaviteľov korporácie a absolvovaním online školenia týkajúceho sa problematiky sexuálneho obťažovania pripomínali spoločný záväzok „Robiť to, čo je správne“. Zároveň počas Týždňa etiky bol odštartovaný proces každoročnej **Výročnej certifikácie**, v rámci ktorej sa všetci zamestnanci Skupiny oboznámili s vybranými Princípami a Kódexom spoločnosti a potvrdili svoj záväzok ich dodržiavať.

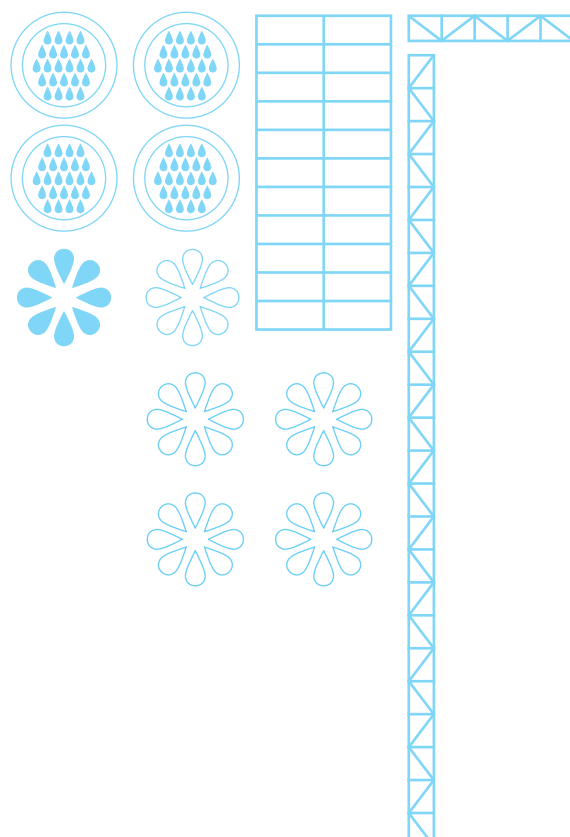
Kódex etického správania U. S. Steel Košice, základný interný predpis, je stavebným pilierom dôvery potrebnej pre dlhodobý úspech Skupiny. Dbá i na dodržiavanie ľudských práv zamestnancov vo všeobecnosti formou zákazu otroctva, detskej práce a kladie dôraz na boj proti korupcii a úplatkárstvu. U. S. Steel Košice vďaka jeho obsahu a zásadám v ňom obsiahnutým dokazuje svoju povest spoločnosti rešpektujúcej svojich zamestnancov, akcionárov, obchodných partnerov a spoločenstvá, v ktorých pôsobí. Záväzok vykonávať obchodnú činnosť etickým spôsobom, ku ktorému sa pripájajú všetci zamestnanci, je dlhodobo plnený bez výhrad. Základ Kódexu etického správania USSK tvoria korporáčne **princípy S.T.E.E.L.:**

- **Bezpečnosť na prvom mieste je najvyššou hodnotou** (Safety first),
- **Dôvera a rešpekt sú základom prístupu k zamestnancom a partnerom** (Trust and respect),
- **Environmentálne priaznivé konanie uplatňujeme aj pri výrobe ocele** (Environmentally friendly activities),
- **Etické správanie je základom všetkého, čo robíme** (Ethical behaviour),
- **Podnikáme v súlade s právnymi predpismi** (Lawful business conduct).

Akékoľvek neetické či nedovolené správanie môžu zamestnanci oznámiť svojmu priamemu nadriadenému alebo prostredníctvom **Etickej linky U. S. Steel** dostupnej telefonicky, poštou alebo prostredníctvom internetu. Okrem zamestnancov Skupiny môžu Etickú linku U. S. Steel kontaktovať aj externé subjekty a oznamovať neetické, resp. nedovolené správanie vo vzťahu k USSK.

USSK, ako dcérska spoločnosť United States Steel Corporation, sa zaviazala k dodržiavaniu právnych a etických noriem vo všetkých svojich obchodných činnostiach a dodržiava aj ustanovenia aplikovateľných právnych predpisov USA (Dodd-Frankov zákon o reforme finančných trhov a ochrane spotrebiteľa, HR 4173, § 1502 („Dodd-Frankov zákon“)) a EÚ (Nariadenie EÚ o konfliktných mineráloch č. 2017/821 („Nariadenie EÚ o konfliktných mineráloch“)) týkajúcich sa **konfliktných minerálov**. Na základe primeraného úsilia USSK preskúmať zdroje materiálov v rámci svojho dodávateľského reťazca, jediné výrobky vyrábané spoločnosťou USSK, ktoré obsahujú konfliktné minerály a na ktoré sa vzťahuje Dodd-Frankov zákon a Nariadenie EÚ o konfliktných mineráloch, sú výrobky obalovej vetvy, ktoré majú cínový povlak.

Na základe primeranej náležitej starostlivosti a podľa svojich najlepších vedomostí, spoločnosť USSK počas roku 2020 nevyrábala žiadne výrobky s použitím konfliktných minerálov (tak ako sú definované v Dodd-Frankovom zákone a Nariadení EÚ o konfliktných mineráloch), pochádzajúcich z Konžskej demokratickej republiky alebo jej susedných krajín, ktoré financovali alebo zvýhodňovali ozbrojené skupiny v tomto regióne alebo z iných vysokorizikových oblastí alebo oblastí zasiahnutých konfliktom. V súlade s legislatívou a vykonávacími predpismi bude USSK naďalej monitorovať svoj dodávateľský reťazec s cieľom zistiť pôvod konfliktných minerálov, ktoré používa USSK pri výrobe svojich výrobkov, a poskytovať všetky požadované informácie a aktualizácie. USSK bude naďalej proaktívne spolupracovať so svojimi dodávateľmi a zákazníkmi na overovaní zdroja konfliktných minerálov vo svojom dodávateľskom reťazci.



VPLYV ČINNOSTI SKUPINY V EKONOMICKEJ OBLASTI

Hlavnými teritóriami, na ktorých pôsobí Skupina U. S. Steel Košice, sú stredná a západná Európa. Skupina sa zaoberá výrobou a predajom ocelových produktov: brám, výrobkov valcovaných za tepla a za studena, výrobkov s povrchovou úpravou vrátane pozinkovaných, lakoplastovaných, pocínovaných plechov a plechov pre elektrotechnický priemysel. Okrem valcovaných výrobkov Skupina v roku 2020 vyrábala aj špirálovo zvarané rúry, elektrickú energiu, priemyselné plyny, žiaruvzdorné produkty a poskytovala aj laboratórne a ďalšie služby.

Skupina dodáva svoje výrobky do rozličných ocelí spracujúcich sektorov, servisných centier, do stavebného, automobilového, dopravného a prepravného priemyslu, do odvetví ďalšieho spracovania a na výrobu elektrospotrebičov. Na udržanie si konkurencieschopnosti v zložitých trhových podmienkach sa zameriava na aktivity a projekty, ktoré sú hlavným nástrojom na vytváranie rozhodnutí a implementovanie projektov vedúcich k zvyšovaniu kvality produktov a služieb, udržateľnému zvyšovaniu ziskovosti a zlepšovaniu finančnej stability Skupiny.



USSK ako najväčší zamestnávateľ prináša pre celý región ekonomický rast, pracovnú stabilitu a férové odmeňovanie pre tisíce zamestnancov.



Náš aplikovaný výskum a vývoj predkladá inovatívne riešenia pre zákazníkov a bezpečné materiály pre spotrebiteľov.



Vyrábame oceľ, 100-percentne recyklovateľný materiál a podporujeme obehovú ekonomiku.

● V roku 2020 U. S. Steel Košice vyrobila 3,054 milióna ton brám.

| VÝSKUM, INOVÁCIE A RIEŠENIA PRE ZÁKAZNÍKOV

Výskum a vývoj v oblasti prvovýroby bol v roku 2020 zameraný na redukcii škodlivých látok, zníženie výrobných nákladov, optimalizáciu výrobného portfólia, zvyšovanie čistoty ocele a predĺženie životnosti používaných žiaruvzdorných materiálov.

Výskum v oblasti koksárenstva bol orientovaný na prehĺbenie poznatkov o vplyve rozličných typov uhlia na zníženie produkcie chemických produktov karbonizácie a pokračovanie vývoja modelu optimalizácie skladby uhoľných vsádzok. Cieľom bolo znížiť náklady na nákup surovín súbežne so zabezpečením optimálnej kvantity, kvality výrobkov a bezpečnej prevádzky výrobných zariadení.

V oblasti výroby surového železa sme sa zamerali na optimalizáciu aglomeracej a vysokopecnej vsádzky. Využitie umelej inteligencie a strojového učenia nám umožnilo komplexne modelovať aglomeracný a vysokopecný proces s cieľom optimalizácie vsádzky, znižovania nákladov a minimalizovania tvorby CO₂. Novovyvinutá technológia vý-

genitou s minimálnym obsahom nekovových vtrúsenín a modifikácie karbidom vápnika. Dôležitým míľnikom bolo dosiahnutie kvalitatívneho pokroku a stabilizácie procesu výroby vysokopecných dvojfázových ocelí s vyššou ťažnosťou. Neoddeliteľnou súčasťou výskumu a vývoja sa stalo využitie pokrokových analytických metód a umelej inteligencie pri modelovaní hutníckych procesov. Rozvíjali sme metódy obrazovej analýzy s cieľom identifikovať ocele a trosky počas zlievania a zvýšiť výťažnosť ocele, na čo bol vyvinutý dynamický teplotný model kontiodliatku. Fyzikálny model kryštalizátora v mierke 1:1 vyvinutý a postavený v spolupráci s Technickou univerzitou v Košiciach, Fakultou materiálov, metalurgie a recyklácie umožňuje študovať prúdenie ocele v kryštalizátore pri rôznych podmienkach odlievania. V nadväznosti na fyzikálne modelovanie sme sa zamerali na rozvoj numerického modelovania využitím CFD metód.

V oblasti žiaruvzdorných materiálov bolo zavedené spodné bublanie v nalievacích panvách. Testovali sme nové moderné bublacie segmenty v liacich panvách s cieľom zvýšiť čistotu ocele. Ďalej sme sa podieľali na výskume a rozšírení výrobného programu prefabrikátov

● V roku 2020 sme dosiahli významný progres v oblasti vývoja a výroby pozinkovaných materiálov so zvýšenou pevnosťou a zlepšenou lisovateľnosťou pre automobilový priemysel.

roby vysokopecnej brikety lisovanej za studena zvýšila recyklovanie odpadov a vedľajších produktov.

Veľmi dôležité úspechy sme dosiahli vo **výskume technológií výroby a odlievania ocelí** s veľmi nízkym obsahom uhlíka, síry, dusíka a titanu pre elektrotechnické ocele. Pokročili sme v optimalizácii procesov výroby a odlievania ocelí s vysokou vnútornou čistotou a homo-

pre izoláciu sliznicového systému narážacej pece. Predĺžovanie životnosti žiaruvzdorných materiálov bolo dosiahnuté optimalizáciou postupov ošetrovania a optimalizáciou troskových systémov.

V oblasti valcovania za tepla bol výskum a vývoj výrobkov a technológií výroby zameraný na rozšírenie sortimentu výroby ocelí s nižšími hrúbkami, väčšími šírkami, vyššími pevnostnými charakteristikami



a zvýšenou tvárnosťou. Laboratórne simulácie valcovacích procesov, adaptácia radiaceho modelu valcovania TMEiC a prevádzkové skúšky boli využité na optimalizáciu technológie valcovania za tepla, najmä vysokopevných ocelí pre automobilový priemysel, ako aj ocelí pre elektrotechniku. Nešpecifická kontrola a certifikácia zákazníkom požadovaných mechanických vlastností bola prostredníctvom systému na on-line stanovenie mechanických vlastností za tepla valcovacích ocelových pásov rozšírená o akosti, určené na výrobu rúr. V roku 2020 celkovo nahradila bez-vzorková certifikácia viac ako 26 % výkonov, spojených so skúšaním za tepla valcovaného materiálu a stala sa neoddeliteľnou súčasťou systému riadenia kvality. Okrem úspory materiálu a testovania sa tým rozšírili možnosti urýchlenia expedície materiálu a zvýšenia prevádzkovej bezpečnosti.

V oblasti žiarovo pozinkovaných plechov pokračovala optimalizácia a zlepšovanie úžitkových vlastností žiarovo pozinkovaných plechov so zvýšenými pevnostnými vlastnosťami (AHSS - Advanced High Strength Steel), a to hlavne pre automobilový priemysel. V tejto oblasti pokračuje priama komunikácia so zákazníkmi s cieľom vyhovieť ich potrebám. Jej súčasťou je aj riešenie individuálnych požiadaviek našich zákazníkov na mikrogeometriu povrchu a príprava materiálových kariet. Materiálové karty, obsahujúce materiálové dáta jednotliv-

tvéru. Vývoj žiarovo pozinkovaných plechov bol zameraný tiež na zvyšovanie produktivity a znižovanie celkových nákladov na jednotlivých výrobných agregátoch.

Počas roku 2020 došlo k ďalšiemu zvýšeniu produkcie pozinkovaných plechov s **permanentnou povrchovou úpravou TOC** (Thin Organic Coating). Tento univerzálny povlak, dosahujúci v porovnaní s bežnými pasivačnými povlakmi okrem zvýšenej koróznej odolnosti aj lubrikačné a protiodtláčkové vlastnosti, sa v transparentnom vyhotovení výhodne uplatňuje najmä pri výrobe bielej techniky. Okrem transparentnej úpravy sa do bežnej výroby dostali aj pozinkované plechy s TOC vo farebnom prevedení, ktoré boli vyvinuté s cieľom uspokojiť špeciálne technické požiadavky zákazníkov, ako napríklad znížiť odrazivosť svetla LED diód v niektorých modeloch LCD televízorov. Farebné prevedenie TOC okrem už vyššie spomenutých vlastností umožňuje uspokojiť aj estetické nároky zákazníkov.

V oblasti neorientovaných kremíkových ocelí pre elektrotechniku pokračoval v roku 2020 výskum a vývoj novej generácie materiálov určených pre aplikácie v oblasti e-mobility. Okrem výroby ocele s vysokým obsahom kremíka a vysokou čistotou boli výskumné aktivity zamerané hlavne na procesy morenia a valcovania za studena. U niekoľkých akostí bola realizovaná úspešná homologizácia.

● Výrobcom elektrických a hybridných vozidiel sme ponúkli novú generáciu ocelí pre elektrické motory.

vých akostí ocelí pre počítačové simulácie tvárniacich procesov, boli v roku 2020 poskytované zákazníkom na vyžiadanie a po prvýkrát aj zdieľaním cez web prostredníctvom poskytovateľa simulačného soft-

V segmente pocínovaných plechov mal vysokú prioritu projekt venovaný optimalizácii novej technológii bezchrómovej pasivácie, ktorá je v súlade s platnou legislatívou REACH. Zatiaľ čo pre technické

aplikácie je Cr-free pocínovaný materiál komerčne dostupný už aj v súčasnosti, optimalizácia technológie bezchrómovej pasivácie pre potravinové účely naďalej pokračuje. V roku 2020 bola naša pozornosť venovaná zlepšeniu homogenity pasivačnej vrstvy a SnO_x na povrchu a prebiehalo tiež intenzívne testovanie Cr-free pocínovaného plechu

vaných plechov. Laboratórium disponuje modernými testovacími zariadeniami (Erichsen tester, Impact tester, zariadenie na ohybovú skúšku, zariadenie na stanovenie príľnavosti povlaku mriežkovou skúškou), slúžiacimi na simuláciu správania sa plechov pri ich spracovaní u zákazníka.

● V roku 2020 prevádzkové náklady spojené s výskumom predstavovali 2,6 milióna eur.

u zákazníkov s cieľom jeho úspešnej kvalifikácie. Na základe požiadaviek zákazníkov pokračoval vývoj vysokopecných akostí so zlepšenou ťažnosťou a začala sa úspešná komerčná výroba veľmi tenkých cínových povlakov LTS (Low Tin Steel). Realizovali sme aj skúšobnú výrobu veľmi tenkých cínových povlakov v kombinácii s bezchrómovou pasiváciou, ktoré môžu v budúcnosti predstavovať ekologickú náhradu TFS (Tin Free Steel).

V oblasti lakoplastovaných plechov boli v roku 2020 úspešne testované farby s vyššou odrazivosťou slnečného žiarenia opro-

Výskumné aktivity boli podporované aj **vývojom a implementáciou nových laboratórných a analytických metód** umožňujúcich sofistikované hodnotenie mikroštruktúry, fázového zloženia, textúry, vnútorných pnutí a povrchových vlastností plechov. Metalografické laboratórium je akreditované v metodikách merania veľkosti feritického zrna, merania obsahu nekovových prímiesí a mikrotvrdoti podľa ISO/IEC 17025:2017. Implementovali sme nové metodiky pre identifikáciu komplexných fáz v mikrolegovaných oceliach pomocou farebného leptania a minoritných zložiek mikroštruktúry dvojfázových oce-



ti štandardným farbám v metalickom prevedení. Tieto farby vďaka svojej špeciálnej schopnosti zabraňujú prehrievaniu budov (cool roof paints). Úspešne boli tiež skúšané nové odtiene farieb, ako aj farby od nových dodávateľov. Na testovanie fyzikálnych vlastností plechov s organickými farbami pri rôznych profilovacích operáciách bolo v roku 2020 zriadené Laboratórium testovania povlako-

lí (dual phase) s použitím merania mikrotvrdoti a nanoindentácie. Optimalizovali sme klasifikačné schémy pre automatické vyhodnocovanie čistoty rôznych typov ocelí na elektrónovom mikroskope metódou Feature. V laboratóriu prípravy metalografických vzoriek boli nainštalované nové zariadenia, ktoré zlepšili kvalitu pripravovaných vzoriek pre mikroskopické pozorovanie a zvýšili bezpečnosť práce.

Skupina investovala značné prostriedky aj do projektov zabezpečujúcich konkurencieschopnosť a stabilitu na trhu. Na podporu predaja našich výrobkov a orientáciu na požiadavky zákazníkov bol realizovaný projekt Modernizácia vákuovacej stanice. Nové technické zlepšenia zvýšia konečnú pridanú hodnotu našich výrobkov.

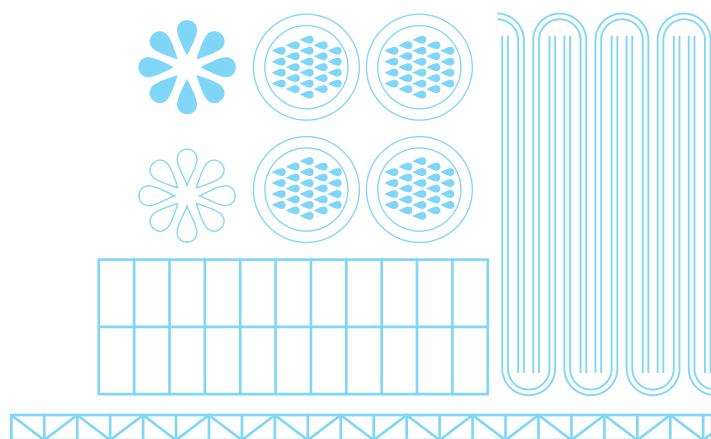
USSK má zavedený a certifikovaný **system manažérstva kvality** (SMK) podľa normy EN ISO 9001 a podľa normy IATF 16949 pre automobilový priemysel, ktorého výkon preveruje raz ročne akreditovaný certifikačný orgán. Spoločnosť je držiteľom niekoľkých desiatok výrobných certifikátov na svoje finálne a vedľajšie produkty a má takisto akreditovaných niekoľko laboratórií podľa normy EN ISO/IEC 17025. V roku 2020 Spoločnosť úspešne absolvovala dozorný audit podľa EN ISO 9001:2015 a IATF 16949:2016, čím potvrdila vhodnosť a efektívnosť zavedených procesov.

V oblasti internej kvality, pri definovaní náročných interných cieľov, bola kvalita dodávok hodnotená zákazníkmi USSK pozitívne. Cieľ 1,65 % pre kategóriu Preklasifikovaný materiál (Divert) bol splnený na úrovni 1,41 % a cieľ 0,97 % pre kategóriu Opravovaný materiál (Retreat) bol na konci roka 2020 na úrovni 0,94 %.

V oblasti externej kvality sme v roku 2020 dosiahli pozitívny trend reklamácií našich zákazníkov. Pokiaľ ide o počet reklamácií, ten bol o 12 % nižší ako v roku 2019. Neoddeliteľnou a veľmi významnou časťou monitorovania externej kvality je prieskum spokojnosti zákazníkov s kvalitou produktov a poskytovaných služieb. Na prieskum, takisto ako v predchádzajúcom roku, odpovedalo rekordných 98 % opýtaných zákazníkov a ich spokojnosť dosiahla hodnotu 1,69 pri stupnici 1 – vynikajúce až 5 – nedostatočné. Tento výsledok patrí medzi najlepšie výsledky spokojnosti zákazníkov od začiatku pôsobenia U. S. Steel v Košiciach a je o 4 % lepší než v roku 2019.

| NÁKUP A VZŤAHY S DODÁVATEĽMI

K napĺňaniu stratégie Skupiny v ekonomickej oblasti výraznou mierou prispieva aj transparentný a efektívny nákupný systém a budovanie dlhodobých vzťahov s dodávateľmi. Spoločne s nimi nachádzame spôsoby znižovania celkových nákladov pri nákupe materiálov, náhradných dielov, služieb, opráv či investičných celkov. Spolupracujeme aj pri zvyšovaní efektívnosti vynaložených finančných prostriedkov či nachádzaní inovatívnych riešení. Skupina od svojich dodávateľov očakáva, že majú implementované štandardy na kvalitu, etiku, bezpečnosť i ochranu životného prostredia. Ich výkonnosť pravidelne hodnotí a dlhodobé partnerstvo považuje za základ rozvoja oboch strán.



VPLYV ČINNOSTI SKUPINY V ENVIRONMENTÁLNEJ A ENERGETICKEJ OBLASTI

| OCHRANA ŽIVOTNÉHO PROSTREDIA

Ochrana životného prostredia je jedným z hlavných strategických cieľov Skupiny a základné zámery v tejto oblasti sú zakotvené v **Politike kvality, environmentálnej a energetickej politiky**. V súlade s normou STN EN ISO 14001:2016 vykonali v decembri 2020 experti TÜV SÜD Slovakia s.r.o. kontrolný audit **systému manažérstva environmentu USSK**, ktorý potvrdil vysokú výkonnosť tohto systému a stále zlepšovanie procesov. Na základe výsledkov auditu bola potvrdená platnosť medzinárodného certifikátu manažérstva environmentu pre USSK.

Najväčším úspechom cielenej starostlivosti o ochranu jednotlivých zložiek životného prostredia je skutočnosť, že od roku 2008

● Od roku 2000 Skupina investovala do desiatok ekologických projektov viac než 694 miliónov USD.

nedošlo v U. S. Steel Košice k žiadnej ekologickej havárii. Aktivity Skupiny sú v plne súlade s platnou legislatívou, čo potvrdila Slovenská inšpekcia životného prostredia, ktorá v roku 2020 vykonala spolu štrnásť environmentálnych kontrol.

V roku 2020 sme pokračovali v realizácii **investičných projektov** zameraných na ochranu životného prostredia v súlade s environmentálnymi požiadavkami Európskej únie. Výsledkom dobudovania ďalšieho stupňa čistenia spalín na jednotlivých spekacích pásoch je **medziročné zníženie množstva vypustených emisií tuhých znečisťujúcich látok z aglomerácie o 99 % na tonu vyrobeného aglomerátu v porovnaní s rokom 2019.**



Konkrétnymi opatreniami zlepšujeme energetickú efektívnosť hutníckej výroby.



Prispievame k plneniu cieľov národného klimatického a energetického plánu SR.

Najvýznamnejšími akciami v roku 2020 boli projekty na zníženie znečisťujúcich látok (hlavne prachu) v emisiách vypustených z:

- spekacích pásov č. 1, 2 a 3,
- odprášenia oceliarne č. 2 – odsírenia surového železa,
- hasiacej veže koksárskej batérie č. 3.



V roku 2020 sme realizovali aj ďalšie investičné akcie, ktorých ukončenie je plánované na rok 2021, a to projekty na:

- kontrolu emisií pre rudné mosty vysokej pece č. 2,
- odpráškovanie koksových služieb koksárenskej batérie č. 1 a 3.

Tieto projekty boli spolufinancované z fondov EÚ a ich prínosom je podstatné zníženie emisií tuhých znečisťujúcich látok.

V porovnaní s rokom 2001 pokleslo špecifické množstvo emisií tuhých znečisťujúcich látok (TZL) v roku 2020 na 1,9 %, v číselnom

K významným výsledkom v oblasti ochrany vôd patrí opätovné využitie vrátenej vody z ČOV Sokoľany. Množstvo vyčistenej odpadovej vody vrátenej do U. S. Steel Košice tvorilo v uplynulom roku 14,1 % z celkového množstva vyprodukovanej odpadovej vody.

V oblasti odpadového hospodárstva sme v roku 2020 realizovali zmenu v spôsobe plnenia povinností výrobcu obalov a získali sme súhlasy na nakladanie s dvomi ďalšími vedľajšími pro-

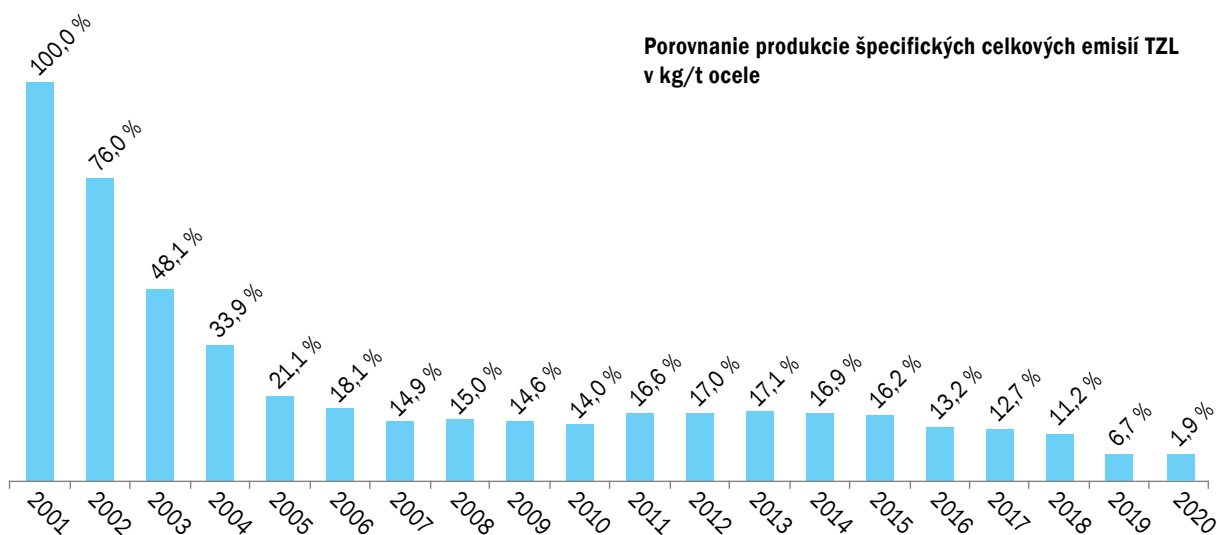
● Dosiahli sme 93 % zníženie emisií tuhých znečisťujúcich látok (od roku 2001).

vyjadrení na 0,083 tony na 1 000 ton vyrobenej ocele. Celkovo sme zaťaženie ovzdušia tuhými znečisťujúcimi látkami v okolí USSK od roku 2001 znížili o 16 417 ton prachu.

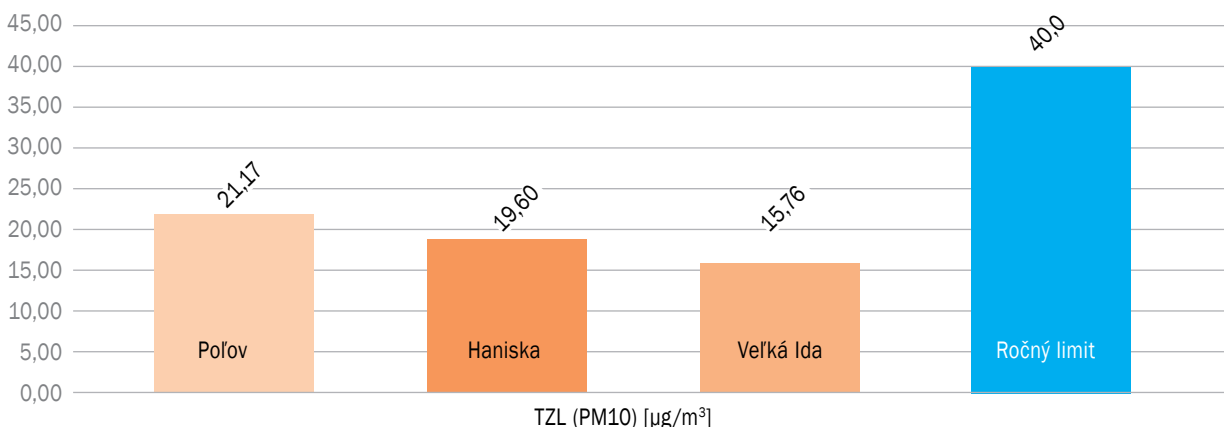
Okrem monitoringu emisií Skupina sleduje aj imisie (znečisťujúce látky obsiahnuté a prenášané v ovzduší) v okolitých obciach a údaje z troch automatických monitorovacích systémov sú zasielané Slovenskému hydrometeorologickému ústavu. Výsledky monitoringu za rok 2020 sú uvedené v spodnom grafe.

duktmi: kalom z mokrého hladinového odlučovača s obsahom železitých častíc a brúsnym kalom zo strojného obrábania kovov, ktoré sú využívané spätne vo výrobnom procese USSK.

V rámci nakladania so schválenými vedľajšími produktami sme mali ku koncu roku 2020 v USSK už 30 takýchto schválených vedľajších produktov. K zvyšovaniu recyklácie vedľajších produktov z produkcie prevádzok DZ Studená valcovňa, DZ Teplá valcovňa a DZ Vysoké pece prispieval aj projekt na briketizá-



Monitoring imisí v okolitých obciach



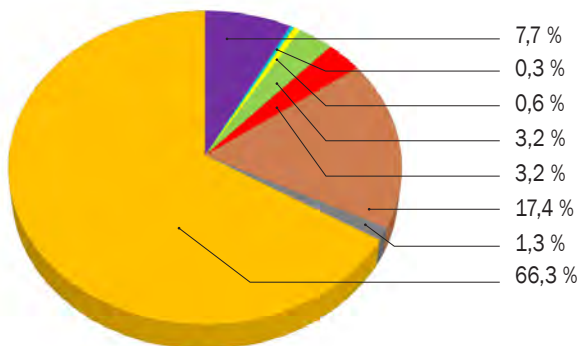
Poznámka: V roku 2020 orgány štátnej správy rozhodli, že dlhodobé meranie plyných znečisťujúcich látok ukazuje nízke hodnoty na úrovni pozadia, na základe čoho USSK monitoring ukončila.

ciu kalov a prachov, ktorý bol spustený do prevádzky v decembri 2019. Množstvo recyklovaného vysokopecného kalu a oceliarskeho prachu externým spracovateľom mimo USSK vzrástlo na 40 359 ton v roku 2020 z 35 654 ton v roku 2019. Takisto došlo k medziročnému nárastu recyklovaného oceliarskeho jemného kalu mimo USSK na 32 145 ton z 26 760 ton. V priebehu roka došlo aj k významnému nárastu recyklácie oceliarskej trosky mimo USSK na 106 522 ton v roku 2020 z 82 081 ton v roku 2019.

Celkovo bolo v rámci USSK a externým spracovateľom mimo USSK recyklovaných 2 093 034 ton materiálu, z toho v USSK 841 414 ton a mimo 1 251 620 ton.

Naše aktivity pokračovali aj v oblasti haldového hospodárstva. Od spustenia procesu zhodnocovania kalu z čistiarne odpadových vôd sme získali viac ako 143 000 ton materiálu vhodného

Recyklované materiály v USSK



■ Okovinová zmes / ■ Koksárenské reziduá / ■ Vysokopecná troska / ■ Vysokopecný kal / ■ Vysokopecné prachy
■ Oceliarská troska / ■ Oceliarský prach a kal / ■ Oceliarský šrot

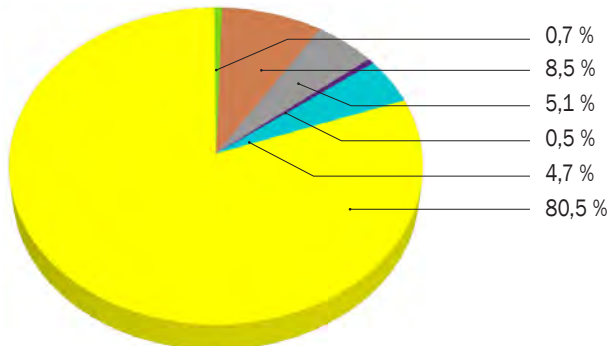
na rekultivačné účely. Využívaním tohto materiálu v priestoroch Suchej haldy sa dosiahlo zníženie prašnosti, ako aj zazenenie svahov haldy na ploche približne 26 500 m².

V oblasti ochrany prírody a krajiny sme v roku 2020 zabezpečili starostlivosť o 205 191 m² lesných pozemkov, 545 593 m² ostatných zalesnených pozemkov a 28 432 m² ostatných pozemkov v okolí areálu USSK. V rámci starostlivosti o tieto pozemky sme v roku 2020 vysadili 190 ks sadeníc stromov, vykonávali sme

ča vetra na vysokej peci č. 2 a Modernizácia železničného mosta č. 4. Realizáciou projektov sa výrazne zlepšil celkový stav a výkonnosť našej výrobnéj základne.

USSK funguje naďalej v súlade s legislatívou REACH (1907/2006 - Registrácia, hodnotenie, autorizácia a obmedzovanie chemických látok), ktorá vyžaduje, aby každá chemická látka uvádzaná na trh EÚ bola registrovaná v Európskej chemickej agentúre. V zmysle toho sme spolupracovali s konzorciami na aktualizáciách registrácií. Ako vedúci registrujúci pre oceliarske prachy sme pripravili predaj našich registračných údajov pre ďalšiu oceliarsku spoločnosť, ktorá sa pripravuje na registráciu tejto látky. Aktualizovali sme karty bezpečnostných údajov pre nami vyrábané produkty. Spolupracujeme s našimi dodávateľmi, aby sme sa ubezpečili, že všetky chemické látky a zmesi používané

Recyklované materiály mimo USSK



v našom výrobnom cykle boli zaregistrované v časových limitoch stanovených legislatívou. Pre našich zákazníkov pravidelne vydávame osvedčenia na všetky naše výrobky o obsahu látok, ktoré sú súčasťou stále aktualizovaného zoznamu látok vzbudzujúcich veľké obavy (Substances of Very High Concern). Pre látky podliehajúce autorizácii, ktorých prítomnosť je nevyhnutná v našom výrobnom cykle, sme sa podieľali na prípravách žiadosti o autorizáciu. Dodávateľia látok obsahujúcich šesťmocný chróm v EÚ podali žia-

● Recyklujeme odpadovú vodu, hutnícke reziduá a ďalšie materiály. V roku 2020 sme okrem toho vysadili 190 nových stromov a 1 400 starých sme zachránili separovaním papiera.

údržbu ciest a protipožiarne pásov v lesných porastoch, zabezpečovali sme celoplošné kosenie trávnatých porastov.

Okrem investícií do ochrany životného prostredia sa v roku 2020 významná časť investičnej výstavby Skupiny zameriavala na racionalizáciu využitia energií a surovín. K takým patrili projekty Spodného bubľania na odsírení surového železa v oceliarniach č. 1 a 2 a Automatický vzorkovací systém na vysokých peciach. Investovali sme aj v oblasti infraštruktúry prostredníctvom projektov Inštalácia odháňача čpavku a kotlov na odsírení koksárenského plynu, Modernizácia rozvodne T02, Rekonštrukcia ohrieva-

čnosť na ich ďalšie používanie až do doby, pokiaľ sa nenájde iná vhodná alternatíva. Európska komisia pre našich dodávateľov schválila autorizáciu na používanie dvojchrómanu sodného a oxidu chrómového pre oceľ na obaly do roku 2024. Naďalej však pokračuje úsilie o identifikáciu, testovanie a overovanie vhodnosti náhradných látok.

Skupina v súlade s legislatívnymi požiadavkami priebežne monitoruje a pravidelne informuje zamestnancov, širokú i odbornú verejnosť o environmentálnej výkonnosti v podnikových novinách Oceľ východu i na webovej stránke www.usske.sk.

| SCHÉMA OBCHODOVANIA S EMISIAMÍ CO₂ V EURÓPSKEJ ÚNII

Skupina U. S. Steel Košice podlieha právnym predpisom na ochranu životného prostredia a ľudského zdravia platným v Slovenskej republike a EÚ. Reguláciu v oblasti emisií skleníkových plynov upravuje **Smernica EÚ 2003/87/ES o systéme obchodovania s emisiami skleníkových plynov** (EU Emissions Trading System - EU ETS), ktorá bola do slovenského právneho systému prenosená zákonom č. 414/2012 Z.z. o obchodovaní s emisiami. Hlavným cieľom bolo zredukovať emisie skleníkových plynov do roku 2020 o 21 % v porovnaní s rokom 2005. Ďalším cieľom bolo zníženie emisií skleníkových plynov o 40 % do roku 2030. Pri tomto ciele v roku 2020 prebiehala diskusia o sprísnení redukčného úsilia na 55 - 60 % v porovnaní s rokom 1990. Finálne rozhodnutie sa očakáva v priebehu roku 2021.

Požiadavky EÚ na prevádzkovateľov sa v treťom obchodovacom období (2013-2020) v porovnaní s predchádzajúcim obdobím (2008-2012) značne sprísnili. Došlo k významnému zníženiu objemu bezplatných kvót pridelených pre prevádzkovateľov na krytie ich emisných potrieb. Schéma obchodovania prešla od národných alokačných plánov k centralizovanej forme bezplatnej alokácie. Pridelovanie emisných kvót sa realizuje prioritne formou aukcií (dražieb), okrem dočasného bezplatného pridelenia na základe referenčných hodnôt (benchmarkov) pre priemyselné sektory ohrozené presunom produkcie do iných krajín bez regulácie skleníkových plynov. Toto je tiež nazývané ako únik uhlíka – carbon leakage. Hoci výroba aglomerátu, koksu, železa a ocele bola uznaná za ohrozenú únikom uhlíka, európski výrobcovia ocele budú musieť znášať dodatočné náklady spojené s EU ETS.

Revízia Smernice upravujúca legislatívny rámec fungovania štvrtého obchodovacieho obdobia (2021-2030) bola zverejnená v Úradnom vestníku EÚ 19. marca 2018. Nová úprava je ešte prísnejšia. Zvyšuje sa hodnota lineárneho redukčného faktora z 1,74 % na 2,2 % ročne tak, aby boli dosiahnuté celoeurópske redukčné ciele do roku 2030. Referenčné hodnoty pre oceľarsky priemysel sa majú znižovať každoročne o 0,2 %. Zároveň revízia prináša nové možnosti financovania postupnej dekarbonizácie priemyslu: Inovačný fond ako pokračovanie programu NER300, Modernizačný fond a mechanizmus článku 10c pre nové členské

štáty. Uvedené zmeny vstúpili do platnosti od 1. januára 2021. Niektoré legislatívne zmeny týkajúce sa právneho rámca štvrtého obchodovacieho obdobia sa stále iba pripravujú a Európska komisia je v omeškaní v porovnaní s pôvodným legislatívnym plánom. Ide o významnú časť legislatívy týkajúcu sa bezplatnej alokácie, stanovenia referenčných hodnôt a prípadnej aplikácie medziodvetvového korekčného faktora.

Slovenská republika sa v roku 2019 rozhodla podporiť priemysel navýšením rozpočtu Modernizačného fondu o časť výnosov z dražieb, ktoré by boli príjmom Environmentálneho fondu. Celkový rozpočet tak bude predstavovať 59 miliónov povoleniek emisných kvót na obdobie rokov 2021-2030. Toto opatrenie bolo súčasťou novely zákona č. 414/2012 Z.z. o obchodovaní s emisiami. Navýšené prostriedky majú byť prioritne použité pre výrobcov elektrickej energie. V prvom kole distribúcie Modernizačného fondu sa budú preto financovať len projekty z oblasti výroby tepla a elektriny. USSK v roku 2020 aktívne participovala na príprave implementácie a nastavovaní pravidiel v zmysle uvedenej novely.

Od roku 2019 sa postupne spresňovali pravidlá pre fungovanie nového obchodovacieho obdobia 2021-2030. Pre pridelenie bezplatnej alokácie emisných kvót vypracovali USSK a Ferroenergy tzv. NIM formulár, ktorý bol po overení nezávislým auditorom v júni postúpený na Ministerstvo životného prostredia. Následne Ministerstvo postúpilo všetky NIM formuláre slovenských firiem Európskej komisii. Rozhodnutie o bezplatnej alokácii sa očakáva v priebehu roku 2021. Pre roky 2021-2025 stanovuje priemer výroby za roky 2014-2018, pre roky 2026-2030 to bude priemer výroby za roky 2019-2023. Ďalším novým prvkom je tzv. dynamická alokácia, kde sa pre stanovenie alokácie berie do úvahy dvojnásobný plávajúci priemer predchádzajúcich rokov a porovná sa s východiskovým priemerom výroby za roky 2014-2018. Ak je výroba vyššia ako 15 %, tak sa alokácia navýši, v prípade, že poklesne o 15 %, výsledná alokácia bude adekvátne redukovaná. Po prvýkrát sa tak stane v roku 2021. Princípu právnej istoty a predvídateľnosti veľmi nenahráva fakt, že toto pravidlo bolo prijaté koncom roka 2019 a alokácia pre rok 2021 sa už stanovila s ohľadom na objem výroby za roky 2019 a 2020. Zníženie výroby v USSK v roku 2020 z dôvodu pandémie COVID-19 bude mať zrejme negatívny dopad na pridelenie bezplatnej alokácie.

Novo kreovaná Európska komisia prišla s ambicióznym programom nazvaným European Green Deal (Európska environmentálna



dohoda). Okrem iného sa v nej pojednáva o navýšení redukčného úsilia na 55-60 % do roku 2030 a dosiahnutí uhlíkovej neutrality do roku 2050. Pre oceliarsky priemysel bude dôležitá správne nastaviť na hraniciach tzv. uhlíkové clo (Cross Border Adjustment) pre výroby pochádzajúce z krajín bez environmentálnych a uhlíkových regulácií. Návrh už prešiel Výborom pre životné prostredie Európskeho parlamentu.

Medzinárodné rokovania o nástupcovi Kjótskeho protokolu z roku 1997 boli zavŕšené v decembri 2015 v Paríži na konferencii strán Rámcového dohovoru OSN o zmene klímy (COP21), známej ako Summit o globálnom otepľovaní, kde boli navrhnuté nové ciele a nástroje na dosiahnutie globálneho zníženia emisií skleníkových plynov. Na rozdiel od predchádzajúceho Kjótskeho protokolu, ktorý

Špecializovaný USSK tím zameraný na redukciiu CO₂ analyzoval aj v roku 2020 krátkodobé, strednodobé aj dlhodobé strategické smerovanie spoločnosti s cieľom znížiť CO₂ pri zachovaní súčasnej výroby ocele. Tím spracoval detailné analýzy CO₂ náročnosti jednotlivých procesov podľa divízií závodov a liniek, ako aj analýzy CO₂ náročnosti výroby jednotlivých produktov a medziproduktov, vrátane všetkých druhov energií používaných v závode. Vyvíjal modely na predikciu produkcie emisií a intenzity CO₂ v krátkodobom aj dlhodobom horizonte. Navrhol okamžité aj systémové technické a organizačné riešenia na zníženie emisií CO₂ pre všetky oblasti výroby. V spolupráci s odbornými útvarmi tím pripravil sériu kľúčových projektov s významným vplyvom na redukciiu emisií CO₂ v nasledujúcom období.



stanovil záväzný redukčný cieľ, Parížska dohoda prijala tzv. bot-tom-up prístup, kde každý zo signatárskych štátov prijme vlastný redukčný cieľ a tento bude postupne naplňovať a sprísňovať. Parížska dohoda vstúpila do platnosti v novembri 2016 a do konca roka 2020 ju ratifikovalo 190 štátov. Zverejnenie cieľov Spojených štátov sa očakáva po nástupe novozvoleného prezidenta Josepha R. Bidena. Aj keď došlo k určitému progresu v otázkach implementácie Parížskej dohody a tzv. Rulebook, niektoré oblas-

ENERGETICKÁ EFEKTÍVNOSŤ

Energetická efektívnosť procesov a zariadení je neoddeliteľnou súčasťou riadenia a regulácie energií v Skupine U. S. Steel Košice. Náklady na energie a emisie CO₂ z nich produkované významne ovplyvňujú ekonomiku spoločnosti aj environmentálnu oblasť. V roku 2020 energetici čelili obmedzeniu výroby spôsobenému pandémiou COVID-19, čo nepriaznivo vplývalo na energetickú ná-

● V roku 2020 vyprodukovala Skupina U. S. Steel Košice medziročne o 11,5 % menej emisií CO₂, čo predstavuje zníženie o 866 662 ton, ktoré je výsledkom systematického úsilia o znižovanie emisií a dopadu pandémie na hutnícku výrobu.

ti, ako dohoda o medzinárodnom systéme obchodovania s emisiami, boli presunuté na nasledujúci COP, ktorý by sa mal konať v roku 2021 Glasgowe.

ročnosť agregátov, ktoré fungujú efektívnejšie a úspornejšie pri optimálnom stave výroby. Zariadenia prevádzkujúce efektívne pri nominálnej výrobe neumožňujú adekvátne zníženie spotreby ener-

gí pri nízkom výkone, a preto spotreba energie na jednotku produktu rastie. Napriek týmto extrémnym obmedzeniam spolupráca energetikov s kolegami z výrobných závodov priniesla výsledky vo forme nových operatívnych úsporných projektov, šitých na mieru zmeneným podmienkam prevádzky. Ich motto „**Úspora financií reguláciou a riadením energií**“ získalo v roku 2020 na význame. Zmena výroby na akomkoľvek divíziom závode vyvolá zmenu na všetkých ostatných divíziom závodoch, zároveň však vysoko úsporný projekt na jednom divíziom závode nemusí v konečnom dôsledku znamenať úsporu energií v rámci Skupiny. Útvár **Energetické bilancie a stratégie** hlbkovo analyzoval všetky potenciálne projekty šetriace energie, vyhodnocoval všetky pre a proti a popísal prínosy a úspory energií na úrovni divíziom závodov aj celkovo. Veľmi dôležitou zložkou činnosti energetikov bol **Energetický**

né a systémové riešenia efektívneho hospodárenia s energiou. Piaty dozorný audit systému energetického manažerstva bol vykonaný externými špecialistami TÜV SÜD Slovakia, s.r.o. v auguste 2020. Jeho cieľom bolo stanoviť zhody systému energetického manažerstva v U. S. Steel Košice s požiadavkami normy, zhodnotiť jeho efektívnosť i schopnosť zabezpečiť, že USSK spĺňa platné právne predpisy a iné požiadavky, ako aj identifikovať prípadné oblasti na zlepšenie. Audítori žiadne odchýlky od normy nenašli a zaznamenali viaceré pozitívne pozorovania:

- progres v digitalizácii zberu dát (Industry 4.0),
- starostlivosť o systém EnMS vrátane vyhodnotenia,
- proces plánovania údržby (kvartálne a ročne) so zainteresovaním energetikov jednotlivých DZ,
- sledovanie merných spotrieb energií.

● Významným zdrojom pre výrobu viac ako 25 druhov interných energií je zachytávanie hutníckych plynov, vznikajúcich pri výrobe koksu, železa a ocele. V roku 2020 hutnícke plyny aj pri zníženej výrobe ušetrili zemný plyn potrebný na výrobu 20,34 miliónov gigajoulov energie.

War Room, pravidelný týždenný míting, na ktorom energetici diskutovali potenciálne zlepšenia v oblasti energií za účasti technikov, špecialistov aj top manažérov Skupiny. Energetický War Room priamo podporuje činnosť centrálného War Room-u, kde sa riešia vybrané projekty zo všetkých divíziom závodov.

U. S. Steel Košice má od roku 2013 zavedený **systém energetického manažerstva** (EnMS) podľa medzinárodnej normy EN ISO 50001, na základe čoho sú vytvorené podmienky na komplex-

Na dosiahnutie energetického cieľa v roku 2020 veľkou mierou prispela transformačná cesta v rámci nastúpenej firemnej stratégie, orientovanej na rast. K naplneniu stratégie prispela aj transformácia znižovania nákladov MDCC (Moving Down Cost Curve).

V roku 2020 sme dosiahli celkovú úsporu z MDCC projektov vo výške 8,8 miliónov USD.

Plán úspory energií na rok 2020 vo výške 7,1 milióna USD sme prekročili o 12,9 %, čo predstavuje takmer milión USD.

Najväčšie energetické úspory a zníženie produkcie CO₂ sa v roku 2020 dosiahli prostredníctvom projektov:

- ▶ Zníženie poplatkov za odchýlku nákupu elektrickej energie reguláciou výroby
- ▶ Zvýšenie účinnosti zariadení a zníženie mernej spotreby uhlia v parných kotloch teplárne
- ▶ Regulácia výhrevnosti konvertorového plynu predikciou tavieb
- ▶ Zvýšenie účinnosti chladenia pri výrobe kyslíka



VPLYV ČINNOSTI SKUPINY NA KOMUNITU A REGIÓN

Skupina U. S. Steel Košice sa dlhodobo zaujíma o potreby regiónu a angažuje sa pri ich riešení v súlade so svojimi hlavnými hodnotami a princípmi podnikania buď priamo alebo prostredníctvom svojej **Nadácie U. S. Steel Košice**. Prioritou v oblasti darovania a sponzoringu sú verejnoprospešné projekty pre deti, podpora zdravotníctva, vedy a vzdelávania, kultúry i športu. Skupina je partnerom mnohých neziskových organizácií, ktoré sú aktívne pri riešení problémov a prichádzajú s inovatívnymi nápadmi v prospech rozvoja komunity, riešenia sociálnej pomoci pre hendikepovaných spoluobčanov i seniorov.

Pandémia COVID-19 zásadným spôsobom ovplyvnila filantropické aktivity v roku 2020. Skupina pružne zareagovala a prišla na pomoc hneď v prvej vlne. Technickej univerzite v Košiciach darovala 22 000 eur na kúpu 3D tlačiarň a výrobu ochranných tvárových štítov. Nemocnici v Šaci prispela sumou 50 000 eur na kúpu ochran-



Vo vzťahu ku komunite konáme v súlade s našimi princípmi rovnosti príležitostí a podpory diverzity.

študentov zo sociálne znevýhodneného prostredia na východe Slovenska. Od roku 2007 podporuje aj deti svojich zamestnancov v štúdiu na vysokých školách a univerzitách, a to prednostne v technických disciplínach. V akademickom roku 2019/2020 bolo udelených 32 štipendií a ďalších 25 štipendií v roku 2020/2021. Štipendisti sa počas roka zapojili do firemného dobrovoľníctva a viacerí nadobúdali praktické skúsenosti v USSK ako stážisti počas letnej alebo celoročnej praxe.

● S komunitou v Košiciach sme celé roky v úzkom kontakte a preto sme po vypuknutí pandémie COVID-19 vedeli, kde bude naša pomoc najúčinnějšía. Nechali sme odborníkov v teréne, nech si vyberú, čo najviac potrebujú.

ného zdravotníckeho materiálu a špeciálnych medicínskych prístrojov na diagnostikovanie a liečbu koronavírusu. Vybavenie v hodnote prevyšujúcej 65 000 eur odovzdala aj Klinike infektológie a cestovnej medicíny Univerzitnej nemocnice L. Pasteura, kde sa v Košickom kraji sústredili sily zdravotníkov na pomoc pacientom počas liečby COVID-19. Nový prenosný ultrazvuk a EKG prístroj, mobilné systémy na meranie telesnej teploty, rampa pre imobilných pacientov, kamerový systém do izieb a ďalšie vybavenie slúžilo zdravotníkom na rýchlejšiu liečbu a lepšiu starostlivosť o pacientov. Spoločnosť zriadila počas celoplošného testovania antigénovými testami odborné miesto priamo na vstupnom areáli, ktoré v najzložitejšej pandemickej situácii využili nielen desaťtisíce zamestnancov, ale i obyvateľov regiónu.

Pri podpore vzdelávania Skupina aktívne spolupracuje s vybranými technickými strednými a vysokými školami, najmä v súvislosti s cieľným náborm zamestnancov. V máji 2020 sa Skupina zaviazala dlhodobo investovať do rozvoja technických talentov v regióne. Spoločne s Fakultou materiálov, metalurgie a recyklácie Technickej univerzity v Košiciach predstavila inovatívny vzdelávací projekt **Technické talenty 2020+**, ktorého hlavným poslaním je popularizovať vedu, aktívne zapojiť študentov stredných a vysokých škôl do objavovania technických predmetov a pomáhať im porozumieť, akú majú úlohu pri budovaní tr-



● U. S. Steel Košice pokračuje v podpore mladých ľudí, aby si vybrali zameranie, ktoré im zabezpečí budúcnosť v akomkoľvek priemyselnom podniku. Od našich expertov dostanú množstvo relevantných informácií a spolu s výskumníkmi nájdu udržateľné riešenia pre budúcnosť.

valu udržateľnej budúcnosti. Podporu fakulty USSK navýšila o 50 000 eur ročne a na hľadanie, udržanie a rozvoj technických talentov sa zaviazala poskytnúť v priebehu nasledujúcich piatich rokov 250 000 eur.

Spoločnosť rozvíja od roku 2004 prostredníctvom svojej nadácie **štipendijný program**, ktorého cieľom je podporovať talentovaných

V oblasti zdravotnej starostlivosti podporuje Skupina dlhodobo špecializované zdravotnícke zariadenia v regióne. Vďaka podpore z Nadácie USSK i predvianočnej zbierke, do ktorej sa kvôli pandemickým obmedzeniam zapojili hutníci po prvýkrát online formou, bude môcť Detská fakultná nemocnica v Košiciach zakúpiť pre ORL

oddelenie prístroje, ktoré umožňujú vyšetrovať poruchy sluchu po úrazoch, liečiť nádory hrtanu či poruchy hltania, a to v celkovej hodnote takmer 63 000 eur.

V oblasti sociálnej starostlivosti sa pomoc USSK upriamuje najmä na centrá pre deti a rodiny, t. j. bývalé detské domovy na východnom Slovensku. Dlhodobo podporujeme aj aktivity seniorov v OZ Jeseň života, ktorého členmi sú bývalí zamestnanci USSK. Spoločnosť spolupracuje s Arcidiecéznou charitou Košice a zmierňuje osudy ľudí v ťažkých životných situáciách. Počas vianočných trhov na Hlavnej ulici v Košiciach dávala USSK od roku 2006 vo svojom charitatívnom stánku priestor aj mnohým ďalším partnerským organizáciám na

chodnými partnermi. Spoločnosť je takisto hlavným partnerom hokejového klubu HC Košice, ktorý je niekoľkonásobným víťazom najvyššej slovenskej hokejovej ligy. Aj športový život bol však v roku 2020 ovplyvnený pandemiou, podujatia sa konali v obmedzenom rozsahu alebo boli úplne zrušené. Pokračoval však náš program Tvoja šanca hrať, prostredníctvom ktorého dostávajú príležitosť mladé hokejové, basketbalové a futbalové talenty zo sociálne znevýhodnených rodín i športovo nadané deti hutníkov. Od roku 2006 USSK prispela na členské klubové poplatky a časť výstroja pre 564 malých športovcov sumou 202 851 eur, z toho v roku 2020 získalo 8 detí podporu vo výške 3 872 eur.

● Vďaka Hutníckej kvapke krvi získala nemocnica v Šaci takmer 32 litrov vzácnej tekutiny pre pacientov v kritickom stave. V čase pandémie to bolo o to cennejšie, keďže ostatných darcov prišlo medziročne o 10,5 % menej.

predstavenie svojich služieb i produktov a organizovala na ich podporu verejnú finančnú zbierku. V roku 2020 kvôli pandemickej situácii a zákazu hromadných podujatí nemohol byť v decembri charitatívny stánok USSK otvorený. Nebolo možné zorganizovať ani ďalší tradičný projekt Stromček prianí. V obmedzenom rozsahu pokračoval aspoň projekt pre rodiny hutníkov v zložitej životnej situácii Sme s vami v pravý čas. Podarilo sa zorganizovať jedno spoločné stretnutie rodín, počas ktorého rodičia i deti mohli relaxovať vo firemnom doškološovacom areáli v Medzeve. Koncom roka sme darovali ôsmim novým rodinám v projekte po 2 000 eur.

V oblasti kultúry Skupina dlhodobo podporuje významné kultúrne inštitúcie a podujatia. Je tradičným partnerom Štátnej filharmónie Košice a Štátneho divadla Košice.

Podpora športu je zameraná na tradičné športy a športové podujatia v regióne. U. S. Steel Košice je generálnym partnerom Medzinárodného maratónu mieru v Košiciach, ktorý je najstarším maratónom v Európe a teší sa veľkej popularite aj medzi zamestnancami a ob-

Dobrovoľnícke programy sú súčasťou podpory komunity. Najväčším dobrovoľníckym podujatím sú Dni dobrovoľníkov – Hutníci pre Košice, ktoré sa uskutočnili už po štrnásťkrát, a to v posunutom termíne 18. – 19. septembra 2020. Rešpektujúc platné hygienické a pandemicke opatrenia, zamestnanci Skupiny pomohli ôsmim organizáciám s verejnoprospešnými aktivitami, zapojili sa do Hutníckej kvapky krvi, do zbierky šatstva pre komunitné centrá aj charitný dom, pracovali na skrášľovaní interiéru a exteriéru centra pre deti a rodiny, pomáhali pri zveľaďovaní historickej detskej železnice, v botanickej záhrade, zoo, aj útulku pre zvieratá.

V spolupráci s Karpatskou nadáciou vyhlasuje U. S. Steel Košice každoročne grantový program Spoločne pre región, ktorý je zameraný na rozvoj voľnočasových aktivít pre deti a mládež, ochranu životného prostredia a posilňovanie bezpečného konania. V roku 2020 bolo podporených 6 komunitných projektov s aktívnym zapojením zamestnancov. Skupina od roku 2008 pomohla zrealizovať 113 rozvojových iniciatív, ktoré boli podporené sumou prevyšujúcou 281 400 eur.



VYBRANÉ EKONOMICKÉ INFORMÁCIE

| VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

Vybrané položky z individuálnych a konsolidovaných výkazov o finančnej situácii za ostatné tri roky sú:

V mil. EUR	Individuálny výkaz o finančnej situácii			Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii		
	31. dec. 2020	31. dec. 2019	31. dec. 2018	31. dec. 2020	31. dec. 2019	31. dec. 2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia, investičný nehmotný majetok	835	869	786	955	1 000	928
Nehmotný majetok	164	123	162	271	200	278
Dlhodobé pohľadávky	7	6	3	7	6	3
Ostatný neobežný majetok	142	142	147	0	0	6
Zásoby	377	385	458	380	394	466
Krátkodobé pohľadávky	288	293	471	275	266	455
Krátkodobé úvery a pôžičky	7	0	17	0	0	0
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	217	215	92	220	217	96
Ostatný obežný majetok	2	10	12	2	13	13
Aktíva celkom	2 039	2 043	2 148	2 110	2 096	2 245
Vlastné imanie	904	937	1 124	915	945	1 142
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	419	336	483	409	328	485
Dlhodobé úvery a pôžičky	422	484	200	422	484	200
Ostatné pasíva	294	286	341	364	339	418
Pasíva celkom	2 039	2 043	2 148	2 110	2 096	2 245

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím sa účtovná hodnota nehmotností, strojov a zariadení Skupiny v roku 2020 znížila o 45 miliónov eur, čo bolo spôsobené hlavne nižšími kapitálovými výdavkami. V roku 2020 Skupina investovala 66 miliónov eur v porovnaní s 152 miliónmi eur v roku 2019 a 95 miliónmi eur v roku 2018. K 31. decembru 2020 Skupina nakúpila emisné kvóty EUA v celkovej hodnote 47 miliónov eur v porovnaní s 14 miliónmi eur v roku 2019. Emisné kvóty pridelené vládou Slovenskej republiky v roku 2020 boli v hodnote 132 miliónov eur oproti 124 miliónov eur v roku 2019. Nárast v hodnote emisných kvót za tonu v roku 2020 o 33 % v porovnaní s rokom 2019 prispel k vyššej hodnote zostatku nehmotného majetku.

Zvýšenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov bolo spôsobené hlavne vyššími nákupmi surovín na zabezpečenie nábehu tretej vysokej pece v januári 2021.

V roku 2020 Skupina splatila úver vo výške 50 miliónov eur čerpaný z Úverovej zmluvy s limitom 460 miliónov eur. Detailné informácie k dlhodobým úverom a pôžičkám Skupiny sú uvedené v Poznámke 16 Individuálnej alebo Konsolidovanej účtovnej závierky. Ďalšie splátky úveru uskutočnené v priebehu roku 2021 sú uvedené v Poznámke 31.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Vybrané položky z individuálneho a konsolidovaného výkazu ziskov a strát a komplexného výsledku za ostatné tri roky sú:

V mil. EUR	Individuálny výkaz ziskov a strát			Konsolidovaný výkaz ziskov a strát		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Tržby a ostatné výnosy	1 889	2 318	2 782	1 868	2 288	2 747
Strata (-) / Zisk (+) z prevádzkovej činnosti	-67	-94	162	-93	-103	129
Čistá strata (-) / Čistý zisk (+) za rok	-55	-63	127	-85	-78	89
Komplexný výsledok spolu	-34	-55	217	-30	-65	223

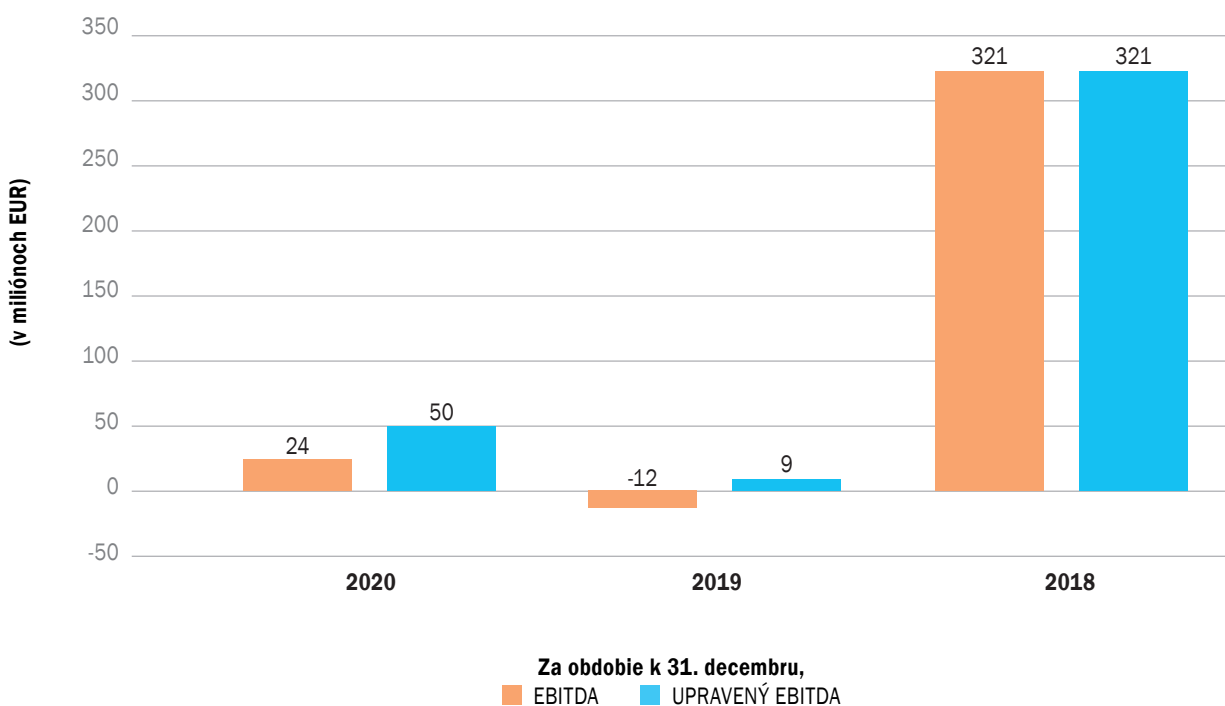
Skupina dosiahla v roku 2020 čistú stratu vo výške 85 miliónov eur v porovnaní s čistou stratou 78 miliónov eur dosiahnutou v roku 2019. Strata za rok 2020 bola primárne spôsobená nepriaznivými podmienkami na podnikanie počas prvého polroku, kedy Skupina zaznamenala nízky dopyt a nízke predajné ceny výrobkov, ktoré vyústili do zníženia využívania výrobných kapacít. Dopyt po výrobkoch sa znovu zvýšil v druhom polroku a spolu s rastúcimi predajnými ce-

nami pomohol významne znížiť negatívny dopad na celoročné výsledky. Medziročná zmena čistej straty bola spôsobená najmä vplyvom negatívneho dopadu účtovania o CO₂ emisných kvótach, ktorý bol čiastočne kompenzovaný pozitívnymi dopadmi naučovanými v ostatnom komplexnom výsledku.

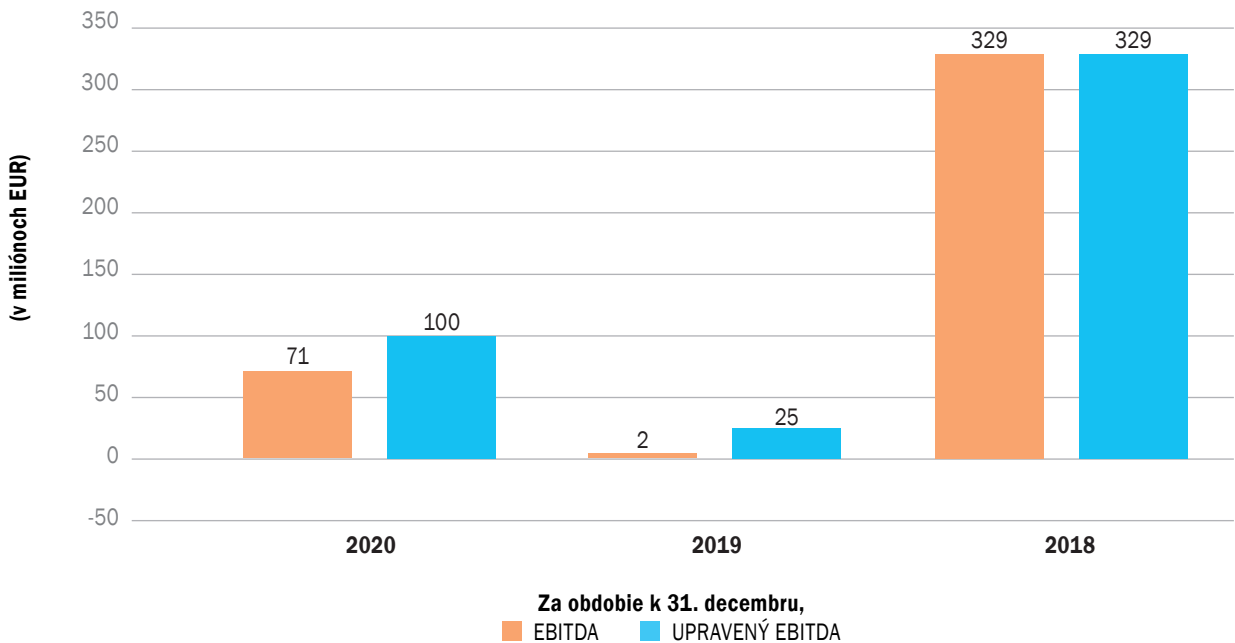
Kľúčové ukazovatele finančnej výkonnosti za ostatné tri roky sú:

V mil. EUR	Individuálne kľúčové ukazovatele finančnej výkonnosti			Konsolidované kľúčové ukazovatele finančnej výkonnosti		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
EBITDA	24	-12	321	71	2	329
Upravený EBITDA	50	9	321	100	25	329

EBITDA a upravený EBITDA z individuálnej účtovnej závierky



EBITDA a upravený EBITDA z konsolidovanej účtovnej závierky



EBITDA Skupiny vzrástla v roku 2020 v porovnaní s rokom 2019 najmä vďaka priaznivému vplyvu nižších nákladov na suroviny, priaznivému dopadu opatrení na kontrolu nákladov, menšiemu počtu naplánovaných odstávok, uvoľneniu opatrení COVID-19 a nižším nákladom na

energie, ktoré boli čiastočne eliminované nepriaznivým dopadom zníženého počtu dodávok a nižšími priemernými predajnými cenami.

Kľúčové ukazovatele finančnej výkonnosti sú zverejnené v Poznámke 30 Individuálnej alebo Konsolidovanej účtovnej závierky.

NAVRH NA VYSPORIADANIE STRATY ZA ROK 2020

V mil. EUR	2020
Strata za rok 2020	-55
Použitie ("+") / Prídelenie ("-") zákonného rezervného fondu	27
Ostatné zmeny za rok 2020 účtované priamo do nerozdeleného zisku minulých rokov	12
Zúčtovanie s:	
- nerozdelený zisk minulých rokov k 31. decembru, 2019	16
Nerozdelený zisk minulých rokov k 31. decembru, 2020 celkom	0

VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO SKONČENÍ ROKU 2020 A PREDPOKLADANÝ VÝVOJ V ROKU 2021

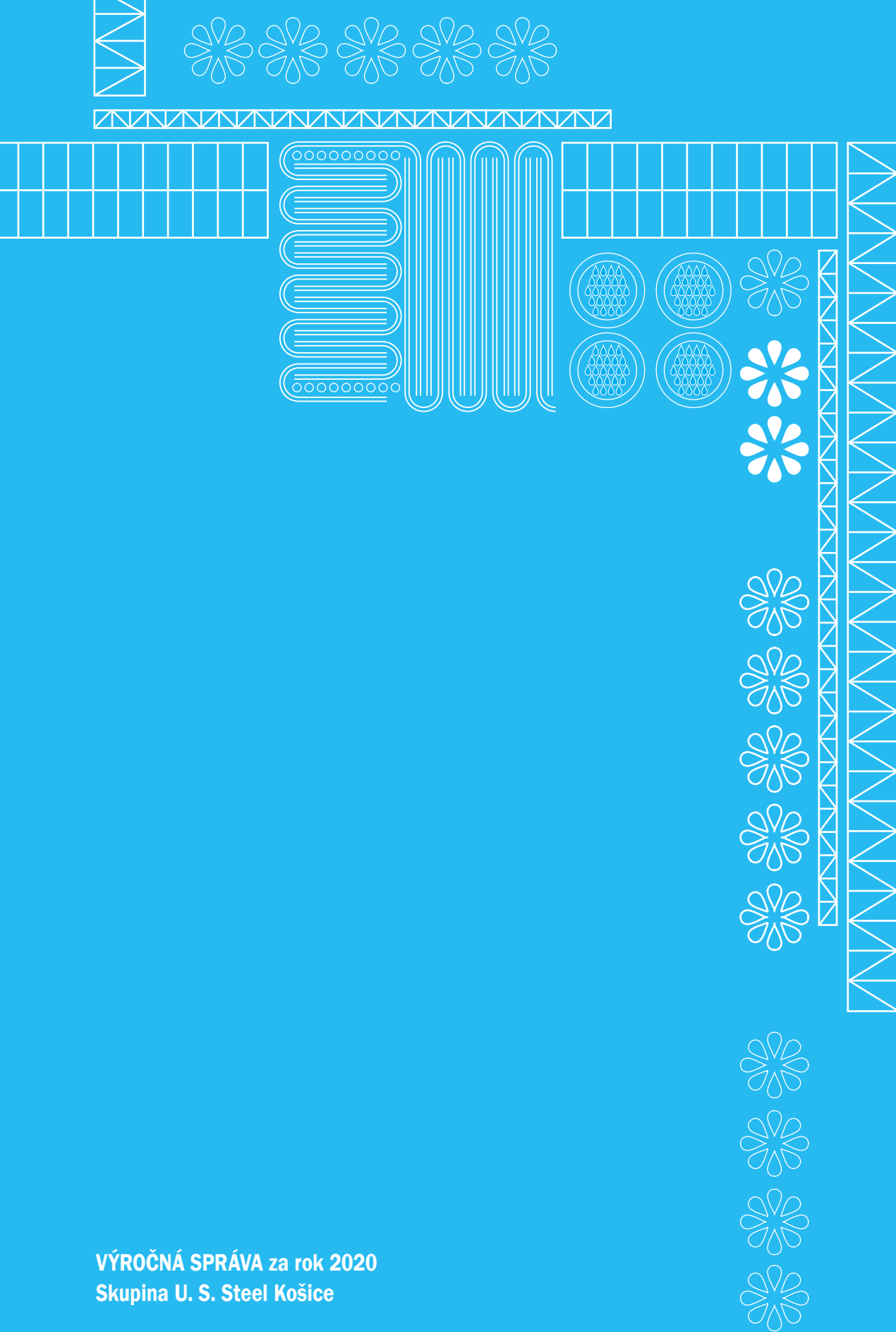
Rok 2020 bol najhorším rokom pre trh s oceľou v Európe od krízového roku 2009. V dôsledku lockdownu ekonomiky a priemyslu v reakcii na pandémiu COVID-19 sa spotreba ocele v EÚ medziročne znížila o 13 % kvôli veľkým narušeniam výroby u konečných spracovateľov ocele a poklesu dopytu, osobitne v druhom štvrťroku 2020, ktorý zaznamenal medziročný pokles o 25 %. Išlo o najväčší zaznamenaný pokles spotreby ocele v dejinách EÚ. Priemyselná výroba sa začala obnovovať v treťom a štvrtom štvrťroku po uvoľnení viacerých vládnych opatrení súvisiacich s pandémiou. Ekonomické ukazovatele za dané obdobie ukazujú výrazný nárast HDP aj priemyselnej výroby v porovnaní s rekordne nízkymi hodnotami zaznamenanými v druhom kvartáli.

Dopyt po oceľi v Európe sa v roku 2021 medziročne viditeľne zvýšil, napriek tomu však zatiaľ nepresahuje úrovne pred-covidového obdobia. Výrobcovia ocele obnovili produkciu kapacít odstavených počas lockdownov a zotavovanie priemyselných odvetví spracovávajúcich oceľ je rýchlejšie, ako sa odhadovalo.

Nedostatok materiálu na trhu vytvoril podmienky pre dynamický rast cien ocele, avšak rast cien železnej rudy a emisných kvót je tak tiež veľmi silný. Celkovo sa očakáva, že priaznivý vývoj na trhu bude pokračovať aj v najbližších mesiacoch.

Významné udalosti po vykazovanom období sú zverejnené v Poznámke 31 Individuálnej alebo Konsolidovanej účtovnej závierky.





VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2020
Skupina U. S. Steel Košice

Vydal:
U. S. Steel Košice, s.r.o.
Vstupný areál U. S. Steel
044 54 Košice
Slovenská republika

máj 2021

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**Individuálna účtovná závierka
k 31. decembru 2020**

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

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2020, výsledok hospodárenia Spoločnosti a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020,
- individuálny výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Etický kódex“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú individuálnu účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s individuálnou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, za ktorý je individuálna účtovná závierka pripravená, sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie individuálnej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe individuálnej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.

- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke, alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161



Ing. Monika Smížanská, FCCA
Licencia UDVA č. 1015

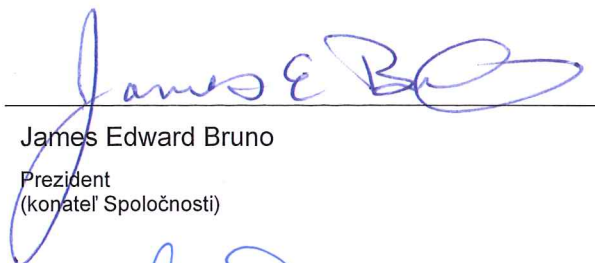
25. mája 2021
Bratislava, Slovenská republika

U. S. Steel Košice, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2020

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2020 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii dňa 25. mája 2021, a bola schválená a autorizovaná na vydanie konateľmi U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“ alebo „USSK“) dňa 25. mája 2021. Po zverejnení individuálnej účtovnej zvierky ani spoločník ani konatelia Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v individuálnej účtovnej zvierke.

Košice, 25. mája 2021



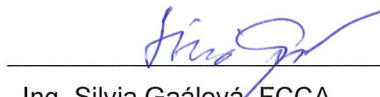
James Edward Bruno

Prezident
(konateľ Spoločnosti)



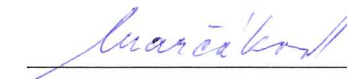
Ing. Adam Dudič, FCCA

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



Ing. Silvia Gaálová, FCCA

Viceprezidentka pre financovanie
(konateľ Spoločnosti)



Ing. Beáta Marčáková

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

Obsah

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ.....	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 2020**

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

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

	Pozn.	31. decembra 2020	31. decembra 2019
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	5	832 571	865 636
Investičný nehnuteľný majetok	6	2 847	3 279
Nehmotný majetok	7	163 946	122 588
Investície	8	141 263	141 374
Nekótované finančné nástroje	27	259	259
Dlhodobé pohľadávky	12	7 105	6 140
Neobežný majetok spolu		1 147 991	1 139 276
Obežný majetok			
Zásoby	11	377 481	385 322
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12	288 248	293 122
Derivátové finančné nástroje	13	3	3 971
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	29	6 872	394
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	533	-
Pohľadávka dane z príjmu		-	5 400
Náklady budúcich období		1 644	1 432
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	216 702	214 508
Obežný majetok spolu		891 483	904 149
AKTÍVA SPOLU		2 039 474	2 043 425
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	839 357	839 357
Rezervné fondy	15	91 533	82 461
Akumulovaná strata (" - ") / nerozdelený zisk (" + ")		- 27 085	15 671
Vlastné imanie spolu		903 805	937 489
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery a pôžičky	16	422 239	483 523
Dlhodobé rezervy na záväzky	17	10 770	7 234
Dlhodobé výnosy budúcich období – environmentálne projekty	5	75 153	79 682
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	34 011	32 986
Odložená daň z príjmov - záväzok	9	2 064	21 896
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	13 397	18 559
Dlhodobé záväzky spolu		557 634	643 880
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	405 596	317 020
Derivátové finančné nástroje	13	14 312	1 033
Výnosy budúcich období		3	3
Krátkodobé pôžičky	16	2 647	4 839
Krátkodobé pôžičky prijaté od spriaznených strán	29	10 405	13 884
Krátkodobé rezervy na záväzky	17	143 071	124 128
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	2 001	1 149
Krátkodobé záväzky spolu		578 035	462 056
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		2 039 474	2 043 425

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 2020**

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

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Pozn.	2020	2019
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	20	1 711 145	2 138 732
Ostatné príjmy	20	177 926	179 763
Spotreba materiálov a energií	21	- 1 230 290	- 1 619 053
Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky	22	- 301 405	- 311 055
Odpisy a amortizácia	5, 6, 7	- 79 617	- 81 647
Náklady na opravy a údržbu		- 51 178	- 66 936
Prepravné služby		- 59 531	- 78 057
Poradenské služby		- 6 810	- 7 723
Zisk ("+") / strata ("-") z kurzových rozdielov		12 442	- 1 830
Tvorba rezervy na emisné kvóty CO ₂	17	- 142 988	- 122 966
Ostatné prevádzkové náklady	23	- 96 692	- 122 741
Strata ("-") / zisk ("+") z prevádzkovej činnosti		- 66 998	- 93 513
Výnosy z dividend		955	5 838
Úrokové výnosy		463	512
Úrokové náklady		- 14 564	- 5 718
Strata ("-") / zisk ("+") pred zdanením		- 80 144	- 92 881
Daň z príjmu	24	24 939	29 732
Strata ("-") / zisk ("+") po zdanení		- 55 205	- 63 149
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	24	1 827	1 706
Precenenie nehmotného majetku	7, 24	33 319	12 732
Položky, ktoré budú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	24	- 13 625	- 6 044
Ostatný komplexný výsledok bez dane		21 521	8 394
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK SPOLU		- 33 684	- 54 755

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 2020

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

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2019	839 357	148 510	135 778	1 123 645
Zisk za rok 2019	-	-	- 63 149	- 63 149
Ostatný komplexný výsledok	-	6 688	1 706	8 394
Komplexný výsledok spolu za rok	-	6 688	- 61 443	- 54 755
<u>Úpravy:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	- 79 080	79 080	-
Ostatné úpravy / pohyby	-	-	- 1 966	- 1 966
Úpravy spolu	-	- 79 080	77 114	- 1 966
<u>Transakcie s vlastníkami:</u>				
Podiel na zisku	-	-	- 129 435	- 129 435
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 343	- 6 343	-
Transakcie s vlastníkami spolu	-	6 343	- 135 778	- 129 435
Stav k 31. decembru 2019	839 357	82 461	15 671	937 489
	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená 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

Spríevodné 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 2020

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

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Pozn.	Spolu	
		2020	2019
Strata ("-") / zisk ("+") pred zdanením		-80 144	-92 881
Upravený o nepeňažné transakcie			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku	5, 6	70 916	72 593
Odpisy majetku s právom na užívanie	5	6 246	6 585
Odpisy nehmotného majetku	7	2 455	2 469
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂	7, 20, 30	-131 437	-122 930
Amortizácia výnosov budúcich období – environmentálne projekty	5, 20	-4 368	-2 830
Tvorba rezervy na vypustené emisie CO ₂	17, 30	142 988	122 966
Zníženie ("+") / zvýšenie ("-") hodnoty investícií		110	-7
Strata ("+") / zisk ("-") z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku	20, 23	492	-1 922
Strata z predaja obchodnej jednotky	5, 23	-	1 750
Zisk zo zmien v reálnej hodnote derivátových finančných nástrojov	20	-2 123	-22 362
Výnosy z dividend a podielov na zisku		-955	-5 923
Úrokové výnosy		-463	-512
Úrokové náklady		14 564	5 718
Kurzové zisky	16	-11 284	-
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zvýšenie ("-") / zníženie ("+") stavu zásob	11	7 841	67 988
Zvýšenie ("-") / zníženie ("+") stavu pohľadávok z obchodnej činnosti a ostatných pohľadávok a ostatného obežného majetku	12	-11 429	138 710
Zvýšenie ("+") / zníženie ("-") stavu záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov a ostatných krátkodobých pasív	19	115 660	-156 383
Peňažné toky z prevádzkových činností		119 069	13 029
Zaplatené úroky		-13 453	-4 015
Prijatá ("+") / zaplatená ("-") daň z príjmov		5 333	802
Lízingové splátky nezahrnuté v záväzkoch z lízingu	5, 23	-501	-779
Čisté príjmy z derivátových finančných nástrojov		2 123	22 303
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		112 571	31 340
Peňažné toky z investičných činností			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	29	-59 202	-43 096
Krátkodobé pôžičky splatené spriaznenými stranami	29	52 742	59 909
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	5	-64 943	-151 667
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		61	49
Príjmy z predaja emisií CO ₂	7	20 693	32 005
Príjmy z predaja obchodnej jednotky		-	2 570
Výdavky na nákup nehmotného majetku	7	-12 480	-2 393
Čistá zmena peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím	10	-533	6 547
Zmena pohľadávok zo skládky odpadov	12	-964	-6 140
Príjmy - environmentálne projekty	12	16 088	41 704
Prijaté úroky		450	544
Prijaté dividendy a podiely na zisku		955	5 923
Čisté peňažné toky z investičných činností		-47 133	-54 045
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých pôžičiek	16, 26, 29	159 008	380 757
Výdavky na splácanie pôžičiek	16, 26, 29	-215 657	-99 264
Výdavky na splácanie záväzkov z lízingov	5, 16	-6 595	-6 592
Vyplatené podiely na zisku	15, 29	-	-129 435
Čisté peňažné toky z finančných aktivít		-63 244	145 466
Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		2 194	122 761
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	14, 27	214 508	91 747
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	14, 27	216 702	214 508

Spríevodné 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 2020

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

Poznámka 1 Základné informácie

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

Sídlo Spoločnosti je:

Vstupný areál U. S. Steel

Košice

044 54

Slovenská republika

Identifikačné číslo: 36 199 222

Hospodárske činnosti Spoločnosti

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

Ručenie v iných účtovných jednotkách

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti je uvedený v Poznámke 22.

Vedenie Spoločnosti

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2020 boli nasledovní:

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

Odmeny konateľom Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 29.

Spoločník Spoločnosti

K 31. decembru 2020 a 2019 bola spoločnosť U. S. Steel Global Holdings VI B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Holandské kráľovstvo jediným spoločníkom Spoločnosti. Spoločník vlastní 100 %-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti, ktorý predstavuje 100 %-ný podiel na hlasovacích právach.

Účtovnú závierku Spoločnosti zostavenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EÚ“) za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie dňa 27. mája 2020.

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 2020, 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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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 2020 a účinnými pre ročné obdobia končiace sa k uvedenému dátumu.

2.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Podľa zákona o účtovníctve platného v Slovenskej republike má Spoločnosť povinnosť zostaviť účtovnú závierku k 31. decembru 2020 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 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

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

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

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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

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

Doby použiteľnosti skládok odpadu sú stanovené na základe ich kapacity.

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

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

Ak je majetok vyradený alebo sa očakáva, že nebude prinášať budúce ekonomické úžitky z pokračujúceho používania majetku, obstarávacia cena a oprávky tohto majetku sú odúčtované a akýkoľvek zisk alebo strata vyplývajúca z vyradenia je zahrnutá do 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 vykázanéj 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 Úrovně 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Poznámky 2.25 a 6).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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 klimateckej burze k dátumu, ku ktorému boli pripísané do NREK. Emisné kvóty, ktoré ešte neboli prijaté od vlády, ale existuje primeraná istota, že emisné kvóty budú pridelené a Spoločnosť bude spĺňať podmienky, ktoré sú s kvótami spojené, sú vykázané ako pohľadávka z emisných kvót v trhovej cene, keď sú splnené vyššie spomenuté podmienky. Celková reálna hodnota je zaúčtovaná v súlade s *IAS 20 Účtovanie o štátnych dotáciách a vykazovanie štátnej pomoci* do výnosov budúcich období ku dňu obstarania a následne zúčtovaný do výnosov v období, na ktoré boli emisné kvóty pridelené. V prípade, ak celkové množstvo pridelených a nakúpených kvót prekročí množstvo kvót, ktoré má byť odovzdané vláde Slovenskej republiky, pridelené kvóty budú odovzdané ako prvé a výnosy budúcich období budú zúčtované v plnej výške.

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

emisii ku koncu vykazovaného obdobia. Po doručení emisných kvót vláde Slovenskej republiky na vyrovnanie záväzkov z emisii sú rezerva a nehmotný majetok znížené o rovnakú sumu.

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

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

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.

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 zahŕňané 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*.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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 rovnomerná úroková miera na zostávajúcu časť záväzku.

Záväzok z lízingu je prvotne ocenený ako súčasná hodnota nezaplatených platieb ku dňu zavedenia, diskontovaných implicitnou úrokovou mierou lízingu. Ak túto mieru nemožno jednoducho určiť, čo vo všeobecnosti platí aj pre lízingy 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 nevyhovujúcu 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 prehodnotená ak nastanú významné skutočnosti alebo významné zmeny, ktoré sú v rámci kontroly nájomcu.

Keďže uplatnenie opcie na predĺženie v existujúcich zmluvách závisí od vzájomnej dohody nájomcu a prenajímateľa, 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

Záväzok z lízingu je ocenený v nasledujúcich obdobiach použitím metódy efektívnej úrokovej miery. K jeho preceneniu dochádza ak je možnosť, že dôjde k nárastu lízingových splátok vplyvom zmeny v sadzbe alebo indexe, ak dôjde ku zmene odhadu hodnoty 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 precenenie 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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

2.11 Investície

Dcérske spoločnosti

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

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

2.12 Finančný majetok

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 alebo straty sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v čase, keď je majetok odúčtovaný, upravený alebo znehodnotený. Finančný majetok Spoločnosti ocenený v amortizovaných nákladoch zahŕňa pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, úvery poskytnuté spriazneným stranám, peniaze, peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím.

Pohľadávky, ktoré sú predmetom bezregresných faktoringových zmlúv, sú ocenené v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, keďže sú držané v rámci obchodného modelu s cieľom predaj 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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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 príjmach 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 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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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 prítomnosti, resp. neprítomnosti neurčitých budúcich udalostí, alebo na výsledku neurčitých okolností, ktoré nie sú kontrolovateľné ani emitentom ani držiteľom, potom sú finančné nástroje klasifikované ako záväzky, pokiaľ možnosť, že emitent bude požiadany 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 vyrovnáť 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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

2.17 Dividendy a podiely na zisku

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

2.18 Štátne dotácie

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

2.19 Rezervy na záväzky

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

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

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

2.20 Splatná a odložená daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov pozostáva zo splatnej a odloženej dane. Splatná a odložená daň je vykázaná vo výsledku hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami 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 dlhodobu nepriaznivý zdravotný stav má pokles schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť o viac ako 40 % v porovnaní so zdravou fyzickou osobou.

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

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

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

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

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

Závazok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého požitku predstavuje súčasnú hodnotu záväzku zo stanovených požitkov ku koncu vykazovaného obdobia spolu s úpravami o nevykázané zisky alebo straty z poistno-matematických odhadov a náklady minulej služby. Závazok zo stanovených požitkov je vypočítaný ročne 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 odstúpné, podľa toho, ktorý nastane skôr.

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

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

Závazok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého požitku predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku z odmien pri pracovných a životných jubileách ku koncu vykazovaného obdobia a je vypočítaný ročne 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 zaviazá poskytnúť odstupné alebo podobné požitky, výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca ukončiť pracovný pomer. V prípade ponuky odstupného alebo podobného požitku, výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca ukončiť pracovný pomer je ocenenie tohto benefitu stanovené na základe počtu zamestnancov, o ktorých sa predpokladá, že prijmu túto ponuku. Odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od konca vykazovaného obdobia je diskontované na súčasnú hodnotu.

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

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

2.22 Vykazovanie výnosov

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, strojohodín, 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 20). Celková transakčná cena je alokovaná k zmluvnému plneniu na základe relatívne nezávislej predajnej ceny.

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

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

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa účtujú metódou efektívnej úrokovej miery. Výnosové úroky sú zahrnuté 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 2020 a 2019, 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 27):

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

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

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

Spoločnosť oceňuje alebo zverejňuje niektoré položky v reálnej hodnote:

- emisné kvóty (Poznámky 2.7 a 7),
- finančné deriváty (Poznámky 2.24, 13 a 27),
- pohľadávky, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámky 2.12, 12 a 27),
- reálna hodnota investičného majetku oceňovaného nákladovým modelom (Poznámky 2.6 a 6),
- reálna hodnota finančných nástrojov oceňovaných v amortizovaných nákladoch (Poznámka 27),
- zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, nehnuteľného 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 posúdenie 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.

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 2020 je približne 19 rokov (k 31. decembru 2019: 20 rokov). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku zvýšila o 1 rok, ročný odpis by sa znížil o 4,6 mil. EUR (2019: 4,0 mil. EUR). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku znížila o 1 rok, ročný odpis by sa zvýšil o 5,1 mil. EUR (2019: 4,4 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 2019 došlo k zhoršeniu trhových podmienok keďže dislokácia medzi predajnou cenou a nákladmi na suroviny vyústila do výrazného zhoršenia marže. Výsledkom prijímania nízko efektívnych opatrení EÚ bol pokračujúca vysoká úroveň importu ocele do Európy a ustavične klesajúca rentabilita oceliarskeho priemyslu. Oslabujúci automobilový priemysel a pokles v iných kľúčových odvetviach priťažil už aj tak krízou postihnutému trhu s oceľou.

V dôsledku ekonomického poklesu bola v júni 2019 dočasne odstavená jedna z vysokých pecí. Následne celková výrobná kapacita Spoločnosti klesla približne o jednu tretinu. Napriek tomu, že výroba bola výrazne zredukovaná, Spoločnosť prijímala dočasné prevádzkové opatrenia tak, aby pokračovala v primeranej úrovni výroby a spoľahlivom plnení požiadaviek zákazníkov a zároveň zohľadnila nevýhodné trhové podmienky.

Následkom nepriaznivých podmienok Spoločnosť zvážila indikátory zníženia hodnoty majetku a vykonala test zníženia hodnoty majetku. Ako súčasť procesu testovania zníženia hodnoty Spoločnosť určila realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Vzhľadom na skutočnosť, že jednotlivé divízne závody sú vzájomne závislé, Spoločnosť sa považuje za jedinú jednotku generujúcu peňažné toky.

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

Pri výpočte boli manažmentom použité nasledujúce kľúčové predpoklady a odhady:

- Projekcie peňažných tokov založené na strategickom pláne zahŕňali obdobie piatich rokov, ktoré predpokladá oživenie ekonomickej aktivity v EÚ so zodpovedajúcim zvýšením cien ocele a zvýšením dopytu po výrobkoch z ocele.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

- Projekcie peňažných tokov na obdobie dlhšie ako päť rokov boli extrapolované berúc do úvahy 2,0 percentnú mieru rastu tržieb a výrobných nákladov a odrážajúce najlepší odhad stabilného a trvalého rastu Spoločnosti. Tento rast bol v súlade s dlhodobou priemernou mierou rastu v krajinách, v ktorých Spoločnosť predávala väčšinu svojej produkcie.
- Projekcie peňažných tokov tiež odrážajú nedávno zahájenú stratégiu tvorby hodnoty pre akcionárov: zaslúžiť si právo na rast, podporiť a udržať rentabilný rast. Prostredníctvom disciplinovaného prístupu, Spoločnosť pracuje na zlepšení finančnej situácie s intenzívnejším zameraním sa na peňažné toky a spustila sériu iniciatív, ktoré ako Spoločnosť verí, pridávajú hodnotu, umožnia stať sa štíhlejšou, rýchlejšou, správne veľkou a zlepšia výkonnosť hlavných podnikových procesov, ktoré zahŕňajú predaj a marketing, logistiku, výrobu, nákup, inovácie a prevádzkovú a funkčnú podporu.
- Projekcie peňažných tokov boli vypracované v nominálnej hodnote.
- Diskontná sadzba pre rok 2019 bola stanovená v nominálnej hodnote vo výške 7,0 % na základe priemerných nákladov kapitálu po zdanení a so zohľadnením rizík. Diskontná sadzba v roku 2019 zohľadňuje okolnosti prídávajúce zvýšenú neistotu do projekcie peňažných tokov Spoločnosti, vyplývajúce z poklesu priemyselnej výroby, z neférových praktík pri dovoze a zo zvýšeného politického rizika vyplývajúceho z väčšej neistoty v Európskej únii v súvislosti s BREXIT-om.

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

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 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.

Súdne spory

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

Zamestnanecké požitky

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Ak by bola diskontná sadzba vytvorená na základe vysoko hodnotených európskych korporátnych dlhopisov 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. Ak by bola uvedená diskontná sadzba k 31. decembru 2019 o 1 % vyššia / nižšia a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich záväzkov zo zamestnaneckých požitkov by bola nižšia o 2 966 tis. EUR / vyššia o 3 529 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 17).

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

Lízing

Zmluva je, alebo obsahuje lízing ak lízingový kontrakt obsahuje právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva počas určitého obdobia za odplatu. Pri uzatvorení zmluvy, 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 21).

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 prepravcovi,
- 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 12). Východiskom novej metodiky ostala kategorizácia rizikovosti pohľadávok podľa priradenia interného

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2020**

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

ratingu (Poznámka 26). 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 2020 a neskôr

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť od 1. januára 2020:

Revidovaný koncepčný rámec a úpravy v odkazoch na koncepčný rámec v štandardoch IFRS (vydané 29. marca 2018 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela zahŕňa komplexné zmeny predchádzajúceho koncepčného rámca vydaného v roku 1989 a čiastočne revidovaného v roku 2010. Cieľom revízie bolo dostatočne detailne podložiť dôležité aspekty pri stanovovaní štandardov a pomôcť používateľom lepšie pochopiť a interpretovať štandardy. Kľúčové zmeny zahŕňajú:

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

Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Definícia podniku – novelizácia IFRS 3 Podnikové kombinácie (vydaná 22. októbra 2018 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela je zameraná na riešenie problémov vzniknutých pri určovaní, či účtovná jednotka nadobudla podnik alebo skupinu majetkov. Zmenená definícia podniku vyžaduje, aby nadobudnutie zahŕňalo vstup a výrobný proces, ktoré spolu významne prispievajú k schopnosti vytvoriť výstup. Definícia pojmu “výstup” je upravená tak, aby sa zameriavala na produkty a služby poskytované zákazníkom, generujúce príjmy z investícií a iné príjmy a vylučuje výnosy vo forme nižších nákladov a iných ekonomických benefitov. Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novelizácia IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (vydané 31. októbra 2018 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizácie objasňujú definíciu významnosti, za účelom zosúladienia definície používanej v koncepčnom rámci a v samotných štandardoch. Novela predovšetkým objasňuje, že odvolávka na nejasnú informáciu predstavuje situáciu s podobným efektom ako pri vynechaní, alebo nesprávnom uvedení informácie a v ktorej účtovná jednotka vyhodnocuje významnosť v kontexte finančných výkazov ako celku a význam pojmu “primárny používateľia riadnej účtovnej závierky”, ktorým sú finančné výkazy nasmerované, definovaním ich ako existujúci a potenciálni investor a veritelia, ktorí sa musia spoliehať na riadnu účtovnú závierku pri väčšine finančných informácií, ktoré potrebujú. Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

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

Novelizácia IFRS 16 – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou COVID-19 (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela umožňuje nájomcovi aby neposudzoval či úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou COVID-19 predstavuje modifikáciu lízingu, a umožňuje mu účtovať o nej ako keby nešlo o modifikáciu lízingu. Vo veľa prípadoch je výsledkom účtovanie úľav ako variabilných lízingových splátok počas stanoveného obdobia.

Oprávnené úľavy od nájomného sú tie, ktoré vznikli ako priamy následok pandémie COVID-19 a pre ktoré:

- upravená protihodnota za lízing ostane v podstate rovnaká alebo nižšia ako protihodnota za lízing pred zmenou,
- akékoľvek znížené splátky boli pôvodne splatné 30. júna 2021 alebo skôr a
- nedôjde k žiadnym podstatným zmenám ostatných podmienok lízingu.

Jedná sa o praktické zjednodušenie pre nájomcov, uplatňované konzistentne na všetky lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami a za podobných okolností. Praktické zjednodušenie nemôže uplatniť prenajímateľ. Novela sa uplatňuje retrospektívne v súlade s IAS 8. Spoločnosť nepoberala žiadne úľavy od nájomného súvisiace s pandémiou COVID-19 počas účtovného obdobia.

4.2 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, a sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2021 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 poistenci 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 pandémie 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 vyrovnáť konvertovaním do vlastného imania. 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 položku 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 vykázat 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 Konceptný 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 Konceptný 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 zdaniteľných 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.

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 momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

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 poskytlo návod, ako sa má aplikovať koncept významnosti na zverejňovanie informácií o účtovných postupoch. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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.

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 voliteľnú 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 momentálne posudzuje dopad tejto novely 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 zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. 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 2020

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

Poznámka 5 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

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

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

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena						
31. decembra 2018	460 279	1 168 285	17 486	84 268	-	1 730 318
Vplyv zavedenia štandardu IFRS 16	-	-	-	-	21 954	21 954
1. januára 2019	460 279	1 168 285	17 486	84 268	21 954	1 752 272
Prírastky	-	-	60	133 418	7 472	140 950
Úbytky	- 1 040	- 15 663	- 24	-	- 468	- 17 195
Prevod do ("–") / z ("+") investičného nehnuteľného majetku	- 1 824	-	-	-	-	- 1 824
Uvedenie do užívania	30 378	112 096	-	- 142 474	-	-
31. decembra 2019	487 793	1 264 718	17 522	75 212	28 958	1 874 203
Oprávky						
1. januára 2019	- 165 869	- 767 596	- 13 202	-	-	- 946 667
Ročné odpisy	- 13 252	- 58 900	- 310	-	- 6 585	- 79 047
Úbytky	1 040	14 327	-	-	802	16 169
Prevod do ("+") / z ("–") investičného nehnuteľného majetku	978	-	-	-	-	978
31. decembra 2019	- 177 103	- 812 169	- 13 512	-	- 5 783	-1 008 567
Účtovná hodnota	310 690	452 549	4 010	75 212	23 175	865 636

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

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

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

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný majetok s právom na užívanie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2019	342	20 941	671	21 954
Prírastky	-	7 472	-	7 472
Úbytky	- 14	- 430	- 24	- 468
31. decembra 2019	328	27 983	647	28 958
Oprávky				
1. januára 2019	-	-	-	-
Ročné odpisy	- 98	- 6 203	- 284	- 6 585
Úbytky	15	763	24	802
31. decembra 2019	- 83	- 5 440	- 260	- 5 783
Účtovná hodnota	245	22 543	387	23 175

V roku 2020 boli kapitalizované náklady súvisiace s pôžičkami vo výške 753 tis. EUR (2019: 213 tis. EUR).

K 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 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 2020 nezahŕňajú prírastok majetku priamo súvisiaceho s lízingom v sume 1,3 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 7,5 mil. EUR) a nepeňažnú zmenu v nevyfakturovaných kapitálových výdavkoch a zmenu v nezaplatených investičných faktúrach v celkovej výške 20 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 18 mil. EUR).

Dňa 1. augusta 2019 U. S. Steel Košice, s.r.o. predala svoju prevádzku na výrobu radiátorov, vrátane majetku a zásob novému majiteľovi KORAD Radiators s.r.o., ktorý prevzal výrobu radiátorov v plnom rozsahu. Predajná cena 2,57 mil. EUR pozostávala z predajnej ceny majetku v hodnote 1,43 mil. EUR a zásob v hodnote 1,14 mil. EUR. Celková strata z predaja predstavovala 1,75 mil. EUR.

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 2020 neboli identifikované žiadne indikátory zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení. V roku 2019, zmeny vonkajšieho podnikateľského prostredia, významná redukcia výrobných kapacít, ktorá bola výsledkom dočasného odstavenia vysokej pece a významné zníženie počtu zamestnancov, boli považované za spúšťacie javy indikujúce zníženie hodnoty a Spoločnosť uskutočnila analýzu, aby otestovala majetok na zníženie hodnoty pre uskutočnenie stanovenia zníženia hodnoty. Analýza zahŕňala významné odhady a úsudky

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

manažmentu, ktoré sú zverejnené v poznámke 3. Spoločnosť stanovila, že hodnota majetku nebola znížená, keďže spätne získateľná hodnota skupín majetkov presiahla ich účtovné hodnoty.

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. 122 mil. EUR (2019: 150 mil. USD, t.j. 134 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. 61 mil. EUR (2019: 75 mil. USD, t.j. 67 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. 122 mil. EUR (2019: 150 mil. USD, t.j. 134 mil. EUR) je kryté poistením United States Steel Corporation v Grant Assurance Corporation do výšky poistného plnenia 450 mil. USD, t.j. 367 mil. EUR (2019: 600 mil. USD, t.j. 534 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 12). Spoločnosť splnila tieto podmienky k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019.

V roku 2020 Spoločnosť investovala 4 564 tis. EUR nad rámec požiadaviek Najlepších dostupných techník (BAT) (2019: 45 367 tis. EUR) do majetku súvisiaceho s projektami zameranými na zlepšenie životného prostredia a suma 2 467 tis. EUR (2019: 35 434 tis. EUR) bola kapitalizovaná z prostriedkov všeobecne dostupných na trhu.

Výnosy budúcich období boli v roku 2020 amortizované do Ostatných výnosov v sume 4 368 tis. EUR (2019: 2 830 tis. EUR). Zmena v celkových nákladoch na environmentálne projekty spôsobila zníženie výnosov budúcich období v roku 2020 o 161 tis. EUR (2019: zníženie o 34 tis. EUR). Spoločnosť verí, že boli splnené všetky príslušné podmienky. Spoločnosť nezaúčtovala žiadne dodatočné výnosy budúcich období v roku 2020 a 2019 (Poznámky 12 a 28).

Pohyb vo výnosoch budúcich období súvisiacich s environmentálnymi projektmi v rokoch 2020 a 2019 je nasledovný:

	2020	2019
Počiatkový stav k 1. januáru	79 682	82 546
Čistá zmena hodnoty zmlúv súvisiacich s environmentálnymi projektmi	- 161	- 34
Odpisy do ostatných výnosov	- 4 368	- 2 830
Konečný stav k 31. decembru	75 153	79 682

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Lízing

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

	31. december 2020	31. december 2019
Majetok s právom na užívanie *		
Pozemky a budovy	144	245
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	17 928	22 543
Ostatný majetok s právom na používanie	139	387
Majetok s právom na užívanie spolu	18 211	23 175
Závazky z lízingu **		
Krátkodobé	7 235	7 474
Dlhodobé	12 806	17 389
Závazky z lízingu spolu	20 041	24 863

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

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

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:

	2020	2019
Odpis majetku s právom na užívanie ***		
Pozemky a budovy	101	98
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	5 897	6 203
Ostatný majetok s právom na používanie	248	284
Odpis aktív s právom na užívanie spolu	6 246	6 585
Úrokové náklady ****	- 503	- 492
Náklady súvisiace s krátkodobými lízingami (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 9	- 116
Náklady súvisiace s lízingami s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobými lízingami (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 10	- 26
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami nezahrnutými v záväzkoch z lízingu (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 482	- 637
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami za spotrebu energie nezahrnutými v záväzkoch z lízingu (Poznámka 21: 150,9 mil. EUR a 169,3 mil. EUR je zahrnutých v spotrebe energie v roku 2020 a 2019, v tomto poradí; poznámka 20: 2,0 mil. EUR je zahrnutých v čistých tržbách z predaja tovaru v roku 2020 a 2019)	- 154 850	- 171 322

*** 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 7 096 tis. EUR v roku 2020 (2019: 7 371 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Splatnosť záväzkov z lízingu je nasledujúca:

	31. december 2020	31. december 2019
Do jedného roka	7 235	7 474
Od jedného roka do piatich rokov	12 776	16 769
Od piatich rokov	30	620
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu **	20 041	24 863

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

Poznámka 6 Investičný nehnuteľný majetok

Pohyb v investičnom nehnuteľnom majetku v rokoch 2020 a 2019 je nasledovný:

	2020	2019
Obstarávacia cena		
Počiatkový stav k 1. januáru	5 448	3 624
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	- 786	- 5
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	19	1 829
Konečný stav k 31. decembru	4 681	5 448
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Počiatkový stav k 1. januáru	- 2 169	- 1 060
Ročné odpisy	- 107	- 131
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	444	-
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	- 2	- 978
Konečný stav k 31. decembru	- 1 834	- 2 169
Účtovná hodnota	2 847	3 279

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 2020 bola reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku 8 601 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 9 520 tis. EUR).

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 7 Nehmotný majetok

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 24)	-	41 627	-	-	41 627
Uvedenie do užívania	1 812	-	-	- 1 812	-
31. decembra 2020	41 129	156 199	383	1 056	198 767
Oprávky					
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

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2019 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2019	37 334	153 080	641	1 680	192 735
Prírastky	-	122 930	-	2 393	125 323
Úbytky	- 651	- 175 564	-	-	- 176 215
Preceňovací rozdiel (Poznámka 24)	-	13 446	-	-	13 446
Uvedenie do užívania	2 706	-	5	- 2 711	-
31. decembra 2019	39 389	113 892	646	1 362	155 289
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2019	- 30 410	-	- 471	-	- 30 881
Ročné odpisy	- 2 435	-	- 34	-	- 2 469
Úbytky	649	-	-	-	649
31. decembra 2019	- 32 196	-	- 505	-	- 32 701
Účtovná hodnota	7 193	113 892	141	1 362	122 588

Žiadne náklady súvisiace s pôžičkami neboli kapitalizované v roku 2020 a 2019.

K 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 nebolo na nehmotný majetok Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Poistenie

Nehmotný majetok nie je poistený.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Emisné kvóty

V roku 2020 Spoločnosť prijala pridelené emisné kvóty CO₂ od vlády Slovenskej republiky. Emisné kvóty boli prvotne ocenené v reálnej hodnote ku dňu pridelenia v hodnote 23,57 EUR za tonu (2019: 21,59 EUR za tonu). Emisné kvóty pridelené vládou Slovenskej republiky boli v roku 2020 v hodnote 131,40 mil. EUR (2019: 123 mil. EUR). Emisné kvóty sú preceňované ku koncu vykazovaného obdobia. Reálna hodnota emisných kvót je stanovená na základe Európskej klimatickej burzy. Podľa príslušnej legislatívy je záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania emisných kvót vysporiadaný v priebehu pár mesiacov po vykazovanom období.

Na základe predpokladaných budúcich úrovní výroby a dostatočných zásob emisných kvót, potrebných pre splnenie ročného odovzdania kvót v budúcnosti v novembri 2020 Spoločnosť nakúpila 400 tis. ton emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 11 mil. EUR. Spoločnosť pristúpila k predaju emisných kvót EÚ (EUA) svojej dcérskej spoločnosti Ferroenergy s.r.o. vo výške 300 tis. ton v hodnote 7,95 mil. EUR a vo výške 510 tis. ton v hodnote 12,74 mil. EUR v auguste a októbri 2020 v tomto poradí. V roku 2019 Spoločnosť nenakupovala žiadne emisné kvóty. Spoločnosť odpredala emisné kvóty EÚ (EUA) svojej dcérskej spoločnosti Ferroenergy s.r.o. vo výške 350 tis. ton v hodnote 8,72 mil. EUR a vo výške 750 tis. ton v hodnote 18,36 mil. EUR v júni a decembri 2019, v tomto poradí a externému subjektu vo výške 185 tis. ton v hodnote 4,93 mil. EUR v decembri 2019.

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Emisné kvóty (nehmotný majetok)	156 199	113 892
Záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót (rezerva) (Poznámka 17)	142 988	122 966

Reálna hodnota nehmotného majetku

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

31. decembra 2020

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

31. decembra 2019

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	113 892	-	-	113 892
Spolu	113 892	-	-	113 892

V roku 2020 ani v roku 2019 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 2020 použitý model obstarávacích cien, účtovná hodnota emisných kvót po zohľadnení zníženia hodnoty by bola vo výške 114 571 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 100 445 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

(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 2020	31. december 2019
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	117	146
Vlastné imanie	3 360	3 383
U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o., Slovensko, Bezpečnostná služba		
Vlastnícky podiel (%)	98,00	98,00
Účtovná hodnota	34	34
Výsledok hospodárenia	46	53
Vlastné imanie	106	113
RMS Košice s.r.o., Slovensko, Údržbárske a vulkanizačné služby, výroba žiaruvzdorných materiálov		
Vlastnícky podiel (%)	76,01	76,01
Účtovná hodnota	1 185	1 185
Výsledok hospodárenia	- 161	- 377
Vlastné imanie	14 573	14 734
U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii, Slovensko, Rôznorodé služby		
Vlastnícky podiel (%)	99,96	99,96
Účtovná hodnota	1 804	1 804
Výsledok hospodárenia	- 34	67
Vlastné imanie	2 573	2 671
U. S. Steel Obalservis s.r.o., Slovensko, Baliace služby		
Vlastnícky podiel (%)	99,97	99,97
Účtovná hodnota	5 037	5 037
Výsledok hospodárenia	1 186	668
Vlastné imanie	4 603	4 085
Ferroenergy s.r.o., Slovensko, Výroba elektrickej energie, pary, horúcej vody a technických plynov		
Vlastnícky podiel (%)	99,99	99,99
Účtovná hodnota	121 810	121 810
Výsledok hospodárenia	- 21 645	- 7 259
Vlastné imanie	140 014	132 358
Tubular s.r.o., Slovensko, Spracovanie kovov		
Vlastnícky podiel (%)	85,00	-
Účtovná hodnota	4	-
Výsledok hospodárenia	- 1	-
Vlastné imanie	4	-
U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. v likvidácii, Česká republika, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	4	4
Výsledok hospodárenia	- 152	23
Vlastné imanie	25	187
U. S. Steel Europe – France S.A., Francúzsko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	99,94	99,94
Účtovná hodnota	212	212
Výsledok hospodárenia	16	14
Vlastné imanie	184	182
U. S. Steel Europe – Germany GmbH, Nemecko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	100,00	100,00
Účtovná hodnota	535	650
Výsledok hospodárenia	32	34
Vlastné imanie	1 257	1 252
U. S. Steel Europe – Italy S.r.l., Taliansko, Obchodné zastúpenie		
Vlastnícky podiel (%)	-	-
Účtovná hodnota	-	-
Výsledok hospodárenia	-	- 63
Vlastné imanie	-	144
Účtovná hodnota investícií spolu	132 875	132 986

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 2020 a 2019.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 nebolo na vlastnícke podiely Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach zriadené záložné právo.

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“. Zrušenie spoločnosti U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. v likvidácii nemá významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Nová dcérska spoločnosť Tubular s.r.o. vznikla 16. apríla 2020. Vlastníkom väčšinového podielu (85 %) z celkového základného imania vo výške 5 000 EUR je USSK, zostávajúci menšinový podiel (15 %) vlastní Ferroenergy s.r.o., dcérska spoločnosť USSK.

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“. Zrušenie spoločnosti U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii nemá významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

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

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

Poznámka 9 Odložená daň

Rozdiely medzi IFRS platnými v EÚ a slovenskými daňovými predpismi spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov pre účely finančného vykazovania a ich daňovými základmi. Daňový dopad na pohyby v týchto dočasných rozdieloch je k 31. decembru 2020 zaúčtovaný v sadzbe 21 % (k 31. decembru 2019: 21 %).

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
Nehnutelnosti, 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
Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-")	- 21 896			- 2 064

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

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

	1. januára 2019	Zúčtované do výsledku hospodárenia	Zúčtované do ostatného komplexného výsledku	31. decembra 2019
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	- 55 365	10 793	-	- 44 572
Lízing	-	155	-	155
Zásoby	1 856	2 027	-	3 883
Zamestnanecké požitky	7 751	45	- 454	7 342
Náklady budúcich období	259	- 144	-	115
Opravná položka k pohľadávkam	27	18	-	45
Nevyužitá daňová strata 2019	-	3 156	-	3 156
Výskum a vývoj 2020 - 2023	-	2 309	-	2 309
Transakcie s emisnými kvótami	- 247	996	- 714	35
Derivátové finančné nástroje	- 2 208	-	1 591	- 617
Rezervy	5 913	1 116	-	7 029
Iné dočasné rozdiely	- 1 673	897	-	- 776
Spolu	- 43 687	21 368	423	- 21 896
Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-")	- 43 687			- 21 896

Spoločnosť má k 31. decembru 2020 nevykázaný potenciálny odložený daňový záväzok súvisiaci s dcérskymi spoločnosťami v hodnote 1 072 tis. EUR (k 31. decembru 2019: odložený daňový záväzok 1 096 tis. EUR).

Použitie daňovej straty

Do konca roku 2020 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 20 183 tis. EUR v roku 2020 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 účtovala len ¼ z celkovej daňovej straty do odloženej dane k 31. Decembru 2019, keďže umorenie v roku 2020 bolo vyhodnotené ako nepravdepodobné v hodnotení roku 2019. Spoločnosť plánuje uplatniť zostávajúcu daňovú stratu od roku 2021 do roku 2023 v súlade s daňovou legislatívou.

Poznámka 10 Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím vo výške 533 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 0 EUR) predstavujú peňažné prostriedky na doplnkovom účte, ktorý bol vytvorený k existujúcemu bežnému účtu na základe novely zákona o DPH v Poľsku týkajúcej sa Mechanizmu rozdelenia platby. Doplnkový bankový účet sa používa na uskutočňovanie prichádzajúcich a odchádzajúcich DPH transakcií v Poľsku.

Poznámka 11 Zásoby

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Materiál a suroviny	173 027	165 316
Nedokončená výroba	41 525	42 689
Polotovary	59 582	66 887
Hotové výrobky	104 604	116 682
Tovar	2 952	2 836
Opravná položka	- 4 209	- 9 088
Spolu	377 481	385 322

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 zahrnutá v zálohu sa stanovuje

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

a vykazuje mesačne a ich hodnota bola 264 mil. EUR k 31. decembru 2020. K 31. decembru 2019 nebolo na zásoby Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa ani nebolo obmedzené právo s nimi nakladať.

Položky zásob k 31. decembru 2020 sú uvedené po znížení o opravnú položku z dôvodu nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 4 209 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 9 088 tis. EUR). Hodnota zásob, ku ktorým bola tvorená opravná položka bola 11 mil. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 164 mil. EUR).

Pohyby opravných položiek k zásobám boli nasledovné:

	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

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Spolu
1. januára 2019	318	1 037	1 286	362	3 003
Tvorba opravnej položky	638	1 589	2 281	4 101	8 609
Použitie opravnej položky	- 739	- 356	- 1 002	- 150	- 2 247
Zrušenie opravnej položky	- 14	- 134	- 83	- 46	- 277
31. decembra 2019	203	2 136	2 482	4 267	9 088

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.

Poznámka 12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Pohľadávky z obchodného styku	225 888	200 638
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv	7 776	13 790
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	23 273	12 392
Pohľadávky z obchodného styku spolu	256 937	226 820
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	236	16 463
Ostatné pohľadávky - fondy na rekultiváciu skládok	7 105	6 140
Ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	-	18 391
Ostatné pohľadávky	372	10 225
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (brutto)	264 650	278 039
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	- 13 719	- 14 671
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	- 3	- 1
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (netto)	250 928	263 367
DPH pohľadávky	36 404	31 507
Poskytnuté preddavky	8 021	4 388
Ostatné pohľadávky - nefinančné	44 425	35 895
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	295 353	299 262
Dlhodobé pohľadávky (finančné)	7 105	6 140
Krátkodobé pohľadávky (finančné a nefinančné)	288 248	293 122

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 sú predmetom záložného práva. Záloh zahŕňa existujúce pohľadávky z obchodného styku a budúce

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

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 sú predmetom záložného práva, sa stanovuje a vykazuje mesačne a ich hodnota bola 200 mil. EUR k 31. decembru 2020. K 31. decembru 2019 nebolo na pohľadávky Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech banky alebo záložného veriteľa.

Informácia o zabezpečení pohľadávok a celkové kreditné riziko Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 26. Hodnotenie spadá do úrovne 3 podľa hierarchie reálnych hodnôt. V roku 2020 nedošlo k žiadnej významnej zmene v pohybe medzi kategóriami oceňovania reálnou hodnotou. Dodatočné informácie týkajúce sa ocenenia pohľadávok z obchodného styku sú zverejnené v Poznámke 27.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	137 813	99 718
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	111 348	113 312
Pohľadávky z obchodného styku oceňované v amortizovaných nákladoch	249 161	213 030
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	2 493	7 160
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	5 283	6 630
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	7 776	13 790
Spolu	256 937	226 820

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 2020 opravnú položku na očakávané kreditné straty k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam vo výške 13 722 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 14 672 tis. EUR).

Pohyby opravnej položky boli nasledovné:

	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

	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2019	15 314	5	15 319
Tvorba opravnej položky	95	-	95
Odpis pohľadávok	- 730	- 4	- 734
Zúčtovanie opravnej položky	- 8	-	- 8
31. decembra 2019	14 671	1	14 672

Časť vykazanej opravnej položky v hodnote 13 299 tis. EUR (k 31. december 2019: 14 672 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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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 3,95 %, medián za rok 2020 je na úrovni 2,4 % (2019: 2,3 %). 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 0,57 %) na hodnotu pohľadávok k 31. decembru 2020. Spoločnosťou vypočítaná všeobecná opravná položka na očakávané kreditné straty k 31. decembru 2020 je 423 tis. EUR.

Všeobecná opravná položka v roku 2019 bola nevýznamná a vykázaná bola iba opravná položka vytvorená k individuálne znehodnoteným pohľadávkam.

Ostatné pohľadávky – Environmentálne projekty

Ostatné pohľadávky zahŕňajú sumy vyplývajúce zo zmlúv súvisiacich s environmentálnymi projektmi (Poznámka 5), ktoré znížia kapitálové výdavky o 236 tis. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 16 mil. EUR), ak Spoločnosť splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne. USSK splnila tieto podmienky k 31. decembru 2020. Ostatné pohľadávky poklesli v dôsledku prijatia finančných prostriedkov o 16 mil. EUR a v dôsledku zmeny v zmluvách súvisiacich s environmentálnymi projektmi o 152 tis. EUR (2019: 42 mil. EUR a 34 tis. EUR v tomto poradí). Pohľadávky boli denominované v mene Euro a nepodliehali významnému kreditnému ani kurzovému riziku (Poznámka 26). Pohľadávky vyplývajúce z environmentálnych projektov sú pohľadávkami voči Slovenskej republike, ktorá má podľa Moody's kreditný rating A2, čo predstavuje nízke kreditné riziko. Spoločnosť preto považuje očakávané kreditné straty k 31. decembru 2020 za nevýznamné (k 31. decembru 2019: nevýznamné).

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 2020 za nevýznamné (k 31. decembru 2019: nevýznamné).

Poznámka 13 Derivátové finančné nástroje

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

Očakáva sa, že zabezpečené vysoko pravdepodobné plánované transakcie denominované v cudzej mene sa uskutočnia v rôznej dobe počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zisky a straty z menových forwardov vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní (Poznámka 15) k 31. decembru 2020 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 2020 a k 31. decembru 2019 vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní boli reklasifikované do výsledku hospodárenia v roku 2020 resp. 2019. Skutočná hodnota vykázaná v Ostatných prevádzkových výnosoch v roku 2020 predstavuje 2 123 tis. EUR (2019: zisk 22 362 tis. EUR). Hodnota pozostáva z reklasifikácie výnosov vo výške 2 321 tis. EUR (2019: zisk 8 365 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 198 tis. EUR (2019: zisk 13 997 tis. EUR), týkajúceho sa forwardových transakcií uzavretých v roku 2020 (2019), v ktorých získané aktívum ovplyvnilo výsledok hospodárenia v roku 2020 (2019).

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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

	31. decembra 2020		31. decembra 2019	
	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky
Menové forw ardy – zabezpečenie peňažných tokov	3	14 312	3 971	1 033
Spolu	3	14 312	3 971	1 033

Zostatky k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 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 2020 a k 31. decembru 2019 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 2020 pri ING Bank N.V. a Komerční banka, a.s. presahuje hodnota derivátových finančných nástrojov 76 % z celkovej hodnoty derivátových finančných nástrojov. K 31. decembru 2020 je rating týchto bánk podľa agentúry Standard & Poor's BBB- a vyššie (k 31. decembru 2019: A-2 a vyššie). Hierarchia reálnych hodnôt k 31. decembru 2020 je zverejnená v Poznámke 27.

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Závazky pri vyrovnaní v tis. EUR	- 242 271	- 281 567
Pohľadávky pri vyrovnaní v tis. USD	228 832	287 186

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku pri nákupe cínú. S cieľom eliminovať dopad fluktuácie cien cínú, Spoločnosť uzatvorila komoditné swapy, čím chránila svoju ziskovosť. Všetky komoditné swapy uzatvorené v roku 2020 mali splatnosť v roku 2020 a vytvorili celkový náklad vo výške 3 tis. EUR (2019: náklad vo výške 604 tis. EUR).

Poznámka 14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Peniaze v hotovosti	68	91
Bankové účty	216 634	214 417
Spolu (Poznámka 27)	216 702	214 508

Úrokové sadzby na bankových účtoch k 31. decembru 2020 boli približne 0,00 % p.a. pre EUR, 0,10 % p.a. pre USD a 0,00 % p.a. pre CZK (k 31. decembru 2019: 0,00 % p.a. pre EUR, 1,25 % p.a. pre USD a 0,09 % p.a. pre CZK). Úrokové sadzby na bankových účtoch v iných menách nie sú zverejnené, pretože zostatky na týchto účtoch nie sú významné.

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú zverejnené v Poznámke 10.

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

Poznámka 15 Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je 839 357 tis. EUR a bolo splatené v plnej výške. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2020 navýšené základné imanie nezapísané do obchodného registra.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Rezervné fondy

Pohyby v rezervných fondoch sú nasledovné:

	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

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO ₂	Spolu
1. januára 2019	44	63 131	8 365	76 970	148 510
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	2 321	-	2 321
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	12 732	12 732
Realizácia precenenia emisných kvót	-	-	-	- 79 080	- 79 080
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 8 365	-	- 8 365
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 343	-	-	6 343
31. decembra 2019	44	69 474	2 321	10 622	82 461

Podiely na zisku

V roku 2020 nebol spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. vyplatený žiaden podiel na zisku (v roku 2019 bol vyplatený spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. podiel na zisku vo výške 129 435 EUR). K 31. decembru 2020 a 2019 Spoločnosť neevidovala žiadne deklarované, ale nevyplatené podiely na zisku.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 16 Úvery a pôžičky

Pohyb v záväzkoch z finančných aktivít je nasledovný:

	Dlhodobé úvery a pôžičky	Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Spriaznené strany (Poznámka 29)	Záväzky z lízingu (Poznámka 5, 19)	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
Prírastok ("+") / úbytok ("-") 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
	Dlhodobé úvery a pôžičky	Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Spriaznené strany (Poznámka 29)	Záväzky z lízingu (Poznámka 5, 19)	Spolu
31. decembra 2018	200 735	-	5 554	13 533	-	219 822
Vplyv zavedenia štandardu IFRS 16	-	-	-	-	21 954	21 954
1. januára 2019	200 735	-	5 554	13 533	21 954	241 776
Príjmy	150 000	133 523	23 020	74 214	-	380 757
Výdavky	-	-	- 25 408	- 73 856	-	- 99 264
Prírastok lízingu	-	-	-	-	9 501	9 501
Splátky lízingu	-	-	-	-	- 6 592	- 6 592
Prírastok ("+") / úbytok ("-") úrokov	830	108	-	- 7	-	931
31. decembra 2019	351 565	133 631	3 166	13 884	24 863	527 109
Dlhodobé	350 000	133 523	-	-	17 389	500 912
Krátkodobé	1 565	108	3 166	13 884	7 474	26 197
31. decembra 2019	351 565	133 631	3 166	13 884	24 863	527 109

Dňa 26. septembra 2018 podpísala U. S. Steel Košice, s.r.o., dcérska spoločnosť United States Steel Corporation a Ferroenergy s.r.o., dcérska spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. ako ručiteľ úverový rámec vo výške 460 mil. EUR („Úverová zmluva“) s bankami Commerzbank, ING Bank N.V, Slovenská sporiteľňa, a.s, Komerční banka, a.s, UniCredit Bank, Československá obchodná banka, a.s. a Citibank Europe plc, ktorým nahradila 200 mil. EUR úverový rámec. Platnosť Úverovej zmluvy končí 26. septembra 2023. Čerpanie pôžičky v rámci Úverovej zmluvy je možné využiť pri platnej úrokovej miere IBOR plus prirážka 2,5 % ročne (2019: platná úroková miera IBOR plus prirážka 2.5 % ročne).

Úverová zmluva obsahuje určité finančné podmienky vypočítané z konsolidovaných finančných výkazov pripravených v súlade s US GAAP, zahŕňajúce podiel maximálneho čistého dlhu k EBITDA a podiel minimálneho vlastného imania k majetku. EBITDA predstavuje vo vzťahu k danému obdobiu, prevádzkový výsledok Skupiny pred zdanením (a) po pridaní strát alebo výdavkov z akýchkoľvek netradičných, mimoriadnych alebo iných jednorazových položiek, (b) po pridaní sumy odpisov alebo amortizácie majetku Skupiny pre dané obdobie a (c) s vylúčením príjmov alebo ziskov z akýchkoľvek netradičných, mimoriadnych alebo iných jednorazových položiek. Plnenie záväzkov je posudzované polročne za obdobie pokrývajúce posledných dvanásť kalendárnych mesiacov a vypočítané tak, ako je stanovené v Úverovej zmluve.

Dňa 23. decembra 2019 U. S. Steel Košice, s.r.o., dcérska spoločnosť United States Steel Corporation a Ferroenergy s.r.o., dcérska spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. a Commerzbank Finance & Covered Bond S.A. ako zástupca bánk, podpísali dodatkovú zmluvu („Dodatková zmluva“) týkajúcu sa Úverovej zmluvy

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

na úverový rámec vo výške 460 mil. EUR, pôvodne podpísanej dňa 26. septembra 2018. Dodatková zmluva mení a dopĺňa Úverovú zmluvu. Okrem iného (a) zvyšuje maximálny pomer zadĺženosti (definovaný ako pomer čistého dlhu a EBITDA) na 6,50 ku 1,00 od 30. júna 2021 a následne znižuje na 3,50 ku 1,00 a (b) dáva do zálohu určité pohľadávky z obchodného styku a zásoby ako záruku za záväzky Spoločnosti (Poznámka 11 a 12). Dňa 30. novembra 2020 dotknuté strany podpísali druhú dodatkovú zmluvu („Druhá dodatková zmluva“), ktorá okrem iného mení definíciu EBITDA do formy uvedenej v predchádzajúcom paragrafe.

Ak Spoločnosť nespĺňa finančné podmienky Úverovej zmluvy, nemôže čerpať z úverového rámca až do dňa ďalšieho posúdenia, neuhradené úvery môžu byť skrátené, alebo sa marža na neuhradené úvery môže zvýšiť. Spoločnosť splnila finančné podmienky k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019. K 31. decembru 2020 Spoločnosť čerpala 300 mil. EUR zo 460 mil. EUR Úverovej zmluvy (k 31. decembru 2019: Spoločnosť čerpala 350 mil. EUR zo 460 mil. EUR Úverovej zmluvy). K 31. decembru 2020 mala Spoločnosť k dispozícii ešte 160 mil. EUR z Úverovej zmluvy (k 31. decembru 2019 mala Spoločnosť k dispozícii ešte 110 mil. EUR z Úverovej zmluvy).

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 LIBOR plus ročná prirážka 2,9 %. K 31. decembru 2020 Spoločnosť čerpala 150 mil. USD (122 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia vykazovaného obdobia) z tejto úverovej zmluvy.

Existujúci úverový rámec vo výške 20 mil. EUR je možné využívať na financovanie pracovného kapitálu, čerpanie kontokorentných úverov, poskytovanie bankových záruk a akreditívov do 7. decembra 2021. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2020 formou bankových záruk vyčerpaných 7 063 tis. EUR (k 31. decembru 2019: bolo vyčerpaných 1 882 tis. EUR formou bankových záruk).

Dňa 11. decembra 2018 podpísala Spoločnosť dodatok č. 4 k úverovej zmluve vo výške 10 mil. EUR medzi Spoločnosťou a Commerzbank, ktorým sa predlžuje konečný dátum splatnosti z 31. decembra 2018 na 31. december 2021. K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 nebolo čerpanie z tohoto úverového rámca.

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 2020 a 2019 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.

Spoločnosť využívala štruktúrovaný program financovania záväzkov voči dodávateľom poskytnutý Citibank Europe plc. (Poznámka 2.16). K 31. decembru 2020 boli všetky záväzky z obchodného styku Spoločnosti zahrnuté v tomto programe uhradené a Spoločnosť nevidovala krátkodobé pôžičky z týchto záväzkov. Krátkodobé pôžičky vo výške 3,2 mil. EUR predstavovali výšku neuhradených záväzkov z obchodného styku zahrnutých v tomto programe k 31. decembru 2019.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 17 Rezervy na záväzky

Pohyb v rezervách bol nasledovný:

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 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

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2019	7 130	953	147 078	69	155 230
Rezervy vytvorené	156	199	122 966	505	123 826
Rezervy použité / zrušené	- 19	- 100	- 147 078	- 497	- 147 694
31. decembra 2019	7 267	1 052	122 966	77	131 362
Dlhodobé rezervy	7 234	-	-	-	7 234
Krátkodobé rezervy	33	1 052	122 966	77	124 128

Pohyb v rezervách spôsobený plynutím času v rokoch 2020 a 2019 (t.j. rast nákladov) bol nevýznamný.

Výška zrušených rezerv v roku 2020 a 2019 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 2020 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 skládky 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 skládky nie nebezpečného odpadu. V priebehu roka 2019 došlo k uzatvoreniu a rekultivácii 1. a 2. etapy druhej skládky nie nebezpečného odpadu. Náklady súvisiace s rekultiváciou skládok boli účtované oproti tejto rezerve. Krátkodobá časť rezervy predstavuje náklady, pri ktorých sa očakáva, že budú zúčtované do dvanástich mesiacov.

Súdne spory

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.

Emisné kvóty

Na CO₂ emisie vypustené v roku 2020 bola zaúčtovaná rezerva za účelom vysporiadania záväzku alokovanými CO₂ kvótami. 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 20).

Ostatné

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na reklamácie.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 18 Zamestnanecké požitky

Odchodné do dôchodku

Spoločnosť je podľa Zákonníka práce a kolektívnej zmluvy povinná vyplácať svojim zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. Závazok 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. Závazok je vypočítaný konzistentne s výpočtom pri odchodnom do dôchodku okrem toho, že zisky a straty zo zmien v poistno-matematických odhadoch a náklady na minulé služby sú zaúčtované hneď do výsledku hospodárenia bežného obdobia.

Pohyb v záväzkoch v priebehu období je nasledovný:

	2020	2019
Počiatkový stav k 1. januáru	34 135	37 280
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia- odchodné	2 528	1 734
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - jubileá	1 105	461
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia – odstupné	22 504	17 603
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 1 531	- 2 010
Vyplatené príspevky	- 22 729	- 20 933
Konečný stav k 31. decembru	36 012	34 135
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	34 011	32 986
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	2 001	1 149

Sumy vykázané vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Súčasná hodnota záväzku – odchodné	21 987	19 936
Súčasná hodnota záväzku – jubileá	9 436	8 273
Súčasná hodnota záväzku – odstupné	1 073	94
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	3 516	5 832
Závazok vo výkaze o finančnej situácii spolu	36 012	34 135

Sumy vykázané v komplexnom výsledku bežného obdobia sú nasledovné:

	2020	2019
Náklady na súčasnú službu – odchodné	2 356	1 405
Náklady na súčasnú službu – jubileá	1 068	375
Náklady na súčasnú službu - odstupné	22 504	17 603
Úrokové náklady	209	415
Čisté poistno-matematické straty („+“) / zisky („-“)	784	150
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 2 315	- 2 160
Spolu	24 606	17 788

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

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

	2020	2019
Diskontná sadzba - odchodné	0,34%	0,64%
Diskontná sadzba – jubileá	- 0,02%	0,42%
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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Pre výpočet diskontnej sadzby dôchodkov vyplácaných v EUR a súvisiacich záväzkov v súlade s účtovným štandardom IAS 19 *Zamestnanecké požitky* Spoločnosť použila vhodné Euro indexy, ktoré porovnávajú vysoko hodnotené korporátne dlhopisy. Vybrané indexy sú iBoxx Euro indexy, založené na dĺžke trvania záväzku z penzií a jubileí. Pre penzie bol vybraný iBoxx Euro index Corp AA 10+ ročný a pre životné jubileá bol vybraný index Corp AA 7-10 ročný.

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 19). 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 22.

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Spoločnosť odviedla počas roka príspevky do povinného štátneho a súkromného dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením vo výške predstavujúcej 23,6 % (2019: 24,2 %) z celkových hrubých miezd a ostatných zamestnaneckých požitkov až do výšky mesačného mzdového stropu 7 091 EUR (2019: 6 678 EUR).

Suma nákladov na sociálne poistenie je uvedená v Poznámke 22.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového sporenia, Spoločnosť im prispela na toto sporenie čiastkou do výšky 1,4 % z účtovanej mesačnej mzdy v roku 2020 (2019: 1,6 %).

Porovnanie plánovaných a skutočných záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Akumulované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	23 614	25 264
Vplyv budúcich kompenzácií	11 325	8 777
Plánované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	34 939	34 041
Odstupné	1 073	94
Celkový záväzok vo Výkaze o finančnej situácii	36 012	34 135

Poznámka 19 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky z obchodného styku	170 449	125 586
Záväzky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	27 337	19 561
Postúpené záväzky z obchodného styku ⁽¹⁾	36 126	47 997
Dohad na zľavy a rabaty	10 382	12 601
Nevyfakturované dodávky a iné dohadné účty	89 568	71 810
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty (Poznámka 26)	333 862	277 555
Záväzky z lízingu	20 041	24 863
Ostatné záväzky	4 920	1 432
Finančné záväzky	24 961	26 295
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	45 713	23 713
Prijaté preddavky (zmluvné záväzky)	3 211	3 190
DPH a ostatné dane a poplatky	11 246	4 826
Nefinančné záväzky	60 170	31 729
Spolu	418 993	335 579

⁽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 2020 splnili zmluvne dohodnuté podmienky. Vystavené dobropisové faktúry sú započítané s pohľadávkami k dátumu splatnosti príslušného dobropisu alebo vyrovnané v hotovosti v prípade, keď neexistujú splatné pohľadávky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	405 596	317 020
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13 397	18 559
Spolu	418 993	335 579

Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky predstavujú záväzky z lízingu (k 31. decembru 2020: 12 806 tis. EUR a k 31. decembru 2019: 17 389 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 2020	31. decembra 2019
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do splatnosti	414 354	330 431
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti	4 639	5 148
Spolu	418 993	335 579

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
EUR	260 140	235 800
USD	67 956	40 878
Ostatné	5 766	877
Spolu	333 862	277 555

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

	2020	2018
Počiatkový stav k 1. januáru	82	167
Tvorba na ťarchu nákladov Spoločnosti	1 278	1 580
Splátky od zamestnancov	10	17
Čerpanie	- 1 309	- 1 682
Konečný stav k 31. decembru	61	82

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

Poznámka 20 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a ostatné príjmy

Medzi hlavné aktivity Spoločnosti patrí výroba a predaj výrobkov z ocele, zahŕňajúc brámy, plechy, pásovú oceľ, pocínované výrobky a špirálovo zvárané 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 dcérske 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:

	2020	2019
Tržby z predaja vlastnej produkcie	1 699 557	2 124 753
Tržby z predaja tovaru	316	253
Tržby z poskytovania služieb	11 272	13 726
Spolu	1 711 145	2 138 732

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

V rokoch 2020 a 2019 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 2020 a 2019 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

	2020	2019
Povinnosti plnenia zmluvy splnené v určitom momente	1 699 873	2 125 006
Povinnosti plnenia zmluvy plnené postupom času	11 272	13 726
Spolu	1 711 145	2 138 732

Rozdelenie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi - predaj vlastnej produkcie

Segmenty a produkty	2020	2019
Plechý valcované za tepla	682 079	876 937
Plechý valcované za studena	140 804	250 107
Plechý s povrchovou úpravou	448 551	533 486
Pocínované plechy	331 571	352 944
Špirálovo zvárané rúry	35 004	35 439
Polotovary	1 854	9 468
Ostatné	59 694	66 372
Spolu	1 699 557	2 124 753

Trhy	2020	2019
Servisné centrá	307 910	369 707
Preprava (vrátane automobilového priemyslu)	292 484	430 031
Ďalšie spracovanie - zákazníci	90 974	109 923
Kontajnery	329 175	362 852
Stavebné konštrukcie	392 943	568 101
Elektrospotrebiče a elektropríslušenstvo	116 609	147 272
Ropa, plyn a petrochemický priemysel	2 920	306
Ostatné	166 542	136 561
Spolu	1 699 557	2 124 753

Spoločnosť vykázala výnosy vo výške 3 182 tis. EUR v roku 2020, ktoré boli zahrnuté v záväzkoch k 1. januáru 2020 (k 1. januáru 2019: 1 354 tis. EUR).

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy pozostávajú z nasledovného:

	2020	2019
Rozpustenie výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂ (Poznámka 7)	131 437	122 930
Rozpustenie výnosov budúcich období – environmentálne projekty (Poznámka 5)	4 368	2 830
Zisk z vyradenia nehnuteľností, strojov, zariadení, investičného nehnuteľného majetku a nehmotného majetku	-	1 922
Zisk z derivátových finančných nástrojov (Poznámka 13)	2 123	22 362
Tržby z prenájmu	1 703	1 536
Tržby zo zmluvných penále	133	514
Energetická kompenzácia z Ministerstva hospodárstva	11 487	12 423
Vrátenie dane z CO ₂	-	9 891
COVID-19 kompenzácia*	17 759	-
Licencia za používanie obchodnej značky a duševného vlastníctva	7 563	-
Iné príjmy	1 353	5 355
Spolu	177 926	179 763

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 21 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2020	2019
Spotreba materiálov	- 968 870	- 1 292 945
Spotreba energie *	- 246 057	- 286 110
Náklady na predaj tovaru	- 115	-
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	- 17 165	- 31 666
Strata zo zníženia hodnoty zásob (Poznámka 11)	1 917	- 8 332
Spolu	- 1 230 290	- 1 619 053

*Riadok spotreba energie zahŕňa náklady variabilných lízingových platieb a služieb súvisiacich s prevádzkovaním prenajímaného majetku v hodnote -150,9 mil. EUR (2019: -169,3 mil. EUR).

Poznámka 22 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky pozostávajú z nasledovného:

	2020	2019
Mzdy a odmeny	- 192 243	- 202 983
Odstupné (Poznámka 18)	- 22 504	- 17 603
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poistných fondov (Poznámka 18)	- 71 112	- 75 123
Ostatné sociálne náklady	- 11 338	- 13 416
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá (Poznámka 18)	- 4 208	- 1 930
Spolu	- 301 405	- 311 055

Stav aktívnych zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2020 bol 8 534 (k 31. decembru 2019: 8 929).
Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti za rok 2020 bol 8 638 (2019: 9 640).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 23 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady boli v roku 2020 a 2019 nasledovné:

	2020	2019
Náklady na balenie	- 9 792	- 15 000
Náklady na upratovanie a odpad	- 7 106	- 8 129
Náklady na reklamu a propagáciu	- 1 056	- 2 290
Sprostredkovateľské poplatky	- 1 436	- 2 351
Školenia	- 494	- 865
Rozpustenie zníženia hodnoty pohľadávok (Poznámka 12)	- 450	- 87
Strata z predaja prevádzky (Poznámka 5)	-	- 1 750
Straty z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení, investícií do nehnuteľností a nehmotného majetku	- 492	-
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	- 7 280	- 4 269
Nehmotný majetok, licencie, ochranné známky, podpora k licenciam	- 3 388	- 4 030
Laboratórne a tepelné skúšky	- 5 203	- 6 309
Externé spracovanie	- 10 836	- 14 231
Náklady na spracovanie oceľiarenskej trosky, kalu a prachu	- 3 917	- 4 573
Náklady na overenie účtovnej závierky	- 546	- 621
Ostatné služby poskytované auditorom	- 1	- 5
Krátkodobé líziny (Poznámka 5)	- 9	- 116
Líziny s nízkou hodnotou (Poznámka 5)	- 10	- 26
Variabilné lízingové splátky (Poznámka 5)	- 482	- 637
Tvorba a zrušenie rezervy na súdne spory (nedaňová)	- 2 056	- 89
Skladovanie a manipulácia hotových výrobkov	- 2 881	- 3 599
Poistenie	- 4 111	- 3 039
Manažment obslužnej činnosti	- 8 919	- 12 341
Ochrana priestorov	- 2 490	- 2 856
Bankové poplatky - Úverová zmluva	- 2 429	- 3 081
Scarfovanie kontibrám	- 2 156	- 2 645
Telefón, fax, ďalekopis, poštovné a náklady na spracovanie dát	- 3 095	- 3 829
Náklady na vnútro podnikovú dopravu zamestnancov	- 1 161	- 1 076
Zabezpečenie obsluhy žeriavov	- 2 567	- 3 609
Pochrómovanie valcov	- 1 274	- 1 420
Servis ťažkých strojov	- 759	- 967
Chemická úprava vody	- 546	- 568
Ostatné prevádzkové náklady ⁽¹⁾	- 9 750	- 18 333
Spolu	- 96 692	- 122 741

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

Poznámka 24 Daň z príjmu

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

	2020	2019
Splatná daň	- 67	- 566
Odložená daň (Poznámka 9)	23 384	21 368
Spolu daň bežného roka	23 317	20 802
Oprava splatnej dane minulých rokov	-	8 930
Oprava odloženej dane minulých rokov	1 622	-
Spolu	24 939	29 732

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

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

	2020	2019
Strata ("–") / zisk ("+") pred zdanením	- 80 144	- 92 881
Daň vypočítaná sadzbou dane 21 %	16 830	19 505
Trvalé rozdiely	4 869	1 323
Ostatné	1 618	- 26
Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	23 317	20 802

Efektívna sadzba dane bola 29 % (2019: 22 %). Nárast percenta efektívnej sadzby dane bol spôsobený významným zvýšením trvalých rozdielov v roku 2020.

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

	2020			2019		
	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	- 17 247	3 622	- 13 625	- 7 635	1 591	- 6 044
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami – penzie	2 315	- 488	1 827	2 160	- 454	1 706
Precenenie nehmotného majetku (Poznámka 7)	41 627	- 8 308	33 319	13 446	- 714	12 732
Ostatný komplexný výsledok	26 695	- 5 174	21 521	7 971	423	8 394

Poznámka 25 Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníčkovi a bola schopná platiť svoje záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Spoločnosti sa oproti roku 2019 nezmenila.

Štruktúra kapitálu Spoločnosti pozostáva z dlhu, ktorý zahŕňa dlhodobé úvery a pôžičky, vnútrogrupinovú pôžičku od spoločnosti U. S. Steel, pôžičky od spriaznených strán, štruktúrovaný program financovania záväzkov a lízing (Poznámky 16 a 29) v celkovej sume 455 332 tis. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 527 109 tis. EUR) a vlastného imania (Poznámka 15) v celkovej sume 903 805 tis. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 937 489 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 2020 a k 31. decembru 2019.

Poznámka 26 Riadenie finančného rizika

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

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

Kreditné riziko

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

styku). Zvyšné kreditné riziko sa týka najmä pohľadávok vyplývajúcich z environmentálnych projektov (Poznámka 12), vkladov v bankách (Poznámky 10 a 14) a derivátových finančných nástrojov (Poznámka 13).

Riadením kreditného rizika pohľadávok sa zaoberá odbor 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 zmiernuje kreditné riziko u približne 76 % (2019: 73 %) 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:

	2020	2019
Poistenie pohľadávok	68%	65%
Dokumentárne akreditívy a dokumentárne inkaso	1%	2%
Bankové garancie	2%	2%
Ostatné zabezpečenie	5%	4%
Zabezpečené výnosy	76%	73%
Nezabezpečené výnosy	24%	27%
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 2020

(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 2020

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocenený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	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 13)			
Menové forw ardy	3	-	-
Krátkodobé pôžičky (Poznámka 29)			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-	6 872	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámky 10 a 14)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	-	217 235	-
Spolu	3	467 259	7 776

31. decembra 2020

	Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
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 14)	216 702
Citibank (Poland S.A.)	533
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámka 10)	533
Spolu	217 235

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

31. decembra 2019

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocenený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	185 967	13 790
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	30 783	-
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	-	16 463	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	16 364	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)			
Menové forw ardy	3 971	-	-
Krátkodobé pôžičky (Poznámka 29)			
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	-	394	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	214 508	-
Spolu	3 971	464 479	13 790

31. decembra 2019

	Peniaze a peňažné ekvivalenty v amortizovaných nákladoch
ING Bank N.V.	39 178
COMMERZBANK	32 058
Citibank (Slovakia), a.s.	39 975
Slovenská sporiteľňa, a.s.	68 127
Komerční Banka, a.s.	3 727
Československá obchodná banka, a.s.	7 498
Všeobecná úverová banka, a.s.	23 499
Iné banky	355
Peniaze v hotovosti	91
Spolu (Poznámka 14)	214 508

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

Riziko likvidity

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

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. Počas roka 2019 Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania krátkodobých pôžičiek v skupine čerpala 74 214 tis. EUR a splatila 73 856 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 43 096 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 59 909 tis. EUR. Čerpanie pôžičky v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine je možné využiť pri príslušnej úrokovej miere EUR LIBOR plus ročná prirážka 2,25 %. Zmluvy o poskytovaní pôžičiek sú platné do 31. mája 2021 s možnosťou ich predĺženia.

Iné pôžičky sú zverejnené v Poznámke 16.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

31. decembra 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 16)	23 124	459 965	-	483 089
Spolu	598 015	486 138	30	1 084 183
31. decembra 2019				
	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	214 508	-	-	214 508
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	212 149	-	-	212 149
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	16 463	-	-	16 463
Ostatné pohľadávky (netto)	34 755	-	-	34 755
Derivátové finančné nástroje	287 186	-	-	287 186
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	394	-	-	394
Spolu	765 455	-	-	765 455
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	258 996	18 559	-	277 555
Ostatné finančné záväzky	1 432	-	-	1 432
Derivátové finančné nástroje	281 567	-	-	281 567
Záväzky z lízingu (Poznámka 5)	7 474	16 769	620	24 863
Úvery a pôžičky (Poznámka 16)	31 946	525 221	-	557 167
Spolu	581 415	560 549	620	1 142 584

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Na Spoločnosť má vplyv kolísanie úrokových sadzieb z čerpaných úverov z úverových rámcov (Poznámka 16). Ak by bola k 31. decembru 2020 úroková sadzba o 1 % vyššia / nižšia, zaúčtované úrokové náklady by boli vyššie / nižšie o 5,1 mil. EUR. Ak by bola k 31. decembru 2019 úroková sadzba o 1 % vyššia / nižšia, zaúčtované úrokové náklady by boli vyššie / nižšie o 2,5 mil. EUR.

Zmeny trhových úrokových sadzieb nemajú významný vplyv na výnosy Spoločnosti. K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 mala Spoločnosť akumulovaný úrokový výnos z úverov prijatých od spoločností v rámci skupiny (Poznámka 29) a nevýznamný úrokový výnos z krátkodobých termínovaných vkladov a vkladov na bankových účtoch.

b) Kurzové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku cenových výkyvov vyplývajúcich z kurzových zmien na výnosy a prevádzkové náklady, investičné výdavky a existujúci majetok a záväzky denominované v iných menách

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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 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

31. decembra 2019

	Peniaze a peňažné ekvivalenty
EUR	105 740
USD	99 348
CZK	9 347
Ostatné	73
Spolu	214 508

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

K 31. decembru 2020 mala Spoločnosť otvorené USD forwardové nákupné zmluvy pre euro v celkovej teoretickej hodnote približne 242 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 282 mil. EUR).

Dňa 23. decembra 2019 Spoločnosť podpísala úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. K 31. decembru 2020 Spoločnosť čerpala 150 mil. USD (t.j. 122 mil. EUR) použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia vykazovaného obdobia) z tejto úverovej zmluvy.

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.

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

c) Ostatné cenové riziko

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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 2020 mali splatnosť v roku 2020. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2019 mali splatnosť v roku 2019.

V roku 2020 a 2019 Spoločnosť nerealizovala žiadny iný významný derivátový obchod na zmiernenie komoditného cenového rizika a nemala žiadne otvorené komoditné deriváty k 31. decembru 2020, resp. k 31. decembru 2019.

Poznámka 27 Finančné nástroje podľa kategórie

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

31. decembra 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	
Záväzky				
Záväzky 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 29)		10 383	10 383	
Lízing (Poznámka 5, 19)		7 235	7 235	
Dlhodobé pôžičky				
Dlhodobé pôžičky		300 000	300 000	
Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)		122 239	122 239	
Lízing (Poznámka 5, 19)		12 806	12 806	
Spolu		791 445	805 757	

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

31. decembra 2019

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Spolu
Majetok				
Nekótované finančné nástroje	-	259	-	259
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	185 967	-	13 790	199 757
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	30 783	-	-	30 783
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	16 463	-	-	16 463
Ostatné pohľadávky (netto)	16 364	-	-	16 364
Peniaze a peňažné ekvivalenty	214 508	-	-	214 508
Krátkodobé pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	394	-	-	394
Derivátové finančné nástroje	-	3 971	-	3 971
Spolu	464 479	4 230	13 790	482 499

	Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Spolu
Závazky			
Závazky z obchodného styku a dohadné účty		277 555	277 555
Ostatné finančné záväzky		1 432	1 432
Derivátové finančné nástroje		-	1 033
Krátkodobé pôžičky			
Štruktúrovaný program financovania záväzkov		3 166	3 166
Spriaznené strany (Poznámka 29)		13 866	13 866
Lízing (Poznámka 5, 19)		7 474	7 474
Dlhodobé pôžičky			
Dlhodobé pôžičky		350 000	350 000
Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)		133 523	133 523
Lízing (Poznámka 5, 19)		17 389	17 389
Spolu	804 405	1 033	805 438

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 2020

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 12)	-	-	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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

31. decembra 2019

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

Počas roku 2020 a 2019 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 2020 a k 31. decembru 2019. Reálne hodnoty týchto finančných nástrojov k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 sú približne rovnaké ako ich účtovné hodnoty.

Poznámka 28 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2020 mala Spoločnosť zmluvné investičné výdavky vo výške 52 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 21 mil. EUR).

Záväzky zo životného prostredia

Spoločnosť spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia. V roku 2020 náklady na ochranu životného prostredia, ktoré tvorili najmä poplatky za znečisťovanie ovzdušia, vody a nakladanie s odpadom, dosiahli sumu približne 6 mil. EUR (2019: 10 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 za testovania na účely obnovenia registračných dokumentácií Spoločnosti predstavovali v roku 2020 celkovo 18 tis. EUR a v roku 2019 celkovo 10 tis. EUR. V súčasnosti Spoločnosť nevie spoľahlivo odhadnúť potenciálne dodatočné náklady súvisiace s registráciami vyrábaných a dovážaných látok. Spoločnosť pripravuje návrhy na ďalšie testovania látok v prípadoch, kde je vedúcim registrantom.

S účinnosťou od 1. januára 2020 prešla Spoločnosť v rámci plnenia povinností výrobcu obalov z kolektívneho systému na individuálny systém plnenia povinností. Vplyvom uvedenej zmeny ako aj optimalizáciou vedenia evidencie obalov uvedených na trh SR došlo k poklesu nákladov na splnenie povinností výrobcu obalov súvisiacich s ich následným zberom, triedením a zhodnotením v roku 2020 na 128 tis. EUR (výška nákladov za rok 2019: 416 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 70 tis. EUR. S účinnosťou od 1. januára 2019 prijala Slovenská republika novelu zákona o poplatkoch za zneškodňovanie odpadov. V roku 2019 predstavoval finančný dopad nových poplatkov za zneškodňovanie odpadov na prevádzky Spoločnosti 0,3 mil. EUR

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Emisie oxidu uhličitého (CO₂)

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

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

EK schválila v septembri 2013 ďalšiu legislatívu EÚ, ktorá naďalej znižuje očakávané pridelenie emisných kvót na Obdobie III v priemere približne o 12 %. V rámci SOEK je celkové množstvo emisných kvót pridelených Spoločnosti na Obdobie III, ktoré pokrýva roky 2013 až 2020, 48 mil. ton emisných kvót. Na základe predpokladaných celkových úrovní výroby počas Obdobia III Spoločnosť začala nakupovať emisné kvóty v treťom štvrtroku 2017, aby splnila ročné odovzdanie emisných kvót v budúcnosti. K 31. decembru 2020 mala Spoločnosť k dispozícii 6 mil. nakúpených emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 45 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 6 mil. nakúpených emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 45 mil. EUR) na pokrytie očakávaného deficitu emisných kvót za Obdobie III.

Obdobie IV EÚ SOEK je v intervale rokov 2021 až 2030 so začiatkom 1. januára 2021. Konečné rozhodnutie EÚ ohľadom bezplatného pridelenia kvót pre obdobie rokov 2021 až 2025 sa očakáva v druhom kvartáli 2021. Vo štvrtom kvartáli 2020 Spoločnosť začala s nákupom emisných kvót pre Obdobie IV. K 31. decembru 2020 Spoločnosť nakúpila približne 0,4 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 11 mil. EUR. V súčasnosti je celkovým cieľom 40 % redukcia emisií z roku 1990 do konca roku 2030. Prebiehajúce politické diskusie naznačujú, že dokonca prísnejší cieľ vo výške 60 % môže byť zavedený. Podľa súčasných nastavení by uhlíková neutralita priemyslu EÚ mala byť dosiahnutá do roku 2050.

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 záväzky k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019. 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 našich 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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Spoločnosť pokračovala naďalej v činnosti, na začiatku pandémie zaznamenala významné zníženie dopytu a nízke predajné ceny. 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 20). 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 štvrťroka 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.

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 (Poznámka 26).

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 29 Transakcie so spriaznenými stranami

Transakcie so spriaznenými stranami

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

	2020	2019
United States Steel Corporation, primárna materská spoločnosť		
Výnosy	8 842	1 422
Náklady	138 482	108 754
Pohľadávky	7 610	314
Závazky	7 114	499
Prijaté pôžičky a úroky (Poznámka 16)	122 282	133 631
USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Náklady	2 931	2 838
Pohľadávky	85	110
Závazky	447	412
Dcérske spoločnosti pod kontrolou Spoločnosti (Poznámka 8)		
Výnosy	50 217	117 552
Náklady	194 724	234 916
Pohľadávky	15 578	30 359
Závazky	19 776	18 650
Prijaté pôžičky a úroky (Poznámka 16)	10 405	13 884
Poskytnuté pôžičky	6 872	394
Spolu		
Výnosy	59 059	118 974
Náklady	336 137	346 508
Pohľadávky	23 273	30 783
Závazky	27 337	19 561
Prijaté pôžičky a úroky	132 687	147 515
Poskytnuté pôžičky	6 872	394

V roku 2020 nebol spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. vyplatený podiel na zisku (v roku 2019 bol vyplatený spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. podiel na zisku vo výške 129 435 EUR) (Poznámka 15).

Transakcie s United States Steel Corporation súvisia prevažne s poskytovaním služieb (2020: 8 842 tis. EUR; 2019: 1 422 tis. EUR), s nákupom strategických surovín (2020: 131 025 tis. EUR; 2019: 106 008 tis. EUR), s poskytovaním manažérskych služieb (2020: 2 329 tis. EUR; 2019: 2 746 tis. EUR) a s úrokovým nákladom (2020: 5 128 tis. EUR).

USS International Services, LLC zabezpečuje pre U. S. Steel Košice, s.r.o. manažérske služby (2020: 2 931 tis. EUR; 2019: 2 838 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 LIBOR plus ročná prirážka 2,9 %. K 31. decembru 2020 Spoločnosť čerpala 150 mil. USD (t.j. 122 mil. EUR použitím priemerného mesačného výmenného kurzu) a úrokový náklad predstavoval 5 811 tis. USD (t.j. 5 128 tis. EUR použitím priemerného mesačného výmenného kurzu).

Dňa 14. decembra 2016 Spoločnosť podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 400 mil. EUR so spoločnosťou U. S. Steel Holdings, Inc. Zmluva bola platná do 30. decembra 2020. Výška úrokovej miery je stanovená na EURIBOR + 4 % p.a. Z tohto úverového rámca neboli počas roka 2020 a k 31. decembru 2020 poskytnuté žiadne pôžičky. K 31. decembru 2019 neboli poskytnuté žiadne pôžičky z uvedeného úverového rámca.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

(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. Dohody o poskytovaní pôžičiek sú platné do 31. mája 2021 s možnosťou ich predĺženia. 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. Počas roka 2019, Spoločnosť v rámci stratégie vzájomného poskytovania pôžičiek v skupine čerpala od svojich dcérskych spoločností sumu vo výške 74 214 tis. EUR a splatila 73 856 tis. EUR a poskytla svojim dcérskym spoločnostiam sumu vo výške 43 096 tis. EUR a bola jej splatená suma vo výške 59 909 tis. EUR (Poznámka 16).

Odmeny konateľom spoločnosti a kľúčovým vedúcim zamestnancom

a) Slovenskí a zahraniční konatelia Spoločnosti neprijali od Spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy v rokoch 2020 a 2019 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:

	2020	2019
Mzdy a odmeny	15 207	13 973
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poistných fondov	4 133	4 311
Spolu	19 340	18 284

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

c) Spoločnosť neposkytla konateľom Spoločnosti žiadne úvery ani preddavky.

Poznámka 30 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 2020

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

Odsúhlasenie ukazovateľov EBITDA, EBIT a EBT je nasledovné:

	2020	2019
Strata po zdanení	- 55 205	- 63 149
Daň z príjmu	- 24 939	- 29 732
Úrokové a ostatné finančné náklady	14 564	5 718
Úrokové výnosy	- 463	- 512
Výnosy z dividend	- 955	- 5 838
Odpisy a amortizácia	79 617	81 647
Nepeňažná časť rezervy na CO ₂ (Poznámka 17)	142 988	122 966
Rozpustenie výnosov budúcich období - emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 20)	- 131 437	- 122 930
EBITDA	24 170	- 11 830
Odpisy a amortizácia	- 79 617	- 81 647
EBIT	- 55 447	- 93 477
Úrokové a ostatné finančné náklady	- 14 564	- 5 718
Úrokové výnosy	463	512
Výnosy z dividend	955	5 838
EBT	- 68 593	- 92 845

Upravený EBITDA poskytuje dodatočné informácie vylúčením účinkov neopakovateľných vyrovnávacích položiek alebo jednorazových prípadov, ktoré môžu skresľovať základné trendy, napr. reštrukturalizácia a iné 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:

	2020	2019
EBITDA	24 170	- 11 830
Reštrukturalizácia a ostatné náklady (Poznámka 18)	25 685	20 545
Upravený EBITDA	49 855	8 715

Hodnoty ukazovateľov EBITDA a upravený EBITDA sú odvodené zo straty pred zdanením vykázanéj na strane SF-8. Zlepšenie EBITDA v roku 2020 oproti roku 2019 bolo zapríčinené najmä priaznivým vplyvom nižších nákladov na suroviny, priaznivým dopadom opatrení na kontrolu nákladov, menším počtom naplánovaných odstávok, COVID-19 štátnou pomocou a nižším nákladom na energie, ktoré boli čiastočne eliminované nepriaznivým dopadom zníženého počtu dodávok a nižšími priemernými predajnými cenami.

Poznámka 31 Udalosti po vykazovanom období

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“.

Spoločnosť čiastočne splatila úver vo výške 250 mil. EUR počas prvého a druhého štvrťroka 2021. Po týchto splátkach bol zostatok úveru zo 460 mil. EUR Úverovej zmluvy v sume 50 mil. EUR.

Dňa 8. apríla 2021 boli odovzdané emisné kvóty CO₂ za rok 2020 vo výške 4 390 171 ton vláde Slovenskej republiky, čím Spoločnosť splnila povinnosť pre siedmy rok obchodovateľného Obdobia III. Prideľované emisné kvóty CO₂ za rok 2021 neboli pripísané na účet Spoločnosti do dátumu podpisu individuálnej účtovnej závierky za rok 2020.

Termín ukončenia likvidácie spoločnosti U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. v likvidácii sa odhaduje do konca júna 2021.

Po 31. decembri 2020 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné vykázať alebo zverejniť v účtovnej závierke za rok 2020.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**Konsolidovaná účtovná závierka
k 31. decembru 2020**

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

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne uvádzaných ako „Skupina“) k 31. decembru 2020, konsolidovaný výsledok hospodárenia Skupiny a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020,
- konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Etický kódex“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú konsolidovanú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, za ktorý je konsolidovaná účtovná závierka pripravená, sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

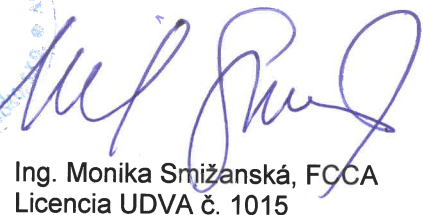
- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161



Ing. Monika Smižanská, FCCA
Licencia UDVA č. 1015

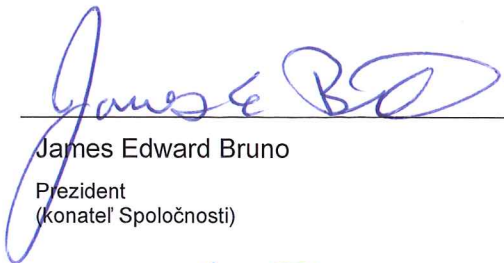
25. mája 2021
Bratislava, Slovenská republika

U. S. Steel Košice, s.r.o.

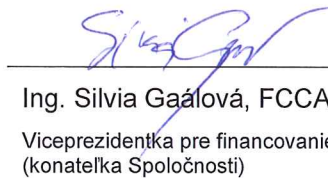
**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2020**

Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2020 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii dňa 25. mája 2021, a bola schválená a autorizovaná na vydanie konateľmi U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“ alebo „USSK“) dňa 25. mája 2021. Po zverejnení konsolidovanej účtovnej závierky ani spoločník ani konatelia Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v účtovnej závierke.

Košice, 25. mája 2021



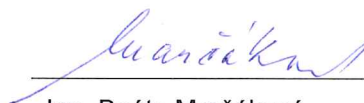
James Edward Bruno
Prezident
(konateľ Spoločnosti)



Ing. Silvia Gaálová, FCCA
Viceprezidentka pre financovanie
(konateľka Spoločnosti)



Ing. Adam Dudič, FCCA
Generálny manažér pre všeobecné účtovníctvo a dane
(zodpovedný za vedenie účtovníctva)



Ing. Beáta Marčáková
Riaditeľka pre všeobecné účtovníctvo
a finančné výkazníctvo
(zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky)

U. S. Steel Košice, s.r.o.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2020

Obsah

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	CF-7
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU.....	CF-8
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	CF-9
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	CF-10
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	CF-11 – CF-66

U. S. Steel Košice, s.r.o.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2020

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

	Pozn.	31. decembra 2020	31. decembra 2019
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	5	951 949	997 462
Investičný nehnuteľný majetok	6	2 560	2 879
Nehmotný majetok	7	270 727	200 357
Nekótované finančné nástroje	27	259	259
Dlhodobé pohľadávky	12	7 105	6 140
Neobežný majetok spolu		1 232 600	1 207 097
Obežný majetok			
Zásoby	11	380 213	394 099
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12	274 975	265 727
Derivátové finančné nástroje	13	3	3 971
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	10	533	-
Pohľadávka dane z príjmu		-	6 769
Náklady budúcich období		1 666	1 463
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	219 717	217 183
Obežný majetok spolu		877 107	889 212
AKTÍVA SPOLU		2 109 707	2 096 309
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	839 357	839 357
Rezervné fondy	15	127 996	95 706
Akumulovaná strata (" - ") / nerozdelený zisk (" + ")		- 52 246	10 020
Vlastné imanie spolu		915 107	945 083
Záväzky			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery a pôžičky	16	422 239	483 523
Dlhodobé rezervy na záväzky	17	10 771	7 234
Dlhodobé výnosy budúcich období – environmentálne projekty	5	75 153	79 682
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	36 671	37 630
Odložená daň z príjmov - záväzok	9	6 560	23 542
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	13 497	18 920
Dlhodobé záväzky spolu		564 891	650 531
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	395 065	309 449
Splatná daň z príjmov - záväzok		254	-
Derivátové finančné nástroje	13	14 312	1 033
Výnosy budúcich období		3	3
Krátkodobé pôžičky	16	2 647	4 839
Krátkodobé rezervy na záväzky	17	215 313	184 147
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	18	2 115	1 224
Krátkodobé záväzky spolu		629 709	500 695
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		2 109 707	2 096 309

U. S. Steel Košice, s.r.o.**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2020**

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Pozn.	2020	2019
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	20	1 687 821	2 112 270
Ostatné príjmy	20	180 635	175 667
Spotreba materiálov a energií	21	-1 129 587	-1 508 955
Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky	22	- 334 792	- 354 096
Odpisy a amortizácia	5, 6, 7	- 91 181	- 93 937
Náklady na opravy a údržbu		- 50 511	- 65 069
Prepravné služby		- 60 177	- 78 680
Poradenské služby		- 8 242	- 8 101
Zisk ("+") / ("-") strata z kurzových rozdielov		12 402	- 1 930
Tvorba rezervy na emisné kvóty CO ₂	17	- 215 230	- 182 985
Ostatné prevádzkové náklady	23	- 84 334	- 97 461
Strata ("-") / zisk ("+") z prevádzkovej činnosti		- 93 196	- 103 277
Úrokové výnosy		391	311
Úrokové náklady		- 14 292	- 5 614
Strata ("-") / zisk ("+") pred zdanením		- 107 097	- 108 580
Daň z príjmu	24	21 870	30 454
Strata ("-") / zisk ("+") po zdanení		- 85 227	- 78 126
Strata ("-") / zisk ("+") po zdanení pripadajúci na:			
- vlastníkov podielov Spoločnosti		- 85 227	- 78 126
Strata ("-") / zisk ("+") po zdanení spolu		- 85 227	- 78 126
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	24	2 124	1 910
Precenenie nehmotného majetku	7,24	66 763	16 877
Položky, ktoré budú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Kurzové rozdiely	24	- 11	1
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	24	- 13 625	- 6 044
Ostatný komplexný výsledok bez dane		55 251	12 744
Komplexný výsledok spolu		- 29 976	- 65 382
Komplexný výsledok spolu pripadajúci na:			
- vlastníkov podielov Spoločnosti		- 29 976	- 65 382
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK SPOLU		- 29 976	- 65 382

U. S. Steel Košice, s.r.o.**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2020**

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

	Pripadajúce spoločníkovi materskej Spoločnosti			
	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2019	839 357	195 763	106 745	1 141 865
Strata za rok 2019	-	-	- 78 126	- 78 126
Ostatný komplexný výsledok	-	10 834	1 910	12 744
Komplexný výsledok spolu za rok	-	10 834	- 76 216	- 65 382
<u>Úpravy:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	- 117 627	117 627	-
Ostatné úpravy / pohyby	-	-	- 1 965	- 1 965
Úpravy spolu	-	- 117 627	115 662	- 1 965
<u>Transakcie s vlastníkami:</u>				
Podiel na zisku	-	-	- 129 435	- 129 435
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 736	- 6 736	-
Transakcie s vlastníkami spolu	-	6 736	- 136 171	- 129 435
Stav k 31. decembru 2019	839 357	95 706	10 020	945 083
	Pripadajúce spoločníkovi materskej Spoločnosti			
	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata minulých období	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	839 357	95 706	10 020	945 083
Strata za rok 2020	-	-	- 85 227	- 85 227
Ostatný komplexný výsledok	-	53 127	2 124	55 251
Komplexný výsledok spolu za rok	-	53 127	- 83 103	- 29 976
<u>Úpravy:</u>				
Rozpustenie rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂	-	- 20 848	20 848	-
Úpravy spolu	-	- 20 848	20 848	-
<u>Transakcie s vlastníkami:</u>				
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	11	- 11	-
Transakcie s vlastníkami spolu	-	11	- 11	-
Stav k 31. decembru 2020	839 357	127 996	- 52 246	915 107

U. S. Steel Košice, s.r.o.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2020

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Pozn.	Spolu	
		2020	2019
Strata ("–") / zisk ("+") pred zdanením		-107 097	-108 580
Upravený o nepeňažné transakcie			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku	5, 6	82 169	84 519
Odpisy majetku s právom na užívanie	5	6 499	6 901
Odpisy nehmotného majetku	7	2 513	2 517
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂	7, 20	-132 120	-123 586
Amortizácia výnosov budúcich období – environmentálne projekty	5, 20	-4 368	-2 830
Tvorba rezervy na vypustené emisie CO ₂	17	215 230	182 985
Strata z predaja obchodnej jednotky	5, 23	-	1 750
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku	20, 23	2 028	648
Zisk zo zmien v reálnej hodnote derivátových finančných nástrojov	20	-2 123	-22 362
Úrokové výnosy		-391	-311
Úrokové náklady		14 292	5 614
Kurzové zisky	16	-11 284	-
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu zásob	11	13 886	68 094
Zvýšenie ("–") / zníženie ("+") stavu pohľadávok z obchodnej činnosti a ostatných pohľadávok a ostatného obežného majetku	12	-25 544	150 038
Zníženie ("–") / zvýšenie ("–") stavu záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov a ostatných krátkodobých pasív	19	112 619	-166 559
Peňažné toky z prevádzkových činností		166 309	78 838
Zaplatené úroky		-13 169	-3 843
Prijatá ("+") / zaplatená ("–") daň z príjmov		6 582	-1 570
Lízingové splátky nezahrnuté v záväzkoch z lízingu	5, 23	-501	-779
Čisté príjmy z derivátových finančných nástrojov		2 123	22 303
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		161 344	94 949
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	5	-65 530	-152 323
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		61	49
Výdavky na nákup nehmotného majetku	7	-48 301	-16 231
Príjmy z predaja obchodnej jednotky		-	2 570
Príjmy súvisiace s transakciami s emisiami CO ₂	7	-	4 930
Čistá zmena peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím	10	-533	6 547
Zmena pohľadávok zo skládky odpadov	12	-964	-6 140
Príjmy - environmentálne projekty	12	16 088	41 704
Prijaté úroky		396	344
Čisté peňažné toky z investičných činností		-98 783	-118 550
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých pôžičiek	16, 26, 29	82 903	306 543
Výdavky na splácanie pôžičiek	16, 26, 29	-136 069	-25 408
Výdavky na splácanie záväzkov z lízingov	5, 16	-6 861	-6 918
Vyplatené podiely na zisku	15, 29	-	-129 435
Čisté peňažné toky z finančných aktivít		-60 027	144 782
Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		2 534	121 181
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	14, 27	217 183	96 002
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	14, 27	219 717	217 183

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 1 Základné informácie

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

Sídlo Spoločnosti je:

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

Hospodárske činnosti Skupiny

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

Ručenie v iných účtovných jednotkách

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Skupiny je uvedený v Poznámke 22.

Vedenie Skupiny

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2020 boli nasledovní:

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

Odmeny konateľom Spoločnosti sú zverejnené v Poznámke 29.

Spoločník Spoločnosti

K 31. decembru 2020 a 2019 bola spoločnosť U. S. Steel Global Holdings VI B.V., Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Holandské kráľovstvo jediným spoločníkom Spoločnosti. Spoločník vlastní 100 %-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti, ktorý predstavuje 100 %-ný podiel na hlasovacích právach.

Účtovnú závierku Spoločnosti zostavenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EÚ“) za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie dňa 27. mája 2020.

Konsolidovaný celok

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

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 2 Významné účtovné politiky

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

2.1 Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v EÚ, vydanými k 31. decembru 2020 a účinnými pre ročné obdobia končiace sa k uvedenému dátumu.

2.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Podľa zákona o účtovníctve platného v Slovenskej republike má Spoločnosť povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2020 v súlade s IFRS platnými v EÚ.

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

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

2.3 Zmeny v účtovných politikách

Účtovné politiky boli konzistentne uplatňované vo všetkých vykazovaných obdobiach.

2.4 Prepočet cudzej meny

Funkčná mena a mena prezentácie

Položky zahrnuté v tejto účtovnej závierke sú ocenené v mene euro („EUR“), ktorá bola stanovená ako mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorom spoločnosti Skupiny pôsobia („funkčná mena“). Táto konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v eurách, ktoré je funkčnou menou všetkých spoločností Skupiny okrem U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. v likvidácii (funkčnou menou je Česká koruna – „CZK“), zaokrúhlených na tisíce, ak nie je uvedené inak.

Transakcie a zostatky

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

Spoločnosti v Skupine

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

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

2.5 Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti

Konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny tvoria účtovné závierky U. S. Steel Košice, s.r.o. a spoločností, v ktorých má kontrolu (Poznámka 8), t.j. Spoločnosť (i) je oprávnená riadiť príslušné aktivity dcérskych spoločností, ktoré vo významnej miere ovplyvňujú jej hospodársky výsledok, (ii) je vystavená variabilným výnosom alebo má práva na variabilné výnosy na základe jej angažovanosti a (iii) má schopnosť ovplyvňovať tieto výnosy uplatňovaním svojho vplyvu nad dcérskou spoločnosťou. Dcérske spoločnosti sú konsolidované od dátumu prechodu kontroly na Skupinu (deň akvizície) a dekonsolidované ku dňu ukončenia kontroly.

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

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

Podiely pripadajúce vlastníkom menšinových podielov

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

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

2.6 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty. Historické obstarávacie ceny zahŕňajú výdavky, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu danej položky majetku, ako je cena obstarania vrátane dovozných poplatkov (ciel), nevratných daní a náklady na presun majetku na miesto a dokončenie do stavu, ktorý je potrebný na jeho prevádzkovanie v súlade so zámerom manažmentu, vrátane nákladov na úvery a pôžičky k dlhodobým investíciám po splnení kritérií pre vykázanie (Poznámka 2.10).

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

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

Doby použiteľnosti skládok odpadu sú stanovené na základe ich kapacity.

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

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

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

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

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

Skupina testuje nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, nehmotný majetok a investičný nehnuteľný majetok na zníženie hodnoty vždy, keď zmeny podmienok indikujú, že účtovná hodnota majetku nemusí byť spätne ziskateľná alebo existujú indikátory, ktoré umožnia zrušenie vykázanéj 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, resp. hodnota z používania. Za účelom stanovenia zníženia hodnoty, sú majetky zatriedené do skupín na takej najnižšej úrovni, pre ktorú sú samostatne identifikované peňažné toky, ktoré sú vo veľkej miere nezávislé od peňažných tokov z iných majetkov alebo skupín (jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky). Nefinančné majetky, okrem goodwillu, postihnuté znížením hodnoty sú prehodnocované pre možnosť zrušenia zníženia hodnoty na konci každého vykazovaného obdobia.

2.7 Investičný nehnuteľný majetok

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

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

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

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

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

2.8 Nehmotný majetok

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

Softvér

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

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

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

Priemerná doba použiteľnosti softvéru Skupiny je 5 rokov.

Emisné kvóty

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

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

Nehmotný majetok predstavujúci emisné kvóty buď pridelené alebo nakúpené je zaúčtovaný v reálnej hodnote a zvýšenie hodnoty je účtované do ostatných zložiek komplexného výsledku. Zníženie pri precenení je účtované ako strata zo zníženia hodnoty do výsledku hospodárenia bežného obdobia v objeme, ktorý presiahol prebytok pri precenení zaúčtovaný predtým do ostatných zložiek komplexného

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

výsledku a akumulovaný vo vlastnom imaní. Precenenie je založené na trhových cenách publikovaných Európskou klimatickou burzou. Vyššie spomenuté ocenenie trhovou hodnotou spadá do Úrovne 1 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Poznámky 2.25 a 7).

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

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.

2.9 Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Majetok, ktorý sa odpisuje, sa pravidelne prehodnocuje na zníženie jeho hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že účtovná hodnota majetku nemusí byť spätne 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.

2.10 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na všeobecné i špecifické úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritéria, t.j. majetku, ktorého príprava na uvedenie do užívania alebo na predaj si vyžaduje podstatné časové obdobie, sú 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.

2.11 Účtovanie o prenájme

Prvotné vykázanie a ocenenie

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

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

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

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

Lízingové splátky zahrnuté v záväzku z lízingu zahŕňajú:

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

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

Doba lízingu, predĺženie a ukončenie

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

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

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

Následné oceňovanie

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

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

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

2.12 Finančný majetok

Prvotné vykázanie a prvotné ocenenie

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

Pri prvotnom vykázaní Skupina oceňuje finančný majetok v jeho reálnej hodnote plus, v prípade finančného majetku nie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu tohto finančného majetku. Transakčné náklady súvisiace s finančným majetkom vykazovaným 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 Skupiny pre riadenie finančného majetku a zmluvných podmienok týkajúcich sa peňažných tokov.

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

Pohľadávky, ktoré sú predmetom bezregresných faktoringových zmlúv, sú ocenené v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, keďže sú držané v rámci obchodného modelu s cieľom 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 Skupina previedla všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva pohľadávky a odúčtuje pohľadávky v plnej výške.

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

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

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

Zníženie hodnoty majetku

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

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

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Odúčtovanie

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

2.13 Zásoby

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

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

2.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.15 Vlastné imanie a rezervné fondy

Vlastné imanie a záväzky

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

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

Rezervné fondy

a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond spoločností so sídlom na Slovensku je tvorený v súlade so zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v platnom znení, t.j. vo výške najmenej 5 % z čistého zisku až do výšky 10 % zo základného imania, a v spoločnostiach so sídlom v zahraničí je tvorený v súlade s právnou úpravou štátu, v ktorom má spoločnosť sídlo. Zákonný rezervný fond možno použiť iba na krytie strát Skupiny, ak osobitný zákon neustanovuje inak.

b) Ostatné rezervné fondy

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

2.16 Finančné záväzky

Vykázanie a prvotné ocenenie

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Klasifikácia a následné ocenenie

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

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

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

Odúčtovanie finančných záväzkov

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

2.17 Dividendy a podiely na zisku

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

2.18 Štátne dotácie

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

2.19 Rezervy na záväzky

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

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

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

2.20 Splatná a odložená daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov pozostáva zo splatnej a odloženej dane. Splatná a odložená daň je vykázaná vo výsledku hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami 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 Skupiny pravidelne posudzuje stanovisko zaujaté v daňových priznaniach v súvislosti so situáciami, v ktorých si príslušná daňová legislatíva vyžaduje výklad. V prípade potreby je vytvorená rezerva v sume, ktorá sa očakáva, že bude vyplatená daňovému úradu.

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

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

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

2.21 Zamestnanecké požitky

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

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

Skupina mesačne prispieva na doplnkové dôchodkové sporenie v sumách stanovených v kolektívnych zmluvách zamestnancom Skupiny, ktorí majú uzatvorenú účasnícku zmluvu o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Odchodné

Skupina je podľa slovenskej legislatívy a príslušných kolektívnych zmlúv povinná vyplácať svojim zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné.

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

Okrem toho môže mať zamestnanec vyplatenú aj odmenu 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, Skupina vyplatí odmenu v maximálnej hodnote päťnásobku priemerného mesačného zárobku, ktorej výška závisí od počtu kalendárnych mesiacov do mesiaca dovŕšenia dôchodkového veku, pričom maximálny počet mesiacov do dovŕšenia dôchodkového veku je 36 mesiacov.

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

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

Záväzok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého požitku predstavuje súčasnú hodnotu záväzku zo stanovených požitkov ku koncu vykazovaného obdobia spolu s úpravami o nevykázané zisky alebo straty z poistno-matematických odhadov a náklady minulej služby. Záväzok zo stanovených požitkov je vypočítaný ročne použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota záväzku zo stanovených požitkov je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich úbytkov peňažných tokov s použitím úrokových sadzieb bonitných podnikových

dlhopisov na európskom trhu, ktorých lehota splatnosti sa približuje k splatnosti príslušného záväzku a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

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

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

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

Záväzok 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 použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných úbytkov s použitím úrokových sadzieb bonitných podnikových dlhopisov na európskom trhu, ktorých lehota splatnosti sa približuje k splatnosti príslušného záväzku a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

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

Odstupné

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

Variabilná mzdová platba a bonusové programy

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

2.22 Vykazovanie výnosov

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

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

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

Výnosy z predaja vlastnej výroby a tovaru sú vykázané v určitom momente, keď Skupina prevedie kontrolu nad vlastnou výrobou a tovarom na kupujúceho a neponechá si žiadnu manažérsku ani efektívnu kontrolu

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

nad predanou vlastnou výrobou a tovarom. Skupina vykazuje výnosy z poskytnutých služieb postupom času v období, v ktorom sú služby poskytnuté. Výnosy sú účtované na základe nasledovného alebo kombinácie nasledovného: dodaného množstva, človekohodín, skutočne vynaložených nákladov, strojhodín, času trvania alebo množstva použitého materiálu.

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

Kľúčový prvok premenlivej protihodnoty predstavujú retrospektívne množstevné rabaty poskytnuté zákazníkovi na základe dohôd o rabatoch (Poznámka 19). Rabaty sú poskytnuté, keď sú splnené všetky podmienky stanovené v dohodách o rabatoch (množstvo výrobkov odobratých počas určitého obdobia prekročí stanovené limity, všetky faktúry sú zaplatené, atď.). Skupina upravuje svoje výnosy o hodnotu rabatov, ktoré budú s najväčšou pravdepodobnosťou poskytnuté jej 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 Skupina poskytuje určité sezónne zľavy v rámci zmlúv so zákazníkmi. Skupina neposkytuje žiadne zľavy za okamžitú úhradu. Zmluvné záväzky vyplývajúce z poskytnutých zliav a rabatov sú vykázané v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch (Poznámka 19).

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

Výnosové úroky

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

2.23 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

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

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

2.24 Účtovanie derivátových finančných nástrojov

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

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

- ekonomické charakteristiky a riziká vložených derivátov úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami základnej zmluvy;
- osobitný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivátový nástroj by 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 Skupina pôsobí a preto nie sú vykazované osobitne.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Skupina využíva deriváty – forwardové transakcie na zabezpečenie budúcich peňažných tokov. Kritéria na aplikovanie zabezpečovacieho účtovníctva sú: (a) zabezpečovací vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom je jasne zdokumentovaný a (b) zabezpečenie je vysoko efektívne. Zabezpečovací nástroj je ocenený v reálnej hodnote. Zisky alebo straty súvisiace s efektívnou časťou derivátu sú prvotne vykázané v ostatnom komplexnom výsledku. Ak zabezpečenie plánovanej transakcie má za následok vykázanie nefinančného majetku alebo nefinančného záväzku, potom Skupina reklasifikuje súvisiace zisky a straty, ktoré boli vykázané v ostatnom komplexnom výsledku do výsledku hospodárenia za bežné obdobie v rovnakom období alebo obdobiach, počas ktorých obstaraný majetok alebo akceptovaný záväzok ovplyvní výsledok hospodárenia. Ak je zabezpečenie neefektívne, zmeny v reálnej hodnote sú zahrnuté do výsledku hospodárenia v bežnom období. Skupina plynule pokračuje v aplikovaní IAS 39 v roku 2020 a 2019, nakoľko nedošlo ku zmene zabezpečovacej stratégie a portfólia zabezpečených aktív.

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

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

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

Forwardové zmluvy na fyzický nákup komodít

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

2.25 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota je definovaná ako cena, za ktorú by bolo možné predat' aktívum, alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi hlavného (najvýhodnejšieho) trhu v deň stanovenia tejto hodnoty za bežných trhových podmienok (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 27):

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

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

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

Skupina oceňuje alebo zverejňuje niektoré položky v reálnej hodnote:

- emisné kvóty (Poznámky 2.8 a 7),
- finančné deriváty (Poznámky 2.24, 13 a 27),
- pohľadávky, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámky 2.12, 12 a 27),

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

- reálna hodnota investičného majetku oceňovaného nákladovým modelom (Poznámky 2.7 a 6),
- reálna hodnota finančných nástrojov oceňovaných v amortizovaných nákladoch (Poznámka 27),
- zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a investičného nehnuteľného majetku (Poznámky 2.6, 2.7, 2.8, 2.9, 5, 6 a 7).

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

2.26 Udalosti po vykazovanom období

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

Poznámka 3 Významné účtovné odhady a predpoklady

Príprava finančných výkazov zahŕňa posúdenie určitých účtovných záležitostí, ktoré si vyžadujú odhady a úsudky Skupiny, ktoré ovplyvňujú výšku zverejneného majetku a záväzkov na konci roka a zverejnenú výšku príjmov a výdavkov počas roka. Odhady, ktoré robí Skupina, 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 Skupinou pri aplikácii účtovných zásad, sú uvedené nižšie.

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

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaných nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku k 31. decembru 2020 je približne 19 rokov (k 31. decembru 2019: 20 rokov). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku zvýšila o 1 rok, ročný odpis by sa znížil o 4,6 mil. EUR (2019: 4,0 mil. EUR). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku znížila o 1 rok, ročný odpis by sa zvýšil o 5,1 mil. EUR (2019: 4,4 mil. EUR).

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

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

V roku 2019 došlo k zhoršeniu trhových podmienok keďže dislokácia medzi predajnou cenou a nákladmi na suroviny vyústila do výrazného zhoršenia marže. Výsledkom prijímania nízko efektívnych opatrení EÚ bola pokračujúca vysoká úroveň importu ocele do Európy a ustavične klesajúca rentabilita oceliarskeho priemyslu. Oslabujúci automobilový priemysel a pokles v iných kľúčových odvetviach pritiažil už aj tak krízou postihnutému trhu s oceľou.

V dôsledku ekonomického poklesu bola v júni 2019 dočasne odstavená jedna z vysokých pecí. Následne celková výrobná kapacita Skupiny klesla približne o jednu tretinu. Napriek tomu, že výroba bola výrazne zredukovaná, Skupina prijímala dočasné prevádzkové opatrenia tak, aby pokračovala v primeranej úrovni výroby a spoľahlivom plnení požiadaviek zákazníkov a zároveň zohľadnila nevýhodné trhové podmienky.

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

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

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

Výpočet reálnej hodnoty vychádza z projekcie peňažných tokov založených na aktuálnych prevádzkových výsledkoch, aktuálnom strategickom pláne schválenom manažmentom a príslušnej diskontnej sadzby,

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

ktorá odráža časovú hodnotu peňazí a riziká súvisiace s budúcimi ekonomickými a prevádzkovými podmienkami. Projektované peňažné toky tiež odrážajú predpoklady, ktoré by použili účastníci trhu pri odhade reálnej hodnoty.

Pri výpočte boli manažmentom použité nasledujúce kľúčové predpoklady a odhady:

- Projekcie peňažných tokov založené na strategickom pláne zahŕňali obdobie piatich rokov, ktoré predpokladá oživenie ekonomickej aktivity v EÚ so zodpovedajúcim zvýšením cien ocele a zvýšením dopytu po výrobkoch z ocele.
- Projekcie peňažných tokov na obdobie dlhšie ako päť rokov boli extrapolované berúc do úvahy 2,0 percentnú mieru rastu tržieb a výrobných nákladov a odrážajúce najlepší odhad stabilného a trvalého rastu Skupiny. Tento rast bol v súlade s dlhodobou priemernou mierou rastu v krajinách, v ktorých Skupina predávala väčšinu svojej produkcie.
- Projekcie peňažných tokov tiež odrážajú nedávno zahájenú stratégiu tvorby hodnoty pre akcionárov: zaslúžiť si právo na rast, podporiť a udržať rentabilný rast. Prostredníctvom disciplinovaného prístupu, Skupina pracuje na zlepšení finančnej situácie s intenzívnejším zameraním sa na peňažné toky a spustila sériu iniciatív, ktoré ako Skupina verí, pridávajú hodnotu, umožnia stať sa štíhlejšou, rýchlejšou, správne veľkou a zlepšia výkonnosť hlavných podnikových procesov, ktoré zahŕňajú predaj a marketing, logistiku, výrobu, nákup, inovácie a prevádzkovú a funkčnú podporu.
- Projekcie peňažných tokov boli vypracované v nominálnej hodnote.
- Diskontná sadzba pre rok 2019 bola stanovená v nominálnej hodnote vo výške 7,0 % na základe priemerných nákladov kapitálu po zdanení a so zohľadnením rizík. Diskontná sadzba v roku 2019 zohľadňuje okolnosti pridávajúce zvýšenú neistotu do projekcie peňažných tokov Skupiny, vyplývajúce z poklesu priemyselnej výroby, z neférových praktík pri dovoze a zo zvýšeného politického rizika vyplývajúceho z väčšej neistoty v Európskej únii v súvislosti s BREXIT-om.

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

V roku 2020 oceliarsky priemysel pocítil dopad pandémie COVID-19. Skupina 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 Skupine 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 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 Skupiny si nie je vedomý žiadnych okolností, ktorých výsledkom by mohol byť vznik významného nákladu v tejto súvislosti.

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

Súdne spory

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Zamestnanecké požitky

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

Ak by bola diskontná sadzba vytvorená na základe vysoko hodnotených európskych korporátnych dlhopisov 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 3 458 tis. EUR / vyššia o 4 172 tis. EUR. Ak by bola uvedená diskontná sadzba k 31. decembru 2019 o 1 % vyššia / nižšia a ostatné premenné by sa nezmenili, čistá súčasná hodnota odhadovaných budúcich záväzkov zo zamestnaneckých požitkov by bola nižšia o 3 289 tis. EUR / vyššia o 3 914 tis. EUR.

Rezerva na skládku odpadov

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

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

Lízing

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

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

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

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

Opravná položka na očakávané kreditné straty z pohľadávok z obchodného styku

V roku 2020 Skupina upravila metodiku na výpočet očakávaných kreditných strát (Poznámka 12). Východiskom novej metodiky ostala kategorizácia rizikovosti pohľadávok podľa priradenia interného ratingu (Poznámka 26). 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 Skupiny s kreditnými stratami a očakávané ekonomické podmienky nemusia predstavovať skutočné zlyhanie zákazníka v budúcnosti.

Poznámka 4 Nové účtovné štandardy a interpretácie

4.1 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 a neskôr

Revidovaný koncepčný rámec a úpravy v odkazoch na koncepčný rámec v štandardoch IFRS (vydané 29. marca 2018 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela zahŕňa komplexné zmeny predchádzajúceho koncepčného rámca vydaného v roku 1989 a čiastočne revidovaného v roku 2010. Cieľom revízie bolo dostatočne detailne podložiť dôležité aspekty pri stanovovaní štandardov a pomôcť používateľom lepšie pochopiť a interpretovať štandardy. Kľúčové zmeny zahŕňajú:

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

Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Definícia podniku – novelizácia IFRS 3 Podnikové kombinácie (vydaná 22. októbra 2018 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela je zameraná na riešenie problémov vzniknutých pri určovaní, či účtovná jednotka nadobudla podnik alebo skupinu majetkov. Zmenená definícia podniku vyžaduje, aby nadobudnutie zahŕňalo vstup a výrobný proces, ktoré spolu významne prispievajú k schopnosti vytvoriť výstup. Definícia pojmu “výstup” je upravená tak, aby sa zameriavala na produkty a služby poskytované zákazníkom, generujúce príjmy z investícií a iné príjmy a vylučuje výnosy vo forme nižších nákladov a iných ekonomických benefitov. Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novelizácia IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (vydané 31. októbra 2018 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizácie objasňujú definíciu významnosti, za účelom zosúladienia definície používanej v koncepčnom rámci a v samotných štandardoch. Novela predovšetkým objasňuje, že odvolávka na nejasnú informáciu predstavuje situáciu s podobným efektom ako pri vynechaní, alebo nesprávnom uvedení informácie a v ktorej účtovná jednotka vyhodnocuje významnosť v kontexte finančných výkazov ako celku a význam pojmu “primárny používateľa riadnej účtovnej závierky”, ktorým sú finančné výkazy nasmerované, definovaním ich ako existujúci a potenciálni investor a veritelia, ktorí sa musia spoliehať na riadnu účtovnú závierku pri väčšine finančných informácií, ktoré potrebujú. Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – novely k IFRS 7, IFRS 9 a IAS 39 (vydané 26. septembra 2019 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novely sú navrhnuté tak, aby podporovali poskytovanie užitočných finančných informácií spoločnosťami počas obdobia neistoty vyplývajúceho z ukončovania kritérií úrokovej miery ako sú medzibankové referenčné úrokové miery IBOR. Novela pozmeňuje niektoré špecifické požiadavky zabezpečovacieho účtovníctva, aby poskytla uvoľnenie od možných následkov vyplývajúcich z neistoty spôsobenej reformou IBOR. Okrem toho, novela požaduje aby spoločnosti poskytovali dodatočné informácie investorom o operáciách

zabezpečovacieho účtovníctva, ktoré sú priamo ovplyvnené uvedenými neistotami. Skupina posúdila dopad tejto reformy na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novelizácia IFRS 16 – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou COVID-19 (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela umožňuje nájomcovi aby neposudzoval či úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou COVID-19 predstavuje modifikáciu lízingu, a umožňuje mu účtovať o nej ako keby nešlo o modifikáciu lízingu. Vo veľa prípadoch je výsledkom účtovanie úľav ako variabilných lízingových splátok počas stanoveného obdobia.

Oprávnené úľavy od nájomného sú tie, ktoré vznikli ako priamy následok pandémie COVID-19 a pre ktoré:

- upravená protihodnota za lízing ostane v podstate rovnaká alebo nižšia ako protihodnota za lízing pred zmenou,
- akékoľvek znížené splátky boli pôvodne splatné 30. júna 2021 alebo skôr a
- nedôjde k žiadnym podstatným zmenám ostatných podmienok lízingu.

Jedná sa o praktické zjednodušenie pre nájomcov, uplatňované konzistentne na všetky lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami a za podobných okolností. Praktické zjednodušenie nemôže uplatniť prenajímateľ. Novela sa uplatňuje retrospektívne v súlade s IAS 8. Skupina nepoberala žiadne úľavy od nájomného súvisiace s pandémiou COVID-19 počas účtovného obdobia.

4.2 Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, a sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr a ktoré Skupina 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. Skupina neočakáva žiaden dopad tohto štandardu na svoju konsolidovanú účtovnú závierku, nakoľko Skupina nevydáva poistné a zaistovacie 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. Skupina neočakáva žiaden dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku, nakoľko Skupina nevydáva poistné a zaistovacie 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 ale 15. júla 2020 presunutá na 1. januára 2023 kvôli pandémie 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 k dátumu vykazovania. Smernica už naďalej nevyžaduje, aby bolo toto právo bezvýhradné. Záväzok je klasifikovaný ako krátkodobý, ak bola táto podmienka porušená v deň alebo pred dňom vykazovania, aj napriek tomu, že ustanovenie podmienky je obdržané od veriteľa po ukončení vykazovaného obdobia. Novela objasňuje požiadavky pre klasifikáciu dlhu, ktorý môže spoločnosť vyrovnať konvertovaním do vlastného imania. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

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 položku 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 ktorsu aplikuje IAS2). 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. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú 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. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú 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. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú 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 zdaniteľných 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.

Skupina momentálne posudzuje dopad týchto vylepšení na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

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. Skupina momentálne posudzuje dopad týchto vylepšení na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

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 poskytlo návod, ako sa má aplikovať koncept významnosti na zverejňovanie informácií o účtovných postupoch. Skupina momentálne posudzuje dopad týchto vylepšení na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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. Skupina momentálne posudzuje dopad týchto vylepšení na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

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. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novely 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 vyказuje 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 zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. Skupina 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 Skupiny.

Poznámka 5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

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	522 455	1 445 988	17 720	75 624	29 821	2 091 608
Prírastky	-	-	311	45 483	1 359	47 153
Úbytky	- 1 269	- 8 406	- 37	- 1 682	- 1 168	- 12 562
Prevod do ("–") / z ("+") investičného nehnuteľného majetku	594	-	-	-	-	594
Uvedenie do užívania	13 641	66 015	7	- 79 750	-	- 87
31. decembra 2020	535 421	1 503 597	18 001	39 675	30 012	2 126 706
Oprávky						
1. januára 2020	- 188 214	- 886 368	- 13 530	-	- 6 034	-1 094 146
Ročné odpisy	- 15 310	- 65 585	- 1 175	-	- 6 499	- 88 569
Úbytky	413	6 916	18	-	985	8 332
Prevod do ("+") / z ("–") investičného nehnuteľného majetku	- 374	-	-	-	-	- 374
31. decembra 2020	- 203 485	- 945 037	- 14 687	-	- 11 548	-1 174 757
Účtovná hodnota	331 936	558 560	3 314	39 675	18 464	951 949

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

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

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

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		756	28 419	646
Prírastky		-	1 359	-
Úbytky		- 322	- 846	-
31. decembra 2020		434	28 932	646
Oprávky				
1. januára 2020		- 195	- 5 580	- 259
Ročné odpisy		- 209	- 6 042	- 248
Úbytky		144	841	-
31. decembra 2020		- 260	- 10 781	- 507
Účtovná hodnota		174	18 151	139

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

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

V roku 2020 boli kapitalizované náklady súvisiace s pôžičkami vo výške 753 tis. EUR (2019: 213 tis. EUR).

K 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia Skupiny zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Nákupy nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sú vykázané vo Výkaze o peňažných tokoch k 31. decembru 2020 nezahŕňajú prírastok majetku priamo súvisiaceho s lízingom v sume 1,4 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 7,6 mil. EUR) a nepeňažnú zmenu v nevyfakturovaných kapitálových výdavkoch a zmenu v nezaplatených investičných faktúrach v celkovej výške 21 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 18 mil. EUR).

Dňa 1. augusta 2019 U. S. Steel Košice, s.r.o. predala svoju prevádzku na výrobu radiátorov, vrátane majetku a zásob novému majiteľovi KORAD Radiators s.r.o., ktorý prevzal výrobu radiátorov v plnom rozsahu. Predajná cena 2,57 mil. EUR pozostávala z predajnej ceny majetku v hodnote 1,43 mil. EUR a zásob v hodnote 1,14 mil. EUR. Celková strata z predaja predstavovala 1,75 mil. EUR.

Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení

Skupina posudzuje zníženie hodnoty nefinančného majetku vždy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. V roku 2020 neboli identifikované žiadne indikátory zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení. V roku 2019, zmeny vonkajšieho podnikateľského prostredia, významná redukcia výrobných kapacít, ktorá je výsledkom dočasného odstavenia vysokej pece a významné zníženie počtu zamestnancov, boli považované za spúšťacie javy indikujúce zníženie hodnoty a Skupina uskutočnila analýzu, aby otestovala majetok na zníženie hodnoty. pre uskutočnenie stanovenia zníženia hodnoty. Analýza zahŕňala významné odhady a úsudky manažmentu, ktoré sú zverejnené v poznámke 3. Skupina stanovila, že hodnota majetku nebola znížená, keďže spätne získateľná hodnota skupín majetkov presiahla ich účtovné hodnoty.

Poistenie

Nehuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené v KOOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group. Poistenie kryje škody spôsobené krádežou, katastrofou a inými príčinami poškodenia strojov a zariadení, pričom maximálne poistné plnenie na jednu poistnú udalosť je v sume 150 mil. USD, t.j. 122 mil. EUR podľa kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia (2019: 150 mil. USD, t.j. 134 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. 61 mil. EUR (2019: 75 mil. USD, t.j. 67 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. 122 mil. EUR (2019: 150 mil. USD, t.j. 134 mil. EUR) je kryté poistením United States Steel Corporation v Grant Assurance Corporation do výšky poistného plnenia 450 mil. USD, t.j. 367 mil. EUR (2019: 600 mil. USD, t.j. 534 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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

koksových batérií 1 a 3 a Kontrola emisií pre rudné mosty Vysokiej pece 2. Kapitálové výdavky budú znížené, ak Skupina splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne (Poznámka 12). Skupina splnila tieto podmienky k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019.

V roku 2020 Skupina investovala 4 564 tis. EUR nad rámec požiadaviek Najlepších dostupných techník (BAT) (2019: 45 367 tis. EUR) do majetku súvisiaceho s projektami zameranými na zlepšenie životného prostredia a suma 2 467 tis. EUR (2019: 35 434 tis. EUR) bola kapitalizovaná z prostriedkov všeobecne dostupných na trhu.

Výnosy budúcich období boli v roku 2020 amortizované do Ostatných výnosov v sume 4 368 tis. EUR (2018: 2 830 tis. EUR). Zmena v celkových nákladoch na environmentálne projekty spôsobila zníženie výnosov budúcich období v roku 2020 o 161 tis. EUR (2019: zníženie o 34 tis. EUR). Skupina verí, že boli splnené všetky príslušné podmienky. Skupina nezaúčtovala žiadne dodatočné výnosy budúcich období v roku 2020 a 2019 (Poznámky 12 a 28).

Pohyb vo výnosoch budúcich období súvisiacich s environmentálnymi projektmi v rokoch 2020 a 2019 je nasledovný:

	2020	2019
Počiatkový stav k 1. januáru	79 682	82 546
Čistá zmena hodnoty zmlúv súvisiacich s environmentálnymi projektmi	- 161	- 34
Odpisy z ostatných výnosov	- 4 368	- 2 830
Konečný stav k 31. decembru	75 153	79 682

Lízing

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

	31. december 2020	31. december 2019
Majetok s právom na užívanie *		
Pozemky a budovy	174	561
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	18 151	22 839
Ostatný majetok s právom na používanie	139	387
Majetok s právom na užívanie spolu	18 464	23 787
Závazky z lízingu **		
Krátkodobé	7 417	7 759
Dlhodobé	12 905	17 749
Závazky z lízingu spolu	20 322	25 508

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

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

Skupina si prenajíma rôzne sklady, motorové dopravné prostriedky, vagóny a zariadenia. Informácie o ocenení lízingu sú uvedené v Poznámke 2.11.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Výkaz komplexného výsledku zobrazuje nasledujúce položky vo vzťahu k lízingu:

	2020	2019
Odpis majetku s právom na užívanie ***		
Pozemky a budovy	209	230
Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	6 042	6 389
Ostatný majetok s právom na používanie	248	282
Odpis aktív s právom na užívanie spolu	6 499	6 901
Úrokové náklady ****	- 514	- 509
Náklady súvisiace s krátkodobými lízingami (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 9	- 116
Náklady súvisiace s lízingami s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobými lízingami (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 10	- 26
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami nezahrnutými v záväzkoch z lízingu (zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch v Poznámke 23)	- 482	- 637

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

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

Celkový úbytok peňažných prostriedkov v súvislosti s lízingom bol 7 362 tis EUR v roku 2020 (2019: 7 695 tis. EUR).

Splatnosť záväzkov z lízingu je nasledujúca:

	31. december 2020	31. december 2019
Do jedného roka	7 417	7 759
Od jedného roka do piatich rokov	12 875	17 130
Od piatich rokov	30	619
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu **	20 322	25 508

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

Poznámka 6 Investičný nehnuteľný majetok

Pohyb v investičnom nehnuteľnom majetku v rokoch 2020 a 2019 je nasledovný:

	2020	2019
Obstarávacia cena		
Počiatkový stav k 1. januáru	4 866	3 161
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	- 613	- 5
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	19	1 710
Konečný stav k 31. decembru	4 272	4 866
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty		
Počiatkový stav k 1. januáru	- 1 987	- 891
Ročné odpisy	- 99	- 119
Prevod do nehnuteľností, strojov a zariadení	376	-
Prevod z nehnuteľností, strojov a zariadení	- 2	- 977
Konečný stav k 31. decembru	- 1 712	- 1 987
Účtovná hodnota	2 560	2 879

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

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

K 31. decembru 2020 bola reálna hodnota investičného nehnuteľného majetku 7 672 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 8 339 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

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

Poznámka 7 Nehmotný majetok

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	39 868	191 461	1 100	1 454	233 883
Prírastky	-	178 820	-	1 601	180 421
Úbytky	- 122	- 182 648	- 263	- 13	- 183 046
Preceňovací rozdiel (Poznámka 24)	-	75 126	-	-	75 126
Uvedenie do užívania	1 924	-	-	- 1 924	-
31. decembra 2020	41 670	262 759	837	1 118	306 384
Oprávky					
1. januára 2020	- 32 648	-	- 878	-	- 33 526
Ročné odpisy	- 2 448	-	- 65	-	- 2 513
Úbytky	118	-	264	-	382
31. decembra 2020	- 34 978	-	- 679	-	- 35 657
Účtovná hodnota	6 692	262 759	158	1 118	270 727

Pohyb v nehmotnom majetku v roku 2019 je nasledovný:

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2019	37 819	269 255	1 095	1 681	309 850
Prírastky	-	137 328	-	2 489	139 817
Úbytky	- 662	- 232 632	-	-	- 233 294
Preceňovací rozdiel (Poznámka 24)	-	17 510	-	-	17 510
Uvedenie do užívania	2 711	-	5	- 2 716	-
31. decembra 2019	39 868	191 461	1 100	1 454	233 883
Oprávky a zníženie hodnoty majetku					
1. januára 2019	- 30 863	-	- 806	-	- 31 669
Ročné odpisy	- 2 445	-	- 72	-	- 2 517
Úbytky	660	-	-	-	660
31. decembra 2019	- 32 648	-	- 878	-	- 33 526
Účtovná hodnota	7 220	191 461	222	1 454	200 357

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Žiadne náklady súvisiace s pôžičkami neboli kapitalizované v roku 2020 a 2019.

K 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 nebolo na nehmotný majetok Skupiny zriadené záložné právo v prospech veriteľa, ani nebolo obmedzené právo nakladať s týmto majetkom.

Poistenie

Nehmotný majetok nie je poistený.

Emisné kvóty

V roku 2020 Skupina prijala pridelené emisné kvóty CO₂ od vlády Slovenskej republiky. Emisné kvóty boli prvotne ocenené v reálnej hodnote ku dňu pridelenia v hodnote 23,57 EUR za tonu (2019: 21,59 EUR za tonu). Emisné kvóty pridelené vládou Slovenskej republiky boli v roku 2020 v hodnote 132,1 mil. EUR (2019: 124 mil. EUR). Emisné kvóty sú preceňované ku koncu vykazovaného obdobia. Reálna hodnota emisných kvót je stanovená na základe Európskej klimatickej burzy. Podľa príslušnej legislatívy je záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania emisných kvót vysporiadaný v priebehu pár mesiacov po vykazovanom období.

Na základe predpokladaných budúcich úrovní výroby a dostatočných zásob emisných kvót, potrebných pre splnenie ročného odovzdania kvót v budúcnosti Skupina nakúpila 2 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 46,7 mil. EUR v priebehu roka 2020 (2019: 0,7 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 13,7 mil. EUR). Skupina nepredala externému subjektu žiadne emisné kvóty EÚ (2019: 185 tis. ton v celkovej hodnote 4,93 mil. EUR).

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Emisné kvóty (nehmotný majetok)	262 759	191 461
Záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót (rezerva) (Poznámka 17)	215 230	182 985

Reálna hodnota nehmotného majetku

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

31. decembra 2020

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Emisné kvóty	262 759	-	-	262 759
Spolu	262 759	-	-	262 759

31. decembra 2019

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

V roku 2020 ani v roku 2019 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 2020 použitý model obstarávacích cien, účtovná hodnota emisných kvót po zohľadnení zníženia hodnoty by bola vo výške 190 246 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 164 131 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 8 Štruktúra skupiny

Zoznam dcérskych spoločností

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností k 31. decembru 2020 je nasledovný:

Spoločnosť	Krajina registrácie	Hlavná činnosť	Vlastnícky podiel skupiny	
			31. december 2020	31. december 2019
U. S. Steel Košice – Labortest, s.r.o.	Slovensko	Laboratórne analýzy	100,00%	100,00%
U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o.	Slovensko	Bezpečnostná služba	100,00%	100,00%
		Údržbárske a vulkanizačné služby, výroba		
RMS Košice s.r.o.	Slovensko	žiaruvzdorných materiálov	100,00%	100,00%
U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii	Slovensko	Rôznorodé služby	100,00%	100,00%
U. S. Steel Obalservis s.r.o.	Slovensko	Baliace služby	100,00%	100,00%
		Výroba elektrickej energie, pary, horúcej vody a technických plynov		
Ferroenergy s.r.o.	Slovensko		100,00%	100,00%
Tubular s.r.o.	Slovensko	Spracovanie kovov	100,00%	-
U. S. Steel Europe – Bohemia s.r.o. v likvidácii	Česká republika	Obchodovanie s oceľou	100,00%	100,00%
U. S. Steel Europe – France S.A.	Francúzsko	Obchodovanie s oceľou	99,94%	99,94%
U. S. Steel Europe – Germany GmbH	Nemecko	Obchodovanie s oceľou	100,00%	100,00%

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 nebolo na vlastnícke podiely Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach zriadené záložné právo.

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“. Zrušenie spoločnosti U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. v likvidácii nemá významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

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

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“. Zrušenie spoločnosti U. S. Steel Services s.r.o. v likvidácii nemá významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

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

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

Poznámka 9 Odložená daň

Rozdiely medzi IFRS platnými v EÚ a slovenskými daňovými predpismi spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov pre účely finančného vykazovania a ich daňovými základmi. Daňový dopad na pohyby v týchto dočasných rozdieloch je k 31. decembru 2020 zaúčtovaný v sadzbe 21 % (k 31. decembru 2019: 21 %).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

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
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	- 47 096	10 492	-	- 36 604
Lízing	155	484	-	639
Zásoby	3 927	- 2 557	-	1 370
Zamestnanecké požitky	7 368	695	- 587	7 476
Náklady budúcich období	66	- 145	-	- 79
Opravná položka k pohľadávkam	- 7	- 24	-	- 31
Daňová strata 2019	3 156	59	-	3 215
Výskum a vývoj 2021 - 2023	2 309	3 742	-	6 051
Transakcie s emisnými kvótami	37	8 104	- 8 363	- 222
Derivátové finančné nástroje	- 617	-	3 622	3 005
Rezervy	7 029	647	-	7 676
Iné dočasné rozdiely	131	813	-	944
Spolu	- 23 542	22 310	- 5 328	- 6 560
Odložená daňová pohľadávka ("+") / záväzok ("-")	- 23 542			- 6 560

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

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

Použitie daňovej straty

Do konca roka 2020 Skupina vykázala odloženú daňovú pohľadávku z daňovej straty roku 2019 v súlade s IAS 12 *Dane z príjmov*. Keďže Skupina vykázala daňový základ vo výške 20 183 tis. EUR v roku 2020 a daňová strata roku 2019 bola vykázaná vo výške 20 412 tis. EUR, Skupina použila ¼ z celkovej využiteľnej daňovej straty vo výške 5,1 mil. EUR, v súlade s platnou daňovou legislatívou. Skupina účtovala len ¾ z celkovej daňovej straty do odloženej dane k 31. Decembru 2019, keďže umorenie v roku 2020 bolo vyhodnotené ako nepravdepodobné v hodnotení roku 2019. Skupina plánuje uplatniť zostávajúcu daňovú stratu od roku 2021 do roku 2023 v súlade s daňovou legislatívou.

Poznámka 10 Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím vo výške 533 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 0 EUR) predstavujú peňažné prostriedky na doplnkovom účte, ktorý bol vytvorený k existujúcemu bežnému účtu na základe novely zákona o DPH v Poľsku týkajúcej sa Mechanizmu rozdelenia platby. Doplnkový bankový účet sa používa na uskutočňovanie prichádzajúcich a odchádzajúcich DPH transakcií v Poľsku.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 11 Zásoby

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Materiál a suroviny	177 728	172 248
Nedokončená výroba	41 412	43 698
Polotovary	57 844	66 887
Hotové výrobky	105 152	118 425
Tovar	2 959	2 845
Opravná položka	- 4 882	- 10 004
Spolu	380 213	394 099

Dňa 22. januára 2020 Skupina 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 zahrnutá v zálohu sa stanovuje a vykazuje mesačne a ich hodnota bola 264 mil. EUR k 31. decembru 2020. K 31. decembru 2019 nebolo na zásoby Skupiny zriadené záložné právo v prospech veriteľa ani nebolo obmedzené právo s nimi nakladať.

Položky zásob k 31. decembru 2020 sú uvedené po znížení o opravnú položku z dôvodu nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 4 882 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 10 004 tis. EUR). Hodnota zásob, ku ktorým bola tvorená opravná položka bola 11 mil. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 164 mil. EUR).

Pohyby opravných položiek k zásobám boli nasledovné:

	Materiál a suroviny	Nedokončená výroba	Polotovary	Hotové výrobky	Tovar	Spolu
1. januára 2020	486	2 201	2 481	4 836	-	10 004
Tvorba opravnej položky	1 244	2 390	137	1 645	-	5 416
Použitie opravnej položky	- 20	- 923	- 1 661	- 362	-	- 2 966
Zrušenie opravnej položky	- 72	- 2 844	- 171	- 4 485	-	- 7 572
31. decembra 2020	1 638	824	786	1 634	-	4 882

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

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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Pohľadávky z obchodného styku	227 603	202 935
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv	7 776	13 790
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	7 694	424
Pohľadávky z obchodného styku spolu	243 073	217 149
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	236	16 463
Ostatné pohľadávky - fondy na rekultiváciu skládok	7 105	6 140
Ostatné pohľadávky	1 066	11 034
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (brutto)	251 480	250 786
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	- 14 017	- 15 007
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	- 11	- 9
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky - finančné (netto)	237 452	235 770
DPH pohľadávky	36 581	31 673
Poskytnuté preddávky	8 047	4 424
Ostatné pohľadávky - nefinančné	44 628	36 097
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	282 080	271 867
Dlhodobé pohľadávky (finančné)	7 105	6 140
Krátkodobé pohľadávky (finančné a nefinančné)	274 975	265 727

Dňa 22. januára 2020 Skupina 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 sú 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 sú predmetom záložného práva, sa stanovuje a vykazuje mesačne a ich hodnota bola 200 mil. EUR k 31. decembru 2020. K 31. decembru 2019 nebolo na pohľadávky Skupiny zriadené záložné právo v prospech banky alebo záložného veriteľa.

Informácia o zabezpečení pohľadávok a celkové kreditné riziko Skupiny sú zverejnené v Poznámke 26. Hodnotenie spadá do úrovne 3 podľa hierarchie reálnych hodnôt. V roku 2020 nedošlo k žiadnej významnej zmene v pohybe medzi kategóriami oceňovania reálnou hodnotou. Dodatočné informácie týkajúce sa ocenenia pohľadávok z obchodného styku sú zverejnené v Poznámke 27.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	123 949	90 046
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	111 348	113 313
Pohľadávky z obchodného styku oceňované v amortizovaných nákladoch	235 297	203 359
Spoločnosti bez rizika alebo s minimálnym rizikom	2 493	7 160
Spoločnosti so zvýšeným rizikom	5 283	6 630
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	7 776	13 790
Spolu	243 073	217 149

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

Skupina vykázala k 31. decembru 2020 opravnú položku na očakávané kreditné straty k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam vo výške 14 028 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 15 016 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Pohyby opravnej položky boli nasledovné:

	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Spolu
1. januára 2020	15 007	9	15 016
Tvorba opravnej položky	416	3	419
Odpis pohľadávok	- 1 405	- 1	- 1 406
Zúčtovanie opravnej položky	- 1	-	- 1
31. decembra 2020	14 017	11	14 028

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

Časť vykázananej opravnej položky v hodnote 13 637 tis. EUR (k 31. december 2019: 15 016 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), Skupina 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 v roku 2020 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 3,95 %, medián za rok 2020 je na úrovni 2,4 % (2019: 2,3 %). Výsledné percento straty bolo určené na základe analýzy rizikovosti aktuálne polehotných pohľadávok.

Skupina vykonala pravidelné prehodnotenie interných ratingov zákazníkov a posúdila historické, súčasné a výhľadové informácie o ich vývoji a vývoji v odvetví. Na základe posúdenia Skupina upravila historické percentá straty a odhadla očakávané kreditné straty uplatnením upravených percent strát (aplikované 0,57 %) na hodnotu pohľadávok k 31. decembru 2020. Skupinou vypočítaná všeobecná opravná položka na očakávané kreditné straty k 31. decembru 2020 je 391 tis. EUR.

Všeobecná opravná položka v roku 2019 bola nevýznamná a vykázaná bola iba opravná položka vytvorená k individuálne znehodnoteným pohľadávkam.

Ostatné pohľadávky - Environmentálne projekty

Ostatné pohľadávky zahŕňajú sumy vyplývajúce zo zmlúv súvisiacich s environmentálnymi projektmi (Poznámka 5), ktoré znížia kapitálové výdavky o 236 tis. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 16 mil. EUR), ak Skupina splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne. Skupina splnila tieto podmienky k 31. decembru 2020. Ostatné pohľadávky poklesli v dôsledku prijatia finančných prostriedkov o 16 mil. EUR a v dôsledku zmeny v zmluvách súvisiacich s environmentálnymi projektmi o 152 tis. EUR (2019: 42 mil. EUR a 34 tis. EUR v tomto poradí). Pohľadávky boli denominované v mene Euro a nepodliehali významnému kreditnému ani kurzovému riziku (Poznámka 26). Pohľadávky vyplývajúce z environmentálnych projektov sú pohľadávkami voči Slovenskej republike, ktorá má podľa Moody's kreditný rating A2, čo predstavuje nízke kreditné riziko. Skupina preto považuje očakávané kreditné straty k 31. decembru 2020 za nevýznamné (k 31. decembru 2019: nevýznamné).

Ostatné pohľadávky – Prostriedky na rekultiváciu skládok

Na základe zákonnej požiadavky Skupina vložila fondy na uzavretie skládok odpadov, rekultiváciu a monitorovanie po ich uzavretí na účet v Štátnej pokladnici. Fondy budú Skupine 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. Skupina preto považuje očakávané kreditné straty k 31. decembru 2020 za nevýznamné (k 31. decembru 2019: nevýznamné).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 13 Derivátové finančné nástroje

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

Očakáva sa, že zabezpečené vysoko pravdepodobné plánované transakcie denominované v cudzej mene sa uskutočnia v rôznej dobe počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zisky a straty z menových forwardov vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní (Poznámka 15) k 31. decembru 2020 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 2020 a k 31. decembru 2019 vykázané v ostatnom komplexnom výsledku a naakumulované v ostatných rezervných fondoch vo vlastnom imaní boli reklasifikované do výsledku hospodárenia v roku 2020, resp. 2019. Skutočná hodnota vykázaná v Ostatných prevádzkových výnosoch v roku 2020 predstavuje 2 123 tis. EUR (2019: zisk 22 362 tis. EUR). Hodnota pozostáva z reklasifikácie výnosov vo výške 2 321 tis. EUR (2019: zisk 8 365 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 198 tis. EUR (2019: zisk 13 997 tis. EUR), týkajúceho sa forwardových transakcií uzavretých v roku 2020 (2019), v ktorých získané aktívum ovplyvnilo výsledok hospodárenia v roku 2020 (2019).

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

	31. decembra 2020		31. decembra 2019	
	Majetok	Záväzky	Majetok	Záväzky
Menové forwardy – zabezpečenie peňažných tokov	3	14 312	3 971	1 033
Spolu	3	14 312	3 971	1 033

Zostatky k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 nie sú po splatnosti. Riziko koncentrácie kreditného rizika voči obchodnému partnerovi je zmiernené nakupovaním menových forwardových zmlúv od viacerých zmluvných strán. Skupina mala k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 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 2020 pri ING Bank N.V. a Komerční banka, a.s. presahuje hodnota derivátových finančných nástrojov 76 % z celkovej hodnoty derivátových finančných nástrojov. K 31. decembru 2020 je rating týchto bánk podľa agentúry Standard & Poor's BBB- a vyššie (k 31. decembru 2019: A-2 a vyššie). Hierarchia reálnych hodnôt k 31. decembru 2020 je zverejnená v Poznámke 27.

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky pri vyrovnaní v tis. EUR	- 242 271	- 281 567
Pohľadávky pri vyrovnaní v tis. USD	228 832	287 186

Skupina je vystavená cenovému riziku pri nákupe cínú. S cieľom eliminovať dopad fluktuácie cien cínú, Skupina uzatvorila komoditné swapy, čím chránila svoju ziskovosť. Všetky komoditné swapy uzatvorené v roku 2020 mali splatnosť v roku 2020 a vytvorili celkový náklad vo výške 3 tis. EUR (2019: náklad vo výške 604 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Peniaze v hotovosti	82	95
Bankové účty	219 635	217 088
Spolu (Poznámka 27)	219 717	217 183

Úrokové sadzby na bankových účtoch k 31. decembru 2020 boli približne 0,00 % p.a. pre EUR, 0,10 % p.a. pre USD a 0,00 % p.a. pre CZK (k 31. decembru 2019: 0,00 % p.a. pre EUR, 1,25 % p.a. pre USD a 0,09 % p.a. pre CZK). Úrokové sadzby na bankových účtoch v iných menách nie sú zverejnené, pretože zostatky na týchto účtoch nie sú významné.

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú zverejnené v Poznámke 10.

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

Poznámka 15 Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je 839 357 tis. EUR a bolo splatené v plnej výške. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2020 navýšené základné imanie nezapísané do obchodného registra.

Rezervné fondy

Pohyby v rezervných fondoch sú nasledovné:

	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Derivátové zabezpečovacie nástroje	Emisné kvóty CO ₂	Kurzový dopad z lokálnych mien	Spolu
1. januára 2020	319	71 993	2 321	20 819	254	95 706
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 11 303	-	-	- 11 303
Zmeny v reálnej hodnote emisných kvót	-	-	-	66 763	-	66 763
Realizácia precenenia emisných kvót	-	-	-	- 20 848	-	- 20 848
Realizácia reálnej hodnoty derivátových zabezpečovacích nástrojov	-	-	- 2 322	-	-	- 2 322
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	11	-	-	-	11
Kurzový dopad z lokálnych mien	-	-	-	-	- 11	- 11
31. decembra 2020	319	72 004	- 11 304	66 734	243	127 996

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Podiely na zisku

V roku 2020 nebol spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. vyplatený žiaden podiel na zisku (v roku 2019 bol vyplatený spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. podiel na zisku vo výške 129 435 EUR). K 31. decembru 2020 a 2019 Skupina neevidovala žiadne deklarované, ale nevyplatené podiely na zisku.

Poznámka 16 Úvery a pôžičky

Pohyb v záväzkoch z finančných aktivít je nasledovný:

	Dlhodobé úvery a pôžičky	Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Záväzky z lízingu (Poznámka 5, 19)	Spolu
1. januára 2020	351 565	133 631	3 166	25 508	513 870
Príjmy	75 000	-	7 903	-	82 903
Výdavky	- 125 000	-	- 11 069	-	- 136 069
Prírastok lízingu	-	-	-	1 675	1 675
Splátky lízingu	-	-	-	- 6 861	- 6 861
Vplyv výmenného kurzu	-	- 11 284	-	-	- 11 284
Prírastok ("+") / úbytok ("-") úrokov	1 039	- 65	-	-	974
31. decembra 2020	302 604	122 282	-	20 322	445 208
Dlhodobé	300 000	122 239	-	12 905	435 144
Krátkodobé	2 604	43	-	7 417	10 064
31. decembra 2020	302 604	122 282	-	20 322	445 208

	Dlhodobé úvery a pôžičky	Vnútroskupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)	Štruktúrovaný program financovania záväzkov	Záväzky z lízingu (Poznámka 5, 19)	Spolu
31. decembra 2018	200 735	-	5 554	-	206 289
Vplyv zavedenia štandardu IFRS 16	-	-	-	22 993	22 993
1. januára 2019	200 735	-	5 554	22 993	229 282
Príjmy	150 000	133 523	23 020	-	306 543
Výdavky	-	-	- 25 408	-	- 25 408
Prírastok lízingu	-	-	-	9 433	9 433
Splátky lízingu	-	-	-	- 6 918	- 6 918
Prírastok ("+") / úbytok ("-") úrokov	830	108	-	-	938
31. decembra 2019	351 565	133 631	3 166	25 508	513 870
Dlhodobé	350 000	133 523	-	17 749	501 272
Krátkodobé	1 565	108	3 166	7 759	12 598
31. decembra 2019	351 565	133 631	3 166	25 508	513 870

Dňa 26. septembra 2018 podpísala U. S. Steel Košice, s.r.o., dcérska spoločnosť United States Steel Corporation a Ferroenergy s.r.o., dcérska spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. ako ručiteľ úverový rámec vo výške 460 mil. EUR („Úverová zmluva“) s bankami Commerzbank, ING Bank N.V, Slovenská sporiteľňa, a.s, Komerční banka, a.s, UniCredit Bank, Československá obchodná banka, a.s. a Citibank Europe plc, ktorým nahradila 200 mil. EUR úverový rámec. Platnosť Úverovej zmluvy končí 26. septembra 2023. Čerpanie pôžičky v rámci Úverovej zmluvy je možné využiť pri platnej úrokovej miere IBOR plus prirážka 2,5 % ročne (2019: platná úroková miera IBOR plus prirážka 2,5 % ročne).

Úverová zmluva obsahuje určité finančné podmienky vypočítané z konsolidovaných finančných výkazov pripravených v súlade s US GAAP, zahŕňajúce podiel maximálneho čistého dlhu k EBITDA a podiel minimálneho vlastného imania k majetku. EBITDA predstavuje vo vzťahu k danému obdobiu, prevádzkový výsledok Skupiny pred zdanením (a) po pridaní strát alebo výdavkov z akýchkoľvek netradičných, mimoriadnych alebo iných jednorazových položiek, (b) po pridaní sumy odpisov alebo amortizácie majetku Skupiny pre dané obdobie a (c) s vylúčením príjmov alebo ziskov z akýchkoľvek netradičných, mimoriadnych alebo iných jednorazových položiek. Plnenie záväzkov je posudzované polročne za obdobie

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

pokrývajúce posledných dvanásť kalendárnych mesiacov a vypočítané tak, ako je stanovené v Úverovej zmluve.

Dňa 23. decembra 2019 U. S. Steel Košice, s.r.o., dcérska spoločnosť United States Steel Corporation a Ferroenergy s.r.o., dcérska spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o a Commerzbank Finance & Covered Bond S.A. ako zástupca bánk, podpísali dodatkovú zmluvu („Dodatková zmluva“) týkajúcu sa Úverovej zmluvy na úverový rámec vo výške 460 mil. EUR, pôvodne podpísanej dňa 26. septembra 2018. Dodatková zmluva mení a dopĺňa Úverovú zmluvu. Okrem iného (a) zvyšuje maximálny pomer zadĺženosti (definovaný ako pomer čistého dlhu a EBITDA) na 6,50 ku 1,00 od 30. júna 2021 a následne znižuje na 3,50 ku 1,00 a (b) dáva do zálohu určité pohľadávky z obchodného styku a zásoby ako záruku za záväzky Spoločnosti (Poznámka 11 a 12). Dňa 30. novembra 2020 dotknuté strany podpísali druhú dodatkovú zmluvu („Druhá dodatková zmluva“), ktorá okrem iného mení definíciu EBITDA do formy uvedenej v predchádzajúcom paragrafe.

Ak Skupina nespĺňa finančné podmienky Úverovej zmluvy, nemôže čerpať z úverového rámca až do dňa ďalšieho posúdenia, neuhradené úvery môžu byť skrátené, alebo sa marža na neuhradené úvery môže zvýšiť. Skupina splnila finančné podmienky k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019. K 31. decembru 2020 Skupina čerpala 300 mil. EUR zo 460 mil. EUR Úverovej zmluvy (k 31. decembru 2019: Skupina čerpala 350 mil. EUR zo 460 mil. EUR Úverovej zmluvy). K 31. decembru 2020 mala Spoločnosť k dispozícii ešte 160 mil. EUR z Úverovej zmluvy (k 31. decembru 2019 mala Skupina k dispozícii ešte 110 mil. EUR z Úverovej zmluvy).

Dňa 23. decembra, 2019 Skupina podpísala úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. Platnosť tejto zmluvy končí 27. septembra 2023. Úrok na pôžičky v tomto úverovom rámci je 3 mesačný LIBOR plus ročná prirážka 2,9 %. K 31. decembru 2020 Skupina čerpala 150 mil. USD (122 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia vykazovaného obdobia) z tejto úverovej zmluvy.

Existujúci úverový rámec vo výške 20 mil. EUR je možné využívať na financovanie pracovného kapitálu, čerpanie kontokorentných úverov, poskytovanie bankových záruk a akreditívov do 7. decembra 2021. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2020 formou bankových záruk vyčerpaných 7 063 tis. EUR (k 31. decembru 2019: bolo vyčerpaných 1 882 tis. EUR formou bankových záruk).

Dňa 11. decembra 2018 podpísala Skupina dodatok č. 4 k úverovej zmluve vo výške 10 mil. EUR medzi Skupinou a Commerzbank, ktorým sa predlžuje konečný dátum splatnosti z 31. decembra 2018 na 31. december 2021. K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 nebolo čerpanie z tohoto úverového rámca.

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

Počas roka 2020 a 2019 Skupina nečerpala žiadne úvery z 20 mil. EUR a 10 mil. EUR úverových rámcov, len úverový rámec vo výške 20 mil. EUR bol použitý na bankové záruky.

Skupina využívala štruktúrovaný program financovania záväzkov voči dodávateľom poskytnutý Citibank Europe plc. (Poznámka 2.16). K 31. decembru 2020 boli všetky záväzky z obchodného styku Skupiny zahrnuté v tomto programe uhradené a Skupina neevidovala krátkodobé pôžičky z týchto záväzkov. Krátkodobé pôžičky vo výške 3,2 mil. EUR predstavovali výšku neuhradených záväzkov z obchodného styku zahrnutých v tomto programe k 31. decembru 2019.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 17 Rezervy na záväzky

Pohyb v rezervách bol nasledovný:

	Skládka odpadov	Súdne spory	Emisné kvóty	Ostatné	Spolu
1. januára 2020	7 267	1 052	182 985	77	191 381
Rezervy vytvorené	477	2 008	215 230	471	218 186
Rezervy použité / zrušené	- 1	- 2	- 182 985	- 495	- 183 483
31. decembra 2020	7 743	3 058	215 230	53	226 084
Dlhodobé rezervy	7 712	3 058	-	1	10 771
Krátkodobé rezervy	31	-	215 230	52	215 313

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

Pohyb v rezervách spôsobený plynutím času v rokoch 2020 a 2019 (t.j. rast nákladov) bol nevýznamný.

Výška zrušených rezerv v roku 2020 a 2019 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 2020 mala Skupina štyri skládky; dve na nie nebezpečný odpad a dve na nebezpečný odpad. Rekultivácia jednej skládky nebezpečného odpadu a jednej skládky nie nebezpečného odpadu bola ukončená a skládky boli uzatvorené v roku 2011 a 2013. Vo februári 2020 bola otvorená štvrtá etapa skládky 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 skládky nie nebezpečného odpadu. V priebehu roka 2019 došlo k uzatvoreniu a rekultivácii 1. a 2. etapy druhej skládky nie nebezpečného odpadu. Náklady súvisiace s rekultiváciou skládok boli účtované oproti tejto rezerve. Krátkodobá časť rezervy predstavuje náklady, pri ktorých sa očakáva, že budú zúčtované do dvanástich mesiacov.

Súdne spory

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

Emisné kvóty

Na CO₂ emisie vypustené v roku 2020 bola zaúčtovaná rezerva za účelom vysporiadania záväzku alokovanými CO₂ kvótami v sume 205 205 tis. EUR (2019: 134 613 tis. EUR) a nakúpenými CO₂ kvótami v sume 10 025 tis. EUR (2019: 48 372 tis. 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 20).

Ostatné

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na reklamácie.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 18 Zamestnanecké požitky

Odchodné do dôchodku

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

Pracovné a životné jubileá

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

Pohyb v záväzkoch v priebehu obdobia je nasledovný:

	2020	2019
Počiatkový stav k 1. januáru	38 854	42 221
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia- odchodné	1 605	1 923
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - jubileá	467	544
Celkové náklady v zisku alebo strate bežného obdobia - odstupné	25 226	19 674
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 1 852	- 2 218
Vyplatené príspevky	- 25 514	- 23 290
Konečný stav k 31. decembru	38 786	38 854
Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	36 671	37 630
Krátkodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	2 115	1 224

Sumy vykázané vo výkaze o finančnej situácii sú nasledovné:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Súčasná hodnota záväzku – odchodné	23 391	22 277
Súčasná hodnota záväzku – jubileá	10 335	9 830
Súčasná hodnota záväzku – odstupné	1 163	140
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	3 897	6 607
Záväzok vo výkaze o finančnej situácii spolu	38 786	38 854

Sumy vykázané v komplexnom výsledku bežného obdobia sú nasledovné:

	2020	2019
Náklady na súčasnú službu – odchodné	1 421	1 557
Náklady na súčasnú službu – jubileá	427	442
Náklady na súčasnú službu - odstupné	25 226	19 674
Úrokové náklady	224	468
Čisté poistno-matematické straty ("+") / zisky ("-")	859	177
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami	- 2 711	- 2 395
Spolu	25 446	19 923

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

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

	2020	2019
Diskontná sadzba - odchodné	0,34%	0,64%
Diskontná sadzba – jubileá	-0,02%	0,42%
Ročný rast miezd a príjmov	5,00%	5,00%
Fluktuácia zamestnancov ⁽¹⁾	5,00%	5,00%

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

Pre výpočet diskontnej sadzby dôchodkov vyplácaných v EUR a súvisiacich záväzkov v súlade s účtovným štandardom IAS 19 Zamestnanecké požitky Skupina použila vhodné Euro indexy ktoré porovnávajú

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

vysoko hodnotené korporátne dlhopisy. Vybrané indexy sú iBoxx Euro indexy, založené na dĺžke trvania záväzku z penzií a jubileí. Pre penzie bol vybraný iBoxx Euro index Corp AA 10+ ročný a pre životné jubileá bol vybraný index Corp AA 7-10 ročný.

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 19). 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 22.

Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Skupina odviedla počas roka príspevky do povinného štátneho a súkromného dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením vo výške predstavujúcej 23,8 % (2019: 23,8 %) z celkových hrubých miezd a ostatných zamestnaneckých požitkov až do výšky mesačného mzdového stropu 7 091 EUR (2019: 6 678 EUR).

Suma nákladov na sociálne poistenie je uvedená v Poznámke 22.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového sporenia, Skupina im prispela na toto sporenie čiastkou do výšky 1,5 % z účtovanej mesačnej mzdy v roku 2020 (2019: 1,6 %).

Porovnanie plánovaných a skutočných záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Akumulované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	25 499	28 582
Vplyv budúcich kompenzácií	12 124	10 132
Plánované záväzky zo zamestnaneckých požitkov	37 623	38 714
Odstupné	1 163	140
Celkový záväzok vo Výkaze o finančnej situácii	38 786	38 854

Poznámka 19 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky z obchodného styku	175 835	130 539
Záväzky voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	7 561	910
Postúpené záväzky z obchodného styku ⁽¹⁾	36 648	49 057
Dohad na zľavy a rabaty	10 382	12 601
Nevyfakturované dodávky a iné dohadné účty	90 103	73 108
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty (Poznámka 26)	320 529	266 215
Záväzky z lízingu	20 322	25 508
Ostatné záväzky	4 960	1 490
Finančné záväzky	25 282	26 998
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	47 873	26 789
Prijaté preddavky (zmluvné záväzky)	3 246	3 214
DPH a ostatné dane a poplatky	11 632	5 153
Nefinančné záväzky	62 751	35 156
Spolu	408 562	328 369

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

Skupina poskytla alebo poskytne zľavy a rabaty svojim zákazníkom, ak k 31. decembru 2020 splnili zmluvne dohodnuté podmienky. Vystavené dobropisové faktúry sú započítané s pohľadávkami k dátumu splatnosti príslušného dobropisu alebo vyrovnané v hotovosti v prípade, keď neexistujú splatné pohľadávky.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	395 065	309 449
Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13 497	18 920
Spolu	408 562	328 369

Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky predstavujú záväzky z lízingu (k 31. decembru 2020: 12 906 tis. EUR a k 31. decembru 2019: 17 749 tis. EUR) a zadržaná časť investičných výdavkov, u ktorých bola v zmluve dohodnutá iná doba splatnosti, dlhšia ako 12 mesiacov.

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do splatnosti	403 753	323 090
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po splatnosti	4 809	5 279
Spolu	408 562	328 369

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
EUR	246 539	224 136
USD	68 225	41 202
Ostatné	5 765	877
Spolu	320 529	266 215

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

	2020	2019
Počiatkový stav k 1. januáru	633	593
Tvorba na ťarchu nákladov Skupiny	1 610	1 900
Splátky od zamestnancov	11	26
Čerpanie	- 1 663	- 2 082
Ostatné	125	196
Konečný stav k 31. decembru	716	633

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

Poznámka 20 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a ostatné príjmy

Medzi hlavné aktivity Skupiny patrí výroba a predaj výrobkov z ocele, zahŕňajúc brámy, plechy, pásovú oceľ, pocínované výrobky a špirálovo zvarané rúry. Okrem toho sa Skupina zaoberala výrobou a distribúciou elektriny, tepla a plynu. Skupina taktiež vyrába koks, ktorý sa primárne používa v procese výroby ocele, vyrába žiaruvzdorné materiály a zabezpečuje údržbu vysokých pecí a balenie polotovarov a hotových výrobkov z ocele. Skupina tiež poskytuje určité podporné služby materskej spoločnosti.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi pozostávajú z nasledovného:

	2020	2019
Tržby z predaja vlastnej produkcie	1 667 160	2 091 760
Tržby z predaja tovaru	871	473
Tržby z poskytovania služieb	19 790	20 037
Spolu	1 687 821	2 112 270

V rokoch 2020 a 2019 predstavoval predaj tovaru hlavne čistý predaj elektrickej energie, tepla a pary externým subjektom.

V rokoch 2020 a 2019, pozostávalo poskytovanie služieb z technických konzultačných služieb, podporných služieb súvisiacich s výrobou elektrickej energie, distribúcie médií (zemný plyn, elektrická energia, voda), opráv poskytovaných externým zákazníkom a zabezpečovanie prepravných služieb zákazníkom.

Časové hľadisko vykazovania výnosov

	2020	2019
Povinnosti plnenia zmluvy splnené v určitom momente	1 668 031	2 092 233
Povinnosti plnenia zmluvy plnené postupom času	19 790	20 037
Spolu	1 687 821	2 112 270

Rozdelenie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi – predaj vlastnej produkcie

Segmenty a produkty	2020	2019
Plechý valcovaná za tepla	682 080	876 938
Plechý valcovaná za studena	140 804	250 107
Plechý s povrchovou úpravou	448 551	533 486
Pocínované plechy	331 571	352 944
Špirálovo zvarované rúry	35 004	35 439
Polotovary	1 854	9 468
Ostatné	27 296	33 378
Total	1 667 160	2 091 760

Trhy	2020	2019
Servisné centrá	307 911	369 708
Preprava (vrátane automobilového priemyslu)	292 484	430 031
Ďalšie spracovanie - zákazníci	90 974	109 923
Kontajnery	329 175	362 852
Stavebné konštrukcie	392 943	568 101
Elektrospotrebiče a elektropríslušenstvo	116 609	147 272
Ropa, plyn a petrochemický priemysel	2 920	306
Ostatné	134 144	103 567
Total	1 667 160	2 091 760

Skupina vykázala výnosy vo výške 3 254 tis. EUR v roku 2020, ktoré boli zahrnuté v záväzkoch k 1. januáru 2020 (k 1. januáru 2019: 1 549 tis. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy pozostávajú z nasledovného:

	2020	2019
Rozpustenie výnosov budúcich období – emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 7)	132 120	123 586
Rozpustenie výnosov budúcich období – environmentálne projekty (Poznámka 5)	4 368	2 830
Zisk z derivátových finančných nástrojov (Poznámka 13)	2 123	22 362
Tržby z prenájmu	1 463	1 227
Tržby zo zmluvných penále	133	519
Energetická kompenzácia z Ministerstva hospodárstva	11 487	12 423
Vrátenie dane z CO ₂	-	9 891
COVID-19 kompenzácia*	20 243	-
Licencia za používanie obchodnej značky a duševného vlastníctva	7 563	-
Iné príjmy	1 135	2 829
Spolu	180 635	175 667

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

Poznámka 21 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2020	2019
Spotreba materiálov	- 992 373	- 1 296 362
Spotreba energie	- 115 708	- 170 617
Náklady na predaj tovaru	- 2 340	- 2 077
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	- 21 322	- 31 567
Strata zo zníženia hodnoty zásob (Poznámka 11)	2 156	- 8 332
Spolu	-1 129 587	- 1 508 955

Poznámka 22 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky pozostávajú z nasledovného:

	2020	2019
Mzdy a odmeny	- 214 576	- 232 295
Odstupné (Poznámka 18)	- 25 226	- 19 674
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poisťovních fondov (Poznámka 18)	- 79 502	- 84 401
Ostatné sociálne náklady	- 12 781	- 15 550
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá (Poznámka 18)	- 2 707	- 2 176
Spolu	- 334 792	- 354 096

Stav aktívnych zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2020 bol 9 376 (k 31. decembru 2019: 10 478).
Priemerný počet zamestnancov Skupiny za rok 2020 bol 9 906 (2019: 11 314).

	2020	2019
U. S. Steel Košice, s.r.o.	8 638	9 640
Ostatné spoločnosti Skupiny	1 268	1 674
Spolu	9 906	11 314

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Poznámka 23 Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady boli v roku 2020 a 2019 nasledovné:

	2020	2019
Náklady na balenie	-2 107	-562
Náklady na upratovanie a odpad	-7 891	-7 861
Náklady na reklamu a propagáciu	-1 090	-2 410
Sprostredkovateľské poplatky	-	-804
Školenia	-505	-875
Rozpustenie zníženia hodnoty pohľadávok (Poznámka 12)	-418	-94
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	-2 028	-648
Strata z predaja prevádzky (Poznámka 5)	-	-1 750
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	- 8 365	- 5 026
Nehmotný majetok, licencie, ochranné známky, podpora k licenciám	- 3 488	- 4 146
Externé spracovanie	-10 189	-14 450
Náklady na spracovanie oceľiarenskej trosky, kalu a prachu	-3 917	-4 573
Náklady na overenie účtovnej závierky	-621	-621
Ostatné služby poskytované auditorom	-1	-5
Krátkodobé líziny (Poznámka 5)	-9	-116
Líziny s nízkou hodnotou (Poznámka 5)	-10	-26
Variabilné lízingové splátky (Poznámka 5)	-482	-637
Tvorba a zrušenie rezervy na súdne spory (nedaňová)	-2 056	-89
Skladovanie a manipulácia hotových výrobkov	- 2 881	- 3 599
Poistenie	- 4 124	- 3 054
Servisné činnosti	- 5 572	- 5 068
Bankové poplatky - Úverová zmluva	- 2 437	- 3 093
Scarfovanie kontibrám	- 2 156	- 2 645
Telefón, fax, ďalekopis, poštovné a náklady na spracovanie dát	- 3 215	- 4 034
Náklady na vnútropodnikovú dopravu zamestnancov	- 1 281	- 1 249
Zabezpečenie obsluhy žeriavov	- 3 189	- 3 609
Pochrómovanie valcov	- 1 895	- 1 420
Servis ťažkých strojov	- 766	- 982
Chemická úprava vody	- 712	- 751
Laboratórne a tepelné skúšky	-259	-6 802
Cestovné náklady	-121	-805
Ostatné prevádzkové náklady ⁽¹⁾	-12 549	-15 657
Spolu	- 84 334	- 97 461

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

Poznámka 24 Daň z príjmu

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

	2020	2019
Splatná daň	- 440	- 854
Odložená daň (Poznámka 9)	20 688	22 378
Spolu daň bežného roka	20 248	21 524
Oprava splatnej dane minulých rokov	-	8 930
Oprava odloženej dane minulých rokov	1 622	-
Spolu	21 870	30 454

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

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

	2020	2019
Strata ("–") / zisk ("+") pred zdanením	- 107 097	- 108 580
Daň vypočítaná sadzbou dane 21 %	22 490	22 802
Trvalé rozdiely	4 869	1 310
Precenenie nakúpených emisných kvót	- 6 307	- 835
Ostatné	- 804	- 1 753
Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	20 248	21 524

Efektívna sadzba dane bola 19 % (2019: 21 %).

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

	2020			2019		
	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení	Pred zdanením	Daňový náklad ("–") / výnos ("+")	Po zdanení
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov	- 17 247	3 622	- 13 625	- 7 635	1 591	- 6 044
Precenenie záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami – penzie	2 711	- 587	2 124	2 395	- 485	1 910
Precenenie nehmotného majetku (Poznámka 7)	75 126	- 8 363	66 763	17 510	- 633	16 877
Kurzový dopad z lokálnych mien	- 11	-	- 11	1	-	1
Ostatný komplexný výsledok	60 579	- 5 328	55 251	12 271	473	12 744
Odložená daň (Poznámka 9)	-	- 5 328	-	-	473	-

Poznámka 25 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojej činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníkovi a bola schopná platiť svoje záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2019 nezmenila.

Štruktúra kapitálu Skupiny pozostáva z dlhu, ktorý zahŕňa dlhodobé úvery a pôžičky, vnútroskupinovú pôžičku od spoločnosti U. S. Steel, štruktúrovaný program financovania záväzkov a lízing (Poznámky 16 a 29) v celkovej sume 445 208 tis. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 513 870 tis. EUR) a vlastného imania (Poznámka 15) v celkovej sume 915 107 tis. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 945 083 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. Skupina dodržala tieto zákonné požiadavky na kapitál k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019.

Poznámka 26 Riadenie finančného rizika

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

Kreditné riziko

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

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

Skupina zmierňuje kreditné riziko u približne 76 % (2019: 73 %) 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:

	2020	2019
Poistenie pohľadávok	68%	65%
Dokumentárne akreditívy a dokumentárne inkaso	1%	2%
Bankové garancie	2%	2%
Ostatné zabezpečenie	5%	4%
Zabezpečené výnosy	76%	73%
Nezabezpečené výnosy	24%	27%
Spolu	100%	100%

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

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2020**

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

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

31. decembra 2020

	Derivátové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	Finančný majetok ocenený v amortizovaných nákladoch	Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 12)			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	-	213 586	7 776
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	-	7 694	-
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	-	236	-
Ostatné pohľadávky (netto)	-	8 160	-
Derivátové finančné nástroje (Poznámka 13)			
Menové forw ardy	3	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámky 10 a 14)			
Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	-	220 250	-
Spolu	3	449 926	7 776

31. decembra 2020

	Peniaze a peňažné ekvivalenty a peňažné prostriedky s obmedzeným použitím v amortizovaných nákladoch
ING Bank N.V.	24 049
COMMERZBANK	15 176
Citibank (Slovakia), a.s.	31 627
Slovenská sporiteľňa, a.s.	4 785
Komerční Banka, a.s.	41 665
Československá obchodná banka, a.s.	39 779
Všeobecná úverová banka, a.s.	61 397
Iné banky	1 157
Peniaze v hotovosti	82
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 14)	219 717
Citibank (Poland S.A.)	533
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím (Poznámka 10)	533
Spolu (Poznámka 14)	220 250

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

31. decembra 2019

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

31. decembra 2019

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

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

Riziko likvidity

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

Pôžičky sú zverejnené v Poznámke 16.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

31. decembra 2020	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	219 717	-	-	219 717
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	533	-	-	533
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	229 056	-	-	229 056
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	236	-	-	236
Ostatné pohľadávky (netto)	8 160	-	-	8 160
Derivátové finančné nástroje	228 832	-	-	228 832
Spolu	686 534	-	-	686 534

Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	307 032	13 497	-	320 529
Ostatné finančné záväzky	4 959	-	-	4 959
Derivátové finančné nástroje	242 271	-	-	242 271
Záväzky z lízingu (Poznámka 5)	7 416	12 876	30	20 322
Úvery a pôžičky (Poznámka 16)	-	459 965	-	459 965
Spolu	561 678	486 338	30	1 048 046

31. decembra 2019	0 – 1 rok	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Majetok				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	217 183	-	-	217 183
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	202 142	-	-	202 142
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	16 463	-	-	16 463
Ostatné pohľadávky (netto)	17 165	-	-	17 165
Derivátové finančné nástroje	287 186	-	-	287 186
Spolu	740 139	-	-	740 139

Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty	247 295	18 920	-	266 215
Ostatné finančné záväzky	1 490	-	-	1 490
Derivátové finančné nástroje	281 567	-	-	281 567
Záväzky z lízingu (Poznámka 5)	7 759	17 130	619	25 508
Úvery a pôžičky (Poznámka 16)	18 062	525 221	-	543 283
Spolu	556 173	561 271	619	1 118 063

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Na Skupinu má vplyv kolísanie úrokových sadzieb z čerpaných úverov z úverových rámcov (Poznámka 16). Ak by bola k 31. decembru 2020 úroková sadzba o 1 % vyššia / nižšia, zaúčtované úrokové náklady by boli vyššie / nižšie o 5,1 mil. EUR. Ak by bola k 31. decembru 2019 úroková sadzba o 1 % vyššia / nižšia, zaúčtované úrokové náklady by boli vyššie / nižšie o 2,5 mil. EUR.

Zmeny trhových úrokových sadzieb nemajú významný vplyv na výnosy Skupiny. K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 mala Skupina akumulovaný úrokový výnos z úverov poskytnutých spriazneným stranám (Poznámka 29) a nevýznamný úrokový výnos z krátkodobých termínovaných vkladov a vkladov na bankových účtoch.

b) Kurzové riziko

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

31. decembra 2020		
	Peniaze a peňažné ekvivalenty	Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím
EUR	212 376	-
USD	4 107	-
CZK	3 151	-
Ostatné	83	533
Spolu	219 717	533

31. decembra 2019	
	Peniaze a peňažné ekvivalenty
EUR	108 263
USD	99 373
CZK	9 474
Ostatné	73
Spolu	217 183

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

K 31. decembru 2020 mala Skupina otvorené USD forwardové nákupné zmluvy pre euro v celkovej teoretickej hodnote približne 242 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 282 mil. EUR).

Dňa 23. decembra 2019 Skupina podpísala úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. K 31. decembru 2020 Skupina čerpala 150 mil. USD (t.j. 122 mil. EUR použitím výmenného kurzu platného ku dňu skončenia vykazovaného obdobia) z tejto úverovej zmluvy.

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.

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

c) Ostatné cenové riziko

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

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

Skupina je vystavená cenovému riziku pri nákupe železnej rudy, zinku a cínu. Nárast cien týchto komodít by mal nepriaznivý dopad na ziskovosť Skupiny. S cieľom eliminovať fluktuáciu cien železnej rudy, zinku a cínu, Skupina uzatvorila komoditné forwardy, čím chránila svoju ziskovosť. Účasťou na tomto

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

zabezpečovacím programe, Skupina zafixovala ceny pre časť svojich potrieb železnej rudy, zinku a cínu, čím napomohla k plneniu cieľov ziskovosti. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2020 mali splatnosť v roku 2020. Všetky komoditné forwardy uzatvorené v roku 2019 mali splatnosť v roku 2019.

V roku 2020 a 2019 Skupina nerealizovala žiadny iný významný derivátový obchod na zmiernenie komoditného cenového rizika a nemala žiadne otvorené komoditné deriváty k 31. decembru 2020, resp. k 31. decembru 2019.

Poznámka 27 Finančné nástroje podľa kategórie

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

31. decembra 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)	213 586	-	7 776	221 362
Pohľadávky voči spriazneným stranám (netto)	7 694	-	-	7 694
Ostatné pohľadávky – environmentálne projekty	236	-	-	236
Ostatné pohľadávky (netto)	8 160	-	-	8 160
Peniaze a peňažné ekvivalenty	219 717	-	-	219 717
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	533	-	-	533
Derivátové finančné nástroje	-	3	-	3
Spolu	449 926	262	7 776	457 964
		Amortizované náklady	Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia	Spolu
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a dohadné účty		320 529	-	320 529
Ostatné finančné záväzky		4 959	-	4 959
Derivátové finančné nástroje		-	14 312	14 312
Krátkodobé pôžičky				
Lízing (Poznámka 5, 19)		7 417	-	7 417
Dlhodobé pôžičky				
Dlhodobé pôžičky		300 000	-	300 000
Vnútro skupinová pôžička od U. S. Steel (Poznámka 29)		122 239	-	122 239
Lízing (Poznámka 5, 19)		12 905	-	12 905
Spolu		768 049	14 312	782 361

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2020

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

31. decembra 2019

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

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

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 2020

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Majetok				
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringových zmlúv (Poznámka 12)	-	-	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

31. decembra 2019

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

Závazky				
Zabezpečovacie deriváty	-	1 033	-	1 033
Spolu	-	1 033	-	1 033

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Počas roku 2020 a 2019 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 2020 a k 31. decembru 2019. Reálne hodnoty týchto finančných nástrojov k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 sú približne rovnaké ako ich účtovné hodnoty.

Poznámka 28 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2020 mala Skupina zmluvné investičné výdavky vo výške 53 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 23 mil. EUR).

Záväzky zo životného prostredia

Skupina spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia. V roku 2020 náklady na ochranu životného prostredia, ktoré tvorili najmä poplatky za znečisťovanie ovzdušia, vody a nakladanie s odpadom, dosiahli sumu približne 6 mil. EUR (2019: 12 mil. EUR). V súčasnosti Skupina nie je účastníkom žiadneho významného súdneho sporu týkajúceho sa životného prostredia.

Skupina podlieha zákonom platným v Slovenskej republike a Európskej únii (ďalej EÚ). Nariadenie EÚ známe ako REACH, čiže Nariadenie EK č.1907/2006 o registrácii, hodnotení, autorizácii a obmedzovaní chemikálií, požaduje registráciu látok vyrobených v alebo importovaných do EÚ a u vybraných látok uchádzanie sa o povolenie ďalšieho použitia na miestach, kde ich nahradenie nie je možné, alebo vhodné. V niekoľkých prípadoch Skupina pristúpila k výmene vybraných látok za iné, bezpečnejšie. Dodávatelia látok obsahujúcich šesťmocný chróm v EÚ podali žiadosť o udelenie povolenia, aby látky obsahujúce šesťmocný chróm mohli byť naďalej používané aj v prevádzkach Skupiny pokiaľ sa nenájde iná vhodná alternatíva. Európska komisia schválila pre dodávateľov Skupiny 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 za testovania na účely obnovenia registračných dokumentácií Skupiny predstavovali v roku 2020 celkovo 18 tis. EUR a v roku 2019 celkovo 10 tis. EUR. V súčasnosti Skupina nevie spoľahlivo odhadnúť potenciálne dodatočné náklady v súvislosti s registráciami vyrábaných a dovážaných látok. Skupina pripravuje návrhy na ďalšie testovania látok v prípadoch, kde je vedúcim registrantom.

S účinnosťou od 1. januára 2020 prešla Spoločnosť v rámci plnenia povinností výrobcu obalov z kolektívneho systému na individuálny systém plnenia povinností. Vplyvom uvedenej zmeny ako aj optimalizáciou vedenia evidencie obalov uvedených na trh SR došlo k poklesu nákladov na splnenie povinností výrobcu obalov súvisiacich s ich následným zberom, triedením a zhodnotením v roku 2020 na 128 tis. EUR (výška nákladov za rok 2019: 416 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 70 tis. EUR. S účinnosťou od 1. januára 2019 prijala Slovenská republika novelu zákona o poplatkoch za zneškodňovanie odpadov. V roku 2019 predstavoval finančný dopad nových poplatkov za zneškodňovanie odpadov na prevádzky Skupiny 0,3 mil. EUR.

Emisie oxidu uhličitého (CO₂)

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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

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

EK schválila v septembri 2013 ďalšiu legislatívu EÚ, ktorá naďalej znižuje očakávané pridelenie emisných kvót na Obdobie III v priemere približne o 12 %. V rámci SOEK je celkové množstvo emisných kvót pridelených Skupine na Obdobie III, ktoré pokrýva roky 2013 až 2020, 48 mil. ton emisných kvót. Na základe predpokladaných celkových úrovní výroby počas Obdobia III Skupina začala nakupovať emisné kvóty v treťom štvrtroku 2017, aby splnila ročné odovzdanie emisných kvót v budúcnosti. K 31. decembru 2020 mala Skupina k dispozícii 12,3 mil. nakúpených emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 141 mil. EUR (k 31. decembru 2019: 11,7 mil. nakúpených emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 132 mil. EUR) na pokrytie očakávaného deficitu emisných kvót za Obdobie III. Presné náklady na dosiahnutie súladu s usmerneniami EÚ SOEK budú závisieť na potvrdených emisiách za rok 2020.

Obdobie IV EÚ SOEK je v intervale rokov 2021 až 2030 so začiatkom 1. januára 2021. Konečné rozhodnutie EÚ ohľadom bezplatného pridelenia kvót pre obdobie rokov 2021 až 2025 sa očakáva v druhom kvartáli 2021. Vo štvrtom kvartáli 2020 Skupina začala s nákupom emisných kvót pre Obdobie IV. K 31. decembru 2020 Skupina nakúpila približne 1,5 mil. emisných kvót EÚ (EUA) v celkovej hodnote 38 mil. EUR. V súčasnosti je celkovým cieľom 40% redukcia emisií z roku 1990 do konca roku 2030. Prebiehajúce politické diskusie naznačujú, že dokonca prísnejší cieľ vo výške 60 % môže byť zavedený. Podľa súčasných nastavení by uhlíková neutralita priemyslu EÚ mala byť dosiahnutá do roku 2050.

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 Skupina splní určité finančné podmienky, ktoré sú prehodnocované ročne. Skupina plnila tieto podmienky k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019. 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. Skupina v súvislosti s pandémiou implementovala komplexnú reakciu zameranú na ochranu zdravia a bezpečnosti zamestnancov, ochranu hotovosti a likvidity, zabezpečenie činnosti Skupiny a podporu našich 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 Skupinu 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 Skupina pokračovala naďalej v činnosti, na začiatku pandémie zaznamenala významné zníženie dopytu a nízke predajné ceny. Dopyt počas lockdown-ov ekonomiky a priemyslu poklesol. Jedna z troch vysokých pecí Skupiny 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 Skupina 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 20). Počas tejto zložitej doby sa Skupina 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 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.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Povaha, rozsah a dĺžka trvania dopadov pandémie COVID-19 na Skupinu bola veľmi neistá, napriek tomu, vďaka aktívnemu riadeniu kreditného rizika, jeho efektívneho monitorovania a kontrolovania cez hodnotenie kredibility a ratingu zákazníkov Skupina nezaznamenala kreditnú stratu v roku 2020 (Poznámka 26).

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

Poznámka 29 Transakcie so spriaznenými stranami

Transakcie so spriaznenými stranami

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

	2020	2019
United States Steel Corporation, primárna materská spoločnosť		
Výnosy	9 907	2 408
Náklady	139 526	110 105
Pohľadávky	7 609	314
Závazky	7 114	498
Prijaté pôžičky a úrok (Poznámka 16)	122 282	133 631
USS International Services, LLC, spoločnosť pod spoločnou kontrolou U. S. Steel		
Náklady	2 931	2 838
Pohľadávky	85	110
Závazky	447	412
Spolu		
Výnosy	9 907	2 408
Náklady	142 457	112 943
Pohľadávky	7 694	424
Závazky	7 561	910
Prijaté pôžičky a úroky	122 282	133 631

V roku 2020 nebol spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. vyplatený podiel na zisku (v roku 2019 bol vyplatený spoločníkovi U. S. Steel Global Holdings VI B.V. podiel na zisku vo výške 129 435 EUR) (Poznámka 15).

Transakcie s United States Steel Corporation súvisia prevažne s poskytovaním služieb (2020: 8 842 tis. EUR; 2019: 1 422 tis. EUR), s nákupom strategických surovín (2020: 131 025 tis. EUR; 2019: 106 008 tis. EUR), s poskytovaním manažérskych služieb (2020: 2 329 tis. EUR; 2019: 2 746 tis. EUR), s úrokovým nákladom (2020: 5 128 tis. EUR) , predajom vlastných výrobkov (2020: 1 065 tis. EUR; 2019: 986 tis. EUR) a nákladov na predaj vlastných výrobkov (2020: 1 044 tis. EUR; 2019: 1 351 tis. EUR)

USS International Services, LLC zabezpečuje pre U. S. Steel Košice, s.r.o. manažérske služby (2020: 2 931 tis. EUR; 2019: 2 838 tis. EUR).

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

Dňa 23. decembra 2019 Skupina podpísala úverovú zmluvu so spoločnosťou United States Steel Corporation vo výške 150 mil. USD. Platnosť tejto zmluvy končí 27. septembra 2023. Úrok na pôžičky v tomto úverovom rámci je 3 mesačný LIBOR plus ročná prirážka 2,9 %. K 31. decembru 2020 Skupina čerpala 150 mil. USD (t.j. 122 mil. EUR použitím priemerného mesačného výmenného kurzu) a úrokový náklad predstavoval 5 811 tis. USD (t.j. 5 128 tis. EUR použitím priemerného mesačného výmenného kurzu).

Dňa 14. decembra 2016 Skupina podpísala zmluvu na nezabezpečený úverový rámec vo výške 400 mil. EUR so spoločnosťou U. S. Steel Holdings, Inc. Zmluva bola platná do 30. decembra 2020. Výška úrokovej miery je stanovená na EURIBOR + 4 % p.a. Z tohto úverového rámca neboli počas roka 2020 a k 31. decembru 2020 poskytnuté žiadne pôžičky. K 31. decembru 2019 neboli poskytnuté žiadne pôžičky z uvedeného úverového rámca.

Odmeny konateľom spoločnosti a kľúčovým vedúcim zamestnancom

a) Slovenskí a zahraniční konatelia Skupiny neprijali od Skupiny žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy v rokoch 2020 a 2019 vyplývajúce z titulu vykonávania funkcie konateľov. Zahraniční konatelia Skupiny sú zamestnaní a odmeňovaní na základe ich zamestnaneckých zmlúv s USS International

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Services, LLC a ich odmeny sú zahrnuté v poplatkoch za manažérske služby poskytnuté Skupine. Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky kľúčových vedúcich zamestnancov Skupiny, uvedené v nasledujúcej tabuľke, obsahujú aj odmeny slovenských konateľov:

	2020	2019
Mzdy a odmeny	16 197	15 190
Variabilná mzdová platba	2	7
Povinné sociálne a zdravotné poistenie do všetkých poistných fondov	4 457	4 740
Spolu	20 656	19 937

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

c) Skupina neposkytla konateľom Skupiny žiadne úvery ani preddavky.

Poznámka 30 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 Skupiny a činnosti generujúcej hotovosť. Tieto ukazovatele výkonnosti poskytujú manažmentu a investorom dodatočné informácie pre porovnanie prevádzkových výsledkov Skupiny s prevádzkovými výsledkami iných spoločností. Účelom týchto opatrení nie je vyhodnotiť pozíciu Skupiny v oblasti likvidity.

EBITDA sa určuje z čistého zisku / straty upraveného o dane z príjmu, čistý príjem / stratu z úrokov 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 Skupiny 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.

Odsúhlasenie ukazovateľov EBITDA, EBIT a EBT je nasledovné:

	2020	2019
Strata po zdanení	- 85 227	- 78 126
Daň z príjmu	- 21 870	- 30 454
Úrokové a ostatné finančné náklady	14 292	5 614
Úrokové výnosy	- 391	- 311
Odpisy a amortizácia	91 181	93 937
Nepeňažná časť rezervy na CO ₂ (Poznámka 17)	205 205	134 613
Rozpustenie výnosov budúcich období - emisné kvóty CO ₂ (Poznámka 20)	- 132 120	- 123 586
EBITDA	71 070	1 687
Odpisy a amortizácia	- 91 181	- 93 937
EBIT	- 20 111	- 92 250
Úrokové a ostatné finančné náklady	- 14 292	- 5 614
Úrokové výnosy	391	311
EBT	- 34 012	- 97 553

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2020

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

Odsúhlasenie upraveného ukazovateľa EBITDA je nasledovné:

EBITDA	71 070	1 687
Reštrukturalizácia a ostatné náklady (Poznámka 18)	28 608	22 824
Upravený EBITDA	99 678	24 511

Hodnoty ukazovateľov EBITDA a upravený EBITDA sú odvodené zo straty pred zdanením vykazanej na strane CF-8. Zlepšenie EBITDA v roku 2020 oproti roku 2019 bolo zapríčinené najmä priaznivým vplyvom nižších nákladov na suroviny, priaznivým dopadom opatrení na kontrolu nákladov, menším počtom naplánovaných odstávok, COVID-19 štátnou pomocou a nižším nákladom na energie, ktoré boli čiastočne eliminované nepriaznivým dopadom zníženého počtu dodávok a nižšími priemernými predajnými cenami.

Poznámka 31 Udalosti po vykazovanom období

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“.

Skupina čiastočne splatila úver vo výške 250 mil. EUR počas prvého a druhého štvrťroka 2021. Po týchto splátkach bol zostatok úveru zo 460 mil. EUR Úverovej zmluvy v sume 50 mil. EUR.

Dňa 8. apríla 2021 boli odovzdané emisné kvóty CO₂ za rok 2020 vo výške 6 608 224 ton vláde Slovenskej republiky, čím Skupina splnila povinnosť pre siedmy rok obchodovateľného Obdobia III. Pridelené emisné kvóty CO₂ za rok 2021 neboli pripísané na účet U. S. Steel Košice, s.r.o. a Ferroenergy s.r.o. do dátumu podpisu konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2020.

Termín ukončenia likvidácie spoločnosti U. S. Steel Europe - Bohemia s.r.o. v likvidácii sa odhaduje do konca júna 2021.

Po 31. decembri 2020 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné vykázať alebo zverejniť v účtovnej závierke za rok 2020.