

U. S. Steel Košice, s.r.o.


**Konsolidovaná účtovná zvierka
k 31. decembru 2005**

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

SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV

Spoločníkom spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o.:

- 1 Vykonali sme audit priloženej konsolidovanej súvahy spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o. („Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina“) zostavenej k 31. decembru 2005 a príslušného konsolidovaného výkazu ziskov a strát, výkazu zmien vo vlastnom imaní a výkazu cash flow za rok 2005. Za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky na stranách 2 až 44 zodpovedá vedenie Spoločnosti. Našou zodpovednosťou je na základe auditu vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku.
- 2 V súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi sme plánovali a vykonali audit s cieľom uistiť sa, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahŕňa overenie dôkazov výberovým spôsobom s dôrazom na preskúmanie preukaznosti jednotlivých položiek vykazaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Audit bol tiež zameraný na posúdenie použitých postupov účtovania, významných odhadov vedenia, ako aj posúdenie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku. Sme presvedčení, že vykonaný audit je dostatočným východiskom pre vyjadrenie nášho názoru.
- 3 Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti U.S. Steel Košice, s.r.o. k 31. decembru 2005, ako aj konsolidovaný výsledok hospodárenia, zmeny vo vlastnom imaní a cash flow za uvedené obdobie v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v EÚ.


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




Ing. Mária Príhová
Licencia SKAU č. 47

27. decembra 2006

U. S. Steel Košice, s.r.o.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2005

U. S. Steel Košice, s.r.o.

Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2005 zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, bola schválená a autorizovaná na vydanie konateľmi spoločnosti dňa 27. decembra 2006.

Košice, 27. december 2006



David H. Lohr
Prezident



William C. King
Viceprezident pre financovanie



Silvia Gaalová
Generálny manažér pre
účtovníctvo

Obsah

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA.....	4
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	5
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ	6
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	7
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE:	
POZNÁMKA 1 ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE	8
POZNÁMKA 2 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A ZÁSADY	8
POZNÁMKA 3 PRECHOD NA IFRS PLATNÉ V EU	20
POZNÁMKA 4 ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A ÚSUDKY	22
POZNÁMKA 5 NOVÉ ÚČTOVNÉ ŠTANDARDY A INTERPRETÁCIE	23
POZNÁMKA 6 DLHODOBÝ MAJETOK	26
POZNÁMKA 7 DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK.....	27
POZNÁMKA 8 PRIDRUŽENÁ SPOLOČNOSŤ.....	28
POZNÁMKA 9 ODLOŽENÁ DAŇ	28
POZNÁMKA 10 OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK.....	30
POZNÁMKA 11 ÚVERY SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI	30
POZNÁMKA 12 ZÁSOPY	30
POZNÁMKA 13 POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY	31
POZNÁMKA 14 DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE.....	31
POZNÁMKA 15 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY.....	31
POZNÁMKA 16 OSTATNÉ BEŽNÉ AKTÍVA	32
POZNÁMKA 17 VLASTNÉ IMANIE.....	32
POZNÁMKA 18 ÚVERY A PÔŽIČKY	33
POZNÁMKA 19 REZERVY NA ZÁVÄZKY	33
POZNÁMKA 20 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY	34
POZNÁMKA 21 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY.....	35
POZNÁMKA 22 VÝNOSY BUDÚCICH OBDOBÍ.....	35
POZNÁMKA 23 VÝNOSY A OSTATNÉ PRÍJMY.....	36
POZNÁMKA 24 SPOTREBA MATERIÁLOV A ENERGIÍ.....	36
POZNÁMKA 25 MZDOVÉ NÁKLADY A INÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY	36
POZNÁMKA 26 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	37
POZNÁMKA 27 FINANČNÉ VÝNOSY.....	37
POZNÁMKA 28 DAŇ Z PRÍJMU	37
POZNÁMKA 29 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA	38
POZNÁMKA 30 PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A INÉ BUDÚCE ZÁVÄZKY	39
POZNÁMKA 31 TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI.....	41
POZNÁMKA 32 UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI	42
POZNÁMKA 33 ZOZNAM DCÉRSKÝCH SPOLOČNOSTÍ	44
POZNÁMKA 34 VÝMENNÉ KURZY	45

U. S. Steel Košice, s.r.o.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA k 31. decembru 2005

(všetky sumy sú v tisícoch EUR)

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

	Poznámky	31. decembra	31. decembra 2004
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	6	813 183	697 258
Dlhodobý nehmotný majetok	7	214 303	7 803
Investície do pridružených spoločností	8	810	1 394
Finančný majetok k dispozícii na predaj		119	119
Odložená daň z príjmov - pohľadávka	9	149 229	187 968
Úvery spriazneným stranám	11	101 599	22 035
Ostatný neobežný majetok	10	4 680	2 978
Neobežný majetok spolu		1 283 923	919 555
Obežný majetok			
Úvery spriazneným stranám	11	227 868	293 790
Zásoby	12	266 186	246 547
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	13	452 050	397 668
Derivátové finančné nástroje	14	1 229	564
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15	49 203	104 763
Ostatný obežný majetok	16	1 864	2 257
Obežný majetok spolu		998 400	1 045 589
Aktíva spolu		2 282 323	1 965 144
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	587 842	587 842
Rezervné fondy	17	45 787	24 880
Nerozdelený zisk minulých období	17	866 815	910 842
Vlastné imanie pripadajúce spoločníkom Spoločnosti		1 500 444	1 523 564
Menšinový podiel		704	514
Vlastné imanie spolu		1 501 148	1 524 078
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Úvery od spriaznených strán	11	-	98 424
Rezervy na záväzky	19	35 704	34 735
Odložená daň z príjmov - záväzok	10	220	55
Dlhodobé záväzky spolu		35 924	133 214
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	21	328 014	286 790
Daň z príjmu		10 514	12 229
Výnosy budúcich období	22	2 471	-
Krátkodobé úvery a pôžičky	18	195 001	-
Rezervy na záväzky	19	209 251	8 833
Krátkodobé záväzky spolu		745 251	307 852
Vlastné imanie a záväzky spolu		2 282 323	1 965 144

U. S. Steel Košice, s.r.o.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA k 31. decembru 2005

(všetky sumy sú v tisícoch EUR)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

	Poznámky	2005	2004
Výnosy	23	2 478 245	2 097 611
Ostatné príjmy	23	14 144	8 278
Spotreba materiálov a energií	24	- 1 484 950	- 1 199 648
Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky	25	- 268 192	- 226 375
Odpisy a amortizácia	6, 7	- 67 755	- 55 905
Náklady na opravy a údržbu		- 27 279	- 23 722
Prepravné služby		- 100 462	- 100 664
Poradenské služby		- 20 334	- 16 520
Ostatné prevádzkové náklady	26	- 42 968	- 115 082
Zisk z prevádzkovej činnosti		480 504	367 973
Finančné výnosy	27	1 388	5 517
Podiel na zisku pridružených spoločností		503	1 469
Zisk pred zdanením		482 395	374 959
Daň z príjmu	28	- 58 326	- 73 963
Zisk po zdanení		424 069	300 996
Zisk po zdanení pripadajúci na:			
- menšinových vlastníkov		190	- 72
- na vlastníkov podielov Spoločnosti		423 879	301 068
Zisk po zdanení		424 069	300 996

U. S. Steel Košice, s.r.o.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA k 31. decembru 2005 (všetky sumy sú v tisícoch EUR)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Pripadajúce spoločníkom materskej Spoločnosti				Menšinový podiel	Spolu
	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk minulých období	Medzisúčet		
Stav k 1. januáru 2004	585 332	9 755	624 146	1 219 233	586	1 219 819
Kurzové rozdiely						
- Skupina	-	935	16	951	-	951
- Pridružené spoločnosti	-	-	-	-	-	-
Ostatné	10	- 54	- 144	- 188	-	- 188
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	10	881	- 128	763	-	763
Zisk za rok 2004	-	-	301 068	301 068	- 72	300 996
Celkový vykázaný zisk	10	881	300 940	301 831	- 72	301 759
Príspevok do zákonného rezervného fondu	-	14 244	- 14 244	-	-	-
Navýšenie základného imania	2 500	-	-	2 500	-	2 500
	2 500	14 244	- 14 244	2 500	-	2 500
Stav k 31. decembru 2004	587 842	24 880	910 842	1 523 564	514	1 524 078
Stav k 1. januáru 2005	587 842	24 880	910 842	1 523 564	514	1 524 078
Kurzové rozdiely						
- Skupina	-	520	14	534	-	534
- Pridružené spoločnosti	-	65	- 40	25	-	25
Zisk z precenenia na reálnu hodnotu (znížený o daň)	-	4 254	-	4 254	-	4 254
Ostatné	-	- 40	-	- 40	-	- 40
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	-	4 799	- 26	4 773	-	4 773
Zisk za rok 2005	-	-	423 879	423 879	190	424 069
Celkový vykázaný zisk	-	4 799	423 853	428 652	190	428 842
Príspevok do zákonného rezervného fondu	-	16 108	- 16 108	-	-	-
Dividendy	-	-	- 451 772	- 451 772	-	- 451 772
	-	16 108	- 467 880	- 451 772	-	- 451 772
Stav k 31. decembru 2005	587 842	45 787	866 815	1 500 444	704	1 501 148

U. S. Steel Košice, s.r.o.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA k 31. decembru 2005

(všetky sumy sú v tisícoch EUR)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Pozn.	Spolu konsolidované	
		2005	2004
Zisk pred zdanením		482 395	374 959
Upravený o:			
Odpisy	6	65 370	53 927
Amortizácia	7	2 385	2 617
Strata/(zúčtovanie) zo znehodnotenia dlhodobého hmotného majetku	6	6 923	- 415
Strata/(zisk) z predaja dlhodobého hmotného majetku		- 432	2 642
Strata/(zisk) zo zmien v reálnej hodnote finančných derivátov		-	- 875
Strata/(zisk) zo zmien v reálnej hodnote ostatných finančných nástrojov		- 665	-
Finančné náklady – netto		2 949	23 429
Podiel na strate/(zisku) pridružených spoločností	8	- 1 005	- 2 937
Kurzové straty/(zisky) z prevádzkovej činnosti		- 2 469	28 149
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zníženie/(zvýšenie) stavu zásob	12	- 19 639	- 99 848
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok z obchodnej činnosti a ostatných pohľadávok		-55 690	- 55 375
Zníženie/(zvýšenie) ostatných finančných nástrojov		- 55	-
Zníženie/(zvýšenie) stavu záväzkov z obchodnej činnosti a ostatných záväzkov		44 408	86 773
Peňažné toky z prevádzkových činností		524 475	413 046
Zaplatené úroky		- 2 949	- 28 123
Zaplatená daň z príjmov		- 22 268	- 15 303
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		499 258	369 619
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na akvizíciu dcérskej spoločnosti bez nadobudnutých peňažných prostriedkov		-	- 640
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	6	- 185 476	- 158 298
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		655	154
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	7	- 1 995	- 4 056
Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	11	- 307 432	-22 035
Príjmy zo splátok pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám		293 790	29 305
Prijaté úroky		-	4 694
Prijaté dividendy	8	1 455	690
Čisté peňažné toky z investičných činností		- 199 003	- 150 186
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy zo zvýšenia základného imania	17	-	2 500
Príjmy z úverov a pôžičiek	18	195 000	98 424
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek	11	- 98 424	- 240 760
Dividendy vyplatené akcionárom Spoločnosti		- 452 391	-
Dividendy vyplatené menšinovým vlastníkom		-	- 144
Čisté peňažné toky z finančných aktivít		- 355 815	- 139 980
Čisté (zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		- 55 560	79 453
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	15	104 763	25 310
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	15	49 203	104 763

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Poznámka 1 Základné informácie

Spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. („Spoločnosť“) bola založená 7. júna 2000 a do Obchodného registra Slovenskej republiky bola zapísaná 20. júna 2000 (Obchodný register Okresného súdu Košice I v Košiciach oddiel: Sro vložka 11711/V). Hlavnou činnosťou Spoločnosti a jej dcérskych a pridružených spoločností (spolu „Skupina“) je výroba a predaj výrobkov z ocele (Poznámka 23).

Sídlo Spoločnosti:

U. S. Steel Košice, s.r.o.
Vstupný areál U. S. Steel
Košice
044 54

Materskou spoločnosťou Skupiny je U. S. Steel Global Holdings I B.V., Rokin 55, 1012 KK Amsterdam. Hlavnou kontrolujúcou spoločnosťou Skupiny je United States Steel Corporation 600 Grant Street, Pittsburgh.

Poznámka 2 Významné účtovné postupy a zásady

Hlavné účtovné zásady použité pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny sú nasledovné:

2.1 Vyhlásenie o zhode

Priložená účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) a interpretáciami IFRIC platných v Európskej únii (ďalej len „EU“), vydané k 31. decembru 2005 a platné pre roky končiace k uvedenému dátumu.

2.2 Výhodiská pre zostavenie účtovnej závierky

Podľa zákona o účtovníctve platného v Slovenskej republike určité spoločnosti zostavujú konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2005 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v EU, podľa princípu historických cien s výnimkou precenenia finančných aktív k dispozícii na predaj a finančného majetku a záväzkov (vrátane derivátových nástrojov) v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú popísané nižšie. Tieto zásady boli konzistentne uplatnené vo všetkých vykázaných obdobiach.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

Do 31. decembra 2004 sa konsolidovaná účtovná závierka Skupiny zostavovala v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi (ďalej len „SÚŠ“). Niektoré z týchto zásad sa líšia od IFRS platných v EU. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2005, manažment zmenil niektoré účtovné, oceňovacie a konsolidačné metódy aplikované vo finančných výkazoch zostavených podľa SÚŠ tak, aby došlo

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

k súladu s IFRS platnými v EU. Porovnávacie hodnoty za rok 2004 boli upravené tak, aby zohľadňovali tieto zmeny.

Odsúhlasenie a popis vplyvov prechodu od SÚŠ na IFRS platné v EU na vlastné imanie a zisk Skupiny je uvedené v Poznámke 3.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EU vyžaduje použitie určitých kľúčových účtovných odhadov. Tiež vyžaduje od manažmentu využiť úsudok v procese uplatnenia účtovných zásad Spoločnosti. Oblasť, ktorá je náročnejšia na posúdenie, zložitejšie, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významne ovplyvňujú konsolidovanú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke 4.

2.3 *Prepočet cudzej meny*

Funkčná mena a mena prezentácie

Položky zahrnuté vo finančných výkazoch každej spoločnosti skupiny U. S. Steel Košice, s.r.o. sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí („funkčná mena“). Mena, v ktorej je konsolidovaná účtovná závierka zostavená, je „EURO“ („€“), ktoré je funkčnou menou a menou prezentácie Spoločnosti.

Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným k dátumu transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosti v Skupine

Väčšina zahraničných konsolidovaných dcérskych spoločností je finančne, ekonomicky a organizačne samostatné. Ich funkčné meny sú príslušné lokálne meny. Výsledky a finančná pozícia všetkých spoločností v Skupine (žiadna zo spoločností nemá menu hyperinflačnej ekonomiky), ktoré majú funkčnú menu rozdielnu od meny prezentácie sú prepočítavané na menu prezentácie a to nasledovne:

- a) aktíva a pasíva sú prepočítavané koncoročným kurzom k súvahovému dňu zostavenia príslušnej súvahy;
- b) výnosy a náklady v každom výkaze ziskov a strát sa prepočítavajú priemernými kurzami za dané obdobie; a
- c) všetky vyplývajúce kurzové rozdiely sú vykázané ako rezerva z kurzových rozdielov vo vlastnom imaní.

Pri konsolidácii sa kurzové rozdiely z prepočtu čistej investície do zahraničných dcérskych spoločností a z prepočtu úverov a iných menových nástrojov určených ako zaistenie takýchto investícií zahŕňajú do vlastného imania. Pri predaji zahraničnej dcérskej spoločnosti sa takéto kurzové rozdiely, ktoré boli zaúčtované vo vlastnom imaní, vykážu vo výkaze ziskov a strát ako súčasť výnosu alebo straty z predaja.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

2.4 Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti

Konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny tvorí účtovná závierka U. S. Steel Košice, s.r.o. a spoločností, v ktorých má kontrolu (Poznámka 33). Za kontrolu sa zvyčajne považuje, keď Skupina vlastní buď priamo alebo nepriamo viac ako 50% hlasovacích práv na základnom imaní spoločnosti a je schopná riadiť finančné a prevádzkové postupy spoločnosti tak, aby jej prinášali úžitok. Spoločnosti nakúpené alebo zrušené v priebehu roka sú zahrnuté v konsolidovanej účtovnej závierke od dátumu akvizície alebo do dátumu zrušenia.

Skupina používa pri účtovaní akvizícií dcérskych spoločností metódu nákupu. Náklady na akvizíciu predstavuje reálna hodnota prevedeného majetku, vydaných akcií alebo iných podielov na vlastnom imaní a vzniknutých či prevzatých záväzkov ocenených k dátumu výmeny, plus všetky náklady priamo súvisiace s akvizíciou. Nadobudnutý identifikovateľný majetok a záväzky, ako aj podmienené záväzky prevzaté akvizíciou sú prvotne ocenené ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície bez ohľadu na veľkosť podielu menšinových vlastníkov. Suma, o ktorú náklady na akvizíciu prevyšujú reálnu hodnotu podielu Skupiny na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, je zaúčtovaná ako goodwill. Ak sú náklady na akvizíciu nižšie ako reálna hodnota čistých aktív obstaranej dcérskej spoločnosti, rozdiel je vykázaný priamo vo výkaze ziskov a strát.

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

Menšinový podiel

Menšinový podiel predstavuje tú časť čistého zisku a čistých aktív dcérskej spoločnosti priraditeľných k podielu, ktoré nie sú vlastnené, priamo alebo nepriamo, Spoločnosťou. Menšinový podiel predstavuje osobitný komponent vlastného imania Skupiny.

Straty týkajúce sa menšinového podielu v konsolidovanej dcérskej spoločnosti môžu prekročiť menšinový podiel na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti. Prekročenie a akékoľvek ďalšie straty pripadajúce na menšinový podiel sa účtujú voči väčšinovému podielu, okrem toho, keď menšinoví vlastníci majú záväznú povinnosť, a sú schopní, vyrovať straty. Ak dcérska spoločnosť následne vykazuje zisky, všetky tieto zisky sú alokované na väčšinový podiel až dovtedy, kým podiel menšinových vlastníkov na strate predbežne absorbovaný väčšinovými vlastníkmi nebol znovu vyrovaný.

Pridružené spoločnosti

Investície v pridružených spoločnostiach (vo všeobecnosti investície s podielom 20% až 50% na vlastnom imaní spoločnosti), kde je vykonávaný významný vplyv U. S. Steel Košice, s.r.o. sa účtujú použitím metódy vlastného imania a sú prvotne zaúčtované v obstarávacej cene.

Podiel skupiny na ziskoch či stratách pridružených spoločností vygenerovaných po akvizícii je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, a jej podiel na iných zmenách vo vlastnom imaní po akvizícii je vykázaný ako pohyb v rezervných fondoch Skupiny. O tieto pohyby je upravená aj účtovná hodnota

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

investície. Ak podiel Skupiny na stratách pridruženej spoločnosti sa rovná alebo prevyšuje jej podiel na vlastnom imaní v danej spoločnosti, vrátane všetkých ostatných nezabezpečených pohľadávok, Skupina nevykazuje ďalšie straty, pokiaľ jej v mene pridruženej spoločnosti nevznikli iné záväzky alebo ak v mene pridruženej spoločnosti nerealizovala platby.

Nerealizované zisky z transakcií s pridruženými spoločnosťami sú eliminované v miere zodpovedajúcej majetkovej účasti Skupiny v danej pridruženej spoločnosti oproti investícii v pridruženej spoločnosti. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, ale len do tej miery, kým neexistuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva.

2.5 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty. Historické obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu danej položky majetku, ako je cena obstarania vrátane dovozných poplatkov (ciel) a nevratných daní a všetky priamo priraditeľné náklady spojené s uvedením majetku do zamýšľaného prevádzkyschopného stavu a na miesto použitia.

Výdavky po zaradení majetku do užívania sú kapitalizované alebo zaúčtované ako osobitné aktívum len v prípade, ak je pravdepodobné, že Skupine budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a výdavky možno spoľahlivo oceniť. Všetky ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

Hlavné náhradné diely a pohotovostné zariadenia spĺňajú podmienky dlhodobého hmotného majetku, ak Skupina očakáva ich využitie počas viac ako 1 obdobia alebo ak náhradné diely a obslužné zariadenia môžu byť využité len v spojení so špecifickou položkou dlhodobého hmotného majetku.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú lineárnou metódou z rozdielu medzi obstarávacou cenou a zostatkovou hodnotou počas nasledovných odhadovaných dôb ekonomickej životnosti:

Budovy	35 rokov
Stroje a zariadenia	5 – 15 rokov
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	2 – 5 rokov

Majetok sa začína odpisovať, keď je prvýkrát k dispozícii na 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 vo výkaze ziskov a strát.

Konečná zostatková hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu.

V prípade, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho odhadovaná spätné ziskateľná hodnota, účtovná hodnota tohto majetku sa okamžite zníži na jeho spätné ziskateľnú hodnotu. Spätné ziskateľná hodnota je reálna cena majetku bez nákladov na predaj alebo úžitkovou hodnotou, podľa toho, ktorá je vyššia. Zisky alebo straty z vyradenia majetku sa určujú ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku. Tieto sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

2.6 Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok je prvotne ocenený v obstarávacej cene. Dlhodobý nehmotný majetok je zaúčtovaný, ak je pravdepodobné, že budú prinášať Spoločnosti budúce ekonomické úžitky, ktoré sú priraditeľné k majetku a cena majetku môže byť spoľahlivo stanovená. Pre obstarané nehmotné aktíva je pravdepodobnosť prinášania budúcich ekonomických úžitkov stále splnená, pretože jej vplyv je zohľadnený v obstarávacej cene majetku.

Po prvotnom ocenení sú nehmotné aktíva, okrem emisných kvót CO₂, vykázané v cene zníženej o oprávky a akumulovanej straty zo zníženia hodnoty. Nehmotný majetok je odpisovaný lineárnou metódou počas predpokladanej doby životnosti. Doba odpisovania a metóda odpisovania sa preverujú na konci každého finančného roku.

Náklady na výskum a vývoj

Výdavky na výskum sa vykazujú ako náklad v období, v ktorom vznikli. Výdavky na vývoj, ktoré sa vzťahujú k jasne definovanému produktu alebo procesu, kde je preukázaná technická realizovateľnosť produktu a možnosť predaja a Skupina má dostatočné zdroje potrebné na dokončenie projektu, jeho predaj alebo interné využitie, sú kapitalizované do výšky, ktorá sa očakáva, že bude získaná z budúcich ekonomických prínosov. Ak podmienky pre kapitalizáciu nie sú splnené, náklady na vývoj sú zaúčtované v období, v ktorom vznikli.

Softvér

Obstaraný počítačový softvér je vykázaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty, a je klasifikovaný ako nehmotný majetok, pokiaľ nie je súčasťou príslušného hardvéru. Softvér je odpisovaný lineárne počas jeho predpokladanej doby životnosti (2 – 5 rokov). Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú použiteľnosť softvéru nad rámec jeho pôvodnej špecifikácie sa kapitalizujú a pripočítajú sa 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 definovaného a jedinečného softvérového produktu, ktorý je kontrolovaný Skupinou a ktorý bude 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 doby životnosti avšak nie viac ako 5 rokov.

Emisné kvóty

Emisné kvóty CO₂ sú každoročne bezplatne pridelené vládou Slovenskej republiky na obdobie jedného roka a predstavujú nehmotný majetok, ktorý bol zaúčtovaný k dátumu, ku ktorému boli tieto pripísané do Národného registra emisných kvót (ďalej len NREK). Kvóty CO₂ boli vydané bezplatne a sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote. Reálna hodnota vydaných kvót predstavuje ich trhovú cenu na Európskej energetickej burze k dátumu, ku ktorému boli pripísané do NREK.

Pretože pri získaní tohto nehmotného majetku nebola zaplatená žiadna suma, tento majetok bol zaúčtovaný v súlade s IAS 20 Účtovanie o štátnych dotáciách a vykazovania štátnej pomoci do výnosov budúcich období ku dňu obstarania a následne systematicky zúčtovaná do výnosov počas obdobia,

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

na ktoré boli kvóty CO₂ pridelené bez ohľadu na to, či sú kvóty držané alebo predané.

Počas vypúšťania emisií je povinnosť odovzdať kvóty zaúčtovaná ako záväzok v množstve rovnajúcom sa vypusteným emisiám. Tento záväzok predstavuje rezervu, ktorá je vykázaná v Rezervách na záväzky. Je ocenená na základe najlepšieho odhadu výdavkov potrebných pre zúčtovanie súčasnej povinnosti k súvahovému dňu, čo predstavuje trhovú cenu množstva kvót potrebného na pokrytie vypustených emisií k súvahovému dňu.

Nehmotný majetok predstavujúci kvóty CO₂ je zaúčtovaný v trhovej cene s prebytkom pri precenení účtovaným do vlastného imania. Zníženie pri precenení je účtované do výkazu ziskov a strát v objeme, ktorý presiahol precenenie prebytku vykazaného vo vlastnom imaní.

2.7 Goodwill

Goodwill predstavuje čiastku, o ktorú náklady na akvizíciu prevyšujú reálnu hodnotu podielu Skupiny na identifikovateľnom čistom majetku nadobudnutej dcérskej alebo pridruženej spoločnosti k dátumu akvizície. Goodwill z akvizície dcérskej spoločnosti je klasifikovaný ako nehmotný majetok. Goodwill z obstarania pridružených spoločností je klasifikovaný ako súčasť investície v pridružených spoločnostiach. Goodwill pri akvizíciách dcérskej spoločnosti sa každoročne testuje na zníženie hodnoty, a vykazuje sa v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia jeho hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty goodwillu sa nezrušia. Zisky a straty z predaja dcérskej alebo pridruženej spoločnosti zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu vzťahujúceho sa na predaný subjekt.

2.8 Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

Goodwill, nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na použitie a nehmotný majetok, ktorý má neurčitú dobu životnosti, sa neodpisujú, avšak sa testujú na zníženie hodnoty. Majetok, ktorý sa odpisuje, sa pravidelne prehodnocuje na zníženie jeho hodnoty vždy, keď udalosti alebo okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota majetku nemusí byť spätne získateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku preyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď 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 existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). Majetok, iný ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k súvahovému dňu posudzuje, či nie je možné zníženie hodnoty zrušiť.

2.9 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa účtujú ako náklad v čase ich vzniku. Úrokové náklady sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a časovo rozlíšené s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

2.10 Účtovanie o prenájme

Prenájom, pri ktorom podstatná časť rizík a výhod plynúcich z jeho vlastníctva efektívne zostáva u prenajímateľa sa klasifikuje ako operatívny prenájom. Platby realizované za operatívny prenájom (upravené o stimuly poskytované prenajímateľom) sa účtujú lineárne do nákladov počas doby trvania prenájmu.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

2.11 Finančný majetok

Skupina člení svoj finančný majetok do nasledovných kategórií: finančný majetok vykázaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, úvery a pohľadávky a finančný majetok k dispozícii na predaj. Klasifikácia závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok obstaraný a od toho, či je majetok kótovaný na aktívnom trhu. Manažment klasifikuje finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní.

Finančný majetok v reálnej hodnote účtovaný cez výkaz ziskov a strát

Táto kategória má dve podkategórie: finančný majetok držaný na obchodovanie, a majetok stanovený manažmentom ako majetok v reálnej hodnote účtovaný cez výkaz ziskov a strát v momente obstarania. Finančný majetok sa vykazuje v tejto kategórii, ak bol majetok v zásade obstaraný za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte, alebo ak ho do tejto kategórie zaradil manažment. Finančné deriváty sa tiež kategorizujú ako držané na obchodovanie. Majetok v tejto kategórii sa klasifikuje ako krátkodobý, ak je držaný buď na predaj, alebo ak sa predpokladá jeho predaj do 12 mesiacov od súvahového dňa.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou dobou splatnosti alebo stanoviteľnými splátkami, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Sú zahrnuté do obežných aktív, s výnimkou tých, ktorých splatnosť je viac ako 12 mesiacov po súvahovom dni. Tieto sú klasifikované ako neobežný majetok. Táto kategória pozostáva z pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a poeňažných ekvivalentov a úverov spriazneným stranám vykazaným v súvahe.

Finančný majetok k dispozícii na predaj

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

Vykázanie a ocenenie finančného majetku

Kúpa a predaj finančného majetku pravidelným spôsobom sa vykazuje v deň dohodnutia transakcie, teda v deň, keď sa Skupina zaviazala daný majetok kúpiť alebo predať. Finančný majetok sa prvotne vykazuje v jeho reálnej hodnote zvýšenej o, v prípade finančného majetku v reálnej hodnote účtovaného cez výkaz ziskov a strát, transakčné náklady, ktoré sú prírastkové a priamo priraditeľné k obstaraniu alebo vzniku.

Následne je finančný majetok účtovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát majetok k dispozícii na predaj vykázaný v reálnej hodnote. Zisky a straty na finančných aktívach iné ako úrokový výnos, dividendy a kurzové rozdiely na dlhových nástrojoch sú účtované vo vlastnom imaní pokiaľ nie je majetok odúčtovaný alebo nemá zníženú hodnotu. Úvery a pohľadávky sa vykazujú v amortizovanej obstarávacej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery, očistené o rezervu na zníženie hodnoty, v prípade potreby.

Opravná položka k zníženiu hodnoty úverov a pohľadávok sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná získať všetky sumy splatné podľa pôvodných podmienok pohľadávok. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia a oneskorenie v platbách či neplatenie

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

sa považujú za indikátory zníženia hodnoty pohľadávok. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou pohľadávky a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou nástroja. Účtovná hodnota aktíva sa zníži cez účet opravnej položky a suma straty sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku nie je získateľná, odpíše sa voči opravnej položke k pohľadávkam z obchodného styku.

Finančný majetok je odúčtovaný, keď právo na príjem peňažných prostriedkov z aktíva uplynulo alebo bolo prevedené a Skupina (i) previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom alebo (ii) Skupina ani nepreviedla ani jej nezostali v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale nezostala jej kontrola. Kontrola je ponechaná ak zmluvná strana nemá praktickú schopnosť predať majetok úplne nespriaznenej tretej strane bez potreby zaviesť dodatočné obmedzenia na predaj.

2.12 Zásoby

Zásoby sú ocenené v nižšej z obstarávacej ceny alebo ich čistej realizačnej hodnoty. Čistá realizačná hodnota predstavuje odhadovanú predajnú cenu pri bežnom predaji zníženú o náklady na dokončenie, marketing a distribúciu.

Obstarávacia cena je stanovená metódou FIFO (prvý do skladu, prvý zo skladu). Cena hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňa suroviny, priame mzdové náklady, ostatné priame náklady a pomernú časť výrobných režijných nákladov (vychádzajúc pritom z výrobných kapacít), ale nezahŕňa náklady na úvery a pôžičky.

2.13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahrňujú hotovosť, bankové vklady splatné na požiadanie a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s dobou splatnosti kratšou ako 3 mesiace.

2.14 Vlastné imanie a záväzky

(i) Záväzky a vlastné imanie

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 zúčtovania finančných nástrojov závisia od výskytu resp. nevýskytu neurčitých budúcich udalostí alebo na výsledku neurčitých okolností, ktoré nie sú kontrolovateľné ani emitentom ani držiteľom, potom sú finančné nástroje klasifikované ako záväzky, pokiaľ možnosť, že emitent bude požiadaný zúčtovať v hotovosti alebo iným finančným majetkom nie je autentická v čase vydania alebo zúčtovanie je vyžadované len v prípade likvidácie emitenta, potom sú nástroje klasifikované ako vlastné imanie.

(ii) Rezervné fondy

(a) Rezerva z kurzových rozdielov

Rezerva z kurzových rozdielov je vytvorená pri prepočte rozdielov vznikajúcich pri konsolidácii účtovných závierok zahraničných spoločností. Do vyradenia

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

príslušných aktív je kumulatívna rezerva z kurzových rozdielov vykázaná ako výnos alebo náklad v rovnakom období, v ktorom je zaúčtovaný zisk, alebo strata z vyradenia.

(b) Rezerva z precenenia

Táto rezerva zahŕňa kumulatívnu čistú zmenu v reálnej hodnote nehmotného majetku vykazovaného v precenenej hodnote. Až do vyradenia príslušných aktív, je kumulatívna rezerva z precenenia prevedená do nerozdelených ziskov minulých období. Prevod nie je urobený prostredníctvom výkazu ziskov a strát.

2.15 Finančné záväzky

Záväzky z úverov a pôžičiek sa pri ich prvotnom zaúčtovaní ocenia ich reálnou hodnotou zníženou o náklady na transakciu. V nasledujúcich obdobiach sa pôžičky vykazujú v amortizovaných nákladoch; rozdiel medzi hodnotou pri úvodnom vykázaní a nominálnou hodnotou istiny je zaúčtovaný do výkazu ziskov a strát počas doby trvania úverovej zmluvy použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Úvery a pôžičky sú klasifikované ako krátkodobé záväzky, ak Skupina nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov po súvahovom dni.

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

2.16 Podiely na zisku

Podiely na zisku sú zaúčtované do účtov Skupiny v období, v ktorom ich schválili spoločníci.

2.17 Štátne dotácie

Štátne dotácie sú zaúčtované len vtedy, ak existuje spoľahlivé zabezpečenie, že Spoločnosť splní podmienky ich pridelenia a dotácie budú prijaté. Sú časovo rozlíšené a systematicky amortizované do výnosov počas obdobia, v ktorom zodpovedajú príslušným nákladom s úmyslom ich kompenzácie. Prijaté dotácie sú účtované ako výnosy budúcich období v priloženej účtovnej závierke. Výnos vyplývajúci zo štátnej dotácie je vykázaný ako zníženie súvisiacich nákladov.

2.18 Rezervy na záväzky

Rezervy na súdne spory, záväzky zo životného prostredia a ostatné záväzky sú zaúčtované len vtedy, ak má Skupina súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný úbytok zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku tejto povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa nevykazujú pre budúce prevádzkové straty.

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

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

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 virtuálne isté, že úhrada bude prijatá. Náklady súvisiace s tvorbou rezerv sú vykázané vo výkaze ziskov a strát bez prijatej úhrady.

2.19 Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa účtuje súvahovou záväzkovou metódou na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v tejto konsolidovanej účtovnej závierke. Avšak, odložená daň z príjmov nie je zaúčtovaná, ak vzniká pri prvotnom zaúčtovaní aktíva 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 daňových zákonov), ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu 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 viac pravdepodobné ako nie, že budúci zdaniteľný zisk bude k dispozícii, voči ktorému budú dočasné rozdiely, neuplatnené daňové straty alebo daňové úvery uplatnené.

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

2.20 Zamestnanecké požitky

Definovaný príspevkový program

Skupina prispieva do štátneho a súkromného programu dôchodkového zabezpečenia.

Skupina odvádza počas roka z vyplácaných hrubých miezd príspevky na zdravotné, sociálne poistenie ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonných sadzbách platných v priebehu roka. Náklady na uvedené platby sa účtujú do výkazov ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Naviac, pokiaľ ide o zamestnancov U. S. Steel Košice, s.r.o., ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového poistenia, Spoločnosť im prispieva na toto doplnkové poistenie čiastkou až do výšky 2% z celkovej tarifnej mzdy, minimálne sumou 700 Sk pre zamestnancov zaradených v III. a IV. rizikovej kategórii a vo výške 400 Sk na zamestnanca pre ostatných zamestnancov.

Odchodné

Spoločnosť je podľa slovenskej legislatívy a kolektívnej zmluvy povinná vyplácať svojim zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. Záväzok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého požitku predstavuje súčasnú hodnotu záväzku zo stanovených požitkov k súvahovému dňu spolu s úpravami o nevykázané zisky alebo straty z poistno-matematických odhadov a náklady minulej služby. Záväzok zo stanovených požitkov počítajú každý rok poistní matematici spoločnosti U. S. Steel Corporation použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

hodnota záväzku zo stanovených požitkov je stanovená diskontovaním očakávaných budúcich úbytkov peňažných tokov s použitím úrokových sadziieb štátnych obligácií Slovenskej republiky, ktorých lehota splatnosti sa približuje k splatnosti príslušného záväzku a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Zamestnanci majú nárok na odchodné pri skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný dôchodok, invalidný dôchodok alebo výsluhový dôchodok nasledovne:

- vo výške jeho priemerného mesačného zárobku plus suma až do výšky 50 000 Sk podľa počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti ak zamestnanec odíde do starobného dôchodku v mesiaci, v ktorom nadobudne nárok na starobný dôchodok
- v ostatných prípadoch v hodnote jeho priemernej mesačnej mzdy.

Zisky alebo straty z odchýlok skutočného vývoja od pôvodných predpokladov a zo zmien v poistno-matematických predpokladoch sú časovo rozlišované do výkazu ziskov a strát po dobu zostatkovej doby zamestnania príslušných zamestnancov. Zmeny dôchodkových programov sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas priemernej zostatkovej dĺžky zamestnávania príslušných zamestnancov.

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

Skupina taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách. Záväzok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého požitku je súčasťou hodnotou definovaného záväzku z odmien pri pracovných a životných jubileách k súvahovému dňu spolu s úpravami o nevykázané zisky alebo straty z poistno-matematických odhadov a náklady minulej služby. Súčasná hodnota definovaného záväzku z odmien pri pracovných a životných jubileách počítajú každý rok poistní matematici spoločnosti U. S. Steel Corporation tzv. prírastkovej poistno-matematickej metódy. Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená diskontovaním očakávaných budúcich peňažných úbytkov s použitím úrokových sadziieb štátnych obligácií Slovenskej republiky, ktorých lehota splatnosti sa približuje k splatnosti príslušného záväzku a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Zisky, resp. straty z poistno-matematických odhadov vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do výnosov v čase ich vzniku. Zmeny a úpravy programu odmien pri pracovných a životných jubileách sú hneď zúčtované do výkazu ziskov a strát.

Odstupné

Odstupné sa vypláca pri ukončení zamestnaneckého pomeru zo strany Skupiny pred termínom riadneho odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za ponuku odstupného. Skupina účtuje tieto náklady v čase, keď sa preukáže zaviazanie buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od toho plánu upustiť; alebo sa zaviazanie poskytnúť odstupné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviazať pracovný pomer. Odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od dátumu súvahy je diskontované na súčasnú hodnotu.

Podiel na zisku a bonusové programy

Záväzok zo zamestnaneckých požitkov vo forme podielov na zisku a bonusových programov je zaúčtovaný v položke Ostatné záväzky. Záväzky

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

z podielov na zisku a bonusových programov sa oceňujú vo výške, ktorá sa očakáva, že bude v čase ich vyrovnania vyplatená.

2.21 Vykazovanie výnosov

Výnosy sa zaúčtujú vtedy, keď je pravdepodobné, že z transakcií budú plynúť spoločnosti ekonomické úžitky a výška výnosu sa dá spoľahlivo oceniť. Výnosy sú vykázané bez dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav a po eliminácii predajov v rámci Skupiny.

Predaj tovaru

Výnosy z predaja tovaru sú vykázané, ak spoločnosť previedla významné riziká a výhody na kupujúceho a neponechala si ani pokračujúcu zainteresovanosť manažmentu ani efektívnu kontrolu nad predaným tovarom.

Predaj služieb

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

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa účtujú metódou efektívnej úrokovej miery.

Výnos z dividend

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva vlastníka na prijatie platby.

2.22 Vykazovanie podľa segmentov

V súlade s IAS 14 *Vykazovanie podľa segmentov*, sa v tejto účtovnej závierke nevykazuje podľa segmentov, pretože Skupina neemitovala žiadne verejne obchodovateľné cenné papiere.

2.23 Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené záväzky nie sú zaúčtované v priloženej konsolidovanej účtovnej závierke. V poznámkach k účtovnej závierke sa zverejňujú len vtedy, pokiaľ možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky je nízka.

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

2.24 Účtovanie derivátových finančných nástrojov

Derivátové finančné nástroje, najmä krátkodobé kurzové kontrakty, sú prvotne zaúčtované v súvahe 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 sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Vložený derivátový nástroj je oddelený zo základnej zmluvy a účtovaný ako derivátový nástroj pri splnení nasledujúcich podmienok:

- ekonomické charakteristiky a riziká vložených derivátov nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami základnej zmluvy;
- osobitný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivátový nástroj spĺňa definíciu derivátu; a
- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je oceňovaný v reálnej hodnote so zmenami v reálnej hodnote vykazovanými v zisku alebo strate.

Menové forwardy vložené v základných zmluvách na nákup železnej rudy denominovaných v US dolároch sú úzko späté so základnou zmluvou, pretože ceny železnej rudy sú pravidelne denominované v US dolároch v obchodných transakciách vo svete.

2.25 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota verejne obchodovateľných derivátov, cenných papierov určených na obchodovanie a k dispozícii na predaj je určená kótovanými trhovými cenami k súvahovému dňu. Reálna hodnota menových forwardov sa určuje na základe forwardových kurzov k súvahovému dňu. V prípade, že kótovaná trhová cena nie je k dispozícii, reálna hodnota sa stanoví odhadom použitím vhodných techník.

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.

2.26 Udalosti po súvahovom dni

Udalosti po súvahovom dni, ktoré poskytujú dodatočné informácie o finančnej pozícii Skupiny k súvahovému dňu (upravujúce udalosti) sú zohľadnené v konsolidovanej účtovnej závierke. Udalosti po súvahovom dni, ktoré nie sú upravujúcimi udalosťami, ak sú významné, sú zverejnené v poznámkach.

Poznámka 3 Prechod na IFRS platné v EU

Skupina prvý raz uplatnila IFRS platné v EU v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2005 s dátumom prechodu na IFRS platných v EU k 1. januáru 2004. Posledná konsolidovaná účtovná závierka zostavená podľa slovenských účtovných predpisov je za rok končiaci sa 31. decembra 2004.

IFRS 1 vyžaduje retrospektívnu aplikáciu IFRS platných v EU efektívne za ročné obdobia končiacie sa dňom vykazovania, 31. decembra 2005. Táto verzia bola konzistentne uplatnená pri zostavení otváracej súvahy k 1. januáru 2004 a nasledujúcich období do dátumu prvého vykazovania. Pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky Skupina uplatnila povinné výnimky a zvolila si uplatnenie určitých voliteľných výnimiek z retrospektívnej aplikácie. Nasledovné výnimky a oslobodenia boli relevantné pre Skupinu:

- Výnimka z podnikových kombinácií.** Skupina sa rozhodla neaplikovať IFRS 3 retrospektívne na minulé podnikové kombinácie (pred dátumom prechodu na IFRS platné v EU).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

- (b) **Kumulatívne kurzové rozdiely.** Kumulatívne kurzové rozdiely pre všetky zahraničné prevádzky sa považujú za nulové k dátumu prechodu na vykazovanie podľa IFRS platných v EU.
- (c) **Výnimka na odhady.** Odhady podľa IFRS platných v EU k 1. januáru 2004 a k 31. decembru 2004 sú konzistentné s odhadmi uskutočnenými k rovnakým dátumom podľa predchádzajúcich slovenských účtovných zásad.

Nasledujúce porovnania vyčíslujú vplyv prechodu zo slovenských účtovných štandardov na IFRS platné v EU k 1. januáru 2004, k 31. decembru 2004 a za rok 2004:

Odsúhlasenie vlastného imania

	31. decembra 2004	1. januára 2004
Vlastné imanie vykázané podľa SÚŠ (v tisícoch Sk)	54 539 671	41 663 017
Vlastné imanie vykázané podľa SÚŠ prepočítané do EUR	1 360 417	1 001 996
<i>Úpravy:</i>		
- Dlhodobý hmotný majetok	1 136	453
- Zásoby	28 957	21 561
- Zamestnanecké požitky	- 5 760	- 4 417
- Závazky zo znečistenia životného prostredia	- 4 600	- 3 265
- Odložená daň z príjmov	143 689	205 331
- Ostatné	239	- 1 840
Vlastné imanie podľa IFRS platných v EU	1 524 078	1 219 819

Odsúhlasenie zisku za rok končiaci 31. decembra 2004

	2004
Zisk vykázaný podľa SÚŠ (v tisícoch Sk)	12 877 689
Zisk vykázaný podľa SÚŠ prepočítaný do EUR	356 812
<i>Úpravy</i>	
- Dlhodobý hmotný majetok	684
- Zásoby	7 396
- Zamestnanecké požitky	- 1 343
- Závazky zo znečistenia životného prostredia	- 1 335
- Odložená daň z príjmov	- 61 643
- Ostatné	425
Zisk vykázaný podľa IFRS platných v EU	300 996

Odsúhlasenie peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2004

Peňažné toky z prevádzkovej, investičnej a finančnej činnosti Skupiny vykázané podľa SÚŠ sa významne neodlišujú od IFRS platných v EU.

Kľúčové úpravy v rozdieloch medzi SÚŠ a IFRS boli nasledovné:

Funkčná mena

V súlade s IAS 21, EUR bolo stanovené ako funkčná mena Spoločnosti. Podľa SÚŠ neexistuje koncept stanovenia funkčnej meny a všetky účtovné výkazy sú zostavené a vykázané v Slovenskej korune.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Dlhodobý hmotný majetok

Podľa IFRS platných v EU sú jednotlivé komponenty pri dlhodobom hmotnom majetku odpisované osobitne počas ich príslušnej doby životnosti. Podľa SÚŠ komponentný prístup pri odpisovaní nie je akceptovateľný.

Zásoby

Podľa IAS 16, *Nehnutelnosti, stroje a zariadenia*, významné náhradné diely sú kapitalizované a odpisované počas ich doby životnosti. Podľa SÚŠ sú náhradné diely účtované do nákladov v čase, keď sú inštalované.

Zamestnanecké požitky

Podľa SÚŠ Skupina zaúčtovala len záväzok na odchodné do dôchodku. V súlade s IFRS platnými v EU, Skupina účtuje aj záväzok z odmien pri pracovných a životných jubileách.

Záväzky zo znečistenia životného prostredia

V súlade s IFRS platnými v EU, Spoločnosť účtuje rezervu na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí v súčasnej cene očakávaných budúcich nákladov. Táto rezerva je prvotne účtovaná ako navýšenie ceny dlhodobého hmotného majetku. Podľa SÚŠ je rezerva tvorená postupne cez výkaz ziskov a strát na základe objemu vyvezeného množstva odpadu na skládku.

Odložená daň z príjmov

Podľa SÚŠ, žiadna odložená daňová pohľadávka nebola zaúčtovaná v súvislosti s nevyužitým daňovým úverom, ktorý je dostupný Spoločnosti. Navyše, odložená daň z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov bola zaúčtovaná použitím efektívnej daňovej sadzby (upravená o dopad z daňového úveru), keď sa čakáva, že dočasné rozdiely sa realizujú. Podľa IFRS platných v EU, bola zaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z nevyužitého daňového úveru a odložené dane boli počítané pre všetky dočasné rozdiely použitím plnej daňovej sadzby.

Úpravy v odloženej dani zohľadňujú daňové vplyvy úprav z SÚŠ na IFRS platné v EU.

Ostatné

Ostatné úpravy zahŕňajú hlavne kurzové forwardy a vložené deriváty. Podľa SÚŠ, zmena v reálnej hodnote kurzových forwardov, vrátane vložených derivátov v základných zmluvách, je účtovaná priamo do vlastného imania. Podľa IFRS platných v EU, zmeny v reálnej hodnote derivátov sú účtované vo výkaze ziskov a strát. Vložené deriváty pôvodne vykázané podľa SÚŠ nie sú vykázané podľa IFRS, pretože funkčnou menou je EUR.

Poznámka 4 Zásadné účtovné odhady a úsudky

Skupina vykonáva odhady a používa predpoklady ohľadne budúcich období. Výsledné účtovné odhady sa podľa ich definície zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Ďalej v texte uvádzame odhady a predpoklady, ktoré nesú významné riziko, že v nasledujúcom období bude potrebné vykonať významnú úpravu účtovnej hodnoty majetku alebo záväzkov. Skupina taktiež prijíma určité významné úsudky pri aplikácii účtovných zásad, ako je uvedené nižšie.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Odhadovanie doby životnosti dlhodobého hmotného majetku

Priemerná doba životnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku predstavuje približne 15 rokov. Oprava priemernej doby životnosti o 1 rok by zmenila ročný odpis o 3 mil. EUR.

Funkčná mena Spoločnosti

Funkčnou menou Spoločnosti bolo stanovené EUR na základe podkladových ekonomických podmienok a prevádzkovej činnosti. Stanovenie špecifických ekonomických podmienok vyžaduje úsudok. Spoločnosť pri ňom hodnotí, medzi inými faktormi, zdroje výnosov, riziká spojené s činnosťami a denominovanie mien svojich prevádzok. Spoločnosť vychádza zo skutočnosti, že prevádzkuje svoje jednotky medzinárodne na trhoch hlavne ovplyvnených EUR a jej hlavnou činnosťou je predaj ocele v západnej a strednej Európe. Navyše, väčšina investícií a významný podiel nákladov je denominovaný v EUR. Podľa prístupovej zmluvy do Európskej únie, Slovenská republika je povinná zaviesť EUR ako jej národnú menu a vykonávať ekonomickú politiku na jej dosiahnutie do roku 2009.

Závazok z CO₂ emisií

Skupina vykazuje emisné kvóty CO₂ a súvisiaci záväzok ako je stanovené v účtovných zásadách v Poznámke 2.6. Manažment odhaduje nedostatok emisných kvót na obdobie 2005 až 2007 a očakáva nákupy dodatočných kvót na pokrytie nedostatku pred rokom 2007. V súlade so zásadami, tieto náklady budú vykázané vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

Daňové záležitosti

Spoločnosť môže čerpať daňový úver (Poznámka 9 a 32) do 31. decembra 2009. Vedenie je presvedčené, že všetky podmienky daňového úveru za predchádzajúce obdobia boli splnené. Ak by nejaká podmienka nebola splnená pre niektoré z období, čerpaný daňový úver za príslušné obdobie by musel byť vrátený spolu so súvisiacimi daňovými pokutami.

Spoločnosť odhaduje, že je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dostupné dostatočné zdaniteľné zisky, voči ktorým môže byť nepoužitý daňový úver uplatnený. Spoločnosť aplikuje všetky dostupné daňové stratégie na využitie celého daňového úveru do konca roku 2009.

Niektoré oblasti Slovenskej daňovej legislatívy ešte neboli úspešne otestované v praxi. Výsledkom toho je istá 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.

Poznámka 5 Nové účtovné štandardy a interpretácie

Boli vydané určité nové štandardy a interpretácie, ktoré sú záväzné pre účtovné obdobia Skupiny začínajúce 1. januárom 2006 alebo neskôr a ktoré účtovná jednotka doteraz neaplikovala. Pokiaľ nie je nižšie inak popísané, neočakáva sa, že tieto nové štandardy a interpretácie budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IAS 19 (Novelizácia) – Zamestnanecké požitky (platná od 1. januára 2006). Táto novelizácia IAS 19 zavádza možnosť vykazovania poistno-matematických ziskov a strát vzniknutých z titulu plánov ostatných plnení po skončení zamestnania priamo v nerozdelenom zisku vo vlastnom imaní. Taktiež dopĺňa nové požiadavky na zverejňovanie plánov ostatných plnení

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

a objasňuje účtovanie na základe dohodnutých programov viacerých zamestnávateľov.

IAS 21 (Novelizácia) – Čistá investícia do zahraničnej prevádzky (platná od 1. januára 2006). Táto novelizácia mení účtovanie kurzových rozdielov vznikajúcich z pôžičiek medzi spoločnosťami v skupine, ktoré predstavujú časť investície do zahraničnej prevádzky. Skupina v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať nový štandard na účtovnú závierku.

IAS 39 (Novelizácia) – Možnosť účtovania v reálnej hodnote (platná od 1. januára 2006). IAS 39 (upravený v roku 2003) umožňuje určiť prvé ocenenie finančných nástrojov v reálnych hodnotách so ziskami a stratami zúčtovanými vo výkaze ziskov a strát (reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát). Táto novelizácia mení definíciu finančných nástrojov vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a obmedzuje možnosť zaradiť finančné nástroje do tejto kategórie.

IAS 39 (Novelizácia) – Účtovanie o zaistení peňažných tokov z očakávaných vnútrogrupinových transakcií (platná od 1. januára 2006). Táto novelizácia umožňuje kvalifikovať kurzové riziko očakávaných vnútrogrupinových transakcií s vysokou pravdepodobnosťou ako zaistenú položku v konsolidovanej účtovnej závierke za predpokladu, že: (a) transakcia je denominovaná v mene inej ako je funkčná mena účtovnej jednotky vstupujúcej do tejto transakcie; a (b) kurzové riziko ovplyvní konsolidovaný zisk alebo stratu.

IAS 39 (Novelizácia) – Zmluvy o finančných zárukách (účinná od 1. januára 2006). Podľa tohto dodatku sa vyžaduje, aby sa vydané záruky s výnimkou záruk, ktoré subjekt v minulosti považoval za poisťné zmluvy prvé vykazovali v reálnej hodnote a následne sa ocenili buď v (a) cene neodpísaného zostatku príslušných prijatých a časovo rozlíšených poplatkov a (b) výdajov potrebných na vyrovnanie záväzku k súvahovému dňu podľa toho, ktorá je vyššia. Odlišné požiadavky platia pre následné vykazovanie vydaných finančných záruk, ktoré zabraňujú odúčtovaniu finančných aktív alebo vedú k nepretržitému vedeniu v účtovníctve.

IFRS 6 Prieskum a ohodnotenie nerastných surovín (účinná od 1. januára 2006). IFRS 6 nie je pre Skupinu relevantný.

IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejňovanie a doplňujúca novelizácia IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Zverejňovanie kapitálu (účinná od 1. januára 2007). Štandard zavádza nové zverejňovanie s cieľom zlepšiť informácie o finančných nástrojoch. Špecificky vyžaduje zverejňovať kvalitatívne a kvantitatívne informácie o vystavení sa rizikám vyplývajúcim z finančných nástrojov vrátane špecifikovaného minimálneho zverejnenia o úverovom riziku, riziku likvidity a trhovom riziku vrátane analýzy citlivosti na trhovú riziko. Nahrádza niektoré z požiadaviek IAS 32 Finančné nástroje: Zverejňovanie a prezentácia. Novelizácia IAS 1 zavádza zverejňovanie týkajúce sa úrovne kapitálu účtovnej jednotky a toho, ako riadi svoj kapitál. Skupina v súčasnosti zvažuje, aký dopad bude mať nový štandard a novelizácia IAS 1 na zverejňovanie v účtovnej závierke.

IFRS 1 (Novelizácia) – Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo a IFRS 6 (Novelizácia) – Prieskum a ohodnotenie nerastných surovín (účinná od 1. januára 2006). Podľa tejto novelizácie IFRS 1 sa výnimka, pre porovnateľné údaje podľa IFRS 6 sa uplatňuje aj na požiadavku zisťovania a oceňovania, ako aj vykazovania údajov v prílohe.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

IFRIC 4 – Určenie, či je obsahom dohody aj leasingový vzťah (účinný od 1. januára 2006). IFRIC 4 vyžaduje stanoviť, či transakcia predstavuje alebo obsahuje leasingový vzťah a ďalej vyžaduje aby sa určilo, či (a) splnenie dohody závisí od použitia určitého aktíva alebo aktív; a (b) či sa dohodou prevádza právo na použitie majetku. Manažment v súčasnosti posudzuje dopad IFRIC 4 na činnosť Skupiny.

IFRIC 5 – Práva a podiely z fondov na vyradenie z prevádzky, obnovu a ochranu životného prostredia (účinný od 1. januára 2006). S určitými výnimkami, táto interpretácia zakazuje vzájomné započítavanie záväzkov vyplývajúcich z vyradenia z prevádzky s aktívom predstavujúcim podiel z fondu na vyradenie z prevádzky alebo iným podobným fondom a zavádza meradlo odškodnenia. Manažment v súčasnosti posudzuje dopad IFRIC 5 na činnosť Skupiny.

IFRIC 6 Záväzky vyplývajúce z účasti na špecifických trhoch – Odpad elektrických a elektronických zariadení (platný pre účtovné obdobia začínajúce 1. decembra 2005 alebo neskôr, t.j. od 1. januára 2006). Táto interpretácia by nemala ovplyvniť účtovnú závierku Skupiny.

IFRIC 7 – Aplikácia zásady úpravy účtovných závierok podľa IAS 29 (platný pre účtovné obdobia začínajúce 1. marca 2006 alebo neskôr, t.j. od 1. januára 2007). Interpretácia objasňuje aplikovanie IAS 29 vo vykazovanom období, v ktorom je po prvý raz zaznamenaná hyperinflácia. Uvádza, že IAS 29 sa má použiť od začiatku, akoby daná ekonomika bola vždy hyperinflačná. Ďalej objasňuje výpočet odložených daní z príjmov v počiatočnej súvahe upravenej o hyperinfláciu v súlade s IAS 29.

IFRIC 8 – Rozsah IFRS 2 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. mája 2006 alebo neskôr t.j. od 1. januára 2007). Interpretácia uvádza, že IFRS 2 sa aplikuje tiež na transakcie, v ktorých účtovná jednotka prijme neidentifikovateľný tovar alebo služby a že tieto položky by mali byť ocenené vo výške rozdielu medzi reálnou hodnotou platieb vo forme akcií a reálnou hodnotou identifikovateľného tovaru a služieb, ktoré boli prijaté (alebo majú byť prijaté). IFRIC 8 nie je pre Skupinu relevantný.

IFRIC 9 – Posúdenie vložených derivátov (platný pre účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2006 alebo neskôr, t.j. od 1. januára 2007). IFRIC 9 nie je relevantný pre činnosť Skupiny.

IFRIC 10 – Priebežné finančné vykazovanie a znehodnotenie (platný pre účtovné obdobia začínajúce 1. novembra 2006 alebo neskôr, t.j. od 1. januára 2007). Táto interpretácia by nemala ovplyvniť účtovnú závierku Skupiny.

IFRIC 11, IFRS 2 – Skupinové transakcie a transakcie s majetkovými cennými papiermi (platný pre účtovné obdobia začínajúce 1. marcom 2007 a neskôr, t.j. od 1. januára 2008). Neočakáva sa, že IFRIC 11 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRIC 12 – Service Concession Arrangements (platný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2008 a neskôr). Neočakáva sa, že IFRIC 12 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 8 – Prevádzkové segmenty (platný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2009 a neskôr). Neočakáva sa, že IFRS 8 bude mať vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Poznámka 6 Dlhodobý majetok

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2004	255 964	321 523	19 006	143 849	740 342
Prírastky	157	2 768	34	155 339	158 298
Úbytky	- 405	- 5 156	- 400	- 1 863	- 7 824
Prevody	20 132	167 794	1 218	- 189 144	-
Kurzové rozdiely	367	691	89	- 26	1 121
31. decembra 2004	276 215	487 620	19 947	108 155	891 937
Oprávky a straty zo znehodnotenia dlhodobého hmotného majetku					
1. januára 2004	- 25 235	- 111 042	- 9 600	-	- 145 877
Ročné odpisy	- 8 128	- 42 908	- 2 892	-	- 53 928
Ostatné prírastky	- 12	- 1 792	- 7	-	- 1 811
Úbytky	365	4 279	392	-	5 036
Zúčtovanie strát zo znehodnotenia dlhodobého hmotného majetku	-	415	-	-	415
Kurzové rozdiely	195	1 271	20	-	1 486
31. decembra 2004	- 32 815	- 149 777	- 12 087	-	- 194 679
Čistá zostatková hodnota	243 400	337 843	7 860	108 155	697 258
	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2005	276 215	487 620	19 947	108 155	891 937
Prírastky	-	-	-	185 476	185 476
Úbytky	- 990	- 12 752	- 2 117	- 203	- 16 062
Prevody	26 987	186 952	2 468	- 216 407	-
Kurzové rozdiely	758	10 034	69	- 5	10 856
31. decembra 2005	302 970	671 854	20 367	77 016	1 072 207
Oprávky a straty zo znehodnotenia dlhodobého hmotného majetku					
1. januára 2005	- 32 815	- 149 777	- 12 087	-	- 194 679
Ročné odpisy	- 8 810	- 53 028	- 3 532	-	- 65 370
Ostatné prírastky	- 32	- 69	- 124	-	- 225
Úbytky	978	12 752	2 105	-	15 835
Straty zo znehodnotenia dlhodobého hmotného majetku	- 3 179	- 3 548	-	- 196	- 6 923
Kurzové rozdiely	- 271	- 7 825	434	-	- 7 662
31. decembra 2005	- 44 129	-201 495	- 13 204	- 196	- 259 024
Čistá zostatková hodnota	258 841	470 359	7 163	76 820	813 183

Poistenie

Dlhodobý hmotný majetok je poistený v Českej poisťovni Slovensko, a.s. Poistenie sa týka škôd zapríčinených krádežou, katastrofou a inými príčinami poškodenia strojov a zariadení. Poistné plnenie na jednu poistnú udalosť nepresiahne sumu 500 mil. USD (2004: 500 mil. USD), pričom v zmluve sú uvedené sublimity plnenia pre jednotlivé poistné nebezpečenstvá. Poistenie je

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

uzatvorené s kombinovanou spoluúčasťou 25 mil. USD.

Zníženie hodnoty majetku

Strata zo zníženia hodnoty vo výške 6 923 tis. EUR bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát v roku 2005 a súvisí najmä s nehnuteľnosťami a zariadeniami v Nemecku. Spätne získateľná suma je reálna hodnota aktív mínus náklady na predaj stanovená v súvislosti s aktuálnou predajnou transakciou s nespriaznenou stranou.

Poznámka 7 Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2004	8 457	-	290	1 735	10 482
Prírastky	37	-	19	4 000	4 056
Úbytky	- 299	-	- 171	- 7	- 477
Prevody	4 263	-	95	- 4 358	-
Kurzové rozdiely	17	-	194	-	211
31. decembra 2004	12 475	-	427	1 370	14 272
Oprávky a straty zo znehodnotenia dlhodobého nehmotného majetku					
1. januára 2004	- 4 597	-	- 196	-	- 4 793
Ročné odpisy	- 1 872	-	- 105	-	- 1 977
Ostatné prírastky	- 22	-	- 17	-	- 39
Úbytky	299	-	170	-	469
Kurzové rozdiely	27	-	- 156	-	- 129
31. decembra 2004	- 6 165	-	- 304	-	- 6 469
Čistá zostatková hodnota	6 310	-	123	1 370	7 803
	Softvér	Emisné kvóty	Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na využitie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. januára 2005	12 475	-	427	1 370	14 272
Prírastky	2	201 481	1	1 992	203 476
Zisk z precenenia	-	5 252	-	-	5 252
Úbytky	- 28	-	- 5	-	- 33
Prevody	1 229	-	176	- 1 405	-
Kurzové rozdiely	9	-	30	- 9	30
31. decembra 2005	13 687	206 733	629	1 948	222 997
Oprávky a straty zo znehodnotenia dlhodobého nehmotného majetku					
1. januára 2005	- 6 166	-	- 303	-	- 6 469
Ročné odpisy	- 2 259	-	- 126	-	- 2 385
Ostatné prírastky	- 7	-	- 1	-	- 8
Úbytky	28	-	5	-	33
Kurzové rozdiely	162	-	- 27	-	135
31. decembra 2005	- 8 242	-	- 452	-	- 8 694
Čistá zostatková hodnota	5 445	206 733	177	1 948	214 303

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Celé množstvo emisných kvót prijatých od vlády Slovenskej republiky bolo vydané zdarma.

Poznámka 8 Pridružená spoločnosť

Skupina vlastní 50% podiel v U. S. Steel (UK), Ltd. Essex, Veľká Británia, ktorá sa zaoberá s obchodovaním s oceľiarskymi výrobkami.

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Podiel Skupiny na čistých aktívach k 1. januáru	1 394	1 023
Zisk za účtovné obdobie	503	1 469
Vyplatené dividendy	- 1 455	- 690
Kurzové a ostatné úpravy	368	- 408
Podiel Skupiny k 31. decembru	810	1 394

Zosumarizované finančné informácie pridruženej spoločnosti:

	2005	2004
Aktíva spolu	19 268	38 974
Pasíva spolu	2 333	4 106
Celkové výnosy	71 365	67 048
Zisk/(strata)	1 005	2 937

Neexistujú žiadne významné obmedzenia na prevod fondov z pridruženej spoločnosti investorovi vo forme peňazí, dividend alebo v inej forme.

Poznámka 9 Odložená daň

Rozdiely medzi IFRS platných v EU a slovenskými daňovými predpismi spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich daňovými základmi. Daňový dopad na pohyby v týchto dočasných rozdielov je znázornený nižšie a je zaúčtovaný v sadzbe 19% (2004: 19%):

	1. januára 2004	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	Zaúčtované do vlastného imania	31. decembra 2004
Dlhodobý hmotný majetok	17 580	13 948	-	31 528
Zásoby	1 541	1 318	-	2 859
Zamestnanecké požitky	839	2 007	-	2 846
Náklady budúcich období	5 682	- 3 625	-	2 057
Rezerva na nedobytné pohľadávky	2 241	- 872	-	1 369
Nerealizované kurzové straty	-	42 839	-	42 839
Daňový úver	203 493	- 99 830	-	103 663
Ostatné	64	688	-	752
Spolu	231 440	- 43 527	-	187 913
Odložená daňová pohľadávka	231 492			187 968
Odložený daňový záväzok	- 52			- 55

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

	1. januára 2005	Zaučtované do výkazu ziskov a strát	Zaučtované do vlastného imania	31. decembra 2005
Dlhodobý hmotný majetok	31 528	- 4 321	-	27 207
Zásoby	2 859	- 914	-	1 945
Zamestnanecké požitky	2 846	- 78	-	2 768
Náklady budúcich období	2 7	10	-	2 067
Rezerva na nedobytné pohľadávky	1 369	- 676	-	693
Nerealizované kurzové straty	42 839	- 42 839	-	-
Daňový úver	103 663	9 323	-	112 986
Ostatné	750	- 405	998	1 343
Spolu	187 913	- 39 900	998	149 009
Odložená daňová pohľadávka	187 968			149 229
Odložený daňový záväzok	- 55			- 220

Očakávané načasovanie realizácie dočasných rozdielov je nasledovné:

	2005	2004
Odložená daň realizovaná do 12 mesiacov	47 641	54 915
Odložená daň realizovaná po 12 mesiacoch	101 368	132 998

V roku 2005 sa Spoločnosť rozhodla považovať pre daňové účely všetky nerealizované kurzové rozdiely ako realizované a využila súvisiacu daňovú odpočítateľnú položku v plnej výške vo svojom daňovom priznaní za rok 2005.

Skupina nemá nevykázanú žiadnu potenciálnu odloženú daňovú pohľadávku.

Daňový úver

Ustanovenia zákona o dani z príjmov umožňujú Spoločnosti čerpať 100% daňovú úľavu v rokoch 2000 až 2004 a 50% daňovú úľavu v rokoch 2005 až 2009. V súvislosti so vstupom Slovenska do Európskej Únie celková výška daňového úveru prijatého U. S. Steel Košice, s.r.o. bola znížená na sumu 430 mil. USD (363 mil. EUR prepočítané kurzom platným k 31. decembru 2005) na obdobie 2000 až 2009.

K 31. decembru 2005 kumulatívny daňový úver od roku 2000 dosiahol výšku 296 mil. USD (250 mil. EUR prepočítané kurzom platným k 31. decembru 2005). Spoločnosť musí reinvestovať ušetrenú daň do vymedzených aktív a splniť určité administratívne a iné podmienky. Manažment je presvedčený, že všetky podmienky daňového úveru boli za predchádzajúce obdobia splnené. Kapitálové výdavky dosiahli výšku 603 mil. USD (509 mil. EUR prepočítané kurzom k súvahovému dňu) k 31. decembru 2005. Vid' poznámka 32.

Spoločnosť zaučtovala odloženú daňovú pohľadávku za daňový úver v súlade s IAS 12 *Daň z príjmov*. Spoločnosť verí, že je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dostupné dostatočné zdaniteľné zisky, oproti ktorým bude nevyužitý daňový úver využitý. Suma účtovaná na konci každého obdobia predstavuje nepoužitý podiel z celkovej sumy daňového úveru, ktorý je prepočítaný do EUR použitím koncoročného kurzu. Daňový úver je denominovaný v USD a nevyužitý zostatok k 31. decembru 2005 predstavuje sumu 134 mil. USD (113 mil. EUR prepočítané kurzom platným k súvahovému dňu) (k 31. decembru 2004: 141 mil. USD (104 mil. EUR prepočítané kurzom platným k súvahovému dňu)).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Poznámka 10 Ostatný dlhodobý majetok

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím	4 562	2 781
Pôžičky zamestnancom	10	19
Ostatný dlhodobý majetok	108	178
Ostatný dlhodobý majetok spolu	4 680	2 978

Hlavná časť peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím predstavuje peňažné prostriedky dlhodobo uložené U. S. Steel Košice, s.r.o., ktoré môžu byť použité len na uzavretie, rekultiváciu a následné monitorovanie uzavretých skládok odpadov (Poznámka 19). Efektívna úroková sadzba na peňažné prostriedky s obmedzeným použitím je uvedená v poznámke 15.

Poznámka 11 Úvery so sriaznenými stranami

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Úver poskytnutý U. S. Steel Serbia B.V. IV ⁽¹⁾	101 599	22 035
Úver poskytnutý U. S. Steel Global Holding B.V. I ⁽²⁾	227 868	293 791
Úver prijatý od U. S. Steel Serbia B.V. IV ⁽³⁾	-	- 98 424

⁽¹⁾ V novembri 2004 bol poskytnutý dlhodobý úverový rámec vo výške 100 mil. USD U. S. Steel Serbia B.V.IV vo fixnej úrokovej miere 10% p.a. Úver bol splatný v júni 2010. V roku 2005 sa zvýšil maximálny úverový rámec do výšky 200 mil. USD a úroková miera bola upravená na 7,3% p.a. s platnosťou od 23. júna 2005. K 31. decembru 2004 U. S. Steel Serbia B.V.IV čerpala 22 035 tis. EUR (30,0 mil. USD) a následne 79 564 tis. EUR (90,4 mil. USD) k 31. decembru 2005. Pre udalosti po súvahovom dni pozri Poznámku 32.

⁽²⁾ Úver predstavuje krátkodobý úver poskytnutý U.S. Steel Global Holdings I. B.V. v decembri 2005. Úver je splatný v decembri 2006 pri úrokovej miere 4,695% p.a. Pre udalosti po súvahovom dni pozri Poznámku 32.

⁽³⁾ V roku 2004 spoločnosť U. S. Steel Serbia B.V. poskytla pôžičku vo výške 134 mil. USD (98 424 tis. EUR k 31. decembru 2004) na obdobie do novembra 2010 pri fixnej úrokovej miere 8,5% p.a. Táto pôžička bola spoločnosťou U. S. Steel Košice, s.r.o. predčasne splatená v priebehu roka 2005.

Poznámka 12 Zásoby

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Materiál	114 097	128 148
Nedokončená výroba	36 099	36 761
Polotovary	30 135	22 722
Hotové výrobky	56 555	39 544
Tovar	29 300	19 372
Spolu	266 186	246 547

Žiadne zásoby Skupiny neboli odpísané v rokoch 2005 a 2004.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Poznámka 13 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Pohľadávky z obchodného styku	439 088	386 121
Poskytnuté preddavky	7 673	4 495
DPH pohľadávky	41 060	42 415
Ostatné pohľadávky	1 740	2 145
Opravná položka k pohľadávkam	- 37 511	- 37 508
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	452 050	397 668

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku je nasledovná:

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Pohľadávky do dátumu splatnosti	420 716	364 164
Pohľadávky po splatnosti menej než 180 dní	32 467	34 157
Pohľadávky po splatnosti viac než 180 dní	36 378	36 855
Spolu	489 561	435 176

Maximálna miera kreditného rizika k súvahovému dňu je vyjadrená reálnou hodnotou každej skupiny pohľadávok podľa predchádzajúcej tabuľky.

Poznámka 14 Derivátové finančné nástroje

Kurzové derivátové finančné nástroje Skupiny nie sú obchodované a boli odsúhlasené s bankou na základe zmluvných vzťahov a podmienok. Deriváty majú potencionálne priaznivé (majetok) alebo nepriaznivé (záväzky) podmienky ako výsledok fluktuácie na devízových trhoch. Súhrnná reálna hodnota derivátových finančných aktív sa môže z času na čas významne meniť. V nižšie uvedenej tabuľke sú popísané reálne hodnoty z kurzových forwardových kontraktov Skupiny k dátumu súvahy:

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Pohľadávky	1 229	564
Spolu	1 229	564

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

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
	y	v tis. meny
Záväzky pri vyrovnaní v EUR	- 71 500	- 45 000
Pohľadávky pri vyrovnaní v Sk	2 012 672	1 381 752
Pohľadávky pri vyrovnaní v USD	23 285	13 646

Poznámka 15 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Peniaze v hotovosti	60	53
Bankové účty	49 143	104 710
Spolu	49 203	104 763

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Úrokové sadzy na bankových účtoch k 31 decembru 2006 boli približne 2.2% p.a. pre EUR, 1,8% p.a. pre SKK a 4,1% p.a. pre USD.

Peňažné prostriedky s obmedzeným použitím sú vykázané v Ostatnom dlhodobom majetku (Poznámka 10).

Poznámka 16 Ostatné bežné aktíva

Zostatok v ostatných bežných aktívach predstavuje náklady budúcich období v sume 1 864 tis. EUR k 31. decembru 2005 (k 31. decembru 2004: 2 257 tis. EUR).

Poznámka 17 Vlastné imanie

(i) Základné imanie

Upísané a v plnej výške zaplatené základné imanie Spoločnosti je 587 842 tis. EUR (25 286 mil. Sk). Počas roka 2005 nedošlo k žiadnym zmenám v základnom imaní. V júni 2004 bolo základné imanie navýšené vo výške 2,5 mil. EUR vlastníckmi, aby sa splnili požiadavky daňového úveru definované v daňových zákonoch.

(ii) Rezervné fondy

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Ostatné kapitálové fondy	791	831
Zákonné rezervné fondy Skupiny	39 221	23 113
Rezervy na precenenie majetku (po zdanení)	4 254	-
Rezerva z kurzových rozdielov	1 521	936
Ostatné rezervy spolu	45 787	24 880

Zákonné rezervné fondy sa tvoria na základe Obchodného zákonníka. Príspevky do zákonného rezervného fondu Spoločnosti sú vo výške 5% z čistého zisku na základe účtovnej závierky podľa slovenských účtovných predpisov až do výšky 10% zo základného imania. Takéto fondy nie sú rozdeliteľné a nesmú byť použité na žiadne prevádzkové účely, môžu sa však použiť na navýšenie základného imania alebo na pokrytie strát.

Celkový použiteľný hospodársky výsledok Spoločnosti podľa SÚŠ predstavoval 25 633 mil. Sk k 31. decembru 2005 (k 31. decembru 2004: 28 019 mil. Sk).

(iii) Podiely na zisku

Podiely na zisku sú vo všeobecnosti schválené a rozdelené z čistého zisku podľa SÚŠ vyjadreného v Sk. Podiely na zisku v celkovej výške 17 433 900 tis. Sk (451 772 tis. EUR) boli schválené v júni 2005, z ktorých celková výška nezaplatených podielov na zisku bola 3 967 tis. EUR k 31. decembru 2005 (k 31. decembru 2004: 1 351 tis. EUR) (Poznámka 21).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Poznámka 18 Úvery a pôžičky

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Úver od ING Bank N.V.	195 000	-
Kontokorentné úvery	1	-
	195 001	-
Podiel krátkodobých úverov a pôžičiek	195 001	-
Podiel dlhodobých úverov a pôžičiek	-	-

V decembri 2005 bol Spoločnosti poskytnutý krátkodobý syndikovaný úver od ING Bank N.V. so sídlom v Londýne vo výške 195 mil. EUR na obdobie do 15. decembra 2006 pri trhovej úrokovej miere EURIBOR plus 0,2% p.a. Pre udalosti po súvahovom dni pozri Poznámku 32.

Spoločnosť má k dispozícii dva úverové rámce vo výške 40 mil. USD a 20 mil. USD, ktorých agentom je Citibank (Slovakia), a.s. (Poznámka 29). K 31. decembru sa nečerpalo z týchto úverových rámcov, ale boli použité pre bankové záruky vo výške 3 144 tis. EUR. Poplatky za poskytnutie úveru dosiahli 0,1% - 0,25% p.a. počas roka 2005.

Účtovná hodnota úverov a pôžičiek ku každému súvahovému dňu predstavuje približne ich reálne hodnoty.

Poznámka 19 Rezervy na záväzky

	Zamestnanecké požitky	Skládka odpadov	Súdne spory	CO ₂ emisie	Ostatné	Spolu
Stav k 31. decembru 2004	16 224	14 860	8 366	-	4 118	43 568
Rezervy vytvorené počas roka	1 233	1 795	1 602	199 010	19	203 659
Rezervy použité počas roka	- 1 596	-	- 214	-	- 462	- 2 272
Stav k 31. decembru 2005	15 861	16 655	9 754	199 010	3 675	244 955
Podiel krátkodobých rezerv	-	-	9 754	199 010	487	209 251
Podiel dlhodobých rezerv	15 861	16 655	-	-	3 188	35 924

Zamestnanecké požitky

Rezervy na zamestnanecké požitky súvisia s platbami pre zamestnancov ako je odchodné do dôchodku, pracovné a životné jubileá podľa kolektívnej zmluvy a zákonníka práce (Poznámka 20).

Skládka odpadov

Od 1. júla 2002, Spoločnosť ako prevádzkovateľ dvoch skládok odpadov (skládka nie nebezpečného odpadu a skládka nebezpečného odpadu) tvorila rezervu na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí na základe zákona o odpadoch. Orgán štátnej správy povolil ich prevádzkovanie do 31. decembra 2008.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Súdne spory

Spoločnosť využíva externých právnikov v súdnych konaniach. Vedenie Spoločnosti urobilo najlepší odhad pravdepodobných výsledkov súdnych sporov na Slovensku i v zahraničí a s nimi spojených prípadných budúcich výdavkov a zaúčtovalo príslušné rezervy. Tieto súdne spory sú v rôznom štádiu procesu a niektoré z nich môžu pokračovať neurčito dlho. Ďalšie zverejnenia o súdnych procesoch by mohli poškodiť pozíciu Skupiny v sporoch a teda nie sú uvedené.

CO₂ emisie

Rezerva bola zaúčtovaná na CO₂ emisie vypustené v roku 2005. Je vypočítaná ako násobok odhadovaného množstva vypustených CO₂ emisií za kalendárny rok a reálnej hodnoty CO₂ emisných kvót stanovených Európskou energetickou burzou. Rezerva bola zaúčtovaná do Ostatných prevádzkových nákladov očistená o rozpustenie výnosov budúcich období. (Poznámka 22).

Ostatné

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na reklamácie a na ostatné obchodné riziká.

Poznámka 20 Zamestnanecké požitky

Odchodné do dôchodku

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

Pracovné a životné jubileá

Skupina taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách. Záväzok je vypočítaný konzistentne s výpočtom pri odchodnom do dôchodku okrem toho, že zisky a straty zo zmien v poistno-matematických odhadoch a náklady na minulé služby sú zaúčtované hneď do výkazu ziskov a strát.

Penzijné náklady pozostávajú z nasledovného:

	2005	2004
Náklady na súčasnú službu	341	1 542
Nákladové úroky	372	432
Čisté vykázané poistno-matematické straty / (zisky)	46	102
Kurzový rozdiel	372	854
Náklady na odchodné spolu	1 131	2 930

Náklady na súčasnú službu a čisté poistno-matematické straty (zisky) sú vykázané v položke Mzdy a zamestnanecké požitky vo výkaze ziskov a strát. Úrokové náklady a kurzové rozdiely sú zahrnuté do finančných nákladov.

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

	2005	2004
Diskontná sadzba	5.50%	5.75%
Ročný rast miezd a príjmov	5.00%	5.00%

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Podiel na zisku a bonusové programy

Závazok zo zamestnaneckých požitkov vo forme podielov na zisku a bonusových programov je zaúčtovaný v položke Ostatné záväzky. Záväzky z podielov na zisku a bonusových programov sa oceňujú vo výške, ktorá sa očakáva, že bude v čase ich vyrovnania vyplatená.

Definovaný príspevkový program

Skupina odviedla počas roka príspevky na zdravotné a sociálne poistenie ako aj do fondu nezamestnanosti vo výške 21,9% (2004: 22,4%) z hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy medzi 22 tis. Sk až 47 tis. Sk.

Naviac, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu dôchodkového pripoistenia, Skupina im prispela na toto pripoistenie čiastkou do výšky 1,6% z účtovanej mesačnej mzdy.

Odstupné

Spoločnosť ponúkla v roku 2005 pre určitých zamestnancov program dobrovoľného predčasného odchodu do dôchodku. Celková odstupné bolo vo výške 16 219 tis. EUR a bolo zaúčtované v položke Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 25).

Poznámka 21 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Záväzky z obchodného styku	182 789	158 177
Nevyfakturované dodávky a iné dohadné účty	97 938	80 002
Prijaté preddavky	941	2 814
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	23 361	18 872
Záväzky z dividend (Poznámka 17)	3 967	1 351
DPH a ostatné dane a poplatky	4 313	5 329
Ostatné neobchodné záväzky	14 705	20 245
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	328 014	286 790

Poznámka 22 Výnosy budúcich období

Spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o. boli Slovenskou republikou bezplatne pridelené emisné kvóty CO₂. Emisné kvóty CO₂ boli prvotne vykázané v reálnej hodnote ku dňu pridelenia a následne ocenené v ich reálnej hodnote k dátumu súvahy. Zostatky emisných kvót CO₂ zahrnuté v konsolidovanej súvahe k 31. decembru 2005 sú nasledovné:

	31. decembra 2005	31. decembra 2004
Emisné kvóty (nehmotný majetok) (Poznámka 7)	206 733	-
Precenenie emisných kvót (vlastné imanie) (Poznámky 7, 17)	- 5 252	-
Výnosy budúcich období	- 2 471	-
Záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót (rezerva) (Poznámka 19)	- 199 010	-

V súlade s legislatívou sa pridelené emisné kvóty CO₂ (Poznámka 7) a záväzok vyplývajúci z povinnosti odovzdania kvót vysporiadajú v priebehu pár mesiacov po skončení roka.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Poznámka 23 Výnosy a ostatné príjmy

Medzi hlavné aktivity Skupiny patrí:

- produkcia a predaj: koks, surové železo, oceľové plechy, plechy na elektroniku, pásová oceľ, štrkopiesky a drvná hmota, výrobky z dechtu, priemyselné hnojivá, pitná a úžitková voda, chemické činidlá, drobné kovové obaly, kovové trúbky, stroje a zariadenia pre všeobecné účely, stlačený vzduch, priemyselná voda, technické plyny, magnetické obvody a trubice;
- veľkoobchod a maloobchod: železná ruda, energetické palivá, hutnícke, železiarske, strojárnske a keramické výrobky;
- výroba a distribúcia: elektrina, teplo, plyn.

Výnosy pozostávajú z nasledovného:

	2005	2004
Tržby z predaja vlastnej produkcie	2 099 130	1 816 028
Tržby z predaja tovaru ⁽¹⁾	366 560	267 806
Tržby z poskytovania služieb	12 555	13 777
Spolu	2 478 245	2 097 611

⁽¹⁾ Predaj tovarov predstavuje hlavne vnútropodnikové dodávky surovín do U. S. Steel Serbia d.o.o. (Poznámka 31).

Ostatné príjmy

Ostatné príjmy zahŕňajú tržby z prenájmu a zo zmluvných penále.

Poznámka 24 Spotreba materiálov a energií

Spotreba materiálov a energií pozostáva z nasledovného:

	2005	2004
Spotreba materiálov	- 1 091 664	- 907 827
Spotreba energie	- 57 396	- 56 714
Náklady na predaj tovaru	- 356 245	- 265 459
Zmena stavu zásob	20 355	30 352
Spolu	- 1 484 950	- 1 199 648

Poznámka 25 Mzdové náklady a iné zamestnanecké požitky

	2005	2004
Mzdy a odmeny	- 158 609	- 144 579
Náklady na podiel zo zisku	- 22 625	- 17 782
Odstupné	- 16 219	-
Sociálne zabezpečenie – definovaný príspevkový program (Poznámka 20)	- 59 969	- 51 878
Ostatné sociálne náklady	- 11 876	- 11 311
Penzijné náklady – odchodné, pracovné a životné jubileá (Poznámka 20)	1 106	- 825
Spolu	- 268 192	- 226 375

Počas roka 2005 bol určitým zamestnancom U. S. Steel Košice, s.r.o. ponúknutý program predčasného odchodu do dôchodku. Pre tých zamestnancov, ktorí túto ponuku prijali počas roka 2005 bolo vyplatené odstupné vo výške 16 219 tis. EUR.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Priemerný počet zamestnancov za rok:

	2005	2004
U. S. Steel Košice, s.r.o.	14 128	14 385
Ostatné spoločnosti Skupiny	2 645	2 662
Spolu	16 773	17 047

Poznámka 26 Ostatné prevádzkové náklady

	2005	2004
Odpis pohľadávky		- 1 706
Náklady na upratovanie a odpad	- 8 257	- 6 952
Nájomné	- 2 368	- 2 646
Náklady na reklamu a propagáciu	- 2 122	- 2 098
Sprostredkovateľské poplatky	- 3 944	- 4 883
Školenia	- 2 429	- 2 122
Strata zo zníženia hodnoty (Poznámka 6)	- 6 923	415
Strata z predaja materiálu	- 380	- 53
Daň z nehnuteľností a ostatné dane	- 4 206	- 2 624
Zisk (strata) z kurzových rozdielov	51 281	- 25 963
Ostatné prevádzkové náklady	- 62 591	- 66 450
Spolu	- 42 968	- 115 082

Poznámka 27 Finančné výnosy

	2005	2004
Úrokové výnosy	3 884	3 681
Úrokové náklady	- 2 144	- 17 410
Kurzové rozdiely z pôžičiek	- 352	19 246
Spolu	1 338	5 517

Poznámka 28 Daň z príjmu

	2005	2004
Bežná daň	- 19 929	- 4 976
Platba dane na základe rozhodnutia Európskej komisie zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát	-	- 23 512
Odložená daň	- 38 397	- 45 515
Daň z príjmu spolu	- 58 326	- 73 963

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

	2005	2004
Zisk pred zdanením	482 395	374 959
Daň vypočítaná sadzbou dane 19%	91 655	71 242
Daňovo neuznateľné náklady	1 373	2 824
Vplyv funkčnej meny na dočasné rozdiely	- 21 345	- 12 308
Vplyv rozdielných daňových sadzieb v iných krajinách	145	449
Platba dane vo výške 32 mil. USD na základe rozhodnutia EK	- 13 502	11 756
Daňový náklad	58 326	73 963

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Vážený priemer efektívnej sadzby dane bol 12% (2004: 20%). Pokles v efektívnej sadzbe dane bol spôsobený platbou vo výške 23,5 mil. EUR (32 mil. USD) na základe rozhodnutia EK, vykázanej vo výkaze zisku a strát v roku 2004.

Dňa 22. septembra 2004 sa dosiahla dohoda ohľadom dátumu, ku ktorému platia limity na produkciu valcovaných výrobkov v spoločnosti U. S. Steel Košice, s.r.o. Dohoda obsahuje zníženie maximálnej výšky daňového úveru do roku 2009 o 70 mil. USD na 430 mil. USD z pôvodných 500 mil. USD ako bolo dohodnuté v prístupovej zmluve. Okrem toho, U. S. Steel Košice, s.r.o. súhlasila uhradiť Slovenskej republike dve splátky po 16 mil. USD v roku 2004 a v roku 2005. (Celková suma 32 mil. USD bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát za rok 2004). Na základe podmienok stanovených v zmluve spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. súhlasila s tým, že podmienky zmluvy týkajúce obmedzenia produkcie a predaja, ktoré vychádzajú z produkcie a predaja valcovaných výrobkov z roku 2001 a ročne sa navýšia o 3%, resp. o 2%, budú akceptované Spoločnosťou počas obdobia od 1. januára 2004 ďalej. Pozri tiež Poznámku 9.

Poznámka 29 Riadenie finančného rizika

(i) Úverové riziko

Skupina je vystavená úverovému riziku v prípade neplatenia zo strany odberateľov hlavne z automobilového, oceliarskeho, prepravného a stavebného priemyslu. Zmeny v týchto odvetviach môžu výrazne ovplyvniť odhady manažmentu a finančné výsledky Skupiny. Skupina zmiernuje úverové riziko na približne 53% svojho obratu tým, že požaduje bankové záruky, akreditívny, poistenie úveru, platby vopred alebo iné záruky. Väčšina odberateľov Skupiny je zo strednej a západnej Európy. Žiadny z odberateľov netvorí viac než 10% z hrubého ročného obratu.

(ii) Úrokové riziko

Zmeny trhových úrokových sadzieb nemajú významný vplyv na výnosy a prevádzkové peňažné toky Skupiny.

(iii) Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je mať dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou.

Spoločnosť má k dispozícii syndikovaný úverový rámec vo výške 40 mil. USD, ktorého agentom je Citibank (Slovakia), a.s. s platnosťou do 17. decembra 2006. Úverový rámec je možné použiť vo forme krátkodobých úverov, bankových záruk a akreditívov. Krátkodobé úvery je možné čerpať pri trhovej úrokovej miere plus 0,9% p.a. Z nevyčerpanej sumy úverového rámca je Spoločnosť povinná platiť poplatok vo výške 0,25% p.a. Z uvedeného úverového rámca nebolo k 31. decembru 2005 realizované žiadne čerpanie.

Naviac, Spoločnosť má k dispozícii krátkodobý úverový rámec vo výške 20 mil. USD od Citibank (Slovakia), a.s. Tento úverový rámec je možné využívať do 22. decembra 2006 vo forme kontokorentných úverov, krátkodobých úverov, bankových záruk a akreditívov. Krátkodobé úvery je možné čerpať pri trhovej úrokovej miere plus 0,3% p.a. a kontokorentné úvery pri trhovej úrokovej miere plus 0,35% p.a. Z nevyčerpanej sumy úverového rámca je Spoločnosť povinná platiť poplatok vo výške 0,1% p.a. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

decembru 2005 formou bankových záruk vyčerpaných 119 mil. Sk.

(iv) Kurzové riziko

Skupina je vystavená riziku kurzových výkyvov súvisiacich s očakávanými výnosmi a prevádzkovými nákladmi, záväzkami z kapitálových výdavkov a existujúcim majetkom a záväzkami v cudzej mene. Skupina podlieha kurzovému riziku, pretože jej výnosy sú primárne v EUR a jej náklady primárne v USD a Sk.

(v) Riadenie komoditného rizika

Skupina sa pri svojej bežnej činnosti vystavuje trhovému riziku alebo cenovým výkyvom, ktoré sprevádzajú výrobu alebo predaj oceľových výrobkov. Je vystavená cenovému riziku komodít tak pri nákupe ako aj predaji a toto riziko riadi prostredníctvom prirodzeného zabezpečenia. Skupina nerealizovala žiadny derivátový obchod.

Poznámka 30 Podmienené záväzky a iné budúce záväzky

(i) Operatívny lízing

Budúce agregované minimálne lízingové splátky pri operatívnom lízingu sú nasledovné:

	2005	2004
Do jedného roka	2 960	2 981
Od jedného roka do piatich rokov	6 352	6 482
Od piatich rokov	165	180
Spolu	9 477	9 643

(ii) Kapitálové záväzky a záväzky voči Slovenskej republike

K 31. decembru 2005 mala Spoločnosť na základe zmluvných dohôd kapitálové výdavky vo výške 96 mil. EUR, resp. 80 mil. EUR k 31. decembru 2004.

Spoločnosť je v zmluve s vládou SR, za určitých podmienok, zaviazaná preinvestovať za obdobie odo dňa akvizície 24. novembra 2000 do 31. decembra 2010 čiastku 700 mil. USD. Zostávajúca časť, ktorá má byť preinvestovaná, predstavovala 53 mil. USD k 31. decembru 2005, resp. 257 mil. USD k 31. decembru 2004.

Ostatné záväzky Spoločnosti voči Slovenskej republike zahŕňajú udržanie úrovne zamestnanosti (s výnimkou prirodzeného odchodu do dôchodku) na obdobie 10 rokov a podporovanie zahraničných investícií na Slovensku počas obdobia 2 rokov od novembra 2000.

Súčasťou akvizície Spoločnosti spoločnosťou United States Steel bol záväzok, že Spoločnosť bude v budúcnosti od Slovenského investičného holdingu (predtým VSŽ) nakupovať určité služby. Podmienky transakcií sú porovnateľné s obchodnými podmienkami medzi nespriaznenými osobami, alebo sa cena týchto transakcií stanovuje ako dohodnutá marža k nákladom, ak porovnateľné ceny nie sú k dispozícii. Spoločnosť bola do októbra 2005 tiež povinná predávať Slovenskému investičnému holdingu výrobky z ocele podľa podmienok a cenových kalkulácií schválených pred dátumom akvizície. V roku 2005 Spoločnosť predala tejto skupine produkty a služby v hodnote 1 mil. EUR (2004: 2 mil. EUR) a nakúpila služby v hodnote 1 mil. EUR (2004: 3 mil. EUR).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

(iii) Životné prostredie

Súčasťou dohody s vládou Slovenskej republiky je oslobodenie Spoločnosti United States Steel, ich dcérskych a pridružených spoločností a pracovníkov, konateľov, zamestnancov a zmluvných partnerov od zodpovednosti za škody spôsobené na životnom prostredí, ktoré vznikli pred dátumom akvizície Spoločnosti spoločnosťou United States Steel dňa 24. novembra 2000. Niektoré aspekty oslobodenia v rokoch 2001 až 2004 postupne zanikli. Na základe oslobodenia potvrdeného vládou SR sa vedenie Spoločnosti domnieva, že nie je nutné tvoriť rezervy na škody spôsobené na životnom prostredí, ktoré vznikli pred dátumom akvizície. Podľa súčasného stavu slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia nevznikli Spoločnosti významné záväzky týkajúce sa odstránenia škody spôsobenej na životnom prostredí.

Spoločnosť sa tiež zaviazala investovať do výrobných zariadení tak, aby spĺňali požiadavky platnej legislatívy na ochranu životného prostredia. V súčasnosti Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho súdneho sporu týkajúceho sa životného prostredia.

Znečistenie vody, ovzdušia a tuhý odpad – Povinnosti Spoločnosti spojené so znečisťovaním ovzdušia, vody a znečisťovaním tuhým odpadom sú stanovené v slovenskej legislatíve. V roku 2005 náklady na ochranu životného prostredia dosiahli sumu približne 9 mil. EUR (2004: 6 mil. EUR).

Emisie oxidu uhličitého (CO₂) – V apríli 2004 predložila Spoločnosť žiadosť Ministerstvu Životného prostredia na pridelenie kvót oxidu uhličitého (CO₂) pre svoj závod v Košiciach. Táto žiadosť súvisela a Direktívou Európskej komisie (EK), ktorá stanovuje limit CO₂ emisií pre členské krajiny a ktorá súčasne implementuje Rámcový dohovor OSN o klimatických zmenách v znení Kyótskeho protokolu. Výsledkom tohto procesu je vytvorenie Európskej schémy obchodovania s emisnými kvótami CO₂.

Z uvedeného vyplývajú pre jednotlivé členské štáty EU (t.j. aj pre Slovensko) povinnosti predložiť Národný alokačný plán (NAP) na schválenie EK, ktorý špecifikuje celkový počet emisných kvót CO₂ v tonách na obdobie 2005 až 2007. Slovensko predložilo navrhovaný NAP EK v júni 2004. Slovensko a EK sa dohodli na NAP, ktorý znížil pôvodne navrhované množstvo emisných kvót CO₂ o približne 14%. Následne EK schválila NAP so znížením emisných kvót CO₂ 20. októbra 2004.

Spoločnosť podala 20. decembra 2004 návrh na zrušenie rozhodnutia o schválení NAP EK na Súde prvej inštancie Európskych spoločenstiev (CFI), v ktorom napadla redukciu pôvodne navrhovaného slovenského NAP-u Európskou komisiou.

Vo februári 2005 Ministerstvo Životného prostredia SR prideliť emisné kvóty CO₂ jednotlivým prevádzkovateľom. Spoločnosť prijala na obdobie rokov 2005 až 2007 emisné kvóty CO₂ v objeme 28,6 mil. ton. Spoločnosť v roku 2005 nevyprodukovala väčší počet emisií ako bolo množstvo prijatých emisných kvót CO₂.

Azbest – Spoločnosť prechádza dlhodobým procesom odstraňovania azbestu. Očakáva sa, že projekt vo výške približne 6 mil. EUR bude dokončený v roku 2010. Na tento účel sa má ročne preinvestovať 1 mil. EUR. Ročný rozpočet týchto nákladov sa predkladá miestnym zdravotným orgánom. Súčasná legislatíva povoľuje použitie azbestu v existujúcich zariadeniach dovtedy, kým sa úplne neodstráni a v nových výrobkoch sa nesmie používať od roku 2005. Prípadné pokuty za nedodržanie termínu nie sú významné. O tom, či

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Spoločnosť takéto náklady kapitalizuje alebo sa zaznamenajú ako náklad bežného obdobia, sa rozhoduje pri každom projekte. V roku 2005 sa nekapitalizovali žiadne takéto náklady. Spoločnosť neúčtuje o rezerve na odstraňovanie azbestu, pretože Spoločnosti nevzniká takéto povinnosť v zmysle platnej legislatívy.

Poznámka 31 Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina uskutočňovala transakcie so spriaznenými stranami bežným spôsobom na princípe nezávislých trhových cien.

Súvaha zahŕňa nasledujúce hodnoty, ktoré vyplývajú z transakcií so spriaznenými osobami:

	Pohľadávky		Závazky	
	31. decembra 2005	31. decembra 2004	31. decembra 2005	31. decembra 2004
U. S. Steel Kosice (UK) Ltd ⁽¹⁾	5 418	12 786	-	8
UEC Technologies, LLC ⁽⁶⁾		-	-	144
United States Steel Corporation ⁽³⁾	7 728	206	34 719	15 808
USS International Services LLC ⁽⁷⁾		191	1 065	414
U.S. Steel Global Holdings I B.V. ⁽²⁾	228 222	293 803	3 961	890
U. S. Steel Serbia d.o.o. ⁽⁴⁾	90 120	65 788	16 391	12 498
U. S. Steel Serbia B.V. IV ⁽⁵⁾	105 408	22 263	-	99 363
Spolu	437 022	395 037	56 136	129 125

⁽¹⁾ Prídružená spoločnosť

⁽²⁾ Materská spoločnosť

⁽³⁾ Primárna materská spoločnosť

^(4, 5) Spoločnosti pod kontrolou korporácie USS

(1) Pohľadávky vznikli z predaja oceľarských výrobkov pridruženej spoločnosti U. S. Steel Kosice (UK) Ltd.

(2) Zostatok pohľadávky z U. S. Steel Global Holdings I.B.V. zahŕňa krátkodobý úver poskytnutý U. S. Steel Košice, s.r.o. (Poznámka 11).

(3) Pohľadávky v Skupine ku U. S. Steel Serbia predstavujú dodávky surovín, vrátane nákladov na prepravu, záväzky voči U. S. Steel Serbia súvisia hlavne s dodávkami hotových výrobkov do zahraničných dcérskych spoločností.

(4) Pohľadávky z U. S. Steel Serbia B.V. IV v celkovej výške 101 599 tis. EUR k 31. decembru 2005, resp. 22 305 tis. EUR k 31. decembru 2004 predstavujú dlhodobý úver poskytnutý U. S. Steel Košice, s.r.o. (Poznámka 11). Záväzky voči U. S. Steel Serbia B.V. IV v celkovej výške 98 424 tis. EUR k 31. decembru 2004 predstavujú dlhodobý úver pre U. S. Steel Košice, s.r.o. (Poznámka 11).

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Uvedené hodnoty z výnosov a nákladov vyplývajú z transakcií so spriaznenými osobami a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát:

	Výnosy		Náklady	
	2005	2004	2005	2004
U. S. Steel Kosice (UK) Ltd ⁽¹⁾	40 846	58 802	430	1 030
UEC Technologies, LLC ⁽⁴⁾	-	-	254	2 035
United States Steel Corporation ⁽³⁾	7 643	83	43 454	22 098
USS International Services LLC ⁽⁵⁾	-	-	13 080	10 952
U.S. Steel Global Holdings I B.V. ⁽²⁾	356	-	-	-
U. S. Steel Serbia d.o.o. ⁽⁶⁾	320 934	238 873	81 672	52 682
U. S. Steel Serbia B.V. IV ⁽⁷⁾	3 414	3 836	-	6 773
U. S. Steel Europe B.V. ⁽⁸⁾	-	-	36 191	-
Spolu	373 193	301 594	175 081	95 570

⁽¹⁾ Pridružená spoločnosť

⁽²⁾ Materská spoločnosť

⁽³⁾ Primárna materská spoločnosť

^(4, 5, 6, 7, 8) Spoločnosti pod kontrolou korporácie USS

Odmeny členom orgánov

- (a) Zahraniční členovia manažmentu a výkonní pracovníci sú zamestnancami USS International Services, LLC. Náklady platené USS International Services predstavovali sumu 10 mil. EUR (2004: 8 mil. EUR).
- (b) Hodnota akcií alebo opcií na akcie U. S. Steel Corporation poskytnutých výkonnému manažmentu Spoločnosti nie je významná pre účely účtovnej závierky.
- (c) Pôžičky zamestnancom

Spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. poskytuje pôžičky určitým zamestnancom. Úroková miera týchto pôžičiek je 2% p.a. Rozdiel medzi úrokovou mierou a trhovou úrokovou mierou je zdaňovaný. Ostatné významné náležitosti týchto pôžičiek sú v podstate rovnaké ako podmienky pri poskytnutí úverov na trhu. Pohľadávky z poskytnutého úveru zamestnancom sú klasifikované ako Ostatný dlhodobý majetok (Poznámka 10).

Poznámka 32 Udalosti po súvahovom dni

Dcérske spoločnosti

Nasledujúce spoločnosti vstúpili do likvidácie:

-U. S. Steel Kosice – Hungary Kft k 1. januáru 2006

-VOZMULT a.s. Košice k 1. septembru 2006

K 22. máju 2006 bola založená spoločnosť Finow Verwaltungs- und Service GmbH, ktorá sa stala vlastníkom spoločnosti Walzwerk Finow GmbH a jej dcérske spoločnosti Stawa Stahlbau GmbH a Nordbahn GmbH. K 1. novembru 2006 sa 100% podiel v spoločnosti Finow Verwaltungs- und Services GmbH predal tretej nezávislej strane.

Financie

Dlhodobý úver v USD poskytnutý U. S. Steel Serbia B.V. IV bol prevedený na EUR s platnosťou od 1. januára 2006, zároveň bol dohodnutý maximálny

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

úverový rámec vo výške 170 mil. EUR pri fixnej úrokovej sadzbe 7,2315% p.a. Počas roka 2006, U. S. Steel Serbia B.V. IV čerpala ďalších 24,3 mil. EUR. Celkový zostatok istiny úveru a príslušného úroku bol zaplatený v plnej výške v júli 2006.

Spoločnosť do dátumu zostavenia účtovnej závierky splatila celkovú výšku 195 mil. EUR zo syndikovaného úveru od ING.

K dátumu zostavenia účtovnej závierky U. S. Steel Košice, s.r.o. obnovila úverové rámce vo výške 40 mil. EUR s platnosťou do 13. decembra 2009 a 20 mil. EUR s platnosťou do 31. decembra 2009. Tieto úverové rámce môžu byť použité vo forme krátkodobých úverov, bankových záruk a akreditívov a je možné ich čerpať pri trhovej úrokovej miere plus 0,25% p.a. Z nevyčerpanej sumy úverového rámca je Spoločnosť povinná platiť poplatok vo výške 0,07% p.a.

Podiely na zisku

Valné zhromaždenie spoločníkov konané dňa 19. júna 2006 schválilo podiely na zisku vo výške 17 000 000 tis. Sk (447 474 tis. EUR) z nerozdeleného zisku za predchádzajúce účtovné obdobia. Po súvahovom dni boli vyplatené podiely na zisku v celkovej výške 16 344 853 tis. Sk (432 805 tis. EUR).

Ostatné

Počas roka 2006, slovenské daňové orgány kontrolovali a potvrdili, že spoločnosť U. S. Steel Košice, s.r.o. splnila všetky náležitosti na získanie daňového úveru (Poznámky 9 a 28) v období rokov 2000 až 2005.

U. S. Steel Košice, s.r.o. splnila kapitálový záväzok voči Slovenskej vláde v plnej výške 700 mil. USD v auguste 2006.

Po 31. decembri 2005 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo nutné vykázať alebo zverejniť v účtovnej závierke za rok 2005.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Poznámka 33 Zoznam dcérskych spoločností

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností k 31. decembru 2005 a 2004:

Spoločnosť	Krajina registrácie	Hlavná činnosť	Vlastnícky podiel
ELEKTROSERVIS VN a VVN, a.s.	Slovensko	Údržba	67,00 %
ENERGOSERVIS a.s. Košice	Slovensko	Údržba	67,12 %
VOZMULT a.s. Košice	Slovensko	Údržba	50,91 %
U. S. Steel Košice – Labortest, s.r.o.	Slovensko	Chemické analýzy	99,97 %
U.S. Steel Košice – SBS, s.r.o.	Slovensko	Bezpečnostná služba	98,00 %
VULKMONT, a.s. Košice	Slovensko	Vulkanizačné služby	80,50 %
“Trgovinsko preduzece „USSKS“ d.o.o. Beograd Bulevar Mihajla Pupina 165A in liquidation ⁽¹⁾	Srbsko	Služby	100,00 %
Refrako s.r.o.	Slovensko	Výroba žiaruvzdorných materiálov	99,98 %
Reliningserv s.r.o	Slovensko	Služby pre žiaruvzdorné materiály	99,95 %
U. S. Steel Services s.r.o.	Slovensko	Rôznorodé služby	99,96 %
OBAL-SERVIS, a.s. Košice ⁽²⁾	Slovensko	Balenie	100,00 %
U. S. Steel Kosice – Belgium S.A.	Belgicko	Obchodovanie s výrobkami z ocele	51,00 %
U.S. Steel Košice–Bohemia a.s.	Česká republika	Obchodovanie s výrobkami z ocele	100,00 %
U.S. Steel Kosice – France S.A.	Francúzsko	Obchodovanie s výrobkami z ocele	99,94 %
U. S. Steel Kosice–Hungary Kft.	Maďarsko	Obchodovanie s výrobkami z ocele	69,00 %
U.S. Steel Kosice–Germany GmbH	Nemecko	Obchodovanie s výrobkami z ocele	100,00 %
U.S. Steel Kosice – Austria GmbH	Rakúsko	Obchodovanie s výrobkami z ocele	100,00 %
U. S. Steel Kosice Switzerland AG in liquidation	Švajčiarsko	Obchodovanie s výrobkami z ocele	100,00 %
Walzwerk Finow GmbH ⁽³⁾	Nemecko	Výroba rúr a profilov	100,00 %
Stawa Stahlbau GmbH ⁽⁴⁾	Nemecko	Výroba oceľových profilov	100,00 %

1) Trgovinsko preduzece „USSKS“ d.o.o. Beograd Bulevar Mihajla Pupina 165A in liquidation je v likvidácii od 6. októbra 2005

2) OBAL-SERVIS, a.s. Košice sa konsoliduje od roku 2004

3) Dcérska spoločnosť U. S. Steel Kosice-Germany GmbH

4) Dcérska spoločnosť Walzwerk Finow GmbH

Činnosti vyššie uvedených dcérskych spoločností blízko súvisia s hlavnou činnosťou Skupiny. Žiadna z dcérskych spoločností nie je kótovaná na burze.

K 31. decembru 2005 nebolo na podiely Spoločnosti v dcérskych spoločnostiach zriadené záložné právo.

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

Podnikové kombinácie

Dňa 10. marca 2004 nadobudla Skupina 100%-ný podiel na hlasovacích právach nekótovanej spoločnosti OBAL-SERVIS, a.s. Košice so sídlom v Slovenskej republike, zameraná na baliace činnosti.

Reálna hodnota identifikovateľného majetku, záväzkov a dohadných záväzkov spoločnosti OBAL-SERVIS, a.s. Košice k dátumu akvizície nebola významná. Cena akvizície predstavovala 727 tis. EUR.

U. S. Steel Košice, s.r.o.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE k 31. decembru 2005

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

Poznámka 34 Výmenné kurzy

	Priemerný výmenný kurz za rok 2004	Výmenný kurz k 31. decembru 2004	Priemerný výmenný kurz v roku 2005	Výmenný kurz k 31. decembru 2005
Slovenská koruna	40,074	38,796	38,590	37,848
Švajčiarsky frank	1,545	1,544	1,548	1,559
Maďarský forint	251,927	245,747	247,992	252,034
Česká koruna	31,931	30,524	29,799	28,936
US dolár	1,242	1,361	1,244	1,185
Srbský dinár	72,573	78,885	82,915	85,500
Britská libra	0,679	0,709	0,684	0,689