

U. S. Steel Košice, s.r.o.

**Účtovná závierka k 31. decembru 2005
a Správa nezávislého audítora**

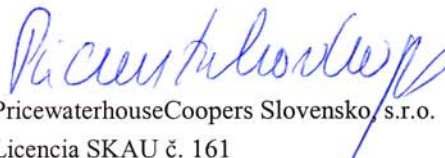
jún 2006

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

1. Vykonalí sme audit pripojenej účtovnej závierky spoločnosti U.S. Steel Košice, s.r.o. (Spoločnosť) za rok 2005, ktorá sa skladá zo súvahy zostavenej k 31. decembru 2005, súvisiaceho výkazu ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a poznámok. Za uvedenú účtovnú závierku sú zodpovední konatelia Spoločnosti. Našou zodpovednosťou je na základe výsledkov auditu vyjadriť názor na túto účtovnú závierku.
2. Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. V súlade s týmito štandardmi sme audit plánovali a vykonali s cieľom získať primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahŕňa overenie dôkazov, ktoré dokladujú sumy a iné údaje v účtovnej závierke, na základe testov. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie použitých účtovných princípov a zhodnotenie významných odhadov, ktoré uskutočnil manažment, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku. Sme presvedčení, že náš audit poskytuje dostatočné východisko pre náš názor.
3. Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti U.S. Steel Košice, s.r.o. k 31. decembru 2005 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.
4. Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme na poznámku D.(a) v účtovnej závierke. Z daňových dôvodov Spoločnosť otvorila svoje účtovné knihy následne po zostavení pôvodnej účtovnej závierky, vydaní správy audítora s dátumom 21. apríla 2006 a pred schválením valným zhromaždením. Dodatočné úpravy po otvorení účtovných kníh nevedli k zmene vlastného imania alebo zisku po zdanení.

Bratislava, 13. júna 2006


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




Ing. Mária Frühwaldová
Licencia SKAU č. 47

SÚVAHA

k 31.12. 2005 (v tisícoch Sk)

 za obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 0 5 1 2 2 0 0 5

Účtovná zavierka

Účtovná zavierka

*)

*)

 - riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

 - zostavená
 - schválená

IČO

3 6 1 9 9 2 2 2

*) vyznačuje sa krížikom

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

U . S . S t e e l K o š i c e , s . r . o .

Právna forma účtovnej jednotky

s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky, ulica a číslo

V s t u p n ý a r e á l U . S . S t e e l

PSČ

0 4 4 5 4

Názov obce

K o š i c e

Smerové číslo telefónu

0 5 5

Číslo telefónu

6 7 3 9 4 0 3

Číslo faxu

6 7 3 9 4 0 3

e-mail

A D u d i c @ s k . u s s . c o m

Zostavený dňa:

13. júna 2006

Podpisový záznam člena

štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

James Francis Connor

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:

Ing. Andrej Rendeš

Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:

Ing. Adam Dudič

Schválený dňa:

Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto 1	Korekcia 2	Netto 3	Netto 4
	Spolu majetok r. 002 +r. 003 +r. 032 +r. 062	001	90 595 229	9 993 400	80 601 829	70 011 713
A.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (353)	002	1 870		1 870	2 239
B.	Neobežný majetok r. 004 +r. 013 +r. 023	003	44 204 954	8 513 474	35 691 480	28 701 934
B.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 005 až r. 012)	004	641 180	341 262	299 918	316 434
B.I.1.	Zriaďovacie náklady (011) -/071, 091A/	005				
2.	Aktivované náklady na vývoj (012) -/072, 091A/	006				
3.	Softvér (013) -/073, 091A/	007	543 511	324 903	218 608	256 572
4.	Oceniťelné práva (014) -/074, 091A/	008	1 748	1 088	660	868
5.	Goodwill (015) -/075, 091A/	009				
6.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01x) -/079, 07x, 091A/	010	19 712	15 271	4 441	3 460
7.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) -093	011	75 952		75 952	55 534
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) -095A	012	257		257	
B.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 014 až r. 022)	013	39 046 525	8 103 159	30 943 366	26 944 641
B.II.1.	Pozemky (031) -092A	014	3 429 012		3 429 012	3 422 169
2.	Stavby (021) -/081, 092A/	015	8 320 643	1 452 101	6 868 542	6 366 693
3.	Samostatné hnuťelné veci a súbory hnuťelných vecí (022) -/082, 092A/	016	20 856 519	6 150 858	14 705 661	10 026 163
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) -/085, 092A/	017				
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) -/086, 092A/	018				
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02x, 032) -/089, 08x, 092A/	019	316 089	242 398	73 691	64 470
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) -094	020	5 035 164	257 802	4 777 362	7 054 897
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) -095A	021	1 089 098		1 089 098	10 249
9.	Opravná položka k nadobudnutiu majetku (+/-097) +/-098	022				
B.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r.024 až r. 031)	023	4 517 249	69 053	4 448 196	1 440 859
B.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v ovládanej osobe (061) -096A	024	662 798	69 053	593 745	576 848
2.	Podielové cenné papiere a vklady v spoločnostiach s podstatným vplyvom (062) -096A	025	4 362		4 362	4 362
3.	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely (063, 065) -096A	026	4 769		4 769	4 769
4.	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku (066A) -096A	027				
5.	Ostatný dlhodobý finančný majetok (067A, 069, 06XA) -096A	028	3 845 320		3 845 320	854 880
6.	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 06XA) -096A	029				
7.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) -096A	030				
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) -095A	031				
C.	Obežný majetok r. 033 +r. 041 +r. 048 +r. 056	032	46 323 951	1 479 926	44 844 025	41 226 877
C.I.	Zásoby súčet (r. 034 až r. 040)	033	9 882 635	83 810	9 798 825	9 231 416
C.I.1.	Materiál (112, 119, 11x) -/191, 19x/	034	4 332 532	64 696	4 267 836	4 791 912
2.	Nedokončená výroba a polotovary (121, 122, 12x) -/192, 193, 19x/	035	2 407 169	17 215	2 389 954	2 204 818
3.	Zákazková výroba s predpokladanou dobou ukončenia dlhšou ako jeden rok 12X-192A	036				
4.	Výrobky (123) -194	037	2 008 175	1 280	2 006 895	1 456 800
5.	Zvieratá (124) -195	038				
6.	Tovar (132, 13X, 139) -/196, 19X/	039	1 134 759	619	1 134 140	777 886
7.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) -391A	040				

Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto 1	Korekcia 2	Netto 3	Netto 4
C.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 042 až r. 047)	041	587 316	1 563	585 753	1 687 507
C.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) -391A	042	6 375	1 563	4 812	1 905
2.	Pohľadávky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe (351A) -391A	043				
3.	Ostané pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) -391A	044				
4.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) -391A	045				
5.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) -391A	046	391		391	738
6.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	047	580 550		580 550	1 684 864
C.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 049 až r. 055)	048	26 569 166	1 394 553	25 174 613	26 467 404
C.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) -391A	049	16 377 380	1 394 553	14 982 827	13 438 781
2.	Pohľadávky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe (351A) -391A	050				
3.	Ostané pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) -391A	051				
4.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) -391A	052	8 625 960		8 625 960	11 398 400
5.	Sociálne zabezpečenie (336) -391A	053				
6.	Daňové pohľadávky (341, 342, 343, 345) -391A	054	1 513 753		1 513 753	1 629 821
7.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) -391A	055	52 073		52 073	402
C.IV.	Finančné účty súčet (r. 057 až r. 061)	056	9 284 834		9 284 834	3 840 549
C.IV.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	057	1 031		1 031	654
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/-261)	058	1 670 452		1 670 452	3 839 895
3.	Účty v bankách s dobou viazaností dlhšou ako jeden rok (22XA)	059				
4.	Krátkodobý finančný majetok (251, 253, 256, 257, 25X) -/291, 29X/	060	7 613 351		7 613 351	
5.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259) -291	061				
D.	Časové rozlíšenie r. 063 a r. 064	062	64 454		64 454	80 664
D.1.	Náklady budúcich období (381, 382)	063	64 454		64 454	80 664
2.	Prijímy budúcich období (385)	064				
	Kontrolné číslo súčet (r. 001 až r. 064)	888	362 312 722	39 973 600	322 339 122	279 961 711

Označenie		Číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	STRANA PASÍV b	c	5	6
	Spolu vlastné imanie a záväzky r. 066 +r. 086 +r. 116	065	80 601 829	70 011 713
A	Vlastné imanie r. 067 +r. 071 +r. 078 +r. 082 +r. 085	066	52 606 876	54 196 851
A.I	Základné imanie súčet (r. 068 až r. 070)	067	25 286 458	25 286 458
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/-491)	068	25 286 458	25 286 458
2.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (/-/252)	069		
3.	Zmena základného imania +/-419	070		
A.II.	Kapitálové fondy súčet (r. 072 až r. 077)	071	140 267	-12 222
A.II.1.	Emisné ážio (412)	072		
2.	Ostatné kapitálové fondy (413)	073	1 796	1 796
3.	Zákonný rezervný fond (Nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov (417, 418)	074		
4.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov(+/-414)	075	53 339	-98 535
5.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/-415)	076	85 132	84 517
6.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri splnutí a rozdelení (+/-416)	077		
A.III.	Fondy zo zisku súčet (r. 079 až r. 081)	078	1 547 536	904 087
A.III.1.	Zákonný rezervný fond (421)	079	1 547 536	904 087
2.	Nedeliteľný fond (422)	080		
3.	Štatutárne a ostatné fondy (423, 427, 42X)	081		
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 083 + r. 084	082	9 941 179	15 149 543
A.IV.1	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	083	9 941 179	15 149 543
2.	Neuhradená strata minulých rokov (/-/429)	084		
A.V.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie /+/- r. 001-(r. 067 +r. 071 +r. 078 +r. 082 +r. 086 +r. 116)	085	15 691 436	12 868 985
B.	Záväzky r. 87 +r. 91 +r. 102 +r. 112	086	27 709 391	15 812 680
B.I.	Rezervy súčet (r. 088 až r. 090)	087	9 128 995	1 983 427
B.I.1.	Rezervy zákonné (451A)	088	218 653	164 651
2.	Ostatné dlhodobé rezervy (459A, 45XA)	089	732 524	866 822
3.	Krátkodobé rezervy (323, 32X, 451A, 459A, 45XA)	090	8 177 818	951 954
B.II.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 092 až r. 101)	091	45 751	29 260
B.II.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku (479A)	092		
2.	Dlhodobé nevyfakturované dodávky (476A)	093		
3.	Dlhodobé záväzky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe (471A)	094		
4.	Ostané dlhodobé záväzky v rámci konsolidovaného celku (471A)	095		
5.	Dlhodobé prijaté preddávky (475A)	096		
6.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	097		
7.	Vydané dlhopisy (473A/ -/255A)	098		
8.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	099	45 751	29 260
9.	Ostatné dlhodobé záväzky (474A, 479A, 47XA, 372A, 373A, 377A)	100		
10.	Odložený daňový záväzok (481A)	101		

Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 5	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 6
B.III.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 103 až r. 111)	102	11 154 285	13 799 993
B.III.1	Záväzky z obchodného styku (321, 322, 324, 325, 32X, 475A, 478A, 479A, 47XA)	103	6 481 904	6 148 473
2.	Nevyfakturované dodávky (326, 476A)	104	3 158 963	2 406 937
3.	Záväzky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe (361A, 471A)	105		
4.	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku (361A, 36XA, 471A, 47XA)	106		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	107	149 960	52 231
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	108	500 494	376 394
7.	Záväzky zo sociálneho zabezpečenia (336, 479A)	109	234 902	234 262
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	110	529 852	539 446
9.	Ostatné záväzky (372A, 373A, 377A, 379A, 474A, 479A, 47X)	111	98 210	4 042 250
B.IV.	Bankové úvery a výpomoci súčet (r. 113 až r. 115)	112	7 380 360	
B.IV.1.	Bankové úvery dlhodobé (461A, 46XA)	113		
2.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	114	7 380 360	
3.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	115		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 117 a r. 118)	116	285 562	2 182
C. 1.	Výdavky budúcich období (383)	117		
2.	Výnosy budúcich období (384)	118	285 562	2 182
	Kontrolné číslo súčet (r. 065 až r. 118)	999	306 430 319	267 175 682

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

k 31.12. 2005 (v tisícoch Sk)

 za obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 0 5 1 2 2 0 0 5

Účtovná zvierka

*)

-
- riadna
-
-
- mimoriadna
-
-
- priebežná

Účtovná zvierka

*)

-
- zostavená
-
-
- schválená

IČO

3 6 1 9 9 2 2 2

*) vyznačuje sa križikom

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

U . S . S t e e l K o š i c e , s . r . o .

Právna forma účtovnej jednotky

s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky, ulica a číslo

V s t u p n ý a r e á l U . S . S t e e l

PSC

0 4 4 5 4

Názov obce

K o š i c e

Smerové číslo telefónu

0 5 5

Číslo telefónu

6 7 3 9 4 0 3

Číslo faxu

6 7 3 9 4 0 3

e-mail

A D u d i c @ s k . u s s . c o m

Zostavený dňa: 13. júna 2006	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou: James Francis Connor	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky: Ing. Andrej Rendేశ	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: Ing. Adam Dudič
Schválený dňa:			

Označenie a	T E X T b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
I.	Tržby z predaja tovaru (604)	01	10 852 019	8 631 601
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504)	02	10 727 495	8 655 501
+	Obchodná marža r. 01 -r. 02	03	124 524	-23 900
II.	Výroba r. 05 +r. 06 +r. 07	04	82 705 353	74 953 383
II.1.	Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb (601, 602)	05	80 447 301	72 579 595
2.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/- účtová skupina 61)	06	730 854	1 191 621
3.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07	1 527 198	1 182 167
B.	Výrobná spotreba r. 09 +r. 10	08	55 189 667	49 324 617
B.1.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	09	45 491 474	40 090 077
2.	Služby (účtová skupina 51)	10	9 698 193	9 234 540
+	Pridaná hodnota r. 03 +r. 04 -r. 08	11	27 640 210	25 604 866
C.	Osobné náklady súčet (r. 13 až r. 16)	12	9 151 338	7 816 102
C.1.	Mzdové náklady (521, 522)	13	6 752 528	5 661 262
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	14		
3.	Náklady na sociálne zabezpečenie (524, 525, 526)	15	1 981 135	1 773 616
4.	Sociálne náklady (527, 528)	16	417 675	381 224
D.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	17	145 686	87 547
E.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	18	2 050 141	1 694 919
III.	Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu (641, 642)	19	368 702	340 221
F.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	20	312 286	332 029
IV.	Použitie a zrušenie rezerv do výnosov z hospodárskej činnosti a účtovanie vzniku komplexných nákladov budúcich období (652, 654, 655)	21	1 254 796	945 092
G.	Tvorba rezerv na hospodársku činnosť a zúčtovanie komplexných nákladov budúcich období (552, 554, 555)	22	1 049 825	1 272 449
V.	Zúčtovanie a zrušenie opravných položiek do výnosov z hospodárskej činnosti (657, 658, 659)	23	606 565	447 675
H.	Tvorba opravných položiek do nákladov na hospodársku činnosť (557, 558, 559)	24	846 473	340 230
VI.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648)	25	7 522 666	757 790
I.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543 až 546, 548, 549)	26	7 776 422	1 165 593
VII.	Prevod výnosov z hospodárskej činnosti (-) (697)	27		
J.	Prevod nákladov na hospodársku činnosť (-) (597)	28		
*	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti r. 11 -r. 12 -r. 17 -r. 18 +r. 19 -r. 20 +r. 21 -r. 22 +r. 23 -r. 24 +r. 25 -r. 26 +(-r. 27) -(-r. 28)	29	16 060 768	15 386 775
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	31		
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku r. 33 +r. 34 +r. 35	32	242 985	272 598
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov v ovládanej osobe a v spoločnosti s podstatným vplyvom (665A)	33	107 271	125 103
2.	Výnosy z ostatných dlhodobých cenných papierov a podielov (665A)	34		
3.	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku (665A)	35	135 714	147 495
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku (666)	36		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	37		
XI.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	38	151 431	108 361
M.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	39	36 925	82 113

Označenie a	T E X T b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
XII.	Výnosové úroky (662)	40	84 876	33 133
N.	Nákladové úroky (562)	41	80 405	697 020
XIII.	Kurzové zisky (663)	42	3 982 886	2 337 466
O.	Kurzové straty (563)	43	2 725 788	3 932 037
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	799	962
P.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	45	183 282	179 864
XV.	Použitie a zrušenie rezerv do výnosov z finančnej činnosti (674)	46	7 792	12 784
Q.	Tvorba rezerv na finančnú činnosť (574)	47		7 792
XVI.	Zúčtovanie a zrušenie opravných položiek do výnosov z finančnej činnosti (679)	48	100	55 822
R.	Tvorba opravných položiek do nákladov na finančnú činnosť (579)	49	470	
XVII.	Prevod finančných výnosov (-) (698)	50		
S.	Prevod finančných nákladov (-) (598)	51		
*	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti r. 30 -r. 31 +r. 32 +r. 36 -r. 37 +r. 38 -r. 39 +r. 40 -r. 41 +r. 42 -r. 43 +r. 44 -r. 45 +r. 46 -r. 47 +r. 48 -r. 49 +(-r. 50) -(-r. 51)	52	1 443 999	-2 077 700
T.	Daň z príjmov z bežnej činnosti r. 54 +r. 55	53	1 813 336	440 094
T.1.	- splatná (591, 595)	54	724 964	1 058 136
2.	- odložená (+/-592)	55	1 088 372	-618 042
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti r. 29 +r. 52 -r. 53	56	15 691 431	12 868 981
XVIII.	Mimoriadne výnosy (účtová skupina 68)	57	6	4
U.	Mimoriadne náklady (účtová skupina 58)	58		
V.	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti r. 60 +r. 61	59	1	
V.1.	- splatná (593)	60	1	
2.	- odložená (+/-594)	61		
*	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti r. 57 -r. 58 -r. 59	62	5	4
Z.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/-596)	63		
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-) r. 56 +r. 62 -r. 63	64	15 691 436	12 868 985
	Kontrolné číslo súčet (r. 01 až r. 64)	99	425 625 569	362 359 604

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2005

A. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

1. Obchodné meno a sídlo Spoločnosti:

U.S. Steel Košice, s.r.o.

Vstupný areál U.S. Steel

Košice

044 54

Spoločnosť U.S. Steel Košice s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 7. júna 2000 a do obchodného registra bola zapísaná 20. júna 2000 (Obchodný register Okresného súdu Košice I v Košiciach, oddiel: Sro, vložka: 11711/V).

2. Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra:

- výroba a predaj: koks, surové železo, oceľové plechy, plechy pre elektroniku, pásová oceľ, štrkopiesky a drvná hmota, výrobky z dechtu, priemyselné hnojivá, pitná a úžitková voda, chemické činidlá, drobné kovové obaly, kovové trubky, stroje a zariadenia pre všeobecné účely, stlačený vzduch, fúkaný vietor, priemyselná voda, technické plyny, magnetické obvody a rúry
- veľkoobchod a maloobchod: železná ruda, energetické palivá, hutnícke, železiarske, strojárne a keramické výrobky
- výroba a rozvod: elektriny, tepla, plynu

3. Ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

4. Priemerný počet zamestnancov

Spoločnosť mala v roku 2005 priemerne 14 128 zamestnancov (2004: 14 385), z toho 166 vedúcich pracovníkov (2004: 167).

5. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2005 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2005 do 31. decembra 2005.

6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 22. júna 2005 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

B. ORGÁNY SPOLOČNOSTI

1. Orgány Spoločnosti

Konatelia Spoločnosti k 31. decembru 2005 boli nasledovní:

Meno	Funkcia
David Harman Lohr	Prezident
James Francis Connor	Viceprezident pre financovanie
Scott Christopher Pape	Viceprezident pre výrobu
John Baird Peters (od 1. decembra 2005)	Viceprezident pre predaj a marketing
Anton Jura	Viceprezident pre strategické implementácie
Miroslav Kiral'varga	Viceprezident pre ľudské zdroje
Jeffrey Vincent Greenwell	Viceprezident pre technológiu
Kenneth Ralph Pepperney	Generálny právny zástupca
Andrew Stewart Armstrong (od 1. decembra 2005)	Viceprezident pre informačné technológie

2. Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2005:

	Výška podielu na základnom imaní tis. Sk	%	Výška hlasovacích práv %
U.S. Steel Global Holdings I B.V.	25 286 458	100	100
Spolu	25 286 458	100	100

C. KONSOLIDOVANÝ CELOK

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti U.S. Steel Global Holdings I B.V., Herengracht 469, 1017 BS Amsterdam, Holandské kráľovstvo, ktorá je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky skupiny United States Steel Corporation. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť United States Steel Corporation, 600 Grant Street, Pittsburgh, USA. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

D. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Spoločnosť aplikovala účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím, okrem zmeny odhadu výšky opravnej položky k pohľadávkam (Pozn. D.e).

Účtovná závierka bola pôvodne zostavená a schválená manažmentom Spoločnosti 21. apríla 2006. Správa audítora bez modifikácie bola vydaná 21. apríla 2006. Následne, pred schválením závierky valným zhromaždením, Spoločnosť zistila, že v roku 2005 bol zúčtovaný odpis pohľadávky v súlade s § 68 ods. (5) Opatrenia MF SR c 23 054/202-92, t.j. z dôvodu trvalého upustenia od jej vymáhania a nie v súlade s § 68 ods. (6), t.j. na základe uznesenia súdu, keďže toto nadobudlo právoplatnosť až v roku 2006. Z dôvodu možnosti uplatnenia daňového výdavku v zdaňovacom období, v ktorom dôjde k účtovnému odpisu pohľadávky podľa §17 ods.1, písm. b) a §19 ods.2 písm. h) zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov v znení neskorších predpisov sa Spoločnosť rozhodla otvoriť účtovné knihy a stornovať odpis pohľadávky v súlade s § 68 ods. (5) ako aj súvisiace rozpustenie opravnej položky k pohľadávke a zaúčtovať transakciu v roku 2006 v súlade s § 68 ods. (6). Úpravy s tým súvisiace zaúčtované v tejto účtovnej závierke sú nasledovné (v tis. Sk):

1) Storno odpisu pohľadávky			
MD	311 Odberatelia	630 110	
D	546 Odpis pohľadávky		630 110
2) Storno rozpustenia opravnej položky			
MD	658 Zúčtovanie zákonných opravných položiek	630 110	
D	391 Opravná položka k pohľadávkam		630 110
3) Oprava splatnej a odloženej dane z dôvodu storna odpisu a rozpustenia opravnej položky			
MD	341 Daň z príjmov	8 996	
D	591 Splatná daň z príjmov		8 996
MD	592 Odložená daň z príjmov	8 996	
D	481 Odložená daňová pohľadávka		8 996

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny nie sú úroky z úverov ani realizované kurzové rozdiely.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady bezprostredne súvisiace s vytvorením DNM a DHM.

Náklady na výskum sa účtujú do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj, ktoré sa vzťahujú na jasne definovaný výrobok alebo proces, pri ktorých je možné preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja a Spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov, sa aktivujú, a to vo výške, ktorá je pravdepodobná, že sa získa späť z budúcich ekonomických úžitkov. Ak nie sú splnené podmienky pre aktiváciu, náklady na vývoj sa účtujú do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu opotrebenia. Na základe prijatej stratégie odpisovania majetku je v Spoločnosti uplatnené lineárne odpisovanie pre všetky druhy majetku. Odpisovanie majetku sa začína mesiacom zaučtovania do majetku a končí mesiacom vyradenia. Odpisy sa vypočítavajú z obstarávacej ceny, prípadne vlastných nákladov, v ktorých je evidovaný majetok v účtovníctve.

Dlhodobým nehmotným majetkom sú zložky majetku, ktorých ocenenie je vyššie ako 50 000,- Sk a doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok. Do dlhodobého nehmotného majetku bol zaradený aj dlhodobý nehmotný majetok, ktorého ocenenie je v hodnote od 20 000,- do 50 000,- Sk a doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok. V účtovníctve je vedený na účte 018 – Drobný dlhodobý nehmotný majetok.

Štruktúra, predpokladaná doba odpisovania a metóda odpisovania dlhodobého nehmotného majetku je:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania
Softvér	2-5	Lineárny odpis
Oceniteľné práva (licencie)	2-5	Lineárny odpis
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	2	Lineárny odpis

Dlhodobým hmotným majetkom sú zložky majetku, ktorých ocenenie je vyššie ako 30 000,- Sk a doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok. V súlade s platnou kategorizáciou majetku v Spoločnosti bol do dlhodobého hmotného majetku zaradený aj drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorý tvoria určené samostatné hnuťelné veci s dobou použiteľnosti dlhšou ako 1 rok v hodnote od 3 000,- do 30 000,- Sk a u vybraných druhov od 0,- do 30 000,- Sk. V účtovníctve je evidovaný na účte 028 – Drobný dlhodobý hmotný majetok.

Štruktúra, predpokladaná doba odpisovania a metóda odpisovania dlhodobého hmotného majetku je:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania
Pozemky	-	-
Stavby	35	Lineárny odpis
Samostatne hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	5-15	Lineárny odpis
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	2-5	Lineárny odpis

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

Spoločnosť tvorí opravné položky k nezaradenému majetku, ktorý sa používa v testovacej prevádzke vo výške predpokladaných odpisov. Po uvedení majetku do užívania sa rozpustí opravná položka a zaúčtujú oprávky (na ľarchu odpisov) v rovnakej výške.

c) Dlhodobý finančný majetok

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa hodnota cenných papierov a podielov zrealňuje tvorbou opravných položiek. Opravné položky sú tvorené k podielom vo výške rozdielu obstarávacej ceny, ktorou sú ocenené v účtovníctve a výškou podielu na vlastnom imaní ovládanej spoločnosti vykázaného ku dňu účtovnej závierky.

Pôžičky sa pri poskytnutí oceňujú obstarávacou cenou. Pôžičky poskytnuté v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, preceňujú kurzom NBS platným k tomuto dňu.

d) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, vnútropodnikové prepravné a pod.). Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou FIFO.

Vedľajšie náklady na obstaranie sa rozpušťaťajú do nákladov takto:

$\% \text{ oceňovacieho rozdielu (OR)} = (\text{počiatočný stav OR} + \text{prírastok OR}) / (\text{počiatočný stav zásob} + \text{prírastok zásob})$
oceňovací rozdiel = skutočná spotreba x % oceňovacieho rozdielu.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty zásob sa vytvára opravná položka. Ak obstarávacia cena alebo vlastné náklady zásob sú vyššie ako ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou.

e) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam a voči dlžníkom v konkurznom konaní.

Do roku 2004 (vrátane):

Kritériom pre stanovenie výšky opravných položiek je dĺžka obdobia po lehote splatnosti. Ak sú pohľadávky 6 mesiacov po lehote splatnosti, vytvára sa opravná položka vo výške 100 % z celkovej hodnoty pohľadávky, v odôvodnených prípadoch aj na špecifické pohľadávky po splatnosti menej ako 6 mesiacov.

Od roku 2005:

Opravné položky k pochybným a sporným pohľadávkam pri ktorých je riziko, že ich dlžník úplne alebo čiastočne nezaplatí sa tvoria takto:

Pohľadávky po splatnosti:	% menovitej hodnoty pohľadávky
3 – 6 mesiacov	25 %
6 – 9 mesiacov	50 %
9 – 12 mesiacov	75 %
viac ako 12 mesiacov	100 %

K pohľadávkam voči spoločnostiam v konkurznom konaní sa vytvára opravná položka v 100% výške hodnoty pohľadávky.

f) Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových účtoch.

g) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

h) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Dňa 1. júla 2002 nadobudli účinnosť ustanovenia zákona č. 223/2001 Zb. O odpadoch v znení neskorších predpisov, podľa ktorých je Spoločnosť povinná vytvárať počas svojej prevádzky účelovú finančnú rezervu, ktorej prostriedky sa použijú na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládky po jej uzatvorení. Ročná výška účelovej finančnej rezervy sa podľa zákona vypočíta nasledovne:

$$R = Q \times CN / K$$

kde:

R - odvod na tvorbu účelovej finančnej rezervy v Sk za rok,

Q - množstvo uložených odpadov za rok v tonách,

CN - sú projektovou dokumentáciou navrhované investičné náklady na uzavretie, rekultiváciu a prevádzkové náklady na monitorovanie skládky odpadov v Sk,

K - je voľná kapacita skládky odpadov v tonách pri začatí tvorby účelovej finančnej rezervy.

Spoločnosť povinne vytvára rezervu na odchodné do dôchodku a na základe zákonníka práce a kolektívnej zmluvy aj na odmeny vyplácané pri pracovných a životných jubileách. Tieto rezervy sú tvorené metódami poistnej matematiky.

V roku 2005 bola vytvorená krátkodobá rezerva na vypustené emisie vo výške vypusteného množstva emisií ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Rezerva je odhadnutá v sume dostatočnej na splnenie povinnosti odovzdania emisných kvót podľa zákona 572/2004 Z.z. o obchodovaní s emisnými kvótami. Vytvorená rezerva sa vysporiada ku dňu odovzdania emisných kvót v zmysle uvedeného zákona v nasledujúcom účtovnom období.

i) Emisné kvóty

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú vykázané na účte 254 Krátkodobý finančný majetok so súvzťažným zápisom na účte 384 Výnosy budúcich období. Bezodplatne pridelené emisné kvóty sa oceňujú reprodukčnou obstarávacou cenou ku dňu ich pripísania na účet Národného registra emisných kvót. Ako referenčnú burzu na stanovenie reprodukčnej obstarávacej ceny Spoločnosť používa Európsku energetickú burzu.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa vytvára rezerva v prospech účtu 323 Krátkodobé rezervy na vypustené emisie do ovzdušia vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia od prvého do posledného dňa kalendárneho roka a hodnoty emisných kvót stanovenej Európskou energetickou burzou. Vytvorená rezerva sa vytvára na ťarchu účtu 548 Ostatné náklady na hospodársku činnosť. K rovnakému dňu sa zúčtujú bezodplatne pridelené kvóty v rovnakom množstve. Zúčtovanie časového rozlíšenia sa účtuje na ťarchu účtu 384 Výnosy budúcich období so súvzťažným zápisom v prospech účtu 648 Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pridelených emisných kvót z dôvodu tvorby rezervy.

j) Splatná daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

k) Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnávať voči budúcemu základu dane.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

l) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

m) Prenájom

Majetok obstaraný formou finančného prenájmu pred rokom 2004 a operatívnych prenájomov sa účtuje do nákladov rovnomerne počas doby trvania zmluvy o nájme. Spoločnosť po roku 2004 neobstarala majetok formou finančného prenájmu.

n) Deriváty

Deriváty sa pri nadobudnutí oceňujú cenou obstarania a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414. Výsledok realizácie zabezpečovacích derivátov sa účtuje na účtoch 567 – Náklady na derivátové operácie a 667 – Výnosy z derivátových operácií.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na tuzemskej burze, zahraničnej burze alebo inom verejnom trhu sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia na účtoch 567 a 667.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na neverejnom trhu sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414. Výsledok realizácie týchto obchodov sa účtuje na účtoch 567 – Náklady na derivátové operácie a 667 – Výnosy z derivátových operácií.

o) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414.

p) Tržby

Tržby za vlastné výkony a tovar sú znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Tržby sú účtované ku dňu splnenia dodávky alebo služby.

q) Transakcie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú menu kurzom vyhláseným Národnou bankou Slovenska platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia. Pri kúpe a predaji cudzej meny na slovenskú menu sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

r) Riadenie obchodných a úverových rizík

Spoločnosť je vystavená úverovým rizikám v prípade neplatenia zákazníkov v automobilovom, oceľarskom, prepravnom a strojárskom priemysle. Zmeny týchto odvetví môžu významne ovplyvniť odhady manažmentu a finančné výsledky Spoločnosti U.S. Steel Košice, s.r.o. znižuje kreditné riziká asi o 53% svojho obratu vyžadovaním bankových záruk, akreditívov, poistení predaja, preddavkov alebo iných zabezpečení. Väčšina zákazníkov Spoločnosti sa nachádza v strednej a západnej Európe. Žiadny zo zákazníkov nepredstavuje viac než 10% ročného obratu Spoločnosti.

s) Cenové riziká komodít

V bežnom podnikateľskom prostredí je Spoločnosť vystavená trhovým rizikám alebo cenovým výkyvom, ktoré súvisia s výrobou a predajom ocele.

t) Menové riziká

Spoločnosť je vystavená rizikám kurzovým zmenám súvisiacich s očakávaným predajom, prevádzkovými nákladmi, záväzkami z investičných výdajov a existujúcich aktív a pasív denominovaných v cudzích menách.

E. AKTÍVA

1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku od 31. decembra 2004 do 31. decembra 2005 je (v tis. Sk):

Názov	31.12.2004	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2005
Softvér	497 677	-	- 1 143	46 977	543 511
Oceniteľné práva	1 748	-	-	-	1 748
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	14 704	-	- 195	5 203	19 712
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	55 534	72 947	- 349	- 52 180	75 952
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	-	257	-	-	257
Obstarávacia cena celkom	569 663	73 204	- 1 687	-	641 180

Názov	31.12.2004	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2005
Softvér	- 241 105	- 84 941	1 143	-	- 324 903
Oceniteľné práva	- 880	- 208	-	-	- 1 088
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	- 11 244	- 4 222	195	-	- 15 271
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-
Oprávky celkom	- 253 229	- 89 371	1 338	-	- 341 262
Softvér	256 572				218 608
Oceniteľné práva	868				660
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	3 460				4 441
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	55 534				75 952
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	-				257
Zostatková cena celkom	316 434				299 918

Drobný dlhodobý nehmotný majetok zaúčtovaný priamo do nákladov predstavoval k 31. decembru 2005 čiastku 959 tis. Sk (k 31. decembru 2004: 897 tis. Sk).

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku od 31. decembra 2004 do 31. decembra 2005 je (v tis. Sk):

Názov	31.12.2004	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2005
Pozemky	3 422 169	-	- 528	7 371	3 429 012
Stavby	7 497 106	369	- 14 017	837 185	8 320 643
Samostatné hnuiteľné veci a súbory hnuiteľných vecí	14 631 115	9 671	- 110 716	6 326 449	20 856 519
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	339 498	179	- 83 028	59 440	316 089
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	7 065 642	5 211 057	- 11 090	- 7 230 445	5 035 164
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok (netto)	10 249	1 078 849	-	-	1 089 098
Obstarávacia cena celkom	32 965 779	6 300 125	- 219 379	-	39 046 525
Pozemky	-	-	-	-	-
Stavby	- 1 130 413	- 335 704	14 016	-	- 1 452 101
Samostatné hnuiteľné veci a súbory hnuiteľných vecí	- 4 604 952	- 1 681 805	135 899	-	- 6 150 858
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	- 275 028	- 50 395	83 025	-	- 242 398
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	- 10 745	- 318 195	71 138	-	- 257 802
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-
Oprávky/Opravné položky celkom	- 6 021 138	- 2 386 099	304 078	-	- 8 103 159
Pozemky	3 422 169				3 429 012
Stavby	6 366 693				6 868 542
Samostatné hnuiteľné veci a súbory hnuiteľných vecí	10 026 163				14 705 661
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	64 470				73 691
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	7 054 897				4 777 362
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	10 249				1 089 098
Zostatková cena celkom	26 944 641				30 943 366

K 31. decembru 2005 nebolo na dlhodobý hmotný majetok Spoločnosti zriadené záložné právo v prospech veriteľa.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený v Českej poisťovni – Slovensko, a.s., pre prípad poškodenia, zničenia, straty vecí v rámci poisťného majetku na všetky riziká vrátane lomu stroja a následné finančné škody spôsobené prerušením prevádzky. Poistné plnenie na jednu poistnú udalosť je vo výške max. 500 mil. USD (2004: 500 mil. USD), pričom v zmluve sú uvedené sublimity plnenia pre jednotlivé poistné nebezpečenstvá. Poistenie je uzatvorené s kombinovanou spoluúčasťou 25 mil. USD na udalosť.

Spoločnosť neužíva nehnuteľný majetok, pri ktorom nebolo vlastnícke právo zapísané do katastra nehnuteľností.

Drobný dlhodobý hmotný majetok zaúčtovaný priamo do nákladov predstavoval k 31. decembru 2005 sumu 206 067 tis. Sk (k 31. decembru 2004: 177 044 tis. Sk).

Náklady na výskum zaúčtované do výkazu ziskov a strát predstavovali k 31. decembru 2005 sumu 110 887 tis. Sk (k 31. decembru 2004: 119 397 tis. Sk).

2. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého finančného majetku od 31. decembra 2004 do 31. decembra 2005 je (v tis. Sk)

Názov	31.12.2004	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2005
Podielové cenné papiere a podiely v ovládanej osobe	645 531	18 467	- 1 200	-	662 798
Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	4 362	-	-	-	4 362
Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	4 769	-	-	-	4 769
Ostatný dlhodobý finančný majetok	854 880	2 990 440	-	-	3 845 320
Obstarávacia cena celkom	1 509 542	3 008 907	- 1 200	-	4 517 249
Podielové cenné papiere a podiely v ovládanej osobe	- 68 683	- 470	100	-	- 69 053
Opravné položky celkom	- 68 683	- 470	100	-	- 69 053
Podielové cenné papiere a podiely v ovládanej osobe	576 848				593 745
Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	4 362				4 362
Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	4 769				4 769
Ostatný dlhodobý finančný majetok	854 880				3 845 320
Zostatková cena celkom	1 440 859				4 448 196

Výška vlastného imania k 31. decembru 2005 a výsledok hospodárenia jednotlivých spoločností za účtovné obdobie 2005 spolu s porovnaním týchto údajov s predchádzajúcim účtovným obdobím sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Podiel na zákl. imaní	Mena	Výsledok hospodárenia		Vlastné imanie v mene dcérskych spoločností		Účtovná hodnota vykázaná v súvahe Spoločností	
			2005	2004	2005	2004	2005	2004
	%		v tis. meny	v tis. meny	v tis. meny	v tis. meny	v tis. Sk	v tis. Sk
a) Dcérske spoločnosti								
U.S. Steel Košice – Labortest, s.r.o.	99,97	SKK	8 377	3 047	118 589	96 212	86 857	72 857
Elektroservis VN a VVN, a.s. Košice	67,00	SKK	5 298	2 766	10 548	6 363	670	670
Energoservis, a.s. Košice	67,11	SKK	7 374	6 977	25 703	19 305	1 490	1 490
Internacional Trade Center, a.s. Košice	100,00	SKK	-	2 016	-	15 227	-	1 100
Vozmult, a.s. Košice	50,91	SKK	625	553	4 350	3 739	438	438
Vulkmont, a.s. Košice	80,50	SKK	12 232	10 379	45 918	34 185	2 525	2 505
U.S. Steel Košice – SBS s.r.o.	98,00	SKK	4 963	3 218	16 660	11 697	1 477	1 477
U.S. Steel Services, s.r.o., Košice	99,96	SKK	1 608	1 034	70 952	69 448	68 605	68 605
Obal Servis, a.s. Košice	100,00	SKK	28 856	22 098	120 043	73 530	33 430	29 000
Reliningserv, s.r.o., Košice	99,95	SKK	11 519	9 775	85 346	74 608	57 529	57 529
Refrako, s.r.o., Košice	99,98	SKK	35 223	31 154	306 332	271 308	191 503	191 503
U.S. Steel Košice-Feromarket a.s.	100,00	SKK	-	-27	-	-716	-	-
U.S. Steel Košice–Austria, GmbH, Rakúsko	100,00	EUR	122	761	-29	-151	-	-
U.S. Steel Košice–France, S.A., Francúzsko	99,94	EUR	51	167	275	375	9 076	9 076
U.S. Steel Košice–Germany, GmbH, Nemecko	100,00	EUR	380	1 201	2 478	2 478	104 786	104 786
U.S. Steel Košice–Bohemia a.s., Česká republika	100,00	CZK	9 634	30 587	61 211	82 164	22 942	22 942
USSKS d.o.o. Beograd, Srbsko	100,00	YUM	1 079	-45 357	18 064	18 064	160	143
U.S. Steel Košice–Belgium, S.A. Belgicko	51,00	EUR	-4	-6	-1 578	-1 578	-	-
U.S. Steel Košice–Hungary, Kft., Maďarsko	69,00	HUF	25 399	65 792	100 522	89 191	-	470
U.S. Steel Košice–Switzerland, AG v likvid., Švajčiarsko	100,00	CHF	24	25	879	879	12 257	12 257
Medzisúčty							593 745	576 848
b) Spoločný podnik								
U.S. Steel Košice (UK), Ltd., Veľká Británia	50,00	GBP	971	2 768	920	3 687	4 362	4 362
c) Ostatné cenné papiere								
Hutnictví železa	11,40	CZK	-1 057	-473	47 774	48 626	4 769	4 769

Na podiely Spoločnosti v jednotlivých spoločnostiach nebolo v prospech banky, alebo iného záložného veriteľa, zriadené záložné právo.

Spoločnosť vytvorila v roku 2005 opravnú položku k spoločnosti U.S. Steel Košice – Hungary, Kft., Budapešť, Maďarsko v plnej výške 470 tis. Sk. Hodnota opravnej položky k U.S. Steel Košice–Austria, GmbH, Viedeň, Rakúsko a U.S. Steel Košice–Belgium, S.A. Belgicko ostali nezmenené, t.j. v plnej výške týchto investícií.

Z titulu precenenia dlhodobého finančného majetku k 31. decembru 2005 Spoločnosť zúčtovala nerealizovanú kurzovú stratu vo výške 24 776 tis. Sk a nerealizovaný kurzový zisk vo výške 110 666 tis. Sk.

V priebehu roka 2005 Spoločnosť zvýšila svoj podiel na základnom imaní nasledovných spoločností:

Vulkmont	20 tis. Sk	- upísaním akcií
U.S. Steel Košice–Labortest s.r.o.	14 000 tis. Sk	- nepeňažným vkladom
Obal – Servis, a.s. Košice	3 330 tis. Sk	- nepeňažným vkladom

Spoločnosť Internacional Trade Center, a.s. Košice bola zrušená ku dňu 1. januára 2005 zlúčením so spoločnosťou Obal-Servis, a.s. Košice.

Spoločnosť U.S. Steel Košice – Feromarket a.s. bola vymazaná z Obchodného registra ku dňu 26. novembra 2005. Výmaz bol uskutočnený na základe rozhodnutia súdu o zrušení obchodnej spoločnosti, podľa §68 ods. 3 písmeno c) Obchodného zákonníka z dôvodu podľa §68 ods. 6 Obchodného zákonníka.

Spoločnosť poskytla 23. júna 2003 dlhodobú pôžičku spoločnosti U.S. Steel Serbia B.V.:

Typ úveru / účel	Mena	Ročný úrok %	Splatnosť	Stav k 31.12. 2005		Stav k 31.12. 2004	
				v tis. USD	v tis. Sk	v tis. USD	v tis. Sk
Poskytnutý úver	USD	7,2315	30.6.2010	120 362	3 845 320	30 000	854 880
Spolu				120 362	3 845 320	30 000	854 880

3. Zásoby

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	Stav k 31.12. 2004	Tvorba	Zníženie / Zrušenie	Stav k 31.12. 2005
Materiál	59 507	43 469	- 38 280	64 696
Nedokončená výroba a polotovary	25 332	45 100	- 53 217	17 215
Hotové výrobky	658	10 576	- 9 954	1 280
Tovar	619	-	-	619
Spolu	86 116	99 145	- 101 451	83 810

Zníženie čistej realizačnej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Čistá realizačná hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku ich zastarania a pomalej obrátkovosti.

Na zásoby Spoločnosti nie je zriadené v prospech banky záložné právo.

Zásoby sú poistené v Českej poisťovni – Slovensko a.s, pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou (a ďalšie prípady), pričom poisťné plnenie na jednu poisťnú udalosť je vo výške maximálne 500 mil. USD (2004: 500 mil. USD).

4. Pohľadávky

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok z obchodného styku je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	k 31.12. 2005	k 31.12. 2004
Pohľadávky do lehoty splatnosti	13 782 099	12 052 322
Pohľadávky po lehote splatnosti	2 595 281	2 821 585
Spolu	16 377 380	14 873 907

Krátkodobé pohľadávky k 31. decembru 2005 zahŕňajú aj pohľadávku voči spoločníkovi vo výške 8 625 960 tis. Sk, ktorá je poskytnutá na obdobie 1 roka pri úrokovej sadzbe 4,7% p.a. Pohľadávka voči spoločníkovi vykazovaná k 31. decembru 2004 vo výške 3 818 464 tis. Sk bola splatená v júni 2005.

Opravná položka sa tvorila k pohľadávkam u ktorých je riziko, že ich dlžník úplne alebo čiastočne nezaplatí. Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	Stav k 31.12. 2004	Tvorba	Zníženie / Zrušenie	Stav k 31.12. 2005
Pohľadávky z obchodného styku	1 435 126	377 024	- 417 597	1 394 553
Ostatné pohľadávky	767	1 583	- 787	1 563
Spolu	1 435 893	378 607	- 418 384	1 396 116

Pohľadávky Spoločnosti nie sú kryté záložným právom, okrem pohľadávok voči nasledovným odberateľom:

Firma	Založený majetok	Hodnota záložného práva
FESTAP, Slovensko	budova	20 000 tis. Sk
TMS MONTYS, Slovensko	budova	10 800 tis. Sk
KODA, Slovensko	budova	4 500 tis. Sk
Letisko – Košice, Slovensko	pozemky, hangár	10 000 tis. Sk
GLAZBUD, S.A., Poľsko	výrobné haly, pozemky	2 200 tis. EUR
GLAZBUD ZHP, Poľsko	budovy, pozemky, akcie	829 tis. EUR
FERRUM, Poľsko	nehnutelnosti	2 000 tis. EUR

Spoločnosť má podpísanú zmluvu o podmienenom postúpení pohľadávok firmám Ferona Slovensko, Dacia Rumunsko a Raven Slovensko na CitiBank Slovakia, resp. CitiBank Romania v prípade neplatenia pohľadávok týmito odberateľmi.

Na pohľadávky Spoločnosti nie je zriadené záložné právo v prospech banky, alebo záložného veriteľa.

5. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daň zahŕňa nasledovné dočasné rozdiely (v tis. Sk):

	k 31.12.2005 dočasný rozdiel	k 31.12.2005 odložená daň	k 31.12.2004 dočasný rozdiel	k 31.12.2004 odložená daň
Odpisy dlhodobého majetku	4 619 032	438 808	5 716 995	669 720
Opravné položky k investičnému majetku	268 983	25 553	73 944	7 025
Opravné položky k zásobám	79 662	7 568	83 774	7 959
Opravné položky k pohľadávkam	173 452	16 478	391 583	37 200
Rezervy	700 656	97 823	799 713	121 621
Nerealizované kurzové rozdiely a deriváty	- 58 938	- 5 599	8 638 476	841 341
Ostatné	- 860	- 82	- 45	- 2
Spolu	5 781 987	580 550	15 704 440	1 684 864

Zmena odloženej daňovej pohľadávky je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

Stav k 31. decembru 2004	1 684 864
Stav k 31. decembru 2005	580 550
Zmena	1 104 314

z toho:

- zaúčtované ako náklad	1 088 372
- zaúčtované na účty vlastného imania	15 942

Na dočasné rozdiely boli k 31. decembru 2005 aplikované v súvislosti s čerpaním daňových úľav sadzby dane 19% a 9,5% (k 31. decembru 2004: 19% a 9,5%) podľa toho, v ktorom období sa očakáva, že sa uvedené dočasné rozdiely zrealizujú.

V zmysle zákona o dani z príjmu má Spoločnosť k dispozícii úľavu na dani vo výške 430 mil. USD (Pozn. K.1c).

Spoločnosť nevykázala odloženú daňovú pohľadávku k zostávajúcej časti daňovej úľavy keďže existujú také podmienky čerpania tejto úľavy, ktoré musia byť splnené počas obdobia jej využitia v budúcnosti. Zároveň existuje neistota, že tieto podmienky nevyhnutne na definitívne priznanie úľavy budú splnené.

6. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladni, účty v bankách a cenné papiere. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať pri zohľadnení splatnosti jednotlivých termínovaných vkladov a viazanosti peňažných prostriedkov súvisiacich s budúcou likvidáciou skládky nebezpečného a nie nebezpečného odpadu.

7. Krátkodobý finančný majetok

Ako krátkodobý finančný majetok má Spoločnosť zúčtované emisné kvóty pridelené na rok 2005 vo výške 7 613 351 tis. Sk. Uvedený krátkodobý finančný majetok je ocenený obstarávacou cenou. (Pozn. D.i a K.1b).

8. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	k 31.12. 2005	k 31.12. 2004
Náklady budúcich období:		
- nájomné	1 581	1 927
- programové produkty	12 202	7 825
- poisťné	20 286	24 183
- zmena stavu – lodenie	11 273	13 885
- prepravné	6 399	13 563
- stravné lístky	33	16 864
- ostatné	12 680	2 417
Spolu	64 454	80 664

F. PASÍVA

1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	Stav k 31.12.2004	Rozdelenie HV roku 2004	Oceňovacie rozdiely	Dividendy	HV za rok 2005	Stav k 31.12. 2005
Základné imanie	25 286 458	-	-	-	-	25 286 458
Ostatné kapitálové fondy	1 796	-	-	-	-	1 796
Oceňovacie rozdiely	- 14 018	-	152 489	-	-	138 471
Zákonný rezervný fond	904 087	643 449	-	-	-	1 547 536
Nerozdelený zisk minulých rokov	15 149 543	12 225 536	-	- 17 433 900	-	9 941 179
Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie	12 868 985	- 12 868 985	-	-	15 691 436	15 691 436
Spolu	54 196 851	-	152 489	- 17 433 900	15 691 436	52 606 876

Spoločnosť eviduje pohľadávku za upísané vlastné imanie k 31. decembru 2005 vo výške 1 870 tis. Sk (k 31. decembru 2004: 2 239 tis. Sk). Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2005 upísané imanie nezapísané v obchodnom registri.

Dividendy boli vyplatené v júni, auguste a v decembri 2005 vo výške 17 336 171 tis. Sk. Nevyplatená časť dividend k 31. decembru 2005 predstavuje 149 960 tis. Sk (k 31. decembru 2004: 52 231 tis. Sk).

Prehľad ziskov a strát, ktoré boli účtované priamo na účty vlastného imania (v tis. Sk):

	k 31.12. 2005	k 31.12. 2004
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov:		
- zmena reálnej hodnoty forwardov (Pozn. K.2)	46 526	21 894
- zmena reálnej hodnoty vnorených derivátov (Pozn. K.2)	12 412	- 130 772
- odložená daňová pohľadávka k derivátom	- 5 599	10 343
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	85 132	84 517
Spolu	138 471	- 14 018

Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín predstavujú vklad dlhodobého majetku do základného imania dcérskych spoločností.

Účtovný zisk za rok 2004 vo výške 12 868 985 tis. Sk bol rozdelený nasledovne (v tis. Sk):

Prevod na nerozdelený zisk	12 225 536
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	643 449
Spolu	12 868 985

2. Rezervy

Prehľad rezerv je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	Stav k 31.12. 2004	Tvorba	Použitie / Zrušenie	Stav k 31.12. 2005
Dlhodobé rezervy - zákonné	164 651	54 002	-	218 653
Dlhodobé rezervy - ostatné				
Rezerva na súdne spory	452 663	14 536	- 8 263	458 936
Kurzový rozdiel k súdnym sporom	-128 093	38 317	-	-89 776
Odchodné do dôchodku	373 688	36 048	- 66 608	343 128
Životné a pracovné jubileá	21 569	780	- 2 113	20 236
Rezerva na odpisy	146 995	120 760	- 267 755	-
Dlhodobé rezervy - ostatné spolu	866 822	210 441	- 344 739	732 524
Krátkodobé rezervy				
Nevyfakturované dodávky – materiál	87	-743	-	-656
Nevyfakturované dodávky – výkony	267 754	214 837	- 250 873	231 718
Poplatky za znečisťovanie život. prostredia	176 249	228 760	- 176 248	228 761
Prepravné	330 662	178 074	- 319 389	189 347
Obchodné provízie	54 940	191 925	- 156 771	90 094
Reklamácie	18 121	40 106	- 39 788	18 439
Mzdy	104 141	91 192	- 104 141	91 192
Vypustené CO ₂ emisie	-	7 328 923	-	7 328 923
Krátkodobé rezervy spolu	951 954	8 273 074	- 1 047 210	8 177 818
Rezervy spolu	1 983 427	8 537 517	- 1 391 949	9 128 995

Zákonné rezervy

Spoločnosť ako prevádzkovateľ dvoch skládok odpadov (Skládka odpadov na odpad, ktorý nie je nebezpečný a skládka odpadov na nebezpečný odpad) od 1. júla 2002 tvorila na základe Zákona č. 223/2001 Z.z. O odpadoch, rezervu na uzavretie, rekultiváciu a monitorovanie skládok po ich uzavretí. Na základ existujúceho technického zabezpečenia tesnenia skládok odpadov, bolo povolené orgánom štátnej správy ich prevádzkovanie do 31. decembra 2008.

Odchodné do dôchodku

Spoločnosť eviduje záväzky voči zamestnancom z dôvodu odchodu do dôchodku a pracovných resp. životných jubileí na základe kolektívnej zmluvy a Zákonníka práce. Záväzok bol vypočítaný poisťným matematikom zo skupiny USS a prvý krát účtovaný k 1. januáru 2003. V roku 2005, odchodné do dôchodku je vypočítané pomocou diskontnej sadzby 5,50 % (2004: 5,75 %) a ročného indexu rastu miezd 5,00 % (2004: 5,00 %).

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

- ak zamestnanec odíde do starobného dôchodku v mesiaci, v ktorom nadobudne nárok na starobný dôchodok vo výške jeho priemerného mesačného zárobku + suma až do výšky 50 tis. Sk podľa počtu odpracovaných rokov pre Spoločnosť
- v ostatných prípadoch vo výške jeho priemerného mesačného zárobku

Rezerva na životné a pracovné jubileá je tvorená na základe kolektívnej zmluvy a Zákonníka práce a počítaná rovnakou metódou ako rezerva na odchodné.

Rezerva na CO₂ emisie

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa vytvára rezerva v prospech účtu 323 Krátkodobé rezervy na vypustené emisie do ovzdušia vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia od prvého do posledného dňa kalendárneho roka a hodnoty emisných kvót stanovených Európskou energetickou burzou. Vytvorená rezerva sa vytvára na ťarchu účtu 548 Ostatné náklady na hospodársku činnosť (Pozn. D.i a E.7).

3. Záväzky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	k 31.12. 2005	k 31.12. 2004
Záväzky z obchodného styku do lehoty splatnosti	5 832 736	5 778 739
Záväzky z obchodného styku po lehote splatnosti	649 168	369 734
Ostatné krátkodobé záväzky	4 672 382	7 651 520
Krátkodobé záväzky spolu	11 154 286	13 799 993
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov (Pozn. F.4)	45 751	29 260
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	-	-
Dlhodobé záväzky spolu	45 751	29 260

Ostatné krátkodobé záväzky zahŕňali v roku 2004 pôžičku od spoločnosti U. S. Steel Serbia vo výške 3 818 464 tis. Sk (Pozn. F.5).

Záväzky nie sú kryté záložným právom.

4. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	2005	2004
Stav k 1. januáru	29 260	15 441
Tvorba na ťarchu nákladov	52 545	48 933
Splátky od zamestnancov	18 625	11 770
Čerpanie	- 54 679	- 46 884
Stav k 31. decembru	45 751	29 260

Sociálny fond je čerpaný v súlade so zákonom o sociálnom fonde na sociálne, zdravotné, rekreačné a podobné potreby zamestnancov Spoločnosti.

5. Bankové úvery

Prehľad bankových úverov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Typ úveru / účel	Mena	Ročný úrok %	Splatnosť	Stav k 31.12. 2005		Stav k 31.12. 2004	
				v tis. EUR	v tis. Sk	v tis. EUR	v tis. Sk
Syndikovaný úver ING	EUR	2,613	15.12.2006	195 000	7 380 360	-	-
Krátkodobé úvery spolu				195 000	7 380 360	-	-

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.

Spoločnosť U.S. Steel Košice, s.r.o. má k dispozícii syndikovaný úverový rámec vo výške 40 mil. USD, ktorého agentom je Citibank (Slovakia) a.s. Úverový rámec je možné použiť do 17. decembra 2006 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.

Spoločnosť má k dispozícii krátkodobý úverový rámec vo výške 20 mil. USD od Citibank (Slovakia) a.s.. Úverový rámec je možné využívať do 22. decembra 2006 vo forme krátkodobých úverov, kontokorentných úverov, bankových záruk a akreditívov. Krátkodobé úvery je možné čerpať pri trhovej úrokovej miere plus marža 0,3 % p.a. a kontokorentné úvery pri marži 0,35 % p.a. Z nevyčerpanej časti úverového rámca je Spoločnosť povinná platiť poplatok vo výške 0,1 % p.a.. Z uvedeného úverového rámca bolo k 31. decembru 2005 formou bankových záruk vyčerpaných 119 mil. Sk.

Nákladové úroky predstavovali (v tis. Sk):

	2005	2004
Za úvery	80 294	653 969
Ostatné nákladové úroky	111	43 051
Spolu	80 405	697 020

Uvedené bankové úvery nie sú zabezpečené záložným právom na aktíva spoločnosti.

Spoločnosť U.S. Steel Košice, s.r.o. v priebehu roka 2005 predčasne splatila spoločnosti U.S. Steel Serbia pôžičku vo výške 134 mil. USD.

6. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	k 31.12. 2005	k 31.12. 2004
Výnosy budúcich období:		
- Nájomné	1 130	2 174
- Ostatné	4	8
- Emisné kvóty (Pozn. D.i a E.7)	284 428	-
Spolu	285 562	2 182

G. VÝNOSY

1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t.j. podľa typov výrobkov a služieb, a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	Segment 1		Segment 2		Služby a tovar		Spolu	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Slovenská republika	5 666 136	6 367 182	4 973 543	5 310 952	394 670	436 257	11 034 349	12 114 391
Zahraničie	38 666 678	29 891 726	30 681 591	30 428 669	10 916 702	8 776 410	80 264 971	69 096 805
Spolu	44 332 814	36 258 908	35 655 134	35 739 621	11 311 372	9 212 667	91 299 320	81 211 196

Pod segmentom 1 sa rozumejú výrobky vyrobené za studena, segment 2 predstavuje ostatné výrobky.

2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vo výkaze ziskov a strát predstavuje zvýšenie 730 854 tis. Sk. Vychádzajúc zo súvahových položiek dosahuje zvýšenie 735 231 tis. Sk, ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	Stav k		31.12. 2003	Zmena stavu	
	31.12. 2005	31.12. 2004		2005	2004
Nedokončená výroba a rozpracovaná výroba	2 389 954	2 204 818	1 350 540	185 136	854 278
Hotové výrobky	2 006 895	1 456 800	1 128 378	550 095	328 422
Spolu	4 396 849	3 661 618	2 478 918	735 231	1 182 700
Tvorba opravnej položky				55 676	36 391
Zníženie opravnej položky				- 63 171	- 29 157
Manká a škody				2 004	869
Dary				1 038	537
Iné				76	281
Zmena stavu vo výkaze ziskov a strát				730 854	1 191 621

3. Aktivácia

Prehľad aktivácie je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	2005	2004
Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou	62 948	147 168
Obstaranie zásob vlastnou dopravou	437 629	414 493
Ostatná aktivácia	1 026 621	620 506
Spolu	1 527 198	1 182 167

4. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

Prehľad ostatných významných výnosov z hospodárskej činnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	2005	2004
Predaj materiálu	342 487	334 042
Predaj investičného majetku	26 215	6 179
Spolu	368 702	340 221
Zmluvné pokuty a penále	30 734	2 166
Výnosy z odpísaných a postúpených pohľadávok	27 350	608 166
Zúčtovanie pridelených emisných kvót (Pozn. D.i)	7 328 923	-
Ostatné prevádzkové náklady	135 659	147 458
Spolu	7 522 666	757 790

5. Finančné výnosy

Prehľad finančných výnosov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	2005	2004
Úroky z bankových účtov	70 706	33 133
Úroky z pôžičiek poskytnutých v skupine (Pozn. M)	14 170	-
Úroky z pôžičky spriaznenej strane (Pozn. M)	135 714	147 495
Realizované kurzové zisky	3 702 322	1 824 662
Nerealizované kurzové zisky	280 564	512 804
Prijaté dividendy (Pozn. M)	107 271	125 103
Výnosy z derivátových operácií	151 431	108 361
Ostatné finančné výnosy	799	962
Zúčtovanie rezerv	7 792	12 784
Zúčtovanie opravných položiek	100	55 822
Spolu	4 470 869	2 821 126

H. NÁKLADY

1. Náklady na nakúpené služby

Prehľad nákladov na nakúpené služby je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	2005	2004
Opravy a udržiavanie	1 574 406	1 355 275
Cestovné a náklady na reprezentáciu	166 180	141 941
Nákup licencií	6 636	29 877
Doprava	3 882 158	3 977 795
Finančný prenájom	1 125	2 983
Nájomné	93 189	103 072
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	765 622	629 921
Náklady na inzerciu, reklamu	52 429	52 744
Externé opracovanie výrobkov	174 357	289 612
Sprostredkovateľské služby a provízie	285 808	202 012
Ostatné	2 696 283	2 449 308
Spolu	9 698 193	9 234 540

2. Ostatné náklady z hospodárskej činnosti

Prehľad ostatných nákladov z hospodárskej činnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	2005	2004
Zostatková cena predaného DNM a DHM	5 175	4 890
Predaj materiálu	307 111	327 139
Spolu	312 286	332 029
Manká a škody	3 583	30 572
Odpisy a postúpenia pohľadávky (Pozn. E.4)	73 843	734 245
Rezerva na vypustené CO2 emisie (Pozn. F.2)	7 328 923	-
Ostatné	370 073	400 776
Spolu	7 776 422	1 165 593

3. Finančné náklady

Prehľad finančných nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	2005	2004
Úroky (Pozn. F.5)	80 405	697 020
Realizované kurzové straty	2 466 446	1 797 880
Nerealizované kurzové straty	259 342	2 134 157
Náklady na derivátové operácie	36 925	82 113
Ostatné finančné náklady	183 282	179 864
Tvorba rezerv na finančné transakcie	-	7 792
Opravné položky k finančnému dlhodobému majetku	470	-
Spolu	3 026 870	4 898 826

I. DANE Z PRÍJMOV

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	2005	2004
Výsledok hospodárenia pred zdanením	17 504 773	13 309 079
Sadzba dane platná	19%	19%
Očakávaná daňová povinnosť	3 325 907	2 528 725
Uplatnený daňový úver **	- 731 274	- 4 112 413
Daň splatná v súvislosti s dohodou s EÚ *	-	1 057 893
Trvalé rozdiely pri 19% sadzbe dane	53 003	113 167
Efekt rozdielných sadzieb dane a úľavy na dani na dočasné rozdiely	- 815 555	852 722
Spolu	1 813 337	440 094
Daň splatná	731 274	5 717
Daň minulých období	- 6 310	243
Odložená daň	1 088 373	- 618 042
Daň v súvislosti s dohodou s EÚ	-	1 052 176
Spolu	1 813 337	440 094

* Dňa 19. marca 2004 bola dosiahnutá dohoda, ktorá ukončila spor medzi vládou SR a Európskou komisiou ohľadom dátumov, od ktorých sa uplatňujú limity pre výrobu valcovanej ocele v U.S. Steel Košice. Dohoda obsahuje ustanovenia týkajúce sa maximálnych úľav na dani pre U.S. Steel Košice, ktoré sa znížia o 70 mil. USD na 430 mil. USD z pôvodných 500 mil. USD uvedených v Prístupovej zmluve. Okrem toho sa Spoločnosť zaviazala zaplatiť 16 mil. USD vláde SR v roku 2004 a ďalších 16 mil. USD v roku 2005. (Celková čiastka 32 mil. USD bola zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát v roku 2004). Podľa podmienok dohody sa Spoločnosť zaviazala dodržiavať obmedzenia produkcie založené na objeme valcovanej produkcie roku 2001 pri 3% ročnom raste počnúc 1. januárom 2004 až do konca roka 2009, čo je v súlade s obdobím čerpania daňových úľav (Pozn. K.1c).

** Výpočet uplatnenej úľavy na dani (v tis. Sk)	2005	2004
Účtovný zisk z bežnej činnosti pred zdanením	17 504 773	13 309 079
Pripočítateľné, resp. odpočítateľné položky k bežnej činnosti	- 8 810 041	6 758 190
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	- 997 111	1 577 010
Základňa za bežnú činnosť	7 697 621	21 644 279
Sadzba dane	19%	19%
Daň z príjmu PO za bežnú činnosť	1 462 548	4 112 413
Predpis dane	1 462 548	4 112 413
Zníženie	- 731 274	-
Úľava na dani podľa §35 zákona č. 366/1999 Z.z.	731 274	4 112 413

J. ÚDAJE NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

1. Majetok vzatý do prenájmu

Spoločnosť má v nájme (operatívny leasing) nasledovný majetok:

Predmet nájmu	Zmluva uzavretá do roku	Nájomné do konca platnosti zmluvy v tis. Sk
Dlhodobý nehmotný majetok		
Softvér	2006	17 646
Dlhodobý hmotný majetok		
Nebytové priestory	2006	15 320
Informačné systémy	2009	29 222
Kancelárska technika	2007	32 954
Technické zariadenia na aplikáciu CO ₂	2015	5 130
Iné	2006	1 636
Pozemky	neurčito	3 592
Automobily	2008	116 842
Spolu		222 342

2. Majetok daný do prenájmu

Predmet nájmu	Zmluva uzavretá do roku	Obstarávacia hodnota prenájatého majetku v tis. Sk
Budovy a stavby	neurčito	109 632
Ostatný dlhodobý hmotný a drobný dlhodobý hmotný majetok	neurčito	35 430
Pozemky	neurčito	74 027
Prenájom časti budov	neurčito	48 199
Spolu		267 288

K. INÉ AKTÍVA A PASÍVA

1. Prípadné ďalšie záväzky

a) Súdne spory

Spoločnosť je účastníkom vo viacerých súdnych sporoch na Slovensku a v zahraničí, ktoré začali pred dňom akvizície Spoločnosti skupinou U.S. Steel. Tieto súdne spory sú v rôznom štádiu súdneho procesu a niektoré z nich môžu pokračovať nepredvídateľnú dobu. Vedenie Spoločnosti odhadlo pravdepodobné výsledky súdnych sporov a prípadne svoje očakávania budúcich výdavkov vyjadrilo formou rezervy.

b) Životné prostredie

Súčasťou zmluvy s vládou Slovenskej republiky je oslobodenie Spoločnosti, Skupiny U.S. Steel, ich dcérskych a pridružených spoločností, zamestnancov a zmluvných partnerov od zodpovednosti za škody na životnom prostredí, ktoré vznikli pred dátumom akvizície Spoločnosti Skupinou U.S. Steel dňa 24. novembra 2000. Na základe oslobodenia potvrdeného vládou SR sa vedenie spoločnosti domnieva, že nie je nutné tvoriť rezervy na škody na životnom prostredí vzniknuté pred dátumom akvizície. Na základe súčasného stavu environmentálnej legislatívy Spoločnosti po dátume akvizície nevznikli významné záväzky odstrániť škody na životnom prostredí.

Spoločnosť sa tiež zaviazala investovať do výrobných zariadení tak, aby spĺňali požiadavky platných environmentálnych predpisov.

Znečisťovanie ovzdušia, vôd a tuhý odpad

Povinnosti Spoločnosti vzťahujúce sa k znečisťovaniu ovzdušia, vôd a k znečisťovaniu tuhým odpadom sú stanovené v slovenskej legislatíve. V roku 2005 náklady na životné prostredie dosiahli sumu približne 342 143 tis. Sk (2004: 232 162 tis. Sk). V súčasnosti nie je Spoločnosť účastníkom žiadnych právnych sporov týkajúcich sa životného prostredia.

Emisie

V apríli 2004, Spoločnosť predložila Ministerstvu Životného prostredia Slovenskej republiky žiadosť na pridelenie kvót oxidu uhličitého (CO₂) závodu USS v Košiciach. Táto žiadosť súvisela s Direktívou Európskej komisie (EK), ktorá stanovuje limit skleníkových plynov 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 emisiami CO₂.

Z uvedeného vyplývajú pre jednotlivé členské štáty EU (t.j. aj pre Slovensko) povinnosti, okrem iných aj vypracovanie Národného alokačného plánu (NAP) pre odvetvia priemyslu zahrnuté do schémy obchodovania na obchodovacie obdobie 2005 – 2007 a jeho následné schválenie EK. Slovensko predložilo navrhovaný NAP EK v júni 2004. Slovensko a EK sa dohodli na NAP, ktorý zníži pôvodne navrhovanú alokáciu CO₂ o približne 14 %. Následne EK schválila NAP so znížením kvót emisií 20. októbra 2004.

Spoločnosť podala 20. decembra 2004 návrh na zrušenie rozhodnutia o schválení NAP EK na Súde Prvej Inštancie Európskych Spoločenstiev (CFI) napadajúci redukciu pôvodne navrhovaného Slovenského NAP-u, Európskou komisiou.

Vo februári 2005 Ministerstvo životného prostredia SR pridelo kvóty jednotlivým prevádzkovateľom. Spoločnosť dostala na roky 2005-2007 emisné kvóty CO₂ v objeme 28,6 mil. ton. Spoločnosť neprekročila pridelené množstvo emisných kvót CO₂ na rok 2005. Podľa platnej účtovnej legislatívy Spoločnosť k 31. decembru 2005 neúčtovala rezervu na očakávané prekročenie prideleného množstva CO₂ v rokoch 2006 a 2007.

Azbest

Spoločnosť prechádza dlhodobým procesom odstraňovania azbestu. Podľa projektu na približne 231 mil. Sk, ktorý má byť ukončený v roku 2010, sa má ročne na tento účel preinvestovať 33 mil. Sk. Ročný rozpočet týchto projektov sa predkladá miestnym zdravotným orgánom. Súčasná legislatíva umožňuje používanie azbestu v už nainštalovaných výrobkoch do doby ich likvidácie a zakazuje používanie azbestu v nových výrobkoch od roku 2005. Prípadné pokuty za nedodržanie termínu nie sú významné. O tom či Spoločnosť takéto náklady kapitalizuje alebo zaznamenajú sa 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.

c) Daňové záväzky

V zmysle § 35 zákona 366/99 Z.z. o daniach z príjmov v znení neskorších predpisov možno poskytnúť daňovníkom úľavu na dani v prípade splnenia vymedzených podmienok.

Spoločnosť U.S. Steel Košice, s.r.o splnila nasledovné podmienky čerpania daňového úveru za rok 2004:

- podiel splatného vkladu zahraničnej osoby na základnom imaní predstavoval 25 286 458 tis. Sk,
- export Spoločnosti presiahol hranicu 60%,
- podmienka preinvestovania prostriedkov získaných oslobodením od dane z príjmu v plnej výške musí byť splnená do piatich rokov od konca roku, v ktorom Spoločnosť prvýkrát uplatnila daňový úver.

Podmienky zákona umožňujú Spoločnosti čerpať 100% úľavu na dani počas rokov 2000 až 2004 a 50% úľavu na dani počas rokov 2005 až 2009.

Celkovo čerpaný úver od roku 2000 je vo výške 11 817 434 tis. Sk, preinvestovanie od roku 2001 je vo výške 15 868 016 tis. Sk.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať

a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

d) Ostatné záväzky

Z titulu objednaných ale nedodaných a nevyfakturovaných investícií má Spoločnosť k 31. decembru 2005 záväzok vo výške 708 376 tis. Sk (k 31. decembru 2004: 344 268 tis. Sk).

Spoločnosť je v zmluve s vládou SR, za určitých podmienok, zaviazaná preinvestovať počas obdobia začínajúceho sa dátumom akvizície 24. novembrom 2000 a končiaceho sa 31. decembrom 2010 čiastku 700 mil. USD. Zostávajúca časť, ktorá má byť preinvestovaná podľa zmluvy, predstavovala k 31. decembru 2005 52,6 mil. USD (k 31. decembru 2004: 263 mil. USD).

Ako súčasť akvizície Spoločnosti skupinou Unites States Steel, Spoločnosť je zaviazaná v budúcnosti nakupovať od Slovenského investičného holdingu (bývalé VSŽ) niektoré 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 (bývalé VSŽ) výrobky z ocele podľa podmienok a cenových kalkulácií schválených pred dátumom akvizície. V roku 2005 Spoločnosť predala tejto skupine produkty a služby v hodnote 41 874 tis. Sk (k 31. decembru 2004: 84 380 tis. Sk) a nakúpila služby v hodnote 40 660 tis. Sk (k 31. decembru 2004: 113 341 tis. Sk).

2. Ostatné finančné pohľadávky / záväzky

Forwardy

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2005 na podsúvahových účtoch otvorené derivátové zmluvy – menové forwardy v menovitej hodnote 2 767 183 tis. Sk (k 31. decembru 2004: 1 797 102 tis. Sk). Tieto zmluvy sú splatné v priebehu roka 2006. Zmluvami je zabezpečená výmena 52 000 tis. EUR za 2 012 672 tis. Sk a výmena 19 500 tis. EUR za 23 285 tis. USD. Tieto deriváty boli precenené na reálnu hodnotu ku dňu účtovnej závierky. Z titulu precenenia vlastné imanie Spoločnosti bolo zvýšené o 46 526 tis. Sk.

Vnorené deriváty

Spoločnosť uzavrela niektoré obchodné zmluvy v cudzej mene (inej ako USD alebo miestne meny) a tieto tak obsahujú vnorené deriváty. Zmena v reálnej hodnote vnorených derivátov k 31. decembru 2005 dosiahla 12 412 tis. Sk (k 31. decembru 2004: 130 772 tis. Sk).

L. ÚDAJE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Zahraniční členovia vedenia Spoločnosti a konatelia Spoločnosti sú zamestnancami USS International Services, LLC a náklady spojené s ich zamestnaním sú tejto spoločnosti refundované U.S. Steel Košice, s.r.o. Ostatné služby (Výkaz ziskov a strát, riadok 10) zahŕňajú poplatky platené USS International Services, 600 Grant Street, Pittsburgh, USA vo výške 401 139 tis. Sk (2004: 312 608 tis. Sk).

M. EKONOMICKÉ VZŤAHY SPOLOČNOSTI A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Počas účtovného obdobia Spoločnosť uskutočnila transakcie s nasledovnými spriaznenými osobami:

US Steel Global Holdings I B.V.
USS International Services, LLC
UNITED STATES STEEL LLC
US Steel Serbia BV IV
US Steel Serbia d.o.o.
Granite City
Fairfield

Great Lakes
 U.S. Steel Košice – Labortest, s.r.o.
 Elektroservis VN a VVN, a.s. Košice
 Energoservis, a.s. Košice
 Vozmult, a.s. Košice
 Vulkmont, a.s. Košice
 U.S. Steel Košice – SBS s.r.o. Košice
 U.S. Steel Services, s.r.o. Košice
 Reliningserv, s.r.o. Košice
 Refrako, s.r.o. Košice
 U.S. Steel Feromarket, a.s. Prievidza
 U.S. Steel Košice – Austria, GmbH. Viedeň
 U.S. Steel Košice – France, S.A. Paríž
 U.S. Steel Košice – Germany, GmbH,
 U.S. Steel Košice – Bohemia a.s., Praha
 USS KS d.o.o. Beograd,
 U.S. Steel Košice –Belgium, S.A.
 U.S. Steel Košice – Hungary, Kft.
 U.S. Steel Košice – Switzerland, AG v likvidácii
 U.S. Steel Košice (UK), Ltd. Essex

Transakcie so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	2005	2004
Predaj	15 995 293	23 543 567
Výnosové úroky (Pozn. G.5)	149 884	147 495
Spolu	16 145 177	23 691 062
Nákup	5 086 288	2 995 987
Spolu	5 086 288	2 995 987

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	k 31.12. 2005	k 31.12. 2004
Pohľadávky z obchodného styku	3 590 854	2 890 744
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	236	6 598
Poskytnuté pôžičky (Pozn. E.2 a E.4)	12 471 280	12 253 280
Aktíva spolu	16 062 370	15 150 622
Závazky z obchodného styku	653 185	503 446
Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku (Pozn. F.1)	149 960	52 231
Prijaté pôžičky	-	3 818 464
Pasíva spolu	803 145	4 374 141

Spoločnosť prijala dividendy z dcérskych spoločností a spoločných podnikov v roku 2005 vo výške 107 323 tis. Sk (2004: 125 104 tis. Sk) (Pozn. G.5).

Transakcie medzi spriaznenými stranami sa uskutočnili za bežných obchodných podmienok.

N. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA JEJ ZOSTAVENIA

Dcérska spoločnosť U.S. Steel Košice – Hungary vstúpila k 1. januáru 2006 do likvidácie. U.S. Steel Košice nadobudol 100% podiel v dcérskej spoločnosti U.S. Steel Košice–Belgium, S.A. Belgicko v máji 2006.

Od 1. januára 2006 Spoločnosť začala pri účtovaní a vykazovaní uplatňovať zásady medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii.

Od 1. januára 2006 je funkčnou menou spoločnosti EUR.

Spoločnosť do dátumu zostavenia účtovnej závierky splatila 90 mil. EUR zo syndikovaného úveru od ING (Pozn. F.5). Spoločnosť tiež poskytla 30 mil. USD spoločnosti U.S. Steel Serbia B.V. v rámci dlhodobého úveru (Pozn. E.2).

Účtovná závierka bola pôvodne zostavená a schválená manažmentom Spoločnosti 21. apríla 2006. Správa audítora bez modifikácie bola vydaná 21. apríla 2006. Následne, pred schválením závierky valným zhromaždením, sa Spoločnosť rozhodla otvoriť účtovné knihy ako je uvedené v poznámke D.(a) účtovnej závierky.

Po 31. decembri 2005 nenastali žiadne iné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

O. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2005

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov použitím nepriamej metódy (v tis. Sk):

Z dôvodu porovnateľnosti s bežným obdobím boli niektoré údaje za rok 2004 zmenené príp. preklasifikované.

	2005	2004
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Čistý zisk (pred odpočítaním daňových a mimoriadnych položiek)	17 504 767	13 309 074
Úpravy o nepeňažné operácie:	-	-
Odpisy dlhodobého majetku	2 050 141	1 694 919
Dary	11 641	-
Odpis pohľadávok	73 843	127 338
Odpis zásob	2 707	24 959
Odpis investičného majetku	25 807	17 269
Zmena stavu ostatných rezerv	- 183 357	250 528
Zmena stavu opravných položiek k stálym aktívam	282 407	- 74 001
Výnosy z dividend	- 107 271	- 125 103
Úrokové náklady	80 405	697 020
Úrokové výnosy	- 220 590	- 180 628
Zisk z predaja majetku	- 21 040	- 1 289
Zaplatená daň z príjmov	- 762 484	- 531 446
Ostatné nepeňažné položky	21 257	4 685
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	18 758 233	15 213 325
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív a kurzových rozdielov)	- 1 344 818	730 406
Úbytok (prírastok) zásob	- 570 115	- 3 436 937
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív a kurzových rozdielov)	1 038 968	1 896 274
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	17 882 268	14 403 068
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku	- 6 148 398	- 5 588 891
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	26 216	6 179
Príjate dividendy	107 271	125 103
Vyplatené dividendy (Pozn. F.1)	- 17 336 171	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	- 23 351 082	- 5 457 609

	2005	2004
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Zaplatené úroky	- 108 603	- 1 103 010
Prijaté úroky	84 876	172 080
Zvýšenie základného imania	-	99 805
Príjmy zo splatenia úveru spoločníkom - netto (Pozn. E.4)	2 786 019	1 206 225
Výdavky na splatenie úveru spoločníkovi (Pozn. F.3)	- 3 818 464	- 9 247 795
Poskytnutý úver spriaznenej strane (Pozn. E.2)	- 2 989 742	- 854 880
Prijatý úver - bankový v 2005 (Pozn. F.5)	7 366 781	3 818 464
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	3 320 867	- 5 909 111
Kurzové rozdiely	- 21 119	- 4 438
Čisté peňažné toky celkom	- 2 169 066	3 031 910
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3 840 549	808 639
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	1 671 483	3 840 549

V Košiciach, 13. júna 2006

David Harman Lohr

James Francis Connor