

# **PRIEBEŽNÁ KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

**SKUPINA HBP, PRIEVIDZA**

**ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV  
PRE FINANČNÉ VYKAZOVANIE  
ZA OBDOBIE, KTORÉ SA SKONČILO 30. JÚNA 2011**

## **O B S A H**

1. Prieběžný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii
2. Prieběžný konsolidovaný výkaz komplexného výsledku
3. Prieběžný konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
4. Prieběžný konsolidovaný výkaz peňažných tokov
5. Poznámky

**August 2011**

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

(v €)

		<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
<b>MAJETOK</b>	Pozn.		
<b>Neobežný majetok</b>			
Pozemky, budovy, zariadenia	3	86 684 952	92 472 416
Nehmotný dlhodobý majetok	4	5 693 844	6 029 667
Investície do nehnuteľností	5	7 683 690	3 838 581
Emisné kvóty		484 678	6 770
Investície do pridružených spoločností	6	92 360	84 826
<b>Neobežný majetok spolu</b>		<u>100 639 524</u>	<u>102 432 260</u>
<b>Obežný majetok</b>			
Zásoby	7	3 118 780	8 466 334
Obchodné a ostatné pohľadávky	8	21 418 456	17 562 521
Daň z príjmov		162 627	21 092
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		5 158 119	4 864 335
Neobežný majetok držaný na predaj	9	241 055	240 000
<b>Obežný majetok spolu</b>		<u>30 099 037</u>	<u>31 154 282</u>
<b>Majetok spolu</b>		<u>130 738 561</u>	<u>133 586 542</u>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	10	99 651 880	99 651 880
Kapitálové rezervy	11	5 573 311	5 310 365
Nerozdelené zisky (straty)	12	(32 646 838)	(34 386 330)
		<u>72 578 353</u>	<u>70 575 915</u>
<b>Menšinové podiely</b>		465 981	468 114
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<u>73 044 334</u>	<u>71 044 029</u>
<b>Neobežné záväzky</b>			
Bankové úvery	13	5 494 594	4 787 775
Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku	14	365 005	367 307
Záväzky z finančného leasingu	15	1 799 979	2 448 142
Rezerva na rekultivácie nehnuteľností	16	9 831 586	9 831 586
Odložený daňový záväzok		127 387	127 387
Obchodné a ostatné dlhodobé záväzky	17	10 960 186	11 535 937
<b>Neobežné záväzky spolu</b>		<u>28 578 737</u>	<u>29 098 134</u>
<b>Obežné záväzky</b>			
Obchodné a ostatné záväzky	17	17 069 271	17 722 673
Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku	14	176 307	166 032
Záväzky z finančného leasingu	15	1 339 471	1 373 222
Bankové úvery a kontokorentné účty	13	10 530 441	14 180 217
Rezervy	16	0	2 235
<b>Obežné záväzky spolu</b>		<u>29 115 490</u>	<u>33 444 379</u>
<b>Záväzky spolu</b>		<u>57 694 227</u>	<u>62 542 513</u>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<u>130 738 561</u>	<u>133 586 542</u>

**Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**  
(v €)

	Pozn.	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 30.6.2010</u>
<b>Výnosy</b>	18	71 924 934	62 175 829
Ostatné prevádzkové výnosy	19	1 611 550	228 562
Zmeny stavu zásob a aktivované vlastné výkony	20	(4 402 160)	3 418 314
Spotreba surovín, materiálu a služieb		(35 165 345)	(30 640 851)
Náklady na zamestnanecké požitky		(25 967 947)	(25 555 332)
Odpisy		(4 123 306)	(4 825 169)
Tvorba poklesu hodnoty neobežného majetku	21	(1 124 552)	(845 626)
Ostatné prevádzkové náklady	22	(386 756)	(673 104)
Finančné náklady	23	<u>(507 210)</u>	<u>(61 972)</u>
Zisk pred zdanením		1 859 208	3 220 651
Daň z príjmov	24	<u>(68)</u>	<u>0</u>
<b>Zisk za obdobie</b>		<u><u>1 859 140</u></u>	<u><u>3 220 651</u></u>
 <b>Celkový komplexný výsledok za obdobie</b>		<u><u>1 859 140</u></u>	<u><u>3 220 651</u></u>
 v tom:			
Menšinové podiely		2 474	22 477
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť		<u>1 856 666</u>	<u>3 198 174</u>
		<u><u>1 859 140</u></u>	<u><u>3 220 651</u></u>
 <b>Zisk na akciu</b>	26		
Základný		<u>0,618</u>	<u>1,065</u>
Redukovaný		<u><u>0,618</u></u>	<u><u>1,065</u></u>

**Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

(v €)

	Týkajúce sa spoločníkov materskej spoločnosti				Menšinové podieľy	Vlastné imanie celkom
	Základné imanie	Kapitálové rezervy	Nerozdelený zisk	Spolu		
<b>Zostatok k 1. januáru 2010</b>	99 651 880	5 118 452	(37 467 250)	67 303 082	812 656	68 115 738
<b>Zmeny vlastnom imaní</b>						
Konsolidácia podielu Handlovskej energetiky	0	0	355 141	355 141	(355 141)	0
Ostatné	0	0	(29 758)	(29 758)	(54)	(29 812)
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	325 383	325 383	(355 195)	(29 812)
Zisk za obdobie	0	0	3 198 174	3 198 174	22 477	3 220 651
<b>Celkom zisky a straty vykázané za obdobie</b>	0	0	3 523 557	3 523 557	(332 718)	3 190 839
Doplnenie rezervného fondu	0	191 913	(191 913)	0	0	0
Vyplatenie odmien zo zisku	0	0	(28 132)	(28 132)	0	(28 132)
<b>Zostatok k 30. júnu 2010</b>	99 651 880	5 310 365	(34 163 738)	70 798 507	479 938	71 278 445
<b>Zmeny vlastnom imaní</b>						
Ostatné	0	0	(536)	(536)	0	(536)
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	(536)	(536)	0	(536)
Zisk za obdobie	0	0	(222 056)	(222 056)	(11 824)	(233 880)
<b>Celkom zisky a straty vykázané za obdobie</b>	0	0	(222 592)	(222 592)	(11 824)	(234 416)
<b>Zostatok k 31. decembru 2010</b>	99 651 880	5 310 365	(34 386 330)	70 575 915	468 114	71 044 029
<b>Zmeny vlastnom imaní</b>						
Ostatné - oprava chýb minulých období	0	0	175 141	175 141	(732)	174 409
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	175 141	175 141	(732)	174 409
Zisk za obdobie	0	0	1 856 666	1 856 666	2 474	1 859 140
<b>Celkom zisky a straty vykázané za obdobie</b>	0	0	2 031 807	2 031 807	1 742	2 033 549
Doplnenie rezervného fondu	0	262 946	(262 946)	0	0	0
Vyplatenie odmien zo zisku	0	0	(29 369)	(29 369)	(3 875)	(33 244)
<b>Zostatok k 30. júnu 2011</b>	99 651 880	5 573 311	(32 646 838)	72 578 353	465 981	73 044 334

**Výkaz peňažných tokov za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**  
(v €)

	Pozn.	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 30.6.2010</u>
<b>Peňažné toky z bežných činností</b>			
Čistý zisk	12	1 859 140	3 220 651
Úpravy o :			
Daň z príjmov	24	68	0
Odpisy		4 123 306	4 825 169
Zostatková hodnota odpísaných investícií		18 859	0
Časové rozlíšenie dotácie na investície		633 649	769 231
Zvýšenie/(zníženie) stavu z poklesu hodnoty	21	1 124 552	845 626
Odpis pohľadávky		4 476	45
Kurzové straty, zisky		1 038	2 362
Výnosové úroky		(6 130)	(22 991)
Nákladové úroky		323 515	455 834
Zisk, strata z predaja zariadenia		(261 716)	(27 406)
Zostatková hodnota dlhodobého majetku účtovaná do nákladov		0	652
Ostatné položky nepeňažného charakteru		(14 914)	48 500
<b>Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností</b>			
<b>pred zmenami v pracovnom kapitáli</b>			
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných pohľadávok		(3 726 241)	(2 088 315)
Zvýšenie/(zníženie) zásob		5 347 554	(746 737)
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných záväzkov		(1 049 259)	(1 142 367)
Zvýšenie/(zníženie) zamestnaneckých požitkov		7 973	105 713
Zvýšenie/(zníženie) pohľadávok vykázaných v neobežnom majetku		207 040	347 347
Zvýšenie/(zníženie) krátkodobého finančného majetku		(477 908)	(489 664)
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností		8 115 002	6 103 650
Úroky zaplatené		(301 623)	(314 352)
Úroky prijaté		3 374	2 683
Daň z príjmu zaplatená		(141 535)	(31 207)
Čisté peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach		7 675 218	5 760 774
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Výdaj na nákup pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku		(4 272 863)	(5 415 370)
Výdaj na nákup finančných investícií		0	(13 968)
Výnosy z predaja pozemkov, budov a zariadení		729 259	33 287
Príjmy zo splátok dlhodobých pôžičiek		0	100 000
Výdavky na poskytnuté dlhodobé pôžičky		0	(900 000)
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		(3 543 604)	(6 196 051)
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z bankových úverov a kontokoretných účtov		88 528 848	75 632 102
Výdavky na splácanie úverov		(91 471 805)	(77 671 396)
Splátky záväzkov z finančného leasingu		(845 435)	(1 000 729)
Výdavky na zaplatené úroky		(15 860)	(15 880)
Výdavky na vyplatené podiely na zisku		(33 244)	(28 131)
Čisté peňažné prostriedky použité vo finančných činnostiach		(3 837 496)	(3 084 034)
<b>Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		294 118	(3 519 311)
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia</b>		4 864 335	5 960 280
Dopady kurzových zmien		(198)	(143)
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia</b>		<b>5 158 119</b>	<b>2 440 826</b>

## 1. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

Hornonitrianske bane Prievidza, a.s. v skratke HBP, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá je materskou spoločnosťou v skupine zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku, bola založená 12. júna 1996 a bola zapísaná do Obchodného registra Slovenskej republiky 1. júla 1996. Adresa zaregistrovaného sídla a hlavného miesta podnikania je Matice slovenskej 10, Prievidza, Slovensko. Akcie Spoločnosti sú obchodované na burze cenných papierov v Bratislave.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011 je zostavená za materskú spoločnosť, jej dcérske, vnukovské a pridružené spoločnosti (ďalej len „Skupina“).

Hlavnou činnosťou Skupiny je v zmysle Banského oprávnenia, ktoré bolo Spoločnosti vydané Obvodným banským úradom v Prievidzi, dňa 18. júla 1996:

- a) otvárka, príprava a dobývanie výhradných ložísk hnedého uhlia
- b) zriaďovanie, zabezpečovanie a likvidácia banských diel a lomov
- c) úprava a zušľachtovanie nerastov vykonávané v súvislosti s ich dobývaním
- d) zriaďovanie a prevádzka odvalov, výsypiek a odkalísk pri horeuvedených činnostiach.

Spoločnosť je povinná pri týchto činnostiach dodržiavať zásady ochrany a racionálneho využívania nerastného bohatstva, bezpečnosti prevádzky a ochrany životného prostredia a to v súlade s ustanoveniami zákona č. 44/1988 Zb. o ochrane a využití nerastného bohatstva (banský zákon) v znení neskorších predpisov.

Banské oprávnenie je vydané Spoločnosti podľa ustanovení zákona č. 51/1988 Zb. o banskej činnosti, výbušnách a o štátnej banskej správe.

Okrem toho zabezpečujú podniky v skupine najmä tieto činnosti:

- výrobu a rozvod tepla,
- prevádzkovanie súkromnej bezpečnostnej služby,
- povrchové úpravy materiálov,
- televízne vysielanie,
- podnikateľské poradenstvo a starostlivosť o novozaložené firmy,
- veľkoobchod a maloobchod,
- sprostredkovateľskú činnosť,
- nakladanie s odpadmi,
- cestnú a nákladnú dopravu,
- prieskum trhu,
- poľnohospodárstvo a lesníctvo.

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti HORNONITRIANSKE BANE zamestnanecká, akciová spoločnosť (v skratke HBz., a.s.), Matice slovenskej 10, Prievidza (ďalej len HBz., a.s.). HBz., a.s. získala kontrolu v Spoločnosti dňa 10.12.1996.

	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Priemerný počet zamestnancov	3 843	3 858
z toho vedúcich zamestnancov	48	47

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s § 18 ods. 1 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov dňa 25. augusta 2011 za predpokladu

nepretržitého pokračovania činnosti. Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka nepodlieha povinnosti overenia účtovnej závierky audítorom. Právnym dôvodom na jej zostavenie sú povinnosti vyplývajúce pre Spoločnosť ako emitenta akcií, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, zo zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením dňa 16. júna 2011.

Účtovná závierka bola zostavená v EUR. Euro je mena, v ktorej sa zostavujú výkazy a je súčasne funkčnou menou. Záporné sumy vo výkazoch a tabuľkách sa vykazujú v zátvorke. Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená 25. augusta 2011 a bola odsúhlasená na zverejnenie.

### **Konsolidovaný celok**

HBz., a.s., Matice slovenskej 10, Prievidza je konsolidovaná účtovná jednotka, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku, pre ktorú je účtovná jednotka konsolidovanou účtovnou jednotkou.

HBz., a.s., Matice slovenskej 10, Prievidza je konsolidovaná účtovná jednotka, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za tú skupinu účtovných jednotiek konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj účtovná jednotka.

HBz., a.s., Matice slovenskej 10, Prievidza je účtovná jednotka, v ktorej sú prístupné konsolidované účtovné závierky a zároveň uložené na Okresnom súde v Trenčíne.

## **2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ**

### **Súlad s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky**

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IAS 34 – Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy International Accounting Standards Board tak, ako ich prijala Európska únia. Priebežná konsolidovaná účtovná závierka Skupiny zahŕňa účtovné závierky materskej spoločnosti, dcérskych spoločností, vnukovských spoločností a podiely na vlastnom imaní pridružených spoločností.

Priebežné účtovné závierky dcérskych spoločností vychádzajú z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy a zohľadňujú niektoré úpravy a preklasifikácie tak, aby konsolidovaná závierka bola v súlade s IFRS.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka sa zostavila na princípe historických nákladov okrem majetku a záväzkov, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote, a to investícií k dispozícii na predaj.

Skupina použila pri zostavovaní tejto účtovnej závierky nové a novelizované IFRS a interpretácie IFRIC. Zahájenia používania týchto nových a novelizovaných štandardov a interpretácií nemalo žiadny významný vplyv na čiastky vykázané v tejto účtovnej závierke v bežnom a v minulom období, ale mohli by ovplyvniť účtovania o budúcich transakciách a dohodách.

Nové a revidované štandardy a interpretácie povinné v roku 2011, ktoré Spoločnosť prijala v priebehu účtovného obdobia:

IFRS 1	Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie
IAS 24	Zverejnenie spriaznených osôb
IAS 32	Finančné nástroje: zverejňovanie a vykazovanie
IFRIC 14	Limit na majetok pri plánoch definovaných požitkov, minimálne požiadavky na zdroje a ich vzájomné pôsobenie
IFRIC 19	Vysporiadanie finančných záväzkov nástrojom vlastného imania

Dopady týchto zmien sú nasledovné:

Úprava IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinná od 1. júla 2010 alebo neskôr; schválená Európskou úniou 30. júna 2010 s povinnosťou aplikácie od 1. januára 2011). Táto úprava má názov Obmedzená výnimka zo zverejňovania porovnávacích informácií požadovaných štandardom IFRS 7 pre subjekty, ktoré zostavujú svoju prvú účtovnú závierku podľa IFRS. Podľa tejto úpravy sa na subjekty, ktoré IFRS použijú po prvýkrát, vzťahuje pri zverejňovaní údajov za porovnávacie obdobie podľa požiadaviek úprav štandardu IFRS 7, rovnaká výnimka, ako na subjekty, ktoré už IFRS používali v minulosti. Uvedená úprava nemala žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Skupiny.

Novela IAS 24, Zverejňovanie o spriaznených osobách (účinná od 1. januára 2011 alebo neskôr; schválená Európskou úniou 19. júla 2010). Táto novela zavádza čiastočnú výnimku z požiadaviek na zverejňovanie informácií v účtovných závierkach subjektov, v ktorých uplatňuje určitý vplyv štát a ďalej obsahuje upravenú definíciu spriaznenej strany. Uvedená novela nemala žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Skupiny.

Novela IAS 32, Finančné nástroje: prezentácia (účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. februára 2010 alebo neskôr; schválená Európskou úniou 23. decembra 2009 s povinnosťou aplikácie od 1. januára 2011). Táto novela mení spôsob účtovania práva akcionárov proporcionálne sa podieľať na zvýšení základného imania akciovej spoločnosti, ak je toto zvýšenie vyjadrené v nej ako funkčnej mene emitenta. Pred uvedenou novelou bolo potrebné uvedené práva účtovať ako finančné deriváty. Uvedená novela nemala žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Skupiny.

Novela IFRIC 14, Obmedzenie hornej hranice vykazovanej hodnoty majetku plánu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením, minimálne požiadavky na financovanie a vzťahy medzi nimi (účinná pre účtovné obdobie začínajúce od 1. januára 2011 alebo neskôr; schválená Európskou úniou 23. júla 2010). Novela sa aplikuje v prípadoch, kedy účtovná jednotka je predmetom minimálnych požiadaviek na financovanie penzijného plánu a platí preddavky na penzijné príspevky. Novela upresňuje kedy môže takáto účtovná jednotka účtovať o preddavku ako o aktíve. Uvedená novela nemala žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Skupiny.

IFRIC 19, Vyrovnanie finančného záväzku nástrojmi vlastného imania (účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2010 alebo neskôr; schválená Európskou úniou 23. júla 2010). Táto interpretácia upresňuje požiadavky IFRS, ak účtovná jednotka uhradí záväzok vlastnými akciami, pričom požaduje oceniť vydané akcie ich reálnou hodnotou. Uvedená interpretácia nemala žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Skupiny.



Štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné od roku 2011 alebo neskôr.

Novela IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie – prevody finančných aktív (účinná od 1. júla 2011 alebo neskôr). Úprava štandardu rozširuje požiadavky na zverejňovanie informácií o transakciách, ktorých súčasťou je prevod finančných aktív. Tieto úpravy by mali viac sprehľadniť riziká, ktorým je účtovná jednotka vystavená v prípade transakcií, ktorými sa prevádza finančné aktívum, ale prevodca si zachováva určitú mieru pretrvávajúcej angažovanosti spojenej s týmto aktívom. Úprava ďalej zavádza definíciu prevodu a pretrvávajúcej účasti pre účely zverejňovania. Táto úprava zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Úprava IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydaná v decembri 2010; účinná pre účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2011 alebo neskôr). Táto úprava týkajúca sa závažnej hyperinflácie vytvára výnimku pre subjekty pri zostavovaní svojej prvej účtovej závierky podľa IFRS. Podľa tejto úpravy si môže zvoliť vykazovanie určitých aktív a pasív v reálnej hodnote a použiť túto reálnu hodnotu v IFRS otváracom výkaze finančnej pozície. Úprava zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Novela IAS 12 (účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2012 alebo neskôr). Novela sa týka ocenenia odloženého daňového záväzku a odloženej daňovej pohľadávky súvisiacej s investíciou do nehnuteľností ocenenou podľa modelu reálnej hodnoty v súlade s IAS 40, Investície do nehnuteľností, a zavádza vyvrátiteľnú domnienku, že investície do nehnuteľností sa získajú späť v plnej výške ich predajom. Táto domnienka neplatí, ak účtovná jednotka drží investíciu v rámci ekonomického modelu, ktorého cieľom je v priebehu určitej doby využiť prakticky všetok ekonomický úžitok, ktorý z nej vyplýva, a nie ju predať. Úprava zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

IFRS 9, Finančné nástroje, časť 1: Klasifikácia a Oceňovanie (účinný pre účtovné obdobie začínajúce od 1. januára 2013 alebo neskôr). IFRS 9 nahrádza časti IAS 39 a redukuje kategórie finančných aktív na finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou. Finančné nástroje sa klasifikujú pri ich prvotnom vykázaní na základe biznis modelu a testu charakteristiky peňažných tokov. IFRS 9 zahŕňa voľbu preceňovať finančné aktíva reálnou hodnotou cez zisk a stratu, pokiaľ takéto oceňovanie významne znižuje nekonzistentnosť pri oceňovaní alebo prvotnom vykázaní. Účtovná jednotka môže neodvolateľne určiť pri prvotnom vykázaní, či bude oceňovať akciové nástroje, ktoré nie sú určené na obchodovanie, reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, pričom iba výnos z dividend sa bude vykazovať v zisku alebo v strate. Následná novelizácia štandardu IFRS 9 z novembra 2010 upravuje klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov. Štandard ešte nebol schválený Európskou úniou.

IFRS 10, Konsolidovaná závierka (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard v plnom rozsahu nahrádza ustanovenia týkajúce sa kontroly a konsolidácie uvedené v IAS 27 Konsolidovaná a individuálna závierka a SIC-12 Konsolidácia – subjekty špeciálneho určenia. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby bolo možné uplatniť rovnaké kritéria pre všetky účtovné jednotky, ktoré rozhodujú o kontrole. Táto definícia kontroly je podporená rozsiahlymi aplikačnými ustanoveniami.

IFRS 11, Spoločné podnikanie, (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza IAS 31 Podiely v spoločnom podnikaní a SIC-13 Spolu ovládané účtovné jednotky – nepeňažné vklady spoločníkov. Zmeny

v definíciách znamenali zníženie typov spoločného podnikania na dva, a to: spoločné prevádzky a spoločné podniky. Súčasne platná účtovná politika, ktorá umožňovala proporcionálnu konsolidáciu pre účtovné jednotky v spoločnom podnikaní bola zrušená. Pre spoločné podniky je povinné aplikovanie metódy podielu na vlastnom imaní.

IFRS 12, Zverejňovanie podielu v iných účtovných jednotkách, (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard sa aplikuje v účtovných jednotkách, ktoré majú podiely v dcérskych spoločnostiach, na spoločnom podnikaní, v pridružených spoločnostiach alebo v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach a nahrádza požiadavky na zverejňovanie v súčasnosti zadané v IAS 28 Účtovanie o investíciách v pridružených podnikoch. IFRS 12 vyžaduje od účtovných jednotiek zverejniť informácie, ktoré by pomohli užívateľom účtovných zvierok vyhodnotiť druh, riziká a finančný dopad z investícií účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach. Na to aby tieto ciele mohli byť splnené, nový štandard vyžaduje zverejnenia v mnohých oblastiach, vrátane uskutočnenia významných úsudkov a predpokladov, ktoré stanovujú, či účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje alebo významne ovplyvňuje svoje podiely v iných účtovných jednotkách, ďalej štandard vyžaduje rozsiahlejšie zverejňovanie na nekontrolnom podiely na aktivitách v rámci skupiny a peňažných tokoch, zosumarizované finančné informácie dcérskych spoločností s materiálnym nekontrolným podielom a detailné zverejnenia o podieloch v nekonsolidovaných účtovných jednotkách.

IFRS 13, Oceňovanie v reálnej hodnote (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Cieľom tohto štandardu je zvýšiť konzistentnosť a zároveň znížiť zložitost' poskytnutím presnej definície reálnej hodnoty a jedným spôsobom oceňovania v reálnej hodnote a požiadaviek na zverejnenie, ktoré sa použijú naprieč IFRS.

Zlepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinné od 1. januára 2011, schválené Európskou úniou 18. februára 2011). Zlepšenia pozostávajú z kombinácie podstatných zmien a vysvetlení v nasledujúcich štandardoch a interpretáciách: IFRS 1 bola novelizovaná tak, že umožňuje použiť ako obstarávaciu cenu hodnotu dlhodobého hmotného alebo nehmotného majetku stanovenú podľa predchádzajúcich účtovných štandardov, ak bol tento majetok v minulosti používaný v prevádzke, ktorá podliehala cenovej regulácii, umožňuje použiť ako obstarávaciu cenu udalosťou vyvolané precenenie položky dlhodobého hmotného majetku aj v prípade, že k preceneniu došlo počas obdobia pokrytého prvou účtovnou závierkou zostavenou podľa IFRS a vyžaduje, aby účtovná jednotka, ktorá zostavuje IFRS účtovnú závierku po prvýkrát, vysvetlila zmeny v postupoch účtovania alebo vo využití výnimiek v IFRS 1, ak k nim došlo medzi zostavením priebežnej účtovnej závierky a zostavením prvej úplnej IFRS účtovnej závierky; IFRS 3 bol zmenený tak, že vyžaduje ocenenie v reálnej hodnote (ak nie je inými IFRS štandardmi požadovaný iný spôsob ocenenia) podielu minoritných akcionárov, ktorý nepredstavuje súčasný vlastnícky podiel, alebo ktorý nedáva právo na proporcionálnu časť vlastného imania v prípade likvidácie, poskytuje usmernenie ohľadne účtovania platobných dohôd na základe nástrojov vlastného imania, ak tieto platobné dohody obstaranej spoločnosti neboli v rámci podnikovej kombinácie nahradené alebo boli dobrovoľne nahradené inými dohodami a upresňuje, že podmienené platby vyplývajúce z podnikových kombinácií, ktoré sa uskutočnili pred dátumom účinnosti novelizovaného IFRS 3 (vydaný v januári 2008), budú účtované podľa pravidiel v predchádzajúcej verzii IFRS 3; IFRS 7 bol zmenený s cieľom objasniť určité požiadavky na zverejnenie, najmä doplnením explicitného zdôraznenia interakcie medzi kvalitatívnymi a kvantitatívnymi zverejneniami ohľadne druhu a rozsahu finančných rizík odstránením povinnosti zverejnenia účtovnej hodnoty majetku

s dohodnutými zmenenými zmluvnými podmienkami, ktorý by inak bol po splatnosti alebo znehodnotený, nahradením požiadavky na zverejnenie reálnej hodnoty zabezpečenia pohľadávok všeobecnejším zverejnením jeho finančného dopadu a spresnením, že účtovná jednotka by mala zverejniť realizované zabezpečenie pohľadávky, ktoré vlastní k súvahovému dňu a nie sumu zo zabezpečenia obdržanú počas účtovného obdobia; IAS 1 bol zmenený, aby spresnil, že výkaz zmien vo vlastnom imaní obsahuje zisk alebo stratu za obdobie, ostatný súhrnný zisk a celkový súhrnný zisk a transakcie s vlastníkmi, a že analýza ostatného súhrnného zisku podľa položiek môže byť zverejnená v prílohe účtovnej závierky; IAS 27 bol zmenený, aby objasnil prechodné ustanovenia k novelám IAS 21, 28 a 31, ktoré boli vyvolané novelou IAS 27 (vydanou v januári 2008); IAS 34 bol zmenený tak, že boli doplnené dodatočné príklady významných udalostí a transakcií, ktoré si vyžadujú zverejnenie v skrátenej priebežnej účtovnej závierke, vrátane transferov medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt, zmien v klasifikácii finančného majetku alebo zmien v hospodárskom alebo ekonomickom prostredí, ktoré ovplyvňujú reálnu hodnotu finančného majetku účtovnej jednotky; IFRIC bol zmenený s cieľom objasniť stanovenie reálnej hodnoty bodov pripísaných zákazníkom.

Nepredpokladá sa, že tieto zmeny budú mať významný vplyv na finančné výkazy Skupiny.

Účtovné pravidlá, ktoré sa uvádzajú ďalej, sa uplatňovali konzistentne za všetky obdobia, ktoré sa v tejto účtovnej závierke prezentujú. Tieto pravidlá sa uplatňovali konzistentne aj v rámci účtovných jednotiek zahrnutých do Skupiny.

### **Významné účtovné odhady**

Zostavenie tejto účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment urobil odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú majetok a záväzky ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a sumy nákladov a výnosov za účtovné obdobie. V účtovnej závierke sa použili odhady najmä pri určení životnosti (a vyplývajúcich ročných odpisových sadzieb) a zvyškových hodnôt odpisovaného majetku, pri hodnotení majetku, či nedošlo k poklesu jeho hodnoty v súvislosti s jeho návratnosťou, pri hodnotení, či zásoby sú vykázané v čistej realizovateľnej hodnote a či úhrada pohľadávok nie je pochybná, pri odhade rezerv, pri určení podmienených záväzkov a majetku. Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti manažmentu o súčasných udalostiach a činnostiach, skutočnosť sa môže od týchto odhadov a predpokladov líšiť.

### **Podnikové kombinácie**

Ku dňu obstarania podielov v dcérskej spoločnosti sa používa metóda nákupu, podľa ktorej sa náklady obstarania investície merajú súhrnom reálnych hodnôt majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti, ktoré sa vymenia za kontrolu nad ňou, plus priame náklady kombinácie. Goodwill, ktorý vznikne ako rozdiel obstarávacích nákladov kombinácie a podielu na reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti, sa zaúčtuje do majetku. Ak po zhodnotení prevyšuje podiel na reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti náklady obstarania podielu, prevýšenie (bývalý negatívny goodwill) sa zaúčtuje do výkazu komplexného výsledku.

Podiely minoritných akcionárov na dcérskej spoločnosti sa prvotne merajú ako podiel na zaúčtovanej reálnej hodnote majetku, záväzkov a podmienených záväzkov.

### **Dcérske spoločnosti**

Sú tie, ktoré kontroluje Spoločnosť. Kontrola existuje vtedy, keď má Spoločnosť právo riadiť priamo alebo nepriamo finančné a prevádzkové pravidlá za účelom získania úžitkov zo svojich aktivít. Pri hodnotení kontroly sa berú do úvahy možné uplatniteľné hlasovacie práva. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky od obdobia, kedy sa kontrola začala až do obdobia, kedy sa kontrola končí. Všetky medziskupinové transakcie, zostatky, náklady a výnosy sa eliminujú.

### **Pridružené spoločnosti**

Sú tie, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv nad finančnými a prevádzkovými pravidlami. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na celkových výnosoch a stratách pridružených spoločností metódou vlastného imania odo dňa, keď sa podstatný vplyv začal, do dňa, keď sa končí. Ak podiel Skupiny na stratách prevýši zostatkovú hodnotu podielu v pridruženej spoločnosti, zostatková hodnota je znížená do nuly.

### **Moment zaúčtovania výnosov**

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej protihodnoty alebo pohľadávok a predstavujú sumy, ktoré sa získajú za dodávky výrobkov a služieb v normálnom podnikaní. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní diskontov, dane z pridanej hodnoty, prípadne iných obchodných daní (spotrebná daň). Výnosy za dodávky sa zaúčtujú v momente, keď sa výrobky dodajú a keď prejde vlastníctvo (právo nakladať s nimi).

### **Zahraničná mena**

Transakcie v zahraničnej mene sa prepočítavajú referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú, sa zaúčtujú do nákladov alebo do výnosov vo výkaze komplexného výsledku. Ku dňu zostavenia výkazu o finančnej situácii sú peňažné položky majetku a záväzkov denominované v zahraničnej mene prepočítané na eurá kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou platným v deň, ku ktorému sa zostavil výkaz o finančnej situácii. Nerealizované zisky a straty z dôvodov pohybov v kurzoch sa plne účtujú na účtoch výkazu komplexného výsledku.

Kurzové rozdiely, ktoré by vznikli z prepočítania podielu v pridruženej spoločnosti sa účtujú do vlastného imania.

### **Zamestnanecké požitky**

Skupina má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúci z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Náklady na zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zaslúžili (zarobili) svojou súčasnou a minulou prácou. Záväzok sa vypočítal metódou projektovanej jednotky. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do nákladov a výnosov tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške úrokového výnosu z cenných papierov s fixnou úrokovou mierou, ktorých doba splatnosti sa približne

zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Skupina odvodzuje diskontnú sadzbu od sadziieb výnosov dlhodobých štátnych dlhopisov.

### **Sociálne zabezpečenie a dôchodkové schémy**

Skupina odvádza príspevky na zákonné zdravotné, sociálne, nemocenské a dôchodkové poistenie z objemu hrubých miezd podľa sadziieb platných pre daný rok. Náklady na tieto druhy poistenia sa účtujú do nákladov a výnosov v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

### **Výskum a vývoj**

Výdaje na výskumnú činnosť, ktoré sa uskutočňujú za účelom získania nových vedeckých a technických poznatkov, sa účtujú do nákladov vo výkaze komplexného výsledku.

Výdaje na vývojové činnosti, v ktorých sa využívajú výsledky výskumu za účelom ich využitia v novej a podstatne zdokonalenej výrobe a procesoch, sa kapitalizujú, ak je výrobok alebo proces komerčne a technicky využiteľný a Skupina má dostatok zdrojov na dokončenie vývoja.

Kapitalizované výdaje zahŕňajú priamy materiál, priamu prácu a réžiu. Ostatný vývoj sa účtuje do nákladov vo výkaze komplexného výsledku. Kapitalizovaný vývoj sa vykazuje v obstarávacích nákladoch mínus oprávky a pokles hodnoty.

### **Náklady na pôžičky**

Náklady na pôžičky vrátane úrokov z bežných pôžičiek, okrem nákladov na prijaté pôžičky a úvery, ktoré priamo súvisia s obstaraním dlhodobého majetku sa účtujú do výkazu komplexného výsledku. Náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré priamo súvisia s kúpou, zhotovením alebo výrobou kvalifikovateľného majetku sa aktivujú. Aktivácia nákladov na prijaté pôžičky a úvery sa začína vtedy, keď prebiehajú činnosti na prípravu majetku na jeho zamýšľané použitie a vzniknú výdavky i náklady na prijaté pôžičky a úvery. Náklady na prijaté pôžičky a úvery sa aktivujú dovtedy, kým majetok nie je pripravený na jeho zamýšľané použitie. Náklady na prijaté pôžičky a úvery tvoria nákladové úroky a ostatné náklady spojené s cudzími zdrojmi, v rozsahu, v akom sa považujú za úpravu úrokových nákladov.

### **Daň z príjmu**

Daň z príjmu sa platí zo zisku po úpravách o pripočítateľné a odpočítateľné položky na daňový základ vo výške 19%.

Odložená daň sa počíta zostatkovou metódou na všetky dočasné rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň sa počíta vo výške sadzby, ktorá sa očakáva pre obdobie, v ktorom sa bude majetok realizovať alebo v ktorom bude záväzok zaplatený. Odložená daň sa účtuje na účty výkazu komplexného výsledku okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú na účty vo vlastnom imaní. Platná sadzba dane z príjmov k 1. januáru 2011 je 19% (k 1. januáru 2010: 19%). Hlavné dočasné rozdiely pre účely odloženej dane vznikajú z rozdielov medzi účtovnými a daňovými odpismi, z poklesu hodnoty neobežného majetku, z rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou opravných položiek k pohľadávkam, z rozdielov medzi uznávaním lízingov pre daň z príjmu a momentom

ich zaúčtovania, z rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou rezerv tvorených na rekultivácie a iných. Odložená daň sa počíta aj na dočasné rozdiely, ktoré vznikajú pri investovaní do dcérskych a pridružených spoločností, okrem prípadov, keď je pod kontrolou zúčtovanie dočasných rozdielov a dočasné rozdiely sa v dohľadnej budúcnosti zúčtujú.

### **Neobežný hmotný a nehmotný majetok**

#### **a) Vlastnený majetok**

Pozemky, budovy a zariadenia sa oceňujú v obstarávacích nákladoch. Tieto náklady zahŕňajú ceny obstaraného majetku a vedľajšie náklady obstarania ako sú prepravné, montáž, clo. Budovy a zariadenia vyrobené vo vlastnej réžii sa oceňujú priamym materiálom, priamou prácou a výrobnou réžiou.

Výdaje v súvislosti s výmenou komponentu, ktorý je súčasťou položky majetku, ale sa účtuje oddelene, vrátane výdajov na generálne opravy a veľké inšpekcie sa kapitalizujú. Ostatné výdaje nasledujúce po dátume obstarania sa priradujú k účtovnej hodnote majetku len vtedy, ak sa očakávajú budúce úžitky oproti pôvodnej výške. Ostatné výdaje sa zaúčtujú na účet nákladov výkazu komplexného výsledku.

Všetky náklady súvisiace s budovaním banských diel sa účtujú ako obstarávacie náklady a zahŕňajú sa do odpisovaného majetku odo dňa rozhodnutia o ekonomickej využiteľnosti tohto ložiska. K týmto nákladom patria napríklad priame materiálové náklady, priame mzdy, výrobná réžia, služby.

Neobežný hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje do nákladov vo výkaze komplexného výsledku lineárne počas odhadnutej životnosti, s výnimkou banských diel, ktoré sa odpisujú na jednotku produkcie. Neobežný nehmotný majetok, ktorý má nedefinovateľnú životnosť sa neodpisuje. Pozemky sa neodpisujú. Odhadnuté životnosti podľa hlavných skupín neobežného hmotného majetku sú:

Budovy, stavby	25 - 50 rokov
Stroje, zariadenia, dopravné prostriedky	4 - 20 rokov
Dlhodobý nehmotný majetok	3 - 5 rokov

Do ceny pozemkov nie sú zahrňané ceny ložiska, preto sa obstarávacia hodnota týchto pozemkov neznižuje.

V súlade s IAS 36 sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky uskutočňuje zhodnotenie, či nedošlo k poklesu hodnoty majetku. Zistené straty z poklesu hodnoty sa ihneď účtujú na účty výkazu komplexného výsledku. Použitá úroková sadzba pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich tokov peňažných prostriedkov pri stanovení hodnoty z používania je tá, ktorá je primeraná z hľadiska spoločnosti v ekonomickom prostredí Slovenskej republiky.

Neobežný majetok, ktorý je v procese rekonštrukcie a je určený v budúcnosti ako investícia do nehnuteľnosti, sa účtuje až do doby dokončenia vo výške obstarávacích nákladov na účte nedokončených investícií. Po dokončení sa preklasifikuje na účet investície do nehnuteľností a oceňuje sa podľa nákladového modelu.

b) Emisné kvóty

Pridelené práva na znečisťovanie ovzdušia účtuje Skupina do nehmotného majetku, ktorý sa neodpisuje ale hodnotí sa, či nenastal pokles hodnoty, a do výnosov budúcich období ako štátnu dotáciu v ocenení na reálnu hodnotu. Na konci roka Skupina zaúčtuje rezervu ako záväzok na vrátenie emisných kvót vo výške vypustených emisií odhadom ich súčasnej hodnoty. Súčasne s účtovaním rezervy zúčtuje odložený výnos do výkazu komplexného výsledku.

c) Majetok na lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing vždy, keď sa podľa podmienok kontraktu transferujú všetky riziká a výhody vlastníctva na nájomcu. Všetky ostatné líziny sa klasifikujú ako operatívny lízing. Majetok a záväzok získaný na základe finančného lízingu sa zaúčtuje v nižšej z reálnej hodnoty zo dňa obstarania a súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok. Finančný náklad, ktorý predstavuje rozdiel medzi celkovou povinnosťou z finančného lízingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku sa zaúčtuje vo výkaze komplexného výsledku počas obdobia lízingu s použitím implicitnej úrokovej sadzby.

**Neobežný majetok držaný na predaj**

Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa oceňuje v nižšej sume z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj.

**Ukončené činnosti**

Ukončenou činnosťou je jasne odlíšiteľná časť podnikania Skupiny, ktorá sa končí podľa plánu a ktorá predstavuje oddelenú podstatnú časť podnikateľskej alebo geografickej oblasti činnosti.

**Goodwill**

Goodwill, ktorý vzniká pri konsolidácii, predstavuje prevýšenie obstarávacích nákladov investície nad podielom identifikovateľného majetku a záväzkov dcérskych a pridružených spoločností v reálnej hodnote. Goodwill sa zaúčtuje ako majetok a hodnotí sa najmenej raz ročne na pokles hodnoty. Strata z poklesu hodnoty sa zaúčtuje ihneď do výkazu komplexného výsledku a neodúčtováva sa späť. Pri predaji dcérskej alebo pridruženej spoločnosti sa goodwill zúčtováva do výkazu komplexného výsledku ako súčasť výsledku z predaja.

Goodwill, ktorý vznikol pri obstaraní pred dátumom prechodu na IFRS sa ponechal v pôvodných sumách, prestal sa odpisovať a zhodnotil sa na pokles hodnoty k uvedenému dátumu

**Investície a ostatné finančné aktíva**

Finančné nástroje nederivátové

Finančné nástroje nederivátové predstavujú investície do dlhových a majetkových cenných papierov, obchodné a ostatné pohľadávky, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pôžičky a úvery, obchodné a ostatné záväzky. Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva ocenia v reálnej hodnote zvýšenej o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva, s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty. Pri uzatváraní zmlúv Skupina skúma, či zmluva neobsahuje vložený derivát.

### Finančné nástroje v reálnej hodnote so zmenami premietnutými do zisku alebo straty

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty zahŕňajú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty.

Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti. Deriváty, vrátane odčlenených vložených derivátov, sú tiež klasifikované ako určené na obchodovanie, s výnimkou, ak sú označené ako efektívne zaisťovacie (hedgingové) nástroje alebo splňajú definíciu zmluvy o finančnej záruke. Zisky alebo straty z investícií určených na obchodovanie sú účtované do zisku/straty za účtovné obdobie.

Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, ak sú splnené nasledovné kritériá:

- zatriedenie eliminuje alebo značne redukuje nekonzistentný prístup, ktorý by mohol inak vzniknúť z ocenenia aktív alebo vykázania ziskov alebo strát z nich na rozličnom základe;
- aktíva sú časťou skupiny finančných aktív, ktoré sú riadené a ich výkonnosť vyhodnocovaná na báze reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika;
- finančné aktívum obsahuje vložený derivát, ktorý by bolo potrebné vykázať samostatne. Takéto finančné aktíva sú vykázané ako krátkodobé, s výnimkou takých nástrojov, ktoré nie sú vysporiadané počas 12 mesiacov po konci účtovného obdobia a nie sú primárne držané za účelom obchodovania. V tomto prípade všetky platby takýchto nástrojov sú klasifikované ako dlhodobé.

K 30. júnu 2011 a 31. decembru 2010 neboli žiadne finančné aktíva klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty.

### Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj alebo ktoré nie sú klasifikované v žiadnej z troch predchádzajúcich kategórií. Po prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú vo vlastnom imaní v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie.

### Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch. Tieto náklady sú vypočítané ako hodnota, ktorou bolo finančné aktívum ocenené pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená alebo znížená, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a jej hodnotou pri splatnosti, a ďalej znížená o opravnú položku. Táto kalkulácia zahŕňa všetky poplatky a úroky platené alebo prijaté medzi účastníkmi kontraktu, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky prémie a diskonty. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.



### Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémii pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

#### Reálna hodnota

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k poslednému dňu účtovného obdobia stanovuje na základe kótovaných trhových cien ku koncu obchodného dňa.

Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhovú cena, sa reálna hodnota stanovuje na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície.

Ostatné investície sa klasifikujú ako obchodovateľné alebo k dispozícii na predaj. Tieto investície sa oceňujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota je ich kótovaná hodnota ku dňu vykázania. Zisky a straty z obchodovateľných cenných papierov sa účtujú na účty výkazu komplexného výsledku. Zisky a straty z cenných papierov k dispozícii na predaj sa účtujú do vlastného imania na účet oceňovacích rozdielov.

#### b) Investície do nehnuteľností

Investície sa vykazujú v obstarávacích nákladoch znížených o akumulované odpisy a všetky akumulované straty zo zníženia hodnoty.

### Zásoby

Zásoby uhlia vyrobené Skupinou sa oceňujú čistou realizovateľnou hodnotou. Čistá realizovateľná hodnota je odhadnutá predajná cena v normálnom podnikaní mínus odhadnuté náklady dokončenia a predajné náklady. Ocenenie nákladov zásob okrem uhlia vychádza z princípu oceňovania pevnou cenou a zahŕňa výdaje na ich získanie a ich dovedenie na miesto a do súčasného stavu. Skupina oceňuje zásoby okrem uhlia pevnou cenou. Náklady na nedokončenú výrobu a výrobky zahŕňajú priamy materiál a prácu, ostatné priame náklady a súvisiacu réžiu, ktorá vychádza z normálnej prevádzkovej kapacity. Materiál sa vykazuje v nižšej z obstarávacej alebo čistej realizovateľnej hodnoty.

### Obchodné a iné pohľadávky

Obchodné a ostatné pohľadávky sa vykazujú v ich nominálnej hodnote. Ich hodnota sa zníži prostredníctvom opravnej položky v odhadnutej sume, ktorá sa nevyinkasuje. Dlhodobé pohľadávky sa vykazujú v amortizovanej hodnote.

## **Derivátové finančné nástroje**

Ak je Skupina vystavená úrokovým a kurzovým rizikám, ktoré vznikajú pri jej prevádzkovej, finančnej a investičnej činnosti, za týmto účelom sa používajú derivátové finančné nástroje, a to menové forwardy, na zabezpečenie rizík spojených s fluktuáciou výmenných kurzov a úrokové swapy. Ide o ekonomický hedging, ktorý znižuje uvedené riziká, ale nespĺňa podmienky na účtovanie ako o hedgingu.

Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

Reálna hodnota menových forwardov sa stanoví na základe aktuálnych forwardových kurzov kótovaných pre forwardy s podobnou splatnosťou ku dňu účtovnej závierky.

Reálna hodnota úrokového swapu je odhadnutá suma, ktorú by Skupina zaplatila alebo inkasovala na ukončenie swapu ku dňu účtovnej závierky.

Vložené deriváty do iných finančných nástrojov alebo nefinančných zmlúv sa posudzujú ako samostatné deriváty za predpokladu, ak neexistuje úzka súvislosť medzi rizikami a charakteristikami základnej zmluvy a základná zmluva sa neúčtuje v reálnej hodnote s účtovaním do ziskov a strát.

Skupina nevykazovala takéto nástroje ku dňu vykázania.

### **Zníženie hodnoty finančných aktív**

Skupina ku koncu každého účtovného obdobia skúma, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív.

Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

Ak existujú objektívne dôkazy, že úvery a pohľadávky oceňované v amortizovaných nákladoch boli znehodnotené, výška straty zo zníženia hodnoty je určená ako rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou budúcich očakávaných kreditných strát) odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pre dané finančné aktívum (t.j. efektívnou úrokovou sadzbou použitou pri prvotnom vykázaní). Zníženie hodnoty sa účtuje do zisku/straty za účtovné obdobie.

Skupina najskôr zváži individuálne pre významné položky finančných aktív, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty, a následne individuálne alebo ako celok pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivito významné. V prípade, ak na základe zváženia Skupina dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významného alebo nevýznamného, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrnne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

Ak sa v nasledujúcom období zníži hodnota straty zo znehodnotenia a tento pokles môže byť objektívne spätý s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, straty zo zníženia hodnoty zaúčtované v predchádzajúcich obdobiach sa zúčtujú. Každé následné zúčtovanie straty zo zníženia hodnoty je vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie do tej miery, aby účtovná hodnota aktíva neprevýšila amortizovanú hodnotu ku dňu zúčtovania.

### **Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa skladajú z hotovosti a zostatkov na účtoch v bankách a z vysoko likvidných investícií s nevýznamným rizikom zmien v hodnote, ktoré majú pôvodnú splatnosť do troch mesiacov alebo kratšiu odo dňa obstarania. IAS 7 umožňuje bankové a kontokorentné účty, ktoré sú splatné na požiadanie a sú súčasťou riadenia peňažných tokov zahrnúť ako časť peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vo výkaze peňažných tokov. Charakteristickou črtou kontokorentného účtu je, že zostatok sa často pohybuje z plusu do mínusu. Skupina nepovažuje prečerpanie limitu na bankovom účte za súčasť peňažných prostriedkov a záporný zostatok na bankovom účte vykazuje vo výkaze peňažných tokov ako súčasť peňažných tokov z finančnej činnosti.

### **Pokles hodnoty**

Zostatkové hodnoty majetku (okrem zásob a odloženej daňovej pohľadávky) Skupiny sa každý rok ku dňu zostavenia účtovnej závierky preverujú, či neexistuje indikácia poklesu ich hodnoty. Ak taká indikácia existuje, odhadne sa návratná suma majetku. Ak je táto suma nižšia ako zostatková hodnota majetku, zaúčtuje sa strata z poklesu hodnoty do výkazu komplexného výsledku. Neodpisovaný nehmotný majetok sa hodnotí na pokles hodnoty bez ohľadu na existenciu indikácie v intervale 6 mesiacov.

#### **a) Výpočet návratnej sumy**

Návratná suma je vyššia z predajnej ceny a hodnoty z používania. Pri určení hodnoty z používania sa odhadnuté budúce peňažné toky diskontujú na súčasnú hodnotu s použitím úrokovej sadzby pred daňou, ktorá odráža zhodnotenie súčasnej trhovej hodnoty peňazí a riziká špecifické vo vzťahu k danému majetku. Pre majetok, ktorý negeneruje nezávisle žiadne peňažné toky, sa určí návratná suma za jednotku generujúcu peňažné prostriedky, ku ktorej majetok patrí.

Návratná suma investícií držaných do splatnosti a pohľadávok sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaná efektívnou úrokovou sadzbou. Krátkodobé pohľadávky sa nediskontujú.

#### **b) Rozpustenie poklesu hodnoty**

Strata z poklesu hodnoty sa rozpustí, ak dôjde k zmenám v odhadoch, ktoré sa použili na určenie návratnej sumy. Strata sa rozpustí len v takom rozsahu, aby zostatková hodnota nebola vyššia ako zostatková hodnota (mínus oprávky) za situácie, ak by nebol žiaden pokles hodnoty.

### **Rezervy**

Rezervy sa zaúčtujú vtedy, keď existuje právna alebo konštruktívna povinnosť ako výsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že bude treba použiť zdroje, ktoré predstavujú ekonomické úžitky, aby sa vysporiadala povinnosť a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu povinnosti.

#### **a) Rekultivácie pozemkov dotknutých ťažbou a sanácie**

Po ukončení alebo trvalom zastavení prevádzky v hlavných bankských dielach je Skupina povinná podľa ustanovení bankového zákona uskutočniť rekultiváciu pozemkov dotknutých bankovou činnosťou. Tieto rezervy sa vykazujú v amortizovanej hodnote.

**b) Rezerva na vypustené emisie**

Skupina je prevádzkovateľom prevádzok, ktoré sú podľa zákona o obchodovaní s emisnými kvótami znečisťovateľmi ovzdušia. Skupina tvorí na tieto emisie rezervu vo výške skutočne vypusteného množstva emisií.

**c) Záruky**

Rezerva na záruky sa zaúčtuje vtedy, keď sa výrobky alebo služby, ktorých sa týka, predajú. Rezerva je založená na minulých údajoch a zvažovaní všetkých možných vplyvov na pravdepodobnosť ich uplatnenia.

**d) Reštrukturalizácia**

Rezerva na reštrukturalizáciu sa zaúčtuje vtedy, keď Skupina odsúhlasí detailný a formálny plán reštrukturalizácie a reštrukturalizácia sa buď začala alebo sa verejne oznámilo, že sa uskutoční.

**e) Nevýhodné kontrakty**

Rezerva na nevýhodné kontrakty sa zaúčtuje, keď sú očakávané úžitky z kontraktu nižšie ako nevyhnutné náklady v súvislosti s dodržaním kontraktu.

**Dotácie a podpory**

**a) Dotácie na obstaranie majetku**

Skupina účtuje tieto dotácie do záväzkov s následným rozpúšťaním ako položky znižujúce odpisy.

**b) Dotácie na refundáciu vynaložených nákladov**

Skupina dostáva dotácie a podpory od štátu, EÚ na deputát dôchodcov a vdov, civilnú ochranu, projekt EÚ COGASOUT – Vývoj nových technológií na predpovedanie a boj s výbuchmi a nekontrolovanými emisiami plynov pri dobývaní hrubých uhoľných slojov a od úradu práce sociálnych vecí a rodiny na prevádzku chránených dielní. Skupina účtuje tieto dotácie v časovej a vecnej súvislosti s nákladmi a vykazuje ich odpočítaním od príbuzných nákladov, s ktorými súvisia.

**Náklady súvisiace s ťažbou nerastných surovín**

Náklady, ktoré vzniknú do doby, keď Skupina získa legálne práva na využívanie ložísk nerastných surovín sa účtujú do nákladov ihneď ako nastanú. Náklady, ktoré vzniknú po získaní legálnych práv na využívanie ložísk do doby preukázania technickej realizateľnosti a možného komerčného využitia zdroja surovín, sa účtujú tiež ihneď ako nastanú do nákladov. Skupina nevlastní ložiská surovín, tieto sú vo vlastníctve štátu. V súvislosti s tým odvádza štátu poplatky za dobývací priestor a vyťažený nerast. Tieto sú tiež účtované do nákladov.

**Vykázanie segmentov**

Segment je odlišiteľná časť Skupiny, ktorá prevádzkuje aktivity, pri ktorých vznikajú výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov vzťahujúcich sa k transakciám s ostatnými časťami rovnakej skupiny), ktorej prevádzkové výsledky sú pravidelne sledované členmi vedenia Skupiny, ktorí rozhodujú o prevádzkových otázkach a o pridelovaní zdrojov jednotlivým segmentom, hodnotí ich výkonnosť a o ktorých sú dané informácie k dispozícii. Vykazované segmenty Skupiny sú strategické podnikateľské celky, ktoré vyrábajú rozdielne výrobky a poskytujú rôzne služby. Sú riadené oddelene, pretože každá oblasť vyžaduje odlišné

technológie a marketingové stratégie. Odlíšiteľná časť Skupiny zaoberajúca sa výrobou výrobkov alebo poskytovaním služieb je podnikateľský segment alebo dodávaním výrobkov a služieb v určitom ekonomickom prostredí je geografický segment, ktorý je subjektom rizík a výhod odlišných od tých, ktorým sú vystavené iné segmenty.

### 3. Pozemky, budovy a zariadenia

<u>V EUR</u>	<u>Pozemky a budovy</u>	<u>Stroje, zariadenia a ostatné</u>	<u>Nedokončené investície</u>	<u>Celkom</u>
<b>OBSTARÁVACIE NÁKLADY</b>				
K 1. januára 2010	120 885 393	94 374 023	8 782 482	224 041 898
Preklasifikácia z/do investícií	1 002 194	0	0	1 002 194
Prírastky	10 173 326	8 834 669	17 231 562	36 239 557
Úbytky	(4 849 466)	(1 680 737)	(18 911 731)	(25 441 934)
K 1. januára 2011	127 211 447	101 527 955	7 102 313	235 841 715
Preklasifikácia z/do investícií	(3 094 909)	0	0	(3 094 909)
Prírastky	4 458 884	4 189 226	4 253 101	12 901 211
Úbytky	(205 776)	(1 805 716)	(8 644 750)	(10 656 242)
K 30. júna 2011	128 369 646	103 911 465	2 710 664	234 991 775
<b>OPRÁVKY A POKLES HODNOTY</b>				
<b>HODNOTY</b>				
K 1. januára 2010	57 546 585	75 505 903	912 095	133 964 583
Preklasifikácia z/do investícií	792 760	0	0	792 760
Odpisy	6 900 859	4 988 889	0	11 889 748
Zníženie straty z poklesu hodnoty	2 024 753	1 071 463	146 859	3 243 075
Zrušené pri vyradení	(4 848 005)	(1 672 862)	0	(6 520 867)
K 1. januára 2011	62 416 952	79 893 393	1 058 954	143 369 299
Preklasifikácia z/do investícií	1 485 052	0	0	1 485 052
Odpisy	1 889 299	3 134 867	0	5 024 166
Zvýšenie straty z poklesu hodnoty	662 109	398 684	(620 996)	439 797
Zrušené pri vyradení	(205 776)	(1 805 715)	0	(2 011 491)
K 30. júna 2011	66 247 636	81 621 229	437 958	148 306 823
<b>ZOSTATKOVÁ HODNOTA</b>				
K 31. decembru 2010	<b>64 794 495</b>	<b>21 634 562</b>	<b>6 043 359</b>	<b>92 472 416</b>
K 30. júna 2011	<b>62 122 010</b>	<b>22 290 236</b>	<b>2 272 706</b>	<b>86 684 952</b>

Skupina testovala majetok na pokles hodnoty. Strata z poklesu hodnoty k pozemkom, budovám a zariadeniam je v hodnote 16 031 152,- EUR (2010: 15 591 355,- EUR).

**4. Nehmotný dlhodobý majetok**

<u>V EUR</u>	<u>Goodwill</u>	<u>Náklady vývoja</u>	<u>Software</u>	<u>Ostatný nehmotný majetok</u>	<u>Celkom</u>
<b>OBSTARÁVACIE NÁKLADY</b>					
K 1. januáru 2010	1 459 271	138 299	2 457 297	5 088 278	9 143 145
Prírastky	0	0	173 364	2 933 995	3 107 359
Úbytky	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(23 872)</u>	<u>(2 669 256)</u>	<u>(2 693 128)</u>
K 1. januáru 2011	1 459 271	138 299	2 606 789	5 353 017	9 557 376
Prírastky	0	0	12 668	28 588	41 256
Úbytky	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(174 212)</u>	<u>(230 210)</u>	<u>(404 422)</u>
K 30. júnu 2011	1 459 271	138 299	2 445 245	5 151 395	9 194 210
<b>OPRÁVKY A POKLES HODNOTY</b>					
K 1. januáru 2010	1 452 931	117 005	1 520 199	824 345	3 914 480
Odpisy	0	23 620	300 861	17 617	342 098
Zrušené pri vyradení	0	0	(23 872)	(2 456)	(26 328)
Strata z poklesu hodnoty	<u>0</u>	<u>(2 326)</u>	<u>10 055</u>	<u>(710 270)</u>	<u>(702 541)</u>
K 1. januáru 2011	1 452 931	138 299	1 807 243	129 236	3 527 709
Odpisy	0	0	157 408	1 422	158 830
Zrušené pri vyradení	0	0	(174 212)	(4 427)	(178 639)
Strata z poklesu hodnoty	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(10 218)</u>	<u>2 684</u>	<u>(7 534)</u>
K 30. júnu 2011	1 452 931	138 299	1 780 221	128 915	3 500 366
<b>ZOSTATKOVÁ HODNOTA</b>					
K 31. decembru 2010	<u><b>6 340</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>799 546</b></u>	<u><b>5 223 781</b></u>	<u><b>6 029 667</b></u>
K 30. júnu 2011	<u><b>6 340</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>665 024</b></u>	<u><b>5 022 480</b></u>	<u><b>5 693 844</b></u>

Doba odpisovania nákladov vývoja, software a ostatného nehmotného majetku je od 3 do 5 rokov. Životnosť bola stanovená na základe očakávaného využitia dlhodobého nehmotného majetku podľa predchádzajúcich skúseností.

Strata z poklesu hodnoty nehmotného dlhodobého majetku 135 106,- EUR (2010: 142 643,- EUR), vyplynula z testovania hodnoty majetku podľa IAS 36.

**5. Investície do nehnuteľností**

K investíciám do nehnuteľností bola vykázaná strata z poklesu hodnoty 1 485 052,- EUR (rok 2010: 792 760,- EUR).

**6. Investície do pridružených spoločností**

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Palivá a stavebniny, a. s., Košice	84 467	77 402
Carbonium, a. s., Prievidza	0	0
BIC Prievidza, s.r.o., Prievidza	1 742	1 854
RTV Prievidza	6 151	5 570
Investície do pridružených spoločností celkom	<b>92 360</b>	<b>84 826</b>

Investície do pridružených spoločností boli ocenené metódou vlastného imania.

**7. Zásoby**

Zásoby tvoria tieto položky:

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Materiál	1 493 605	1 619 590
Nedokončená výroba	56 598	107 095
Hotové výrobky	1 418 593	6 725 973
Zvieratá	194	194
Tovar	180 259	43 951
Mínus: opravná položka	(30 469)	(30 469)
Zásoby celkom, netto	<b>3 118 780</b>	<b>8 466 334</b>

**8. Obchodné a ostatné pohľadávky**

Obchodné a ostatné pohľadávky tvoria tieto položky:

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Pohľadávky z obchodného styku	21 357 902	17 888 106
Ostatné pohľadávky	2 734 986	2 349 798
Mínus: opravná položka	(2 674 432)	(2 675 383)
Obchodné a ostatné pohľadávky celkom, netto	<b>21 418 456</b>	<b>17 562 521</b>

Priemerná doba splatnosti pohľadávok z predaja výrobkov a poskytovania služieb je 17 dní. Skupina vytvorila opravné položky k sporným pohľadávkam a k pohľadávkam na právnom vymáhaní vo výške 2 674 432,- EUR (2010: 2 675 383,- EUR).

Pohľadávky z obchodného styku za predaj uhlia Slovenským elektrárňam a.s., Rosimexu Slovakia a.s. a vybraným odberateľom boli založené na zaistenie bankového úveru v roku 2011 vo výške 14 300 135,- EUR (2010: 10 777 141,- EUR).

Zostatková hodnota pohľadávok sa približuje ich reálnej hodnote.

**9. Neobežný majetok držaný na predaj**

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Reálna hodnota	<u>241 055</u>	<u>240 000</u>

Skupina rozhodla o predaji majetku (pozemky, budovy, stavby v hodnote 241 055,- EUR), ktorý prestala využívať pre svoje podnikanie. Tento majetok ocenila nižšou z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty mínus náklady súvisiace s predajom.

**10. Základné imanie**

Základné imanie sa skladá:

<u>V EUR</u>		<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Emitované a plne splatené akcie:			
- ISIN SK1120004058	Kusy	3 002 467	3 002 467
	Menovitá hodnota v EUR	33,19	33,19
Spolu hodnota v EUR		<u>99 651 880</u>	<u>99 651 880</u>

Skupina má jeden druh akcií (bez práva na fixnú dividendu), ktoré sú obchodované na regulovanom voľnom trhu. Základné imanie je splatené v plnej výške.

**11. Kapitálové rezervy**

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Zákonný rezervný fond	5 512 684	5 249 738
Ostatné kapitálové fondy	57 117	57 117
Fondy zo zisku	3 510	3 510
Kapitálové rezervy celkom	<u>5 573 311</u>	<u>5 310 365</u>

Skupina tvorí rezervný fond podľa slovenských právnych predpisov a to pri svojom vzniku vo výške 10% základného imania. Každoročne dopĺňa tento fond o 10% z čistého zisku až do výšky 20% zo základného imania. Rezervný fond je tvorený na vykrytie prípadných budúcich strát.



**12. Nerozdelené zisky**

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Nerozdelené zisky minulých období	(34 505 978)	(37 373 101)
Zisk bežného obdobia	1 859 140	2 986 771
Nerozdelené zisky celkom	<u><u>(32 646 838)</u></u>	<u><u>(34 386 330)</u></u>

**13. Bankové úvery a kontokorentné účty**

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Bankové limity	290 695	2 114 814
Bankové úvery	15 734 340	16 853 178
	<u><b>16 025 035</b></u>	<u><b>18 967 992</b></u>
<b>Úvery sú splatné takto:</b>		
Na požiadanie alebo do 1 roka	<b>10 530 441</b>	<b>14 180 217</b>
V 2. roku	<b>2 697 227</b>	<b>1 292 305</b>
V 3. až 5. roku vrátane	<b>1 569 230</b>	<b>2 160 000</b>
Po 5 rokoch	<u><b>1 228 137</b></u>	<u><b>1 335 470</b></u>
Mínus: suma splatná do 12 mesiacov (vykázaná v neobežných záväzkoch)	<u><b>(2 062 815)</b></u>	<u><b>(1 539 736)</b></u>
Suma splatná po 12 mesiacoch	<u><u><b>3 431 779</b></u></u>	<u><u><b>3 248 039</b></u></u>

Všetky úvery sú v mene euro.

Vážený priemer platených úrokových sadziieb

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
	%	%
Bankový limit	3,225	2,682
Bankový úver	3,530	3,027

Všetky bankové úvery sa získali za obvyklú úrokovú sadzbu.

Reálna hodnota úverov sa odhadla takto:

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Bankový limit	<u>290 695</u>	<u>2 114 814</u>
Bankový úver	<u>15 734 340</u>	<u>16 853 178</u>

Ďalšie hlavné charakteristiky úverov Skupiny:

**a) Bankové limity**

- Kontokorentný úver vo výške 290 695,- EUR (2010: 2 114 814,- EUR) na financovanie prevádzky. Úver je splatný 31.7.2011. Úver je úročený úrokovou sadzbou 3,225% (2010: 2,682%). Je zabezpečený záložným právom – pohľadávkami za uhlie voči SE, a. s. a nehnuteľným majetkom.

**b) Bankové úvery**

- Krátkodobý úver vo výške 8 228 673,- EUR (2010: 8 228 673,- EUR) na financovanie zásob. Úver je splatný 31.7.2011. Úver je úročený úrokovou sadzbou 3,225% (2010: 2,682%). Je zabezpečený záložným právom – pohľadávkami za uhlie voči SE, a. s. a nehnuteľným majetkom.
- Úver na výstavbu bytových jednotiek vo výške 316 509,- EUR (2010: 331 134,- EUR). Úver je splatný dňa 31.5.2018 a 16.7.2020. Úver je úročený fixnou úrokovou sadzbou 6% (2010: 6%) ročne. Je zabezpečený záložným právom – nehnuteľným majetkom.
- Úver investičný vo výške 1 825 657,- EUR (2010: 3 651 314,- EUR) poskytnutý na prípravu XI. ťažobného poľa. Úver je splatný dňa 31.12.2011. Úver je úročený úrokovou sadzbou 3,106% (2010: 3,106%). Je zabezpečený záložným právom – pohľadávkami za uhlie voči SE, a. s. a nehnuteľným majetkom.
- Úver investičný Energo vo výške 969 227,- EUR (2010: 1 292 305,- EUR) poskytnutý dňa 12.8.2009 na nákup nových energetických zariadení. Úver je splatný dňa 31.12.2012. Úver je úročený úrokovou sadzbou 4,047% (2010: 3,506%). Je zabezpečený záložným právom – pohľadávkami za uhlie voči SE, a. s. a nehnuteľným majetkom.
- Úver investičný vo výške 1 728 000,- EUR (2010: 2 160 000,- EUR) poskytnutý dňa 1.7.2010 na financovanie rekonštrukcie vzduchotechniky a nákup konštrukcie skleníkov na pestovanie rajčiakov. Úver je splatný dňa 31.5.2013. Úver je úročený úrokovou sadzbou 4,288% (2010: 3,727%). Je zabezpečený záložným právom – pohľadávkami za uhlie voči SE, a. s. a nehnuteľným majetkom.
- Úver investičný vo výške 1 569 230,- EUR poskytnutý dňa 3.2.2011 na financovanie investičných potrieb – obstaranie výstuží. Úver je splatný dňa 30.6.2014. Úver je úročený úrokovou sadzbou 4,047%. Je zabezpečený záložným právom – pohľadávkami za uhlie voči SE, a. s. a nehnuteľným majetkom.
- Investičný bankový úver vo výške 1 097 044,- EUR (2010: 1 189 752,- EUR). Úver je splatný do roku 2017. Úver je úročený úrokovou sadzbou 2,885 %. Úver je krytý zmenkou a po zaradení investície v zmysle úverovej zmluvy touto investíciou.

**14. Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku**

Zamestnanci Skupiny majú nárok v závislosti od podmienok stanovených kolektívnou zmluvou na odchodné pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške 1 – 2,5 násobku priemernej mzdy zamestnanca. Okrem toho majú určití zamestnanci, ktorí splnia podmienky, nárok na pravidelný vernostný príspevok a odmenu pri životnom jubileu. Tento program nie je krytý finančnými zdrojmi v majetku Skupiny.

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov a súčasné a minulé náklady práce sa vypočítali metódou projektovanej jednotky.

Pri vyčísl'ovaní súčasnej hodnoty odchodného Skupina vychádzala z nasledovných kľúčových predpokladov:

1. úroková sadzba k odúročeniu budúcich nárokov z odchodného (diskontná sadzba), bola použitá v rozsahu 1,57% p.a. až 3,69% p.a. a odvíja sa od priemerných akceptovaných výnosov emisií živých štátnych dlhopisov s dobou splatnosti zodpovedajúcou dobe splatnosti vykazovaných zamestnaneckých požitkov
2. priemerná inflácia je na úrovni predpokladaného zvýšenia miezd
3. predpokladané zvýšenie miezd ročne v intervale 2 % - 3 % ročne
4. predpokladaná fluktuácia bola odvodená od skutočnej fluktuácie a úmrtnosti zamestnancov za obdobie predchádzajúcich troch rokov
5. vek odchodu do dôchodku - podľa príslušných nárokov sa pohybuje v rozmedzí od 55 - 62 rokov veku

<u>V EUR</u>	<u>Zamestnanecké požitky, celkom k 30.6.2011</u>	<u>Zamestnanecké požitky, celkom k 31.12.2010</u>
Záväzky k 1. januáru	533 339	534 079
nákladoch	(245)	(10 010)
Ročný diskont	8 218	9 270
Záväzky	<u><b>541 312</b></u>	<u><b>533 339</b></u>

### **15. Záväzky z finančného lízingu**

<u>V EUR</u>	<u>Minimálne splátky lízingu</u>		<u>Súčasná hodnota minimálnych splátok lízingu</u>	
	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Záväzky z finančného lízingu:				
Splatné do jedného roka	1 345 924	1 376 848	1 339 471	1 373 222
Splatné od prvého do piateho roka	<u>1 800 142</u>	<u>2 463 030</u>	<u>1 799 979</u>	<u>2 448 142</u>
Mínus: budúce finančné náklady	<u>(6 616)</u>	<u>(18 514)</u>		
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	<u><b>3 139 450</b></u>	<u><b>3 821 364</b></u>	<u><b>3 139 450</b></u>	<u><b>3 821 364</b></u>
Mínus:				
suma splatná do 12 mesiacov (vykázaná v obežných záväzkoch)			<u><b>1 339 471</b></u>	<u><b>1 373 222</b></u>
Suma splatná nad 12 mesiacov			<u><b>1 799 979</b></u>	<u><b>2 448 142</b></u>

Priemerná dĺžka lízingu je 3-4 roky. Záväzky z finančného lízingu voči spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. a BAWAG Leasing & Fleet, s.r.o. sú zabezpečené vlastnými bianko zmenkami Skupiny. Reálna hodnota záväzkov z lízingu sa približuje ich zostatkovej hodnote.

**16. Rezervy**

<u>V EUR</u>	<b>Rezerva na rekultivácie nehnuteľností</b>	<b>Rezerva na emisné kvóty</b>	<b>Spolu</b>
K 1. januáru 2010	9 402 964	6 883	9 409 847
Prírastok rezerv	258 068	2 235	260 303
Úbytok rezerv	0	(6 883)	(6 883)
Diskontný úrok	170 554	0	170 554
K 31. decembru 2010	<b>9 831 586</b>	<b>2 235</b>	<b>9 833 821</b>
Vykázané v obežných záväzkoch			2 235
Vykázané v neobežných záväzkoch			9 831 586
			<b>9 833 821</b>
K 1. januáru 2011	9 831 586	2 235	9 833 821
Prírastok rezerv	0	0	0
Úbytok rezerv	0	(2 235)	(2 235)
Diskontný úrok	0	0	0
K 30. júnu 2011	<b>9 831 586</b>	<b>0</b>	<b>9 831 586</b>
Vykázané v obežných záväzkoch			0
Vykázané v neobežných záväzkoch			9 831 586
			<b>9 831 586</b>

Rezerva na sanácie a rekultivácie predstavuje odhad záväzku Skupiny z povinnosti uviesť územia dotknuté ťažbou do pôvodného stavu. Odhadovaná hodnota bola prepočítaná na súčasnú hodnotu s použitím diskontných sadzieb v intervale 1,57 % do 5,12 %.

Rezerva na emisné kvóty predstavuje odhad záväzku Skupiny z povinnosti odvodu emisných kvót za skutočne vypustené množstvo emisií.

**17. Obchodné a ostatné záväzky**

<u>V EUR</u>	<b>k 30.6.2010</b>	<b>k 31.12.2010</b>
Záväzky časovo rozlíšené dlhodobé	10 067 560	10 572 283
Záväzky z obchodného styku dlhodobé	873 514	953 091
Záväzky z obchodného styku	7 057 236	9 025 994
Záväzky voči zamestnancom	3 900 476	4 484 934
Záväzky zo sociálneho a zdravotného poistenia	2 285 778	2 425 481
Daňové záväzky	1 894 064	923 248
Záväzky časovo rozlíšené	1 806 651	233 888
Záväzky zo sociálneho fondu	20 103	10 563
Ostatné záväzky	124 075	629 128
Obchodné a ostatné záväzky celkom:	<b>28 029 457</b>	<b>29 258 610</b>

**18. Výnosy**

Analýza výnosov Skupiny:

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 30.6.2010</u>
Tržby z predaja uhlia	63 544 832	55 995 935
Tržby z predaja strojárenských výrobkov	455 648	398 009
Tržby za energie	1 151 991	888 661
Tržby za teplo	185 641	206 485
Tržby za výkony dopravy	1 113 623	1 168 862
Tržby za strážnu službu	274 583	200 239
Tržby za činnosti súvisiace s výrobou elektrickej	1 645 363	0
Tržby z prenájmov	1 059 730	1 533 967
Tržby za výkony Hlavnej banskej záchrannej stanice	148 121	143 312
Tržby z poľnohospodárskej výroby	396 628	0
Tržby z hotelov, ubytovní a rekr. zariadení	1 063 308	987 705
Tržby z predaja služieb	417 945	218 244
Tržby za nevýrobné činnosti	91 238	346 789
Tržby za obchodné a technické služby	366 919	70 244
Ostatné výnosy	9 364	17 377
<b>Výnosy celkom</b>	<b>71 924 934</b>	<b>62 175 829</b>

**19. Ostatné prevádzkové výnosy**

Analýza ostatných prevádzkových výnosov Skupiny:

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 30.6.2010</u>
Pokuty a penále	892	0
Výnosy z postúpených pohľadávok	2 329	1 285
Výnosy z odpísaných pohľadávok	75	2 359
Výnosy z poskytnutých dotácií	22 093	0
Náhrady od poisťovní	66 196	22 524
Výnosy z emisných kvót	288 267	190 978
Výnosy z dohody o urovnaní	1 230 872	0
Ostatné	826	11 416
<b>Ostatné prevádzkové výnosy celkom</b>	<b>1 611 550</b>	<b>228 562</b>

**20. Zmena stavu zásob a aktivované vlastné výkony**

Analýza zmeny stavu zásob a aktivovaných vlastných výkonov Skupiny:

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 30.6.2010</u>
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	(5 357 877)	1 339 414
Aktivácia materiálu, kovového odpadu a uhlia	333 284	220 951
Aktivácia prepravných služieb	98 750	136 564
Aktivácia stravovacích služieb	479 547	443 269
Aktivácia zdravotných výkonov	38 977	52 591
Aktivácia banských diel a hmotného majetku	0	1 220 908
Aktivácia ostatných služieb	5 159	4 617
Zmena stavu zásob a aktivácia celkom	<b>(4 402 160)</b>	<b>3 418 314</b>

**21. Pokles hodnoty neobežného majetku**

K 30.6.2011 došlo k zvýšeniu poklesu hodnoty neobežného majetku, ktoré bolo účtované do nákladov Skupiny v hodnote (1 124 552,- EUR), (K 30.6.2010: (845 626,- EUR)).

**22. Ostatné prevádzkové náklady**

Analýza ostatných prevádzkových nákladov Skupiny:

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 30.6.2010</u>
Hospodársky výsledok z predaného majetku	(388 826)	(107 319)
Dane a poplatky	194 090	158 135
Poistné	357 434	372 341
Zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	12 536	23 203
Manká a škody	308	0
Odpis nevymožiteľných pohľadávok	2 140	1 449
Odpis pohľadávok pre nedostatok majetku	2 335	9
Odpis postúpených pohľadávok	0	1 285
Úhrada za dobývací priestor	116 118	113 170
Náhrady škôd spôsobených bankskou činnosťou	0	25 118
Poplatky za znečisťovanie životného prostredia	3 121	0
Zmarené investície	18 859	0
Dary	2 930	24 969
Pokuty a penále - zmluvné a ostatné	0	8 134
Úrazové poistenie osôb	20 064	24 923
Ostatné	45 647	27 687
Ostatné prevádzkové náklady celkom, netto	<b>386 756</b>	<b>673 104</b>

**23. Finančné náklady**

Analýza ostatných finančných nákladov Skupiny:

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 30.6.2010</u>
Výnosové úroky	(39 836)	(358 312)
Nákladové úroky	346 970	425 052
Kurzové rozdiely	4 907	6 133
Hospodársky výsledok z predaja cenných papierov	186 531	(23 522)
Ostatné finančné náklady	8 638	12 621
Finančné náklady celkom, netto	<u><u>507 210</u></u>	<u><u>61 972</u></u>

**24. Daň z príjmov**

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 30.6.2010</u>
Daň z príjmov	68	0
	<u>68</u>	<u>0</u>

**25. Riadenie finančných rizík**

S držbou finančných nástrojov v Skupiny súvisia nasledovné finančné riziká :

- kreditné riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko

Riadenie finančných rizík je v spoločnosti zabezpečované odbornými útvarmi. Riziká sú priebežne vyhodnocované, s primeranou reakciou na ich vývoj. Zhodnocovanie rizík vykonávame matematicko-štatistickými a empirickými metódami pomocou časových radov.

Skupina derivátové obchody v 1. polroku 2011 neuzatvorila.

**Kreditné riziko**

Svoje výrobky a služby Spoločnosť realizuje najmä na tuzemskom trhu. Z platobnej morálky rozhodujúceho odberateľa nevzniká predpoklad nesplatenia našich pohľadávok, nepredstavuje teda významné kreditné riziko. Sledovanie platobnej morálky ostatných odberateľov je priebežné, s okamžitou reakciou na vznik pohľadávok po lehote splatnosti. Objem pohľadávok po lehote splatnosti je v prijateľnom pomere k celkovému stavu pohľadávok.

Maximálne riziko nesplatenia finančných aktív predstavuje ich účtovná hodnota.

Stav pohľadávok bez znehodnotenia :

Do výpočtu kreditného rizika boli zahrnuté pôžičky a pohľadávky:

- zahrnuté v neobežnom majetku v riadku Nehmotný dlhodobý majetok (2010: 5 202 918,- EUR)	4 998 434,- EUR
- zahrnuté v obežnom majetku v riadku Obchodné a ostatné pohľadávky (2010: 17 562 521,- EUR)	21 418 456,- EUR

<u>V EUR</u>	<b>Účtovná hodnota k 30.6.2011</b>	<b>Účtovná hodnota k 31.12.2010</b>
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	25 583 853	21 695 288
Po lehote splatnosti bez znehodnotenia		
do 30 dní	346 100	162 899
nad 30 dní	486 937	907 252
<b>Pôžičky a pohľadávky bez znehodnotenia spolu</b>	<b>26 416 890</b>	<b>22 765 439</b>

Stav znehodnotených pohľadávok :

<u>V EUR</u>	<b>Nominálna hodnota k 30.6.2011</b>	<b>Opravná položka k 30.6.2011</b>	<b>Účtovná hodnota k 30.6.2011</b>
V lehote splatnosti so znehodnotením	0	0	0
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	12	(12)	0
31 – 90 dní	813	(813)	0
91 – 180 dní	3 630	(3 630)	0
nad 180 dní	2 669 977	(2 669 977)	0
<b>Pôžičky a pohľadávky so znehodnotením spolu</b>	<b>2 674 432</b>	<b>(2 674 432)</b>	<b>0</b>

<u>V EUR</u>	<b>Nominálna hodnota k 31.12.2010</b>	<b>Opravná položka k 31.12.2010</b>	<b>Účtovná hodnota k 31.12.2010</b>
V lehote splatnosti so znehodnotením	0	0	0
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	1 445	(1 445)	0
31 – 90 dní	188 699	(188 699)	0
91 – 180 dní	692	(692)	0
nad 180 dní	2 484 547	(2 484 547)	0
<b>Pôžičky a pohľadávky so znehodnotením spolu</b>	<b>2 675 383</b>	<b>(2 675 383)</b>	<b>0</b>



Riziko likvidity

Politikou Skupiny je držba peňažných prostriedkov minimálne na úrovni všetkých splatných záväzkov, s primeranou rezervou na nepredvídané udalosti, vychádzajúc zo skúseností minulých období. Skupina likviditu operatívne riadi pomocou kontroľingu a finančných prognóz, spracovávaných mesačne minimálne na obdobie nasledujúcich troch mesiacov. Dlhodobé riadenie likvidity je zabezpečované pomocou finančných plánov.

V priebehu roka Skupina nemala problémy s plnením svojich záväzkov.

Analýza rizika likvidity:

<u>V EUR</u>	<b>Pôžičky a pohľadávky</b>		<b>Záväzky v zostatkovej hodnote</b>	
	<b>k 30.6.2011</b>	<b>k 31.12.2010</b>	<b>k 30.6.2011</b>	<b>k 31.12.2010</b>
Do 1 mesiaca	17 167 537	12 507 138	13 823 574	11 149 126
Od 1 do 3 mesiacov	2 855 253	1 917 290	1 197 211	1 819 317
Od 3 do 6 mesiacov	1 064 069	751 856	1 346 166	108 205
Od 6 do 12 mesiacov	674 948	1 726 087	708 547	4 455 459
Od 1 do 5 rokov	3 139 789	3 763 068	10 843 428	10 856 088
Nad 5 rokov	1 515 294	2 100 000	110 531	870 415
<b>Spolu</b>	<b>26 416 890</b>	<b>22 765 439</b>	<b>28 029 457</b>	<b>29 258 610</b>

Poznámka č. 9 a č. 18

Trhové riziko

Trhové riziko zahŕňa v sebe riziko zmien úrokových sadzieb na peňažnom trhu, riziko zmien výmenných kurzov na devízovom trhu a riziko zmien trhových cien.

- riziko zmien úrokových sadzieb – spoločnosť uprednostňuje zapožičanie finančných prostriedkov s plávajúcou úrokovou sadzbou, úrokové miery sú odvodené od indexu EURIBOR, stanoveného v príslušných úverových alebo lízingových zmluvách
- menové riziko – s prihliadnutím k charakteru svojej činnosti, odbytu výrobkov a nákupu materiálu a služieb, Spoločnosť primerane prihliada na menové riziko a zohľadňuje ho vo svojich plánoch
- ostatné riziká zo zmien trhových cien – Skupina je vystavená riziku pri nákupe materiálu a služieb a pri predaji výrobkov a služieb. Na základe štatistických metód pomocou časových radov Skupina riziko zmien trhových cien zohľadňuje a počíta s ním vo svojich peňažných projekciách pomocou istotných ekvivalentov.

Stav úverových zdrojov :

<u>V EUR</u>	Účtovná hodnota k 30.6.2011	Účtovná hodnota k 31.12.2010
Bankové úvery dlhodobé	5 494 594	4 787 775
Bankové úvery krátkodobé	10 530 441	14 180 217
<b>Spolu úverové zdroje</b>	<b>16 025 035</b>	<b>18 967 992</b>

Z krátkodobých bankových úverov tvorí 290 695,- EUR kontokorentný úverový rámec. Celkový kontokorentný rámec predstavuje 2 630 000,- EUR. Dlhodobé úverové zdroje slúžia na krytie

rozšírenia ťažobnej kapacity Skupiny, realizáciu energetických projektov, skleníkového hospodárstva a financovanie investičných potrieb.

Prijaté úverové zdroje spoločnosť zabezpečuje formou záložných práv na majetok a pohľadávky voči hlavným odberateľom.

## 26. Zisk na akciu

Výpočet základného ukazovateľa zisk na akciu vychádza z nasledujúcich údajov:

<u>V EUR</u>	<u>1.1.-30.6.2011</u>	<u>1.1.-30.6.2010</u>
Zisk na účely základného ukazovateľa zisk na akciu, ktorým je čistý zisk týkajúci sa spoločníkov materskej spoločnosti	1 856 666	3 198 174
Počet akcií	3 002 467	3 002 467
Vážený priemer bežných akcií pre účely výpočtu základného ukazovateľa zisk na akciu	3 002 467	3 002 467
Základný ukazovateľ zisk na akciu (v EUR)	0,618	1,065

Skupina nevydala žiadne potenciálne akcie ani iné premeniteľné nástroje, ktoré by mohli spôsobiť redukcii zisku na akciu.

## 27. Vykázanie segmentov

### Podnikateľské segmenty

Pre účely riadenia Skupina sleduje nasledovné prevádzkové činnosti: výrobu uhlia, strojársku výrobu, dopravu, banskú záchrannú stanicu, hotely a ubytovanie, poľnohospodárska výroba a ostatné činnosti. Činnosť poľnohospodárska výroba Skupina sleduje od jej vzniku v roku 2010, kedy spoločnosť AGRO GTV, s.r.o. začala s pestovaním rajčín v skleníkoch. Na základe týchto činností sa v Skupine vykazujú primárne informácie o segmentoch.

K 30.6.2011	Uhlie	Strojárska výroba	Doprava	Výroba tepla	Banská záchranná stanica	Hotely a ubytovanie	Poľnohospodárska výroba	Ostatné	Celkom EUR
VÝNOSY									
Externé tržby	66 994 552	455 648	1 640 699	60 619	853 683	1 102 109	396 628	420 996	71 924 934
Interné tržby	324 665	0	98 750	10 690	39 018	482 594	0	0	955 717
Výnosy celkom	<u>67 319 217</u>	<u>455 648</u>	<u>1 739 449</u>	<u>71 309</u>	<u>892 701</u>	<u>1 584 703</u>	<u>396 628</u>	<u>420 996</u>	<u>72 880 651</u>
Výsledky za segmenty	1 083 016	16 099	775 704	10 038	83 182	(222 408)	36 848	76 661	1 859 140

K 30.6.2010	Uhlie	Strojárska výroba	Doprava	Výroba tepla	Banská záchranná stanica	Hotely a ubytovanie	Ostatné	Celkom EUR
VÝNOSY								
Externé tržby	57 962 954	374 406	1 853 977	50 955	540 058	1 021 422	372 057	62 175 829
Interné tržby	1 374 055	0	147 041	10 867	100 866	446 070	0	2 078 899
Výnosy celkom	59 337 009	374 406	2 001 018	61 822	640 924	1 467 492	372 057	64 254 728
Výsledky za segmenty	2 125 257	166 764	933 052	90 123	91 517	(237 281)	51 219	3 220 651

## 28. Dcérske spoločnosti

V roku 2011 sú to tieto spoločnosti:

Názov	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
Priamos, a. s., Matice slovenskej 10, Prievidza, Slovensko	100	100	Sprostredkovateľská činnosť
HBP Security, s.r.o., Cigeľ, Sebedražie, Slovensko	100	100	Prevádzkovanie súkromnej bezpečnostnej služby
AGRO GTV, s.r.o., Lehotská 50, Nováky, Slovensko	100	100	Poľnohospodárstvo a lesníctvo, maloobchod a veľkoobchod
EVOTS, s. r. o., Matice slovenskej 10/335-1, Prievidza, Slovensko	92	92	Nakladanie s odpadmi, cestná nákladná doprava, rôzne služby
Handlovská energetika, s.r.o., Štrajková 1, Handlová, Slovensko	75	75	Výroba a rozvod tepla

Oproti roku 2010 sa v spoločnosti Seperdeo vita TV spol. s r.o. sa zmenil názov, sídlo a k 10.7.2010 je spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri pod obchodným menom AGRO GTV, s.r.o. so sídlom ul. Lehotská 50, Nováky a hlavný predmet činnosti sa zmenil z pôvodnej činnosti televízie, výroba a vysielenie reklamných spotov, inzercia v infotexte na novú činnosť, poľnohospodárstvo a lesníctvo vrátane nespracovaných poľnohospodárskych a lesníckych výrobkov za účelom spracovania, distribúcie a ďalšieho predaja. U ostatných spoločností nedošlo k žiadnym zmenám.

**29. Pridružené spoločnosti**

Súhrnné údaje za pridružené spoločnosti :

<u>V EUR</u>	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 31.12.2010</u>
Celkom majetok	4 841 127	4 855 811
Celkom záväzky	1 150 149	1 167 446
Celkom vlastné imanie	3 690 978	3 688 365
Podiel Skupiny na vlastnom imaní	1 726 004	1 719 454
	<u>k 30.6.2011</u>	<u>k 30.6.2010</u>
Celkom výnosy	882 894	820 709
Celkom zisk/strata	15 442	8 643
Podiel Skupiny na zisku/strate	8 958	5 757

Všetky pridružené spoločnosti sú zahrnuté do konsolidácie

V roku 2011 sú to spoločnosti:

<u>Názov</u>	<u>% vlastníctva</u>	<u>% hlasovacích práv</u>	<u>Hlavná činnosť</u>
Regionálna televízia Prievidza, s.r.o., Matice slovenskej 10, Prievidza Slovensko	50,0	50,0	Televízne vysielanie
Palivá a stavebniny, a.s., Floriánska 16, Košice, Slovensko	47,5	47,5	Veľkoobchodná a maloobchodná činnosť
Carbonium, a.s., Štrajková 1, Handlová, Slovensko	20,0	20,0	Sprostredkovateľská činnosť
BIC Prievidza, s. r. o. Hviezdoslavova 3, Prievidza Slovensko	1,3	33,0	Podnikateľské poradenstvo, starostlivosť o novozaložené firmy

Oproti roku 2010 nedošlo k žiadnym zmenám.

**30. Podmienené záväzky a pohľadávky**

Skupina eviduje podmienené záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v odhadovanej výške 51 849,- EUR (2010: 46 278,- EUR) z titulu náhrad za zvýšenie nárokov za sťažené spoločenské uplatnenie, doplatkov rent, nárokov na odstupné, bolestné a odškodné z titulu pracovných úrazov, penále a poistného.

Skupina eviduje podmienené pohľadávky zo súdnych sporov v odhadovanej výške 221 471,- EUR (2010: 175 069,- EUR).

### **31. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka**

V Skupine nenastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka žiadne významné udalosti.

### **32. Spriaznené osoby**

Transakcie medzi Spoločnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú spriaznenými osobami, sa eliminovali v konsolidácii, a preto sa v týchto poznámkach neuvádzajú. Transakcie medzi Skupinou a pridruženými spoločnosťami sa uvádzajú ďalej.

#### **Obchodné transakcie s pridruženými spoločnosťami**

V priebehu roka Skupina vstúpila do vzájomných transakcií so spriaznenými osobami, ktoré sú jej materskou spoločnosťou a pridruženými spoločnosťami:

	Náklady		Výnosy		Pohľadávky		Závazky	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	31.12.2010	30.6.2011	31.12.2010
HB zamestnanecká a.s.	9 224 097	6 665 743	1 992 403	1 763 374	1 604 575	3 725 007	1 857 342	1 262 039
RTV Prievidza, s.r.o	4 055	4 740	1 093	834	160	474	80	743
Carbonium, a.s.	0	0	544	378	454	225	0	0
Spolu	9 228 152	6 670 483	1 994 040	1 764 586	1 605 189	3 725 706	1 857 422	1 262 782

Nákupy a predaje sa uskutočnili za bežné ceny podľa cenníka Skupiny. Pohľadávky a záväzky, ktoré sú nezaplatené, sú nezabezpečené a budú uhradené v peniazoch. Žiadne garancie sa neposkytli ani neprijali. Nevytvorili sa žiadne opravné položky k pohľadávkam, ktoré sa týkajú spriaznených osôb.

### **33. Odsúhlasenie účtovnej závierky na zverejnenie**


Priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku na stranách 1 až 36 zostavenú dňa 25. augusta 2011 odsúhlasili na zverejnenie



Osoba zodpovedná za  
vedenie účtovníctva



Osoba zodpovedná za  
zostavenie účtovnej závierky



Predseda predstavenstva