

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Hornonitrianske bane Prievidza, a.s. v skratke HBP, a.s.

**ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV
PRE FINANČNÉ VYKAZOVANIE
ZA OBDOBIE, KTORÉ SA SKONČILO 31. DECEMBRA 2011**

O B S A H

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

FEBRUÁR 2012

Výkaz o finančnej situácii za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2011
(v €)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
MAJETOK			
Neobežný majetok			
Pozemky, budovy, zariadenia	3	80 924 742	88 608 771
Nehmotný dlhodobý majetok	4	5 112 191	6 023 327
Investície do nehnuteľností	5	7 980 552	3 838 581
Investície do dcérskych spoločností	6	471 233	471 233
Investície do pridružených spoločností	7	30 197	30 197
Neobežný majetok spolu		<u>94 518 915</u>	<u>98 972 109</u>
Obežný majetok			
Zásoby	8	1 861 537	8 095 847
Obchodné a ostatné pohľadávky	9	20 968 009	17 669 904
Daň z príjmov		0	872
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		4 870 707	4 260 130
Neobežný majetok držaný na predaj	10	604	240 000
Obežný majetok spolu		<u>27 700 857</u>	<u>30 266 753</u>
Majetok spolu		<u>122 219 772</u>	<u>129 238 862</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	11	99 651 880	99 651 880
Kapitálové rezervy	12	5 569 801	5 306 855
Nerozdelené zisky (straty)	13	(33 399 494)	(36 064 004)
Vlastné imanie spolu		<u>71 822 187</u>	<u>68 894 731</u>
Neobežné záväzky			
Bankové úvery	14	1 216 610	2 243 703
Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku	15	1 336 162	360 370
Záväzky z finančného leasingu	16	1 210 757	2 439 224
Rezerva na rekultivácie nehnuteľností	17	9 375 967	9 831 586
Obchodné a ostatné dlhodobé záväzky	18	9 687 797	10 990 766
Neobežné záväzky spolu		<u>22 827 293</u>	<u>25 865 649</u>
Obežné záväzky			
Obchodné a ostatné záväzky	18	15 843 919	17 429 358
Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku	15	100 293	166 032
Záväzky z finančného leasingu	16	1 260 631	1 348 555
Bankové úvery a kontokorentné účty	14	10 365 449	15 534 537
Obežné záväzky spolu		<u>27 570 292</u>	<u>34 478 482</u>
Záväzky spolu		<u>50 397 585</u>	<u>60 344 131</u>
Vlastné imanie a záväzky spolu		<u>122 219 772</u>	<u>129 238 862</u>

Výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2011

(v €)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Výnosy	137 515 719	127 805 399
Ostatné prevádzkové výnosy	2 310 255	168 018
Zmeny stavu zásob a aktivované vlastné výkony	(3 778 030)	2 280 113
Spotreba surovín, materiálu a služieb	(68 362 138)	(61 848 757)
Náklady na zamestnanecké požitky	(53 281 033)	(49 357 761)
Odpisy	(9 032 729)	(9 777 871)
Opravná položka k majetku na predaj	562 757	(562 757)
Tvorba poklesu hodnoty neobežného majetku	(705 923)	(2 566 853)
Ostatné prevádzkové náklady	(2 024 233)	(1 766 883)
Finančné náklady	(275 268)	(1 563 293)
Zisk pred zdanením	<u>2 929 377</u>	<u>2 809 355</u>
Daň z príjmov	(1 921)	0
Zisk za obdobie z pokračujúcich činností	<u>2 927 456</u>	<u>2 809 355</u>
Zisk za obdobie	<u>2 927 456</u>	<u>2 809 355</u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie	<u>2 927 456</u>	<u>2 809 355</u>
Zisk na akciu		
Základný	<u>0,975</u>	<u>0,936</u>
Redukovaný	<u>0,975</u>	<u>0,936</u>

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2011

(v €)

	Základné imanie	Kapitálové rezervy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2010	99 651 880	5 114 942	(38 670 025)	66 096 797
Zmeny vo vlastnom imaní				
Ostatné	0	0	(11 421)	(11 421)
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	(11 421)	(11 421)
Zisk za obdobie	0	0	2 809 355	2 809 355
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	0	2 797 934	2 797 934
Doplnenie rezervného fondu	0	191 913	(191 913)	0
Zostatok k 31. decembru 2010	99 651 880	5 306 855	(36 064 004)	68 894 731
Zmeny vo vlastnom imaní				
Ostatné	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	0
Zisk za obdobie	0	0	2 927 456	2 927 456
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	0	2 927 456	2 927 456
Doplnenie rezervného fondu	0	262 946	(262 946)	0
Zostatok k 31. decembru 2011	99 651 880	5 569 801	(33 399 494)	71 822 187

Výkaz peňažných tokov za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2011

(v €)

	Pozn.	2011	2010
Peňažné toky z bežných činností			
Čistý zisk	13	2 927 456	2 809 355
Úpravy o :			
Daň z príjmov	25	1 921	0
Odpisy		9 032 729	9 777 871
Zostatková hodnota odpísaných investícií		18 859	0
Aktivácia novozisteného majetku		(41 272)	0
Časové rozlíšenie dotácie na investície		1 398 355	1 940 303
Zvýšenie/(zníženie) stavu rezerv		(207 219)	129 084
Zvýšenie/(zníženie) stavu opravných položiek k majetku na predaj		(562 757)	562 757
Zvýšenie/(zníženie) stavu z poklesu hodnoty	22	705 923	2 566 853
Odpis pohľadávky		4 947	1 033
Odpis záväzku		(1 186)	
Kurzové straty, zisky		151	2 303
Výnosové úroky		(82 970)	(60 212)
Nákladové úroky		392 340	1 689 590
Zisk, strata z predaja zariadenia		283 556	(37 886)
Ostatné položky nepeňažného charakteru		2 854	3 951
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností pred zmenami v pracovnom kapitáli			
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných pohľadávok		(3 039 641)	(2 802 717)
Zvýšenie/(zníženie) zásob		6 234 310	2 172 425
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných záväzkov		(2 888 408)	(30 614)
Zvýšenie/(zníženie) zamestnaneckých požitkov		910 053	(7 677)
Zvýšenie/(zníženie) pohľadávok vykázaných v neobežnom majetku		828 991	995 443
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností		15 918 992	19 711 862
Úroky zaplatené		(613 928)	(603 874)
Úroky prijaté		10 119	4 611
Daň z príjmu prijatá		(1 049)	541
Čisté peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach		15 314 134	19 113 140
Peňažné toky z investičných činností			
Výdaj za nákup pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku		(7 761 611)	(17 062 316)
Výdaj na nákup finančných investícií		0	(13 968)
Výnosy z predaja pozemkov, budov a zariadení		984 902	45 299
Príjmy zo splátok dlhodobých pôžičiek		0	300 000
Výdavky na poskytnuté dlhodobé pôžičky		(108 500)	0
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		(6 885 209)	(16 730 985)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z bankových úverov a kontokoretných účtov		168 381 278	157 129 491
Výdavky na splácanie úverov		(174 577 459)	(159 266 063)
Splátky záväzkov z finančného leasingu		(1 621 617)	(1 607 687)
Čisté peňažné prostriedky použité vo finančných činnostiach		(7 817 798)	(3 744 259)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		611 127	(1 362 104)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		4 260 130	5 622 504
Dopady kurzových zmien		(550)	(270)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		4 870 707	4 260 130

1. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

Hornonitrianske bane Prievidza, a.s. v skratke HBP, a.s., Prievidza (ďalej len „Spoločnosť“) 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. Identifikačné číslo je 36005622 a daňové identifikačné číslo je SK2020469572. Akcie sú obchodované na burze cenných papierov v Bratislave.

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

- a) otváarka, príprava a dobývanie výhradných ložísk hnedého uhlia
- b) zriaďovanie, zabezpečovanie a likvidácia banských diel a lomov
- c) úprava a zušľacht'ovanie 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).

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Priemerný počet zamestnancov	3 660	3 664
z toho vedúcich zamestnancov	40	39

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna individuálna účtovná závierka dňa 23. februára 2012 v súlade s § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti. 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.

Zoznam členov orgánov

Predstavenstvo

Dr.h.c. Ing. Peter Čičmanec, PhD.	predseda predstavenstva
Ing. Stanislav Gurský	člen predstavenstva
Ing. Daniel Rexa	člen predstavenstva

Dozorná rada

Ing. Rastislav Januščák	predseda dozornej rady
JUDr. Pavol Rafaj	člen dozornej rady
Jozef Talian	člen dozornej rady

Štruktúra akcionárov

	Hodnota podielu na ZI	Podiel na ZI v %	Podiel na hlas. právach v %
HBz., a.s., Prievidza	96 662 323	97	97
Ostatní akcionári	2 989 557	3	3
	99 651 880	100	100

Konsolidovaný celok

HORNONITRIANSKE BANE zamestnanecká, akciová spoločnosť (v skratke HBz., a.s.), Matice slovenskej 10, Prievidza (ďalej len HBz a.s.) 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.

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti HBz., a.s., Matice slovenskej 10, Prievidza. HBz., a.s. získala kontrolu v Spoločnosti dňa 10. decembra. 1996.

2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ**Súlady s účtovnými štandardmi a základ zostavenia individuálnej účtovnej závierky**

Individuálna účtovná závierka bola zostavená 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.

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.

Účtovné pravidlá, ktoré sa uvádzajú ďalej, sa uplatňovali konzistentne za všetky obdobia, ktoré sa v tejto účtovnej závierke prezentujú.

Spoločnosť 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:

IAS 32	Finančné nástroje: prezentácia
IFRS 1	Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie
IFRS 2	Platby na základe podielov
IFRS 39	Finančné nástroje
IFRIC 14	Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných požitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi

IFRIC 17	Rozdelenie nepeňažných aktív vlastníkom
IFRIC 18	Prevod aktív od zákazníkov
IFRIC 19	Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov

Dopady týchto zmien sú nasledovné:

IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia - Úprava týkajúca sa klasifikácie akcií s prednostným právom na úpis

Dodatok stanovuje, že keď sa opcie na úpis akcií za pevnú sumu v cudzej mene vydajú rovnomerne všetkým akcionárom v rovnakej triede za pevnú sumu danej meny, mali by sa klasifikovať ako vlastné imanie bez ohľadu na menu, v ktorej sú stanovené. Uvedený dodatok by nemal mať žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Spoločnosti.

IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie - Dodatok vzťahujúci sa k aktívam ropného a plynárenského priemyslu a určovaniu, či zmluva obsahuje lízing

Dodatky vynímajú jednotky z používania plných nákladov pri spätnej aplikácii IFRS k aktívam ropného a plynárenského priemyslu a vynímajú jednotky zo znovuurčovania klasifikácie už existujúcich lízingových zmlúv, či zmluva obsahuje lízing v súlade s IFRIC 4. Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing, v prípade, že použitie národných účtovných postupov viedlo k rovnakým výsledkom. Uvedené dodatky nemali žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Spoločnosti.

IFRS 2 Platby na základe podielov - Dodatok vzťahujúci sa na skupinové transakcie s platbami na základe podielov vysporiadaných hotovosťou

Revidovaný štandard upresňuje rozsah pôsobnosti a spôsob vykazovania skupinových transakcií s platbami na základe podielov vysporiadaných hotovosťou. Zároveň novela štandardu preberá ustanovenia interpretácií IFRIC 8 - Rozsah pôsobnosti IFRS 2 a IFRIC 11 - IFRS 2: Vnútroskupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami. Uvedená revízia nemala žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Spoločnosti.

IFRIC 14 IAS 19 - Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných požitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi - Úpravy týkajúce sa dobrovoľných preddavkov

Dodatok sa aplikuje v obmedzených prípadoch, kedy účtovná jednotka je predmetom minimálnych požiadaviek na financovanie penzijného plánu a predčasne platí preddavky na penzijné príspevky na krytie požiadaviek. Dodatok upresňuje, kedy môže takáto účtovná jednotka účtovať o preddavku ako o aktíve. Uvedený dodatok by nemal mať žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Spoločnosti.

IFRIC 17 Rozdelenie nepeňažných aktív vlastníkom

IFRIC 17 poskytuje návod, ako má účtovná jednotka oceňovať rozdelenie nepeňažných aktív pri platbe dividend vlastníkom. Uvedená interpretácia nemala žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Spoločnosti.

IFRIC 18 Prevody aktív od zákazníkov

IFRIC 18 ujasňuje požiadavky IFRS na zmluvy, na základe ktorých účtovná jednotka získava od zákazníka položku dlhodobého hmotného majetku, ktorú následne musí použiť na pripojenie zákazníka k sieti alebo na poskytnutie trvajúceho prístupu k poskytovaniu tovaru a služieb (ako

napríklad dodávok elektrickej energie, plynu alebo vody). Uvedená interpretácia nemala žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Spoločnosti.

IFRIC 19 Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov

Táto interpretácia vysvetľuje, akým spôsobom sa majú účtovať emisie vlastných kapitálových nástrojov, ktoré účtovná jednotka vydáva preto, aby umorila svoj finančný záväzok. Uvedená interpretácia by nemala mať žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Spoločnosti.

Ročné vylepšenia IFRS (vydané v máji 2010, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ)

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie - Obmedzená výnimka z komparatív podľa IFRS 7 pre prvoaplikantov. Dodatok oslobodzuje prvoaplikantov IFRS od vykazovania dodatočných zverejnení zavedených v marci 2009 dodatkom IFRS 7 - zlepšenie vykazovania finančných nástrojov. Okrem toho, dodatok k IFRS 1 objasňuje závery a plánovaný prechod k dodatkom IFRS 7. Uvedený dodatok by nemal mať žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Spoločnosti.

IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 nahrádza časť 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 výsledkov testu 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 vykazovaní. 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 a strate.

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy a interpretácie:

IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie - Výmena "pevných dátumov" za "dátum prechodu na IFRS" pre určité výnimky a nové výnimky pre subjekty, ktoré sa vymanili z vysokej hyperinflácie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2011 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)

IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok rozširujúci rozsah zverejnení k prevodom finančných aktív (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2011 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

IFRS 11 Spoločné dohody (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok ku zmene vykazovania ostatného komplexného výsledku (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

IAS 12 Dane z príjmov - Dodatok k oceňovaniu odloženej daňovej pohľadávky a záväzku k investíciám do nehnuteľností oceňovaných na reálnu hodnotu podľa IAS 40 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2012 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)

IAS 19 Zamestnanecké požitky - komplexná revízia štandardu (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky - komplexná revízia štandardu pod novým názvom: IAS 27 - Individuálna účtovná závierka (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

IAS 28 Investície do pridružených podnikov - komplexná revízia štandardu pod novým názvom: IAS 28 - Investície do pridružených a spoločných podnikov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

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

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 sadziieb) 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.

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.

Zamestnanecké požitky

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúci z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, 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. Závazok 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. Závazky 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. Spoločnosť odvodzuje diskontnú sadzbu od sadziieb výnosov dlhodobých štátnych dlhopisov.

Sociálne zabezpečenie a dôchodkové schémy

Spoločnosť 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. Spoločnosť 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 Spoločnosť 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 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.

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 zahŕňané 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) 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 odlišiteľná časť podnikania Spoločnosti, ktorá sa končí podľa plánu a ktorá predstavuje oddelenú podstatnú časť podnikateľskej alebo geografickej oblasti činnosti.

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 Spoločnosť 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 oddělených vložených derivátov, sú tiež klasifikované ako určené na obchodovanie, s výnimkou, ak sú označené ako efektívne zaisťovacie (hedgingové) nástroje alebo spĺňajú 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 vykazanými 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 vykazať samostatne. Takéto finančné aktíva sú vykazané 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 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 neboli žiadne finančné aktíva klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykazanými 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 Spoločnosť 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 vykazanou 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 vykazané 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 cenu, 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.

Investície do nehnuteľností

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

Zásoby

Zásoby uhlia vyrobené Spoločnosťou 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. Spoločnosť 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 Spoločnosť 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 Spoločnosť 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 sa strát.

Spoločnosť nevykazovala takéto nástroje ku dňu účtovnej závierky.

Zníženie hodnoty finančných aktív

Spoločnosť 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.

Spoločnosť najskôr zvaží 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 zvaženia Spoločnosť 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 vykazané 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. Spoločnosť 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) Spoločnosti sa každý rok ku dňu vykázania 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 ziskov a strát. 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 bankových dielach je Spoločnosť povinná podľa ustanovení bankového zákona uskutočniť rekultiváciu pozemkov dotknutých bankovou činnosťou. Tieto rezervy sa vykazujú v amortizovanej hodnote.

b) 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.

c) Reštrukturalizácia

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

d) 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

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

b) Dotácie na refundáciu vynaložených nákladov

Spoločnosť dostáva dotácie od štátu a 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, GHG2E – Zachytávanie skleníkových plynov z uhoľných baní a nedobývateľných ložísk a ich konverzia na energiu, Kontinuálne prehlbovanie odborných a všeobecných zručností zamestnancov Spoločnosti. Spoločnosť 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 spoločnosť 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 realizovateľnosti a možného komerčného využitia zdroja surovín, sa účtujú tiež ihneď ako nastanú do nákladov. Spoločnosť nevlasťní ložiská surovín, tieto sú vo vlastníctve štátu. V súvislosti s tým odvádza štátu poplatky za dobývací priestor a vyťaženy nerast. Tieto sú tiež účtované do nákladov.

Vykázanie segmentov

Segment je odlišiteľná časť spoločnosti, ktorá prevádzkuje aktivity, pri ktorých vznikajú výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov vzťahujúcich sa k transakciám s ostatnými časťami rovnakej spoločnosti), ktorej prevádzkové výsledky sú pravidelne sledované členmi vedenia spoločnosti, ktorí rozhodujú o prevádzkových otázkach a o pridelovaní zdrojov jednotlivým segmentom, hodnotí ich výkonnosť a o ktorých sú dané informácie k dispozícii. Vykazované segmenty Spoločnosti sú strategické podnikateľské celky, ktoré vyrábajú rozdielne výrobky a poskytujú rôzne služby. Sú riadené oddelene, pretože každá oblasť vyžaduje odlišné technológie a marketingové stratégie. Odlišiteľná časť spoločnosti 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>
OBSTARÁVACIE NÁKLADY				
K 1. januáru 2010	120 220 494	90 041 977	8 730 771	218 993 242
Preklasifikácia z/do investícií	772 189	0	0	772 189
Prírastky	0	0	17 189 995	17 189 995
Presuny	10 170 308	8 651 856	(18 822 164)	0
Úbytky	(4 849 466)	(1 669 299)	0	(6 518 765)
K 1. januáru 2011	126 313 525	97 024 534	7 098 602	230 436 661
Preklasifikácia z/do investícií	(4 660 550)	0	0	(4 660 550)
Prírastky	40 272	1 000	7 751 867	7 793 139
Presuny	6 953 962	5 468 499	(12 422 461)	0
Úbytky	(3 334 077)	(5 205 346)	(16 379)	(8 555 802)
K 31. decembru 2011	125 313 132	97 288 687	2 411 629	225 013 448
OPRÁVKY A POKLES				
HODNOTY				
K 1. januáru 2010	58 041 115	74 202 961	912 102	133 156 178
Preklasifikácia z/do investícií	562 757	0	0	562 757
Odpisy	6 858 897	4 524 287	0	11 383 184
Zníženie straty z poklesu hodnoty	2 024 752	1 071 464	146 859	3 243 075
Zrušené pri vyradení	(4 848 005)	(1 669 299)	0	(6 517 304)
K 1. januáru 2011	62 639 516	78 129 413	1 058 961	141 827 890
Preklasifikácia z/do investícií	(562 757)	0	0	(562 757)
Odpisy	6 002 186	5 307 500	0	11 309 686
Zvýšenie straty z poklesu hodnoty	407 115	238 906	(666 590)	(20 569)
Zrušené pri vyradení	(3 260 198)	(5 205 346)	0	(8 465 544)
K 31. decembru 2011	65 225 862	78 470 473	392 371	144 088 706
ZOSTATKOVÁ HODNOTA				
K 31. decembru 2010	63 674 009	18 895 121	6 039 641	88 608 771
K 31. decembru 2011	60 087 270	18 818 214	2 019 258	80 924 742

Spoločnosť má založené pozemky a budovy v zostatkovej hodnote 2 942 083,- EUR (2010: 2 761 539,- EUR) na zaistenie bankových úverov.

Zostatková hodnota strojov a zariadení zahŕňa sumu 5 011 847,- EUR, ktorá sa týka majetku obstaraného na základe finančného lízingu (2010: 6 264 686,- EUR).

Spoločnosť nadobudla zariadenia zo štátnej pomoci v zostatkovej hodnote 1 148 206,- EUR (2010: 2 954 906,- EUR).

Spoločnosť nadobudla zariadenia z dotácií EÚ v zostatkovej hodnote 49 591,- EUR.

Spoločnosť testovala majetok na pokles hodnoty. Strata z poklesu hodnoty k pozemkom, budovám a zariadeniam je v hodnote 15 570 786,- EUR (2010: 15 591 355,- EUR).

4. Nehmotný dlhodobý majetok

<u>V EUR</u>	<u>Náklady vývoja</u>	<u>Software</u>	<u>Ostatný nehmotný majetok</u>	<u>Nedokončené investície</u>	<u>Celkom</u>
OBSTARÁVACIE					
NÁKLADY					
K 1. januáru 2010	138 299	2 457 297	5 012 141	74 592	7 682 329
Prírastky	0	0	2 806 440	122 003	2 928 443
Presuny	0	173 364	5 552	(178 916)	0
Úbytky	0	(23 872)	(2 490 340)	0	(2 514 212)
K 1. januáru 2011	138 299	2 606 789	5 333 793	17 679	8 096 560
Prírastky	0	0	210 637	32 189	242 826
Presuny	0	19 363	0	(19 363)	0
Úbytky	0	(174 769)	(869 030)	(2 480)	(1 046 279)
K 31. decembru 2011	138 299	2 451 383	4 675 400	28 025	7 293 107
OPRÁVKY A POKLES					
HODNOTY					
K 1. januáru 2010	117 005	1 520 199	812 958	9 842	2 460 004
Odpisy	23 620	300 861	17 617	0	342 098
Zrušené pri vyradení	0	(23 872)	(2 456)	0	(26 328)
Strata z poklesu hodnoty	(2 326)	10 055	(701 769)	(8 501)	(702 541)
K 1. januáru 2011	138 299	1 807 243	126 350	1 341	2 073 233
Odpisy	0	315 518	2 844	0	318 362
Zrušené pri vyradení	0	(174 769)	(4 427)	0	(179 196)
Strata z poklesu hodnoty	0	(34 133)	(569)	3 219	(31 483)
K 31. decembru 2011	138 299	1 913 859	124 198	4 560	2 180 916
ZOSTATKOVÁ					
HODNOTA					
K 31. decembru 2010	0	799 546	5 207 443	16 338	6 023 327
K 31. decembru 2011	0	537 524	4 551 202	23 465	5 112 191

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 111 129,- EUR (2010: 142 643,- EUR), vyplynula z testovania hodnoty majetku podľa IAS 36.

Neobežný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo

Názov nehnuteľného majetku	2011	2010	Komentár
Budovy a pozemky Spoločnosti	-	Úver na výstavbu bytových jednotiek	ŠFRB
Nehnutelný majetok Hotel Barbora a penzión Barborka	Krátkodobý úver na financovanie zásob	Krátkodobý úver na financovanie zásob	TATRA BANKA, záložná zmluva zo 6.8.2008
Nehnutelný majetok Hotel Repiská	Prevádzkový kontokorentný úver	Prevádzkový kontokorentný úver	
Budovy a pozemky Spoločnosti	-	Investičný splátkový úver na XI. Ťažobný úsek	
	Investičný splátkový úver – Energo	Investičný splátkový úver - Energo	
	Investičný splátkový úver na financovanie rekonštrukcie vzduchotechniky a nákup konštrukcie skleníkov	Investičný splátkový úver na financovanie rekonštrukcie vzduchotechniky a nákup konštrukcie skleníkov	
	Investičný splátkový úver na financovanie investičných potrieb – obstaranie výstuží		

Neobežný majetok nezapísaný na liste vlastníctva

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nehnutelnosti v k. ú. Lehota pod Vtáčnikom	11 354	12 392
Nehnutelnosti v k. ú. Prievidza	499 582	350 259
Nehnutelnosti v k. ú. Cígeľ	1 471	1 471
Nehnutelnosti v k. ú. Nováky	98 068	97 853
Nehnutelnosti v k. ú. Handlová	7 219	48 720
Nehnutelnosti v k. ú. Kamenec pod Vtáčnikom	9 873	9 873
Nehnutelnosti v k. ú. Nová Lehota pri Handlovej	10 456	19 529
Nehnutelnosti v k. ú. Veľká Lehôtka	87 129	87 129
Nehnutelnosti v k. ú. Sebedražie	1 269	1 269
Nehnutelnosti v k. ú. Zemianske Kostolany	8 432	8 432
Nehnutelnosti v k. ú. Koš	317 938	318 691

5. Investície do nehnuteľností

Ročné príjmy z investícií do nehnuteľností predstavujú 2 025 039,- EUR, (rok 2010: 1 981 561,- EUR). K investíciám bola vykázaná strata z poklesu hodnoty 1 550 735,- EUR (rok 2010: 792 760,- EUR).

6. Investície do dcérskych spoločností

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PRIAMOS, a.s., Prievidza	16 929	16 929
HBP Security, s.r.o., Cigeľ, Sebedražie	6 639	6 639
HANDLOVSKÁ ENERGETIKA, s.r.o., Handlová	25 629	25 629
AGRO GTV, s. r. o., Nováky	411 604	411 604
EVOTS, s.r.o., Prievidza	10 432	10 432
Investície do dcérskych spoločností celkom	<u><u>471 233</u></u>	<u><u>471 233</u></u>

Investície do dcérskych spoločností sú uvedené v obstarávacích nákladoch.

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie
PRIAMOS, a.s., Prievidza	(1 148)	209 297	(1 570)	121 239
HANDLOVSKÁ ENERGETIKA, s.r.o., Handlová	321 257	2 173 030	61 070	1 888 214
HBP Security, s.r.o., Cigeľ, Sebedražie	122 388	521 917	72 087	417 274
AGRO GTV, s.r.o., Nováky	(24 373)	(28 520)	(4 343)	(4 147)
EVOTS, s.r.o., Prievidza	(1 093)	5 942	(1 404)	7 035

7. Investície do pridružených spoločností

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Palivá a stavebniny, a.s., Košice	15 259	15 259
Carbonium, a.s., Prievidza	13 278	13 278
BIC Prievidza, spol. s r.o., Prievidza	1 660	1 660
Investície do pridružených spoločností celkom	<u><u>30 197</u></u>	<u><u>30 197</u></u>

Výška podielu na hlasovacích právach v spoločnosti BIC Prievidza podľa spoločenskej zmluvy je 1/3 zo základného imania s. r. o., t. j. 41 946,- EUR (2010: 41 946,- EUR).

Investície do pridružených spoločností sú uvedené v obstarávacích nákladoch.

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie
Palivá a stavebniny, a. s. Košice	(19 433)	3 660 738	146 403	3 779 694
Carbonium, a. s., Prievidza	(10 518)	(194 543)	(10 989)	(184 025)
BIC Prievidza, spol. s r.o., Prievidza	(23 848)	156 630	(1 557)	180 479

8. Zásoby

Zásoby tvoria tieto položky:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materiál	898 114	1 356 392
Hotové výrobky	951 039	6 725 973
Tovar	41 193	43 951
Mínus: opravná položka	(28 809)	(30 469)
Zásoby celkom, netto	1 861 537	8 095 847

9. Obchodné a ostatné pohľadávky

Obchodné a ostatné pohľadávky tvoria tieto položky:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pohľadávky z obchodného styku	20 802 644	17 905 860
Ostatné pohľadávky	3 151 239	2 403 827
Mínus: opravná položka	(2 985 874)	(2 639 783)
Obchodné a ostatné pohľadávky celkom, netto	20 968 009	17 669 904

Z dôvodu opravy chyby minulého obdobia bolo upravené porovnateľné obdobie roku 2010 o sumu 89 947,- EUR na riadku Pohľadávky z obchodného styku.

Priemerná doba splatnosti pohľadávok z predaja výrobkov je 18 dní. Spoločnosť vytvorila opravné položky k sporným pohľadávkam a k pohľadávkam na právnom vymáhaní vo výške 2 985 874,- EUR (2009: 2 669 783,- EUR).

Pohľadávky z obchodného styku za predaj uhlia Slovenským elektrárnám a.s., Rosimexu Slovakia a.s. a vybraným odberateľom boli založené na zaistenie bankového úveru v roku 2011 vo výške 12 658 463,- EUR (2010: 10 777 141,- EUR).

Zostatková hodnota pohľadávok sa približuje ich reálnej hodnote.

Pohl'advky, na ktoré je zriadené záložné právo

Názov spoločnosti	2011	2010	Komentár
Slovenské elektrárne, a.s., Rosimex Slovakia, a.s., vybraní odberatelia	Krátkodobý splátkový úver na prevádzku Kontokorentný prevádzkový úver Investičný splátkový úver - Energo Investičný splátkový úver na financovanie rekonštrukcie vzduchotechniky a nákup konštrukcie skleníkov Investičný splátkový úver na financovanie investičných potrieb – obstaranie výstuží	Krátkodobý splátkový úver na prevádzku Kontokorentný prevádzkový úver Investičný splátkový úver na XI. Ťažobný úsek Investičný splátkový úver - Energo Investičný splátkový úver na financovanie rekonštrukcie vzduchotechniky a nákup konštrukcie skleníkov	TATRA BANKA, záložná zmluva zo 6. 8. 2008

10. Neobežný majetok držaný na predaj

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reálna hodnota	<u>604</u>	<u>240 000</u>

Spoločnosť rozhodla o predaji majetku (pozemky v hodnote 604,- EUR), ktorý prestala využívať pre svoje podnikanie. Tento majetok ocenila nižšou z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty mínus náklady súvisiace s predajom.

11. Základné imanie

Základné imanie sa skladá:

<u>V EUR</u>		<u>2011</u>	<u>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>

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

12. Kapitálové rezervy

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Zákonný rezervný fond	5 512 684	5 249 738
Ostatné kapitálové fondy	57 117	57 117
Kapitálové rezervy celkom	<u>5 569 801</u>	<u>5 306 855</u>

Spoločnosť 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.

13. Nerozdelené zisky

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nerozdelené zisky minulých období	(36 326 950)	(38 873 359)
Zisk bežného obdobia	2 927 456	2 809 355
Nerozdelené zisky celkom	<u>(33 399 494)</u>	<u>(36 064 004)</u>

Z dôvodu opravy chyby minulého obdobia bolo upravené porovnateľné obdobie roku 2010 o sumu 179 894,- EUR na riadku Zisk bežného obdobia.

Rozdelenie účtovného zisku schváleného valným zhromaždením z predchádzajúceho účtovného obdobia

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Výsledok hospodárenia	2 629 461	1 919 129
Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	(262 946)	(191 913)
Neuhradená strata minulých rokov	(2 366 515)	(1 727 216)

Z dôvodu opravy chyby minulého obdobia je rozdiel oproti výsledku hospodárenia vykázanému vo výkaze komplexného výsledku za porovnateľné obdobie roku 2010 o sumu 179 894,- EUR. Suma bola v roku 2011 zaúčtovaná oproti nerozdelenej strate minulých rokov.

14. Bankové úvery a kontokorentné účty

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bankové limity	103 547	2 114 814
Bankové úvery	11 478 512	15 663 426
	<u>11 582 059</u>	<u>17 778 240</u>

Úvery a limity sú splatné takto:	2011	2010
<u>V EUR</u>		
Na požiadanie alebo do 1 roka	10 365 449	15 534 537
V 2. roku	784 610	646 149
V 3. až 5. roku vrátane	432 000	1 296 000
Po 5 rokoch	0	301 554
Suma splatná do 12 mesiacov	10 365 449	15 534 537
Suma splatná po 12 mesiacoch	1 216 610	2 243 703

Všetky úvery sú v mene euro.

Vážený priemer platených úrokových sadziieb

<u>V EUR</u>	2011	2010
	%	%
Bankový limit	2,924	2,682
Bankový úver	3,217	3,063

Všetky bankové úvery sa získali za obvyklú úrokovú sadzbu.

Reálna hodnota úverov sa odhadla takto:

<u>V EUR</u>	2011	2010
Bankový limit	103 547	2 114 814
Bankový úver	11 478 512	15 663 426

Ďalšie hlavné charakteristiky úverov Spoločnosti:

a) Bankové limity

- Kontokorentný úver vo výške 103 547,- EUR (2010: 2 114 814,- EUR) na financovanie prevádzky. Úver je splatný 31.7.2012. Úver je úročený úrokovou sadzbou 2,924 % (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 31.7.2012. Úver je úročený úrokovou sadzbou 2,924% (2010: 2,682%). Je zabezpečený záložným právom – pohľadávkami za uhlie voči SE, a. s. a nehnuteľným majetkom.

- Úver investičný Energo vo výške 646 149,- 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 3,856% (2010: 3,506%). Je zabezpečený záložným právom – pohľadávkami za uhlie voči SE, a. s. a nehnuteľným majetkom.
- Úver investičný vo výške 1 296 000,- 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 4,117% (2010: 3,727%). Je zabezpečený záložným právom – pohľadávkami za uhlie voči SE, a. s. a nehnuteľným majetkom.
- Úver investičný vo výške 1 307 690,- EUR poskytnutý dňa 3.2.2011 na financovanie investičných potrieb – obstaranie výstuží. Úver je splatný dňa 30.6.2014. Úver je úročený úrokovou sadzbou 3,856%. Je zabezpečený záložným právom – pohľadávkami za uhlie voči SE, a. s. a nehnuteľným majetkom.

15. Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku

Spoločnosť okrem bežných krátkodobých zamestnaneckých požitkov tvorí rezervu na odchodné, t.j. príspevok, ktorý dostane zamestnanec pri odchode do dôchodku. Výška odchodného závisí od odpracovaných rokov a mzdy zamestnanca a v priemere predstavuje dvojnásobok mzdy. Záväzok vykazaný v súvahe zohľadňuje náklady minulej služby a súčasne požitky, ktoré sú splatné viac ako 12 mesiacov po konci účtovného obdobia, sú odúročené na súčasnú hodnotu. Tento program nie je krytý finančnými zdrojmi v majetku Spoločnosti. Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov a súčasné a minulé náklady práce sa vypočítali metódou projektovanej jednotky kreditu.

V roku 2011 Spoločnosť prehodnotila predpoklady k výpočtu tvorby rezerv na zamestnanecké požitky. Pri zavádzaní tvorby rezerv na zamestnanecké požitky v rámci prijatia Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie Spoločnosť uvažovala s vytváraním rezervy do doby predpokladanej existencie Spoločnosti, ktorá v tom čase bola stratégiou určená na rok 2023, čo bolo predpokladané ukončenie ťažby. Posudzovaný časový horizont sa predĺžil do roku 2054, t.j. až do doby odchodu nášho najmladšieho zamestnanca do dôchodku. Celkový dopad týchto zmien oproti roku 2010 je v sume 1 073 901,- EUR.

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

1. úroková sadzba k odúročeniu budúcich nárokov z odchodného (diskontná sadzba), bola použitá v rozsahu 3,46% p.a. až 5,18% p.a. a odvíja sa od priemerných akceptovaných výnosov emisií živých štátnych dlhopisov s dobou splatnosti zodpovedajúcou dobe splatnosti vykazovaných zamestnaneckých požitkov
2. predpokladaná priemerná ročná fluktuácia predstavuje 1,05%
3. predpokladané zvýšenie miezd ročne v intervale 2 % 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
6. do výpočtu sú zahrnutí všetci zamestnanci, ktorí boli v spoločnosti v pracovnom pomere k 31.12.2011

<u>V EUR</u>	<u>Zamestnanecké požitky, celkom 2011</u>	<u>Zamestnanecké požitky, celkom 2010</u>
Závazky k 1. januáru	526 402	534 079
nákladoch	845 453	(16 947)
Ročný diskont	64 600	9 270
Závazky k 31. decembru	<u>1 436 455</u>	<u>526 402</u>

16. Závazky z finančného lízingu

<u>V EUR</u>	<u>Minimálne splátky lízingu</u>		<u>Súčasná hodnota minimálnych splátok lízingu</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Závazky z finančného lízingu:				
Splatné do jedného roka	1 262 577	1 349 350	1 260 631	1 348 555
Splatné od prvého do piateho roka	<u>1 210 755</u>	<u>2 453 102</u>	<u>1 210 757</u>	<u>2 439 224</u>
Mínus: budúce finančné náklady	<u>(1 944)</u>	<u>(14 673)</u>		
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	<u>2 471 388</u>	<u>3 787 779</u>	<u>2 471 388</u>	<u>3 787 779</u>
Mínus:				
suma splatná do 12 mesiacov (vykázaná v obežných záväzkoch)			<u>1 260 631</u>	<u>1 348 555</u>
Suma splatná nad 12 mesiacov			<u>1 210 757</u>	<u>2 439 224</u>

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

17. Rezervy

Rezerva na rekultivácie predstavuje odhad záväzku Spoločnosti z povinnosti uviesť územia dotknuté ťažbou do pôvodného stavu. Pri výpočte súčasnej hodnoty Spoločnosť vychádzala z aktualizácie predpokladov rekultivácií a náhrad škôd spôsobených bankou činnosťou a tiež z aktualizácie podkladov k likvidácii bankových diel, spracovaných príslušnými odbornými útvarmi v januári 2012. K odúročeniu budúcich záväzkov na súčasnú hodnotu bola použitá úroková sadzba v rozmedzí od 3,46% p.a. do 5,18% p.a., ktorá sa odvíja od priemerných akceptovaných výnosov emisií živých štátnych dlhopisov s dobou splatnosti zodpovedajúcou dobe splatnosti predpokladaných nákladov na rekultivácie a náhrady škôd a predpokladanému roku likvidácie bankových diel.

<u>V EUR</u>	<u>Rezerva na rekultivácie nehnuteľností</u>
K 1. januára 2010	9 402 964
Prírastok rezerv	258 068
Úbytok rezerv	0
Diskontný úrok	170 554
K 31. decembru 2010	9 831 586
K 1. január 2011	9 831 586
Prírastok rezerv	0
Úbytok rezerv	(207 219)
Diskontný úrok	(248 400)
K 31. december 2011	9 375 967

18. Obchodné a ostatné záväzky

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Záväzky časovo rozlíšené dlhodobé	9 328 075	10 572 283
Záväzky z obchodného styku dlhodobé	351 689	411 978
Záväzky z obchodného styku	7 287 644	9 025 999
Záväzky voči zamestnancom	4 237 001	4 352 532
Záväzky zo sociálneho a zdravotného poistenia	2 379 395	2 369 522
Daňové záväzky	1 436 087	828 293
Záväzky časovo rozlíšené krátkodobé	278 353	226 713
Záväzky zo sociálneho fondu	8 033	6 505
Ostatné záväzky	225 439	626 299
Obchodné a ostatné záväzky celkom:	25 531 716	28 420 124

Z dôvodu opravy chyby minulého obdobia bolo upravené porovnateľné obdobie roku 2010 o sumu 89 947,- EUR na riadku Záväzky z obchodného styku.

Z toho výška záväzkov zo sociálneho fondu

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Stav k 1. 1.	6 505	2 482
Tvorba sociálneho fondu – 0,6 % z hrubých miezd	211 665	202 947
Tvorba sociálneho fondu – v zmysle kolektívnej zmluvy	149 782	145 556
Splátky pôžičiek	15 098	16 930
Čerpanie fondu	(375 017)	(361 410)
Stav k 31. 12.	8 033	6 505

Výška záväzkov do lehoty a po lehote splatnosti

<u>V EUR</u>	2011		2010	
	Splatné do 1 roka	Po lehote splatnosti	Splatné do 1 roka	Po lehote splatnosti
Záväzky z obchodného styku	7 511 328	128 005	9 113 229	324 748
Záväzky voči spol. a združeniu	7 607	0	9 539	0
Záväzky voči zamestnancom	4 237 001	0	4 352 532	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	2 379 395	0	2 369 522	0
Daňové záväzky a dotácie	1 436 087	0	828 293	0
Ostatné záväzky	436 962	0	836 311	0
Výnosy budúcich období	9 395 331	0	10 585 950	0
Obchodné a ostatné záväzky celkom	25 403 711	128 005	28 095 376	324 748

Z dôvodu opravy chyby minulého obdobia bolo upravené porovnateľné obdobie roku 2010 o sumu 89 947,- EUR na riadku Záväzky z obchodného styku v stĺpci Splatné do 1 roka.

19. Výnosy

Analýza výnosov Spoločnosti:

<u>V EUR</u>	2011	2010
Tržby z predaja uhlia	123 391 496	115 669 465
Tržby za energie	1 963 913	2 400 514
Tržby za výkony dopravy	2 099 052	2 199 351
Tržby za činnosti pre Elektráreň Nováky	3 144 995	408 653
Výnosy z prenájmov	2 415 111	2 917 831
Tržby za výkony Hlavnej banskej záchranej stanice	285 222	311 301
Tržby z hotelov, ubytovní a rekreačných zariadení	2 194 163	2 011 988
Tržby z predaja služieb pre materskú spoločnosť	835 890	603 595
Tržby za nevýrobné činnosti	313 517	651 031
Tržby za obchodné a technické služby	826 229	314 118
Ostatné výnosy	46 131	317 552
Výnosy celkom	137 515 719	127 805 399

20. Ostatné prevádzkové výnosy

Analýza ostatných prevádzkových výnosov Spoločnosti:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pokuty a penále	1 241	0
Výnosy z postúpených pohľadávok	2 329	1 531
Výnosy z odpísaných pohľadávok a záväzkov	4 442	11 935
Prijaté správne a súdne poplatky	34 146	341
Náhrady od poisťovní	87 409	144 059
Výnosy z dohody o urovnaní	2 160 308	0
Ostatné	20 380	10 152
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	<u><u>2 310 255</u></u>	<u><u>168 018</u></u>

V roku 2011 v náhradách od poisťovní bolo plnenie 62 229,- EUR z titulu z titulu náhrad za poškodené stroje, zariadenia a dopravné prostriedky, 22 048,- EUR z titulu povodní a 3 132,- EUR tvorili ostatné poisťné plnenia.

21. Zmena stavu zásob a aktivované vlastné výkony

Analýza zmeny stavu zásob a aktivovaných vlastných výkonov Spoločnosti:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Zmena stavu zásob uhlia	(5 774 934)	(2 330 081)
Aktivácia materiálu, kovového odpadu a uhlia	629 466	380 718
Aktivácia prepravných služieb	220 778	286 526
Aktivácia stravovacích služieb	944 992	883 299
Aktivácia zdravotných výkonov	70 649	80 228
Aktivácia banských diel a hmotného majetku	123 275	2 971 985
Aktivácia ostatných služieb	7 744	7 438
Zmena stavu zásob a aktivácia celkom	<u><u>(3 778 030)</u></u>	<u><u>2 280 113</u></u>

22. Pokles hodnoty neobežného majetku

V roku 2011 došlo k zvýšeniu poklesu hodnoty neobežného majetku, ktoré bolo účtované do nákladov Spoločnosti v hodnote (705 923,- EUR) (2010:(2 566 853,- EUR)).

23. Ostatné prevádzkové náklady

Analýza ostatných prevádzkových nákladov Spoločnosti:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Hospodársky výsledok z predaného majetku	143 961	(128 968)
Dane a poplatky	458 801	455 100
Poistné	721 960	739 072
Zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	383 614	211 458
Manká a škody	2 283	33
Odpis nevymožiteľných pohľadávok	1 085	745
Odpis pohľadávok pre nedostatok majetku	3 861	288
Odpis postúpených pohľadávok	0	8 942
Úhrada za dobývací priestor	160 513	160 012
Náhrady škôd spôsobených bankskou činnosťou	(40 472)	207 101
Zmarené investície	18 859	0
Dary	13 609	59 209
Pokuty a penále - zmluvné a ostatné	53 746	2 445
Kolektívne členské príspevky	43 251	42 638
Regresné náhrady	44 127	3 585
Ostatné	15 035	5 223
Ostatné prevádzkové náklady celkom, netto	<u>2 024 233</u>	<u>1 766 883</u>

Z dôvodu opravy chyby minulého obdobia bolo upravené porovnateľné obdobie roku 2010 o sumu 89 947,- EUR na riadku Dane a poplatky.

Poistenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Živelné poistenie, flexa, vodovodné riziká, povodeň	292 007	297 291
Poistenie strojov	240 217	224 551
Poistenie skla	1 000	1 000
Havarijné poistenie	71 728	79 947
Zákonné poistenie motorových vozidiel	39 982	43 443
Poistenie celkom	<u>644 934</u>	<u>646 232</u>

24. Finančné náklady

Analýza ostatných finančných nákladov

Spoločnosti:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Výnosové úroky	(283 782)	(226 661)
Nákladové úroky	494 105	1 725 381
Kurzové rozdiely	5 371	9 096
Ostatné finančné náklady	59 574	55 477
Finančné náklady celkom, netto	<u>275 268</u>	<u>1 563 293</u>

25. Daň z príjmov

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Daň splatná	<u>1 921</u>	<u>0</u>

Výpočet dane z príjmu splatnej

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Zisk pred daňou	2 929 377	2 629 461
Daň z príjmu podľa daňovej sadzby na Slovensku	556 582	499 598
Vplyv pripočítateľných a odpočítateľných položiek	(556 582)	329 651
Daňový vplyv zo zápočtu daňovej straty	0	(829 249)
Daň vyberaná zrážkou z výnosových úrokov	1 921	0
Daňový náklad	<u>1 921</u>	<u>0</u>

Z dôvodu opravy chyby minulého obdobia je rozdiel oproti výsledku hospodárenia vykazanému vo výkaze komplexného výsledku za porovnateľné obdobie roku 2010 o sumu 179 894,- EUR.

Spoločnosť neevidovala ku koncu roka pohľadávku z dane z príjmov (2010: 872,- EUR).

Výpočet odloženej dane z príjmu

<u>V EUR</u>	<u>Odložená daňová pohľadávka</u>	<u>Odložený daňový záväzok</u>	<u>Odložená daň netto</u>
31. decembra 2010			
Majetok na predaj	178 556	0	178 556
Odpisy a amortizácia	0	(305 296)	(305 296)
Výnosy budúcich období	477 854	0	477 854
Zamestnanecké požitky	100 016	0	100 016
Opravné položky k pohľadávkam	148 744	0	148 744
Opravné položky k zásobám	5 789	0	5 789
Lízingy	0	(2 075)	(2 075)
Rezervy na rekultivácie nehnuteľností	1 868 001	0	1 868 001
Rezervy na prémie, odmeny a odvody	203 054	0	203 054
Rezervy ostatné	0	(1 441)	(1 441)
Umorovanie daňovej straty	793 298	0	793 298
Nedaňové náklady a výnosy	16	0	16
Odložená daňová pohľadávka, celkom	<u>3 775 328</u>	<u>(308 812)</u>	<u>3 466 516</u>

<u>V EUR</u>	<u>Odložená daňová pohľadávka</u>	<u>Odložený daňový záväzok</u>	<u>Odložená daň netto</u>
31. decembra 2011			
Odpisy a amortizácia	0	(953 023)	(953 023)
Výnosy budúcich období	531 165	0	531 165
Zamestnanecké požitky	272 926	0	272 926
Opravné položky k pohľadávkam	145 304	0	145 304
Opravné položky k zásobám	5 789	0	5 789
Lízingy	0	(1 305)	(1 305)
Rezervy na rekultivácie nehnuteľností	1 781 434	0	1 781 434
Rezervy na prémie, odmeny a odvody	52 556	0	52 556
Rezervy ostatné	0	(1 404)	(1 404)
Umorovanie daňovej straty	684 364	0	684 364
Nedaňové náklady a výnosy	16	0	16
Odložená daňová pohľadávka, celkom	<u>3 473 554</u>	<u>(955 732)</u>	<u>2 517 822</u>

Odložená daňová pohľadávka bola skompenzovaná do výšky odloženého daňového záväzku vykazaného v Spoločnosti. Daňový záväzok aj pohľadávka boli vykazané voči tomu istému daňovému úradu. Zvyšná časť odloženej daňovej pohľadávky nebola zaúčtovaná z dôvodov neistoty v jej budúcej uplatniteľnosti.

26. Riadenie finančných rizík

S držbou finančných nástrojov v HBP a.s., súvisia nasledovné finančné riziká :

- kreditné riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko

Za riadenie finančných rizík nesie zodpovednosť vedenie spoločnosti. Finančné riziká sú sledované a priebežne vyhodnocované príslušnými odbornými útvarmi, s operatívnou reakciou na ich prípadný nepriaznivý vývoj.

Kreditné riziko

Za kreditné riziko považujeme riziko finančnej straty spoločnosti v prípade, ak odberatelia zlyhajú pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Vzniká najmä z krátkodobých a dlhodobých pohľadávok. Sledovanie tohto rizika zabezpečuje kreditmanažér.

Spoločnosť nevyžaduje záruky na svoje pohľadávky. Výrobky a služby realizuje najmä na tuzemskom trhu. Ekonomická a finančná pozícia firmy je v rozhodujúcej miere závislá od požiadaviek rozhodujúceho odberateľa - Elektrárne Nováky. Vychádzajúc z platobnej morálky a zo skúseností s týmto odberateľom, nepredpokladáme zvýšené riziko nesplatenia našich pohľadávok a domnievame sa, že tento vzťah nie je významným kreditným rizikom. Sledovanie platobnej morálky ostatných odberateľov je zabezpečované kontinuálne, s okamžitou reakciou na vznik pohľadávok po lehote splatnosti. K dátumu zostavenia účtovnej závierky je objem pohľadávok po lehote splatnosti 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 4 549 326,- EUR
(2010: 5 202 918,- EUR)
- zahrnuté v obežnom majetku v riadku Obchodné a ostatné pohľadávky 20 968 009,- EUR
(2010: 17 669 904,- EUR)

<u>V EUR</u>	Účtovná hodnota k 31.12.2011	Účtovná hodnota k 31.12.2010
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	23 961 995	21 841 226
Po lehote splatnosti bez znehodnotenia		
do 30 dní	266 325	125 652
nad 30 dní	1 289 015	905 944
Pôžičky a pohľadávky bez znehodnotenia spolu	25 517 335	22 872 822

Z dôvodu opravy chyby minulého obdobia bolo upravené porovnateľné obdobie roku 2010 na riadku v lehote splatnosti bez znehodnotenia o sumu 89 947,- EUR.

Stav znehodnotených pohľadávok :

<u>V EUR</u>	Nominálna hodnota k 31.12.2010	Opravná položka k 31.12.2010	Účtovná hodnota k 31.12.2010
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	2 448 947	(2 448 947)	0
Pôžičky a pohľadávky so znehodnotením spolu	2 639 783	(2 639 783)	0

<u>V EUR</u>	Nominálna hodnota k 31.12.2011	Opravná položka k 31.12.2011	Účtovná hodnota k 31.12.2011
V lehote splatnosti so znehodnotením	0	0	0
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	105	(105)	0
31 – 90 dní	237	(237)	0
91 – 180 dní	384 181	(384 181)	0
nad 180 dní	2 601 351	(2 601 351)	0
Pôžičky a pohľadávky so znehodnotením spolu	2 985 874	(2 985 874)	0

Riziko likvidity

Za riziko likvidity Spoločnosť považuje možnosť, že nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v termíne ich splatnosti. Vychádzajúc zo skúseností minulých období je politikou Spoločnosti udržiavať finančnú bezpečnosť firmy, ktorou rozumieme držbu hotovosti alebo existenciu možnosti financovania prostredníctvom primeraných úverových línií tak, aby bola schopná plniť svoje záväzky v lehote splatnosti aj v prípade nepredvídaných udalostí. Spoločnosť likviditu operatívne riadi pomocou kontrolingu a finančných prognóz, spracovávaných mesačne minimálne na obdobie nasledujúcich troch mesiacov. Dlhodobé riadenie likvidity je zabezpečované pomocou finančných plánov, pričom gestorom spracovania týchto materiálov sú odborné útvary v úseku vrchného ekonomického riaditeľa. S voľnými finančnými zdrojmi neobchodujeme, sú využívané prevažne na znižovanie kontokorentného úverového zaťaženia.

Úverové linky spoločnosti sú najmä krátkodobé, vo forme revolvingového a kontokorentného financovania. Záujmom spoločnosti je znížiť objem úverov v nasledujúcich troch rokoch minimálne o 40%.

V priebehu roka 2011 spoločnosť nemala ťažkosti s plnením svojich záväzkov.

Analýza rizika likvidity:

<u>V EUR</u>	Pôžičky a pohľadávky		Závazky v zostatkovej hodnote	
	2011	2010	2011	2010
Do 1 mesiaca	16 246 467	13 590 081	12 186 126	11 224 763
Od 1 do 3 mesiacov	2 119 489	1 841 825	1 053 632	1 676 321
Od 3 do 6 mesiacov	729 746	451 824	338 999	102 188
Od 6 do 12 mesiacov	1 100 047	1 126 024	759 822	4 432 591
Od 1 do 5 rokov	3 221 586	3 763 068	11 130 604	10 572 283
Nad 5 rokov	2 100 000	2 100 000	62 533	411 978
Spolu	25 517 335	22 872 822	25 531 716	28 420 124

Z dôvodu opravy chyby minulého obdobia bolo upravené porovnateľné obdobie roku 2010 v pôžičkách a pohľadávkach o sumu 89 947,- EUR a záväzkoch v zostatkovej hodnote o sumu (89 947,-) EUR na riadku do 1 mesiaca .

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 uprednostňovala zapožičanie finančných prostriedkov s plávajúcou úrokovou sadzbou, odvodenou od EURIBOR, stanoveného v príslušných úverových alebo lízingových zmluvách; vzhľadom k vývoju trhových úrokových sadzieb nepovažujeme toto riziko za významné
- 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 – spoločnosť je vystavená riziku pri nákupe materiálu a služieb a pri predaji výrobkov a služieb. Pomocou štatistických metód Spoločnosť 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 31.12.2011	Účtovná hodnota k 31.12.2010
Bankové úvery dlhodobé	1 216 610	2 243 703
Bankové úvery a limity krátkodobé	10 365 449	15 534 537
Spolu úverové zdroje	11 582 059	17 778 240

Z krátkodobých bankových úverov tvorí 103 547,- EUR kontokorentný úverový rámec. Celkový kontokorentný rámec predstavuje 2 630 000,- EUR. Dlhodobé úverové zdroje slúžia na krytie rozšírenia ťažobnej kapacity Spoločnosti a na realizáciu skleníkového hospodárstva.

Prijaté úverové zdroje spoločnosť zabezpečuje formou záložných práv na majetok a pohľadávky voči hlavnému odberateľovi.

Prevádzkové riziko

Prevádzkovým rizikom rozumieme riziko priamej alebo nepriamej straty, ktorá vyplýva z rozsahu procesov, zamestnancov a technológií v rámci spoločnosti, ako aj iných externých faktorov, než sú vyššie popísané v kreditnom, likviditnom a trhovom riziku. Cieľom firmy je riadiť prevádzkové riziko tak, aby sa vyhla finančným stratám a škodám, so súčasťou efektívnosťou nákladov s tým súvisiacich.

Derivátové obchody

Spoločnosť derivátové obchody v roku 2011 neuzatvorila.

27. Zisk na akciu

Výpočet základného ukazovateľa zisk na akciu vychádza z nasledujúcich údajov:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Zisk na účely základného ukazovateľa zisk na akciu, ktorým je čistý zisk týkajúci sa spoločníkov materskej spoločnosti	2 927 456	2 809 355
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)	0,975	0,936

Z dôvodu opravy chyby minulého obdobia bolo opravený zisk za porovnateľné obdobie roku 2010 o sumu 179 894,- EUR.

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

28. Dotácie a štátne pomoci

Spoločnosť získala dotácie a podpory od štátu a EÚ na vykrytie nákladov na deputát dôchodcov a vdov, civilnú ochranu, projekt EÚ predchádzanie výbuchu v bani v hodnote 586 292,- EUR (2010: 411 177,- EUR).

Na pokrytie časti mimoriadnych nákladov súvisiacich so sprístupnením zásob uhlia – vstupné investície bola poskytnutá štátna pomoc, ktorá je vykázaná nasledovne:

- zostatková hodnota majetku obstaraného zo štátnej pomoci je v hodnote 9 809 925,- EUR (2010: 8 007 806,- EUR)
- záväzok zo štátnej pomoci je v hodnote 9 328 075,- EUR (2010: 10 572 283,- EUR) vykázaný vo výnosoch budúcich období a rozpúšťaný časovo a vecne s vykázáním odpisov,
- vplyv na výsledok hospodárenia je v znížení odpisov majetku v hodnote 1 398 355,- EUR (2010: 1 940 303,- EUR).

29. Vykázanie segmentov**Podnikateľské segmenty**

Pre účely riadenia Spoločnosť sleduje nasledovné prevádzkové činnosti: výrobu uhlia, dopravu, banskú záchrannú stanicu, hotely a ubytovanie a ostatné činnosti. Na základe týchto činností sa v Spoločnosti vykazujú primárne informácie o segmentoch.

Za rok 2011	Uhlie	Doprava	Banská záchranná stanica	Hotely a ubytovanie	Ostatné	Celkom
VÝNOSY						
Externé tržby	129 654 129	3 166 740	1 783 049	2 263 352	648 449	137 515 719
Interné tržby	714 517	221 706	106 755	953 926	0	1 996 904
Výnosy celkom	130 368 646	3 388 446	1 889 804	3 217 278	648 449	139 512 623
Výsledky za segmenty	2 062 474	1 253 233	126 762	(496 450)	(18 563)	2 927 456
Finančné náklady	179 592	14 019	4 511	2 570	74 576	275 268
Daň z príjmu	1 921	0	0	0	0	1 921
OSTATNÉ INFORMÁCIE						
Majetok segmentov	95 019 873	4 177 440	2 950 289	10 817 756	9 224 217	122 189 575
Inv. do pridruž. podn.	0	0	0	0	30 197	30 197
Majetok celkom	95 019 873	4 177 440	2 950 289	10 817 756	9 254 414	122 219 772
Závazky segmentov	48 497 598	596 596	416 753	441 220	445 418	50 397 585
Závazky celkom	48 497 598	596 596	416 753	441 220	445 418	50 397 585
Odpisy	7 682 788	632 088	142 176	345 120	230 557	9 032 729
Nepeňažné náklady	1 063 765	(36 254)	(8 599)	13 011	59 716	1 091 639
Za rok 2010						
VÝNOSY						
Externé tržby	120 461 700	3 524 442	1 343 918	2 074 340	400 999	127 805 399
Interné tržby	3 287 117	297 615	134 341	891 121	0	4 610 194
Výnosy celkom	123 748 817	3 822 057	1 478 259	2 965 461	400 999	132 415 593
Výsledky za segmenty	1 226 903	1 600 335	233 549	(395 146)	(36 180)	2 629 461
Finančné náklady	1 532 157	19 819	9 672	1 645	0	1 563 293
Daň z príjmu	0	0	0	0	0	0
OSTATNÉ INFORMÁCIE						
Majetok segmentov	100 260 958	4 491 914	3 197 020	11 252 915	9 915 911	129 118 718
Inv. do pridruž. podn.	0	0	0	0	30 197	30 197
Majetok celkom	100 260 958	4 491 914	3 197 020	11 252 915	9 946 108	129 148 915
Závazky segmentov	56 591 921	1 163 510	905 321	1 566 982	206 344	60 434 078
Závazky celkom	56 591 921	1 163 510	905 321	1 566 982	206 344	60 434 078
Odpisy	8 547 102	718 107	140 675	272 039	99 948	9 777 871
Nepeňažné náklady	756 553	34 460	21 788	(150)	395	813 046

30. 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., Čigel', Sebedražie, Slovensko	100	100	Prevádzkovanie súkromnej bezpečnostnej služby
HANDLOVSKÁ ENERGETIKA, s.r.o., Štrajková 1, Handlová, Slovensko	75	75	Výroba a rozvod tepla
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

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 vysielanie 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.

31. Pridružené spoločnosti

V roku 2011 sú to spoločnosti:

Názov	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
Palivá a stavebniny, a.s., Floriánska 16, Košice, Slovensko	47,5	47,5	Veľkoobchodná a maloobchodná činnosť
Carbonium, a.s., Matice slovenskej 10, Prievidza, Slovensko	20	20	Sprostredkovateľská činnosť
BIC Prievidza, spol. s r.o. Hviezdoslavova 3, Prievidza Slovensko	1,3	33	Podnikateľské poradenstvo, starostlivosť o novozaložené firmy

Oproti roku 2010 nedošlo k žiadnym zmenám.

32. Podmienené záväzky a pohľadávky

Spoločnosť eviduje podmienené záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v odhadovanej výške 239 764,- 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.

Spoločnosť eviduje podmienené pohľadávky zo súdnych sporov v odhadovanej výške 34 021,- EUR (2010: 175 069,- EUR).

33. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

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

34. Spriaznené osoby**Obchodné transakcie**

V priebehu roka Spoločnosť vstúpila do vzájomných transakcií so spriaznenými osobami, ktoré sú jej materskou spoločnosťou, dcérskymi, pridruženými, alebo vnukovskými spoločnosťami:

	<u>Náklady</u>		<u>Výnosy</u>		<u>Pohľadávky</u>		<u>Záväzky</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
HBz., a.s.	16 353 896	14 466 673	3 963 545	3 497 460	5 553 915	3 725 007	1 443 451	1 262 039
Handlovská energetika, s.r.o.	1 592 414	1 528 255	150 440	275 963	124	170 907	191 542	368 136
HBP Security, s.r.o.	568 047	549 872	31 447	31 737	0	2 107	54 192	52 177
PRIAMOS, a.s.	0	0	830	830	199	198	0	0
RTV Prievidza, s.r.o.	5 544	5 635	2 009	1 919	958	474	91	743
EKOSYSTÉMY, s.r.o.	0	7 092	59 996	51 093	18 196	19 165	1 255	6 870
Carbonium, a.s.	0	0	923	923	907	225	0	0
EVOTS, s.r.o.	0	0	830	830	199	198	0	0
AGRO GTV, s. r. o.	9 743	0	286 453	12 021	102 374	13 778	0	0
Spolu	18 529 644	16 557 527	4 496 473	3 872 776	5 676 872	3 932 059	1 690 531	1 689 965

Nákupy a predaje sa uskutočnili za bežné ceny podľa cenníka Spoločnosti. 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.

35. Odmeňovanie kľúčového manažmentu

Odmeňovanie je uvedené ďalej v súhrnoch podľa kategórií:

Peňažné a nepeňažné príjmy členov orgánov spoločnosti

<u>V EUR</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Predstavenstvo:	Príjem zo závislej činnosti	455 751	128 267
	Štatutárna odmena	38 771	37 841
	Poskytnutie vozidla	11 876	17 365
	Nepeňažné plnenia	0	0
Dozorná rada:	Príjem zo závislej činnosti	66 994	63 965
	Odmena	14 719	14 738
	Poskytnutie vozidla	3 006	4 478
	Nepeňažné plnenia	88	0
		591 205	266 654

Transakcie s kľúčovým manažmentom

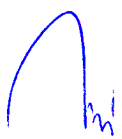
V Spoločnosti nie sú evidované žiadne transakcie s kľúčovým manažmentom.


36. Vymedzenie nákladov za služby audítora

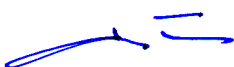
<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Audit individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky	6 989	7 502
Daňové poradenstvo	627	1 019
Služby audítora celkom	<u>7 616</u>	<u>8 521</u>

37. Odsúhlasenie účtovnej závierky na zverejnenie

Individuálnu účtovnú závierku na stranách 1 až 42 zostavenú dňa 23. februára 2012 odsúhlasili na zverejnenie


Osoba zodpovedná za
vedenie účtovníctva


Osoba zodpovedná za
zostavenie účtovnej závierky


Predseda predstavenstva