

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

SKUPINA HBP, PRIEVIDZA

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

O B S A H

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

Apríl 2012

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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
MAJETOK	Pozn.		
Neobežný majetok			
Pozemky, budovy, zariadenia	3	84 487 921	92 472 416
Nehmotný dlhodobý majetok	4	5 129 616	6 029 667
Investície do nehnuteľností	5	7 980 552	3 838 581
Emisné kvóty		3 827	6 770
Investície do pridružených spoločností	6	63 089	84 826
Neobežný majetok spolu		<u>97 665 005</u>	<u>102 432 260</u>
Obežný majetok			
Zásoby	7	2 391 247	8 466 334
Obchodné a ostatné pohľadávky	8	21 359 913	17 652 468
Daň z príjmov		0	21 092
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		5 483 673	4 864 335
Neobežný majetok držaný na predaj	9	604	240 000
Obežný majetok spolu		<u>29 235 437</u>	<u>31 244 229</u>
Majetok spolu		<u>126 900 442</u>	<u>133 676 489</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	99 651 880	99 651 880
Kapitálové rezervy	11	5 573 311	5 310 365
Nerozdelené zisky (straty)	12	(31 542 665)	(34 206 436)
		73 682 526	70 755 809
Menšinové podiely		434 115	468 114
Vlastné imanie spolu		<u>74 116 641</u>	<u>71 223 923</u>
Neobežné záväzky			
Bankové úvery	13	2 035 530	3 248 039
Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku	14	1 343 572	367 307
Záväzky z finančného leasingu	15	1 214 397	2 448 142
Rezerva na rekultivácie nehnuteľností	16	9 375 967	9 831 586
Odložený daňový záväzok	24	115 977	127 387
Obchodné a ostatné dlhodobé záväzky	17	10 226 632	11 535 937
Neobežné záväzky spolu		<u>24 312 075</u>	<u>27 558 398</u>
Obežné záväzky			
Obchodné a ostatné záväzky	17	16 389 691	17 632 726
Daň z príjmov	24	162 325	0
Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku	14	100 293	166 032
Záväzky z finančného leasingu	15	1 265 909	1 373 222
Bankové úvery a kontokorentné účty	13	10 550 865	15 719 953
Rezervy	16	2 643	2 235
Obežné záväzky spolu		<u>28 471 726</u>	<u>34 894 168</u>
Záväzky spolu		<u>52 783 801</u>	<u>62 452 566</u>
Vlastné imanie a záväzky spolu		<u>126 900 442</u>	<u>133 676 489</u>

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2011
(v €)

	Pozn.	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Výnosy	18	139 402 093	129 012 750
Ostatné prevádzkové výnosy	19	3 133 602	919 436
Zmeny stavu zásob a aktivované vlastné výkony	20	(3 725 862)	2 533 886
Spotreba surovín, materiálu a služieb		(67 796 500)	(61 841 535)
Náklady na zamestnanecké požitky		(55 083 440)	(50 824 324)
Odpisy		(9 550 786)	(10 283 957)
Opravná položka k majetku na predaj		562 757	(562 757)
Tvorba poklesu hodnoty neobežného majetku	21	(705 923)	(2 566 853)
Ostatné prevádzkové náklady	22	(2 057 412)	(1 863 494)
Finančné náklady	23	(817 122)	(1 325 227)
Zisk pred zdanením		<u>3 361 407</u>	<u>3 197 925</u>
Daň z príjmov	24	(429 959)	(31 260)
Zisk za obdobie		<u><u>2 931 448</u></u>	<u><u>3 166 665</u></u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u>2 931 448</u>	<u>3 166 665</u>
v tom:			
Menšinové podiely		(29 392)	10 653
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť		<u>2 960 840</u>	<u>3 156 012</u>
		<u><u>2 931 448</u></u>	<u><u>3 166 665</u></u>
Zisk na akciu	26		
Základný		<u>0,986</u>	<u>1,051</u>
Redukovaný		<u>0,986</u>	<u>1,051</u>

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

(v €)

	Týkajúce sa spoločníkov materskej spoločnosti				Menšinové podieľy	Vlastné imanie celkom
	Základné imanie	Kapitálové rezervy	Nerozdelený zisk	Spolu		
Zostatok k 1. januáru 2010	99 651 880	5 118 452	(37 467 250)	67 303 082	812 656	68 115 738
Zmeny vo vlastnom imaní						
Konsolidácia podielu Handlovskej energetiky	0	0	355 141	355 141	(355 141)	0
Ostatné	0	0	(30 294)	(30 294)	(54)	(30 348)
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	324 847	324 847	(355 195)	(30 348)
Zisk za obdobie	0	0	3 156 012	3 156 012	10 653	3 166 665
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	0	3 480 859	3 480 859	(344 542)	3 136 317
Doplnenie rezervného fondu	0	191 913	(191 913)	0	0	0
Vyplatenie odmien zo zisku	0	0	(28 132)	(28 132)	0	(28 132)
Zostatok k 31. decembru 2010	99 651 880	5 310 365	(34 206 436)	70 755 809	468 114	71 223 923
Zmeny vo vlastnom imaní						
Ostatné	0	0	(4 753)	(4 753)	(732)	(5 485)
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	(4 753)	(4 753)	(732)	(5 485)
Zisk za obdobie	0	0	2 960 840	2 960 840	(29 392)	2 931 448
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	0	2 956 087	2 956 087	(30 124)	2 925 963
Doplnenie rezervného fondu	0	262 946	(262 946)	0	0	0
Vyplatenie odmien zo zisku	0	0	(29 370)	(29 370)	(3 875)	(33 245)
Zostatok k 31. decembru 2011	99 651 880	5 573 311	(31 542 665)	73 682 526	434 115	74 116 641

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

(v €)

	Pozn.	2011	2010
Peňažné toky z bežných činností			
Čistý zisk	12	2 931 448	3 166 665
Úpravy o :			
Daň z príjmov	24	429 959	31 260
Odpisy		9 550 786	10 283 957
Zostatková hodnota odpísaných investícií		18 859	36 952
Aktivácia novozisteného majetku		(41 272)	0
Časové rozlíšenie dotácie na investície		1 398 355	1 940 303
Zvýšenie/(zníženie) stavu rezerv		(207 628)	129 084
Zvýšenie/(zníženie) stavu opravných položiek k majetku na predaj		(562 757)	575 477
Zvýšenie/(zníženie) stavu z poklesu hodnoty	21	705 923	2 566 853
Odpis pohľadávky		4 947	1 033
Odpis záväzku		(1 186)	0
Kurzové straty, zisky		151	2 303
Výnosové úroky		(83 600)	(60 468)
Nákladové úroky		426 597	1 723 922
Zisk, strata z predaja zariadenia		283 056	(37 886)
Ostatné položky nepeňažného charakteru		19 850	(10 731)
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností			
pred zmenami v pracovnom kapitáli			
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných pohľadávok		(3 448 981)	(2 859 452)
Zvýšenie/(zníženie) zásob		6 075 087	2 196 769
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných záväzkov		(2 552 340)	(319 742)
Zvýšenie/(zníženie) zamestnaneckých požitkov		910 526	(740)
Zvýšenie/(zníženie) pohľadávok vykázaných v neobežnom majetku		828 991	995 443
Zvýšenie/(zníženie) krátkodobého finančného majetku		2 944	31 922
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností		16 689 715	20 392 924
Úroky zaplatené		(615 541)	(606 273)
Úroky prijaté		10 749	4 867
Daň z príjmu zaplatená		(257 952)	34 848
Čisté peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach		15 826 971	19 826 366
Peňažné toky z investičných činností			
Výdaj za nákup pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku		(7 979 203)	(17 236 447)
Výdaj na nákup finančných investícií		0	(13 968)
Výnosy z predaja pozemkov, budov a zariadení		985 402	45 299
Výdavky na obstaranie cenných papierov		(11 085)	0
Príjmy zo splátok dlhodobých pôžičiek		0	300 000
Výdavky na poskytnuté dlhodobé pôžičky		(108 500)	0
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		(7 113 386)	(16 905 116)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z bankových úverov a kontokoretných účtov		168 381 278	157 129 491
Výdavky na splácanie úverov		(174 762 875)	(159 451 479)
Splátky záväzkov z finančného leasingu		(1 646 284)	(1 635 182)
Výdavky na zaplatené úroky		(32 571)	(31 624)
Výdavky na vyplatené podiely na zisku		(33 245)	(28 131)
Čisté peňažné prostriedky použité vo finančných činnostiach		(8 093 697)	(4 016 925)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		619 888	(1 095 675)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		4 864 335	5 960 280
Dopady kurzových zmien		(550)	(270)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		5 483 673	4 864 335

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.

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 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) 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) v znení neskorších predpisov.

Banské oprávnenie je vydané Spoločnosti podľa ustanovení zákona č. 51/1988 Zb. o banskej činnosti, výbušninách 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>2011</u>	<u>2010</u>
Priemerný počet zamestnancov	3 836	3 858
z toho vedúcich zamestnancov	50	47

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka dňa 31. marca 2012 v súlade s § 22 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.

Konsolidovaná 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.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená 31. marca 2012 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

Konsolidovaná 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.

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny zahŕňa účtovné závierky materskej spoločnosti, dcérskych spoločností, vnukovských spoločností a podiely na vlastnom imaní pridružených spoločností.

Účtovná závierka dcérskych spoločností vychádza z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy a zohľadňuje niektoré úpravy a preklasifikácie tak, aby konsolidovaná závierka bola v súlade s IFRS.

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. Zahájenie 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 Skupina 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 nemal žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Skupiny.

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 Skupiny.

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 Skupiny.

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 Skupiny.

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 Skupiny.

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 Skupiny.

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 nemala žiadny vplyv na finančnú pozíciu ani na hospodárske výsledky Skupiny.

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 Skupiny.

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 sú 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 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 vykázane 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.

Zamestnanecké požitky

Skupina 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. 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 sadzieb 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 sadzieb 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 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) 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 štátna dotácia v ocenení na reálnu hodnotu. Na konci roka 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. Bola zavedená nová daň z emisných kvót vo výške 80%. Predmetom dane sú bezodplatne pridelené emisné kvóty zapísané v rokoch 2011 a 2012.

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 31. decembru 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 alebo strate za účtovné obdobie.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určitými 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 alebo 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 určitými 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 prémie 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 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 vyказuje 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 začítované 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 alebo 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 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 jednotlivo významné. V prípade, ak na základe zvaženia 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 alebo 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

Po ukončení alebo trvalom zastavení prevádzky v hlavných bankových 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, GHG2E – Zachytávanie skleníkových plynov z uhoľných baní a nedobývateľných ložísk a ich konverzia na energiu, Kontinuálne prehlbovanie odborných a všeobecných zručností zamestnancov 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 realizovateľnosti 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 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 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. 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

V EUR	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a ostatné	Nedokončené investície	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY				
K 1. januáru 2010	121 431 319	94 244 049	8 782 489	224 457 857
Preklasifikácia z/do investícií	772 189	0	0	772 189
Prírastky	0	0	17 364 126	17 364 126
Presuny	10 173 326	8 834 669	(19 007 995)	0
Úbytky	(4 849 466)	(1 680 737)	(36 300)	(6 566 503)
K 1. januáru 2011	127 527 368	101 397 981	7 102 320	236 027 669
Preklasifikácia z/do investícií	(4 660 550)	0	0	(4 660 550)
Prírastky	40 272	14 674	7 953 791	8 008 737
Presuny	6 963 856	5 518 596	(12 482 452)	0
Úbytky	(3 334 077)	(5 219 575)	(16 379)	(8 570 031)
K 31. decembru 2011	126 536 869	101 711 676	2 557 280	230 805 825
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY				
K 1. januáru 2010	58 092 511	75 375 927	912 102	134 380 540
Preklasifikácia z/do investícií	562 757	0	0	562 757
Odpisy	6 900 858	4 997 278	0	11 898 136
Zníženie straty z poklesu hodnoty	2 024 752	1 071 464	146 859	3 243 075
Zrušené pri vyradení	(4 848 005)	(1 681 250)	0	(6 529 255)
K 1. januáru 2011	62 732 873	79 763 419	1 058 961	143 555 253
Preklasifikácia z/do investícií	(562 757)	0	0	(562 757)
Odpisy	6 044 224	5 781 526	0	11 825 750
Zvýšenie straty z poklesu hodnoty	407 115	238 906	(666 590)	(20 569)
Zrušené pri vyradení	(3 260 198)	(5 219 575)	0	(8 479 773)
K 31. decembru 2011	65 361 257	80 564 276	392 371	146 317 904
ZOSTATKOVÁ HODNOTA				
K 31. decembru 2010	64 794 495	21 634 562	6 043 359	92 472 416
K 31. decembru 2011	61 175 612	21 147 400	2 164 909	84 487 921

Skupina 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).

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

Skupina 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>Goodwill</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	1 459 271	138 299	2 457 297	5 013 686	74 592	9 143 145
Prírastky	0	0	0	2 806 440	122 003	2 928 443
Presuny	0	0	173 364	5 552	(178 916)	0
Úbytky	0	0	(23 872)	(2 490 340)	0	(2 514 212)
K 1. januáru 2011	1 459 271	138 299	2 606 789	5 335 338	17 679	9 557 376
Prírastky	0	0	0	210 637	43 274	253 911
Presuny	0	0	19 363	0	(19 363)	0
Úbytky	0	0	(174 769)	(869 030)	(2 480)	(1 046 279)
K 31. decembru 2011	1 459 271	138 299	2 451 383	4 676 945	39 110	8 765 008
OPRÁVKY A POKLES						
HODNOTY						
K 1. januáru 2010	1 452 931	117 005	1 520 199	814 503	9 842	3 914 480
Odpisy	0	23 620	300 861	17 617	0	342 098
Zrušené pri vyradení	0	0	(23 872)	(2 456)	0	(26 328)
Strata z poklesu hodnoty	0	(2 326)	10 055	(701 769)	(8 501)	(702 541)
K 1. januáru 2011	1 452 931	138 299	1 807 243	127 895	1 341	3 527 709
Odpisy	0	0	315 518	2 844	0	318 362
Zrušené pri vyradení	0	0	(174 769)	(4 427)	0	(179 196)
Strata z poklesu hodnoty	0	0	(34 133)	(569)	3 219	(31 483)
K 31. decembru 2011	1 452 931	138 299	1 913 859	125 743	4 560	3 635 392
ZOSTATKOVÁ						
HODNOTA						
K 31. decembru 2010	6 340	0	799 546	5 207 443	16 338	6 029 667
K 31. decembru 2011	6 340	0	537 524	4 551 202	34 550	5 129 616

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.

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 pridružených spoločností

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Palivá a stavebniny, a.s., Košice	58 797	77 402
Carbonium, a.s., Prievidza	0	0
BIC Prievidza, spol. s r.o., Prievidza	1 539	1 854
Regionálna televízia Prievidza, s. r. o., Prievidza	2 753	5 570
Investície do pridružených spoločností celkom	<u>63 089</u>	<u>84 826</u>

Investície do pridružených spoločností boli ocenené metódou vlastného imania.

7. Zásoby

Zásoby tvoria tieto položky:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materiál	1 324 779	1 619 590
Nedokončená výroba	102 865	107 095
Hotové výrobky	951 039	6 725 973
Zvieratá	180	194
Tovar	41 193	43 951
Mínus: opravná položka	(28 809)	(30 469)
Zásoby celkom, netto	<u>2 391 247</u>	<u>8 466 334</u>

8. 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	21 196 514	17 978 053
Ostatné pohľadávky	3 185 623	2 349 798
Mínus: opravná položka	(3 022 224)	(2 675 383)
Obchodné a ostatné pohľadávky celkom, netto	<u>21 359 913</u>	<u>17 652 468</u>

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 20 dní. Skupina vytvorila opravné položky k sporným pohľadávkam a k pohľadávkam na právnom vymáhaní vo výške 3 022 224,- 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 12 658 463,- 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>2011</u>	<u>2010</u>
Reálna hodnota	<u>604</u>	<u>240 000</u>

Skupina rozhodla o predaji majetku: pozemky, budovy, stavby v hodnote 604,- EUR (2010: 240 000,- 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>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>

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>2011</u>	<u>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>2011</u>	<u>2010</u>
Nerozdelené zisky minulých období	(34 474 113)	(37 373 101)
Zisk bežného obdobia	2 931 448	3 166 665
Nerozdelené zisky celkom	<u>(31 542 665)</u>	<u>(34 206 436)</u>

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

13. Bankové úvery a kontokorentné účty

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bankové limity	103 547	2 114 814
Bankové úvery	12 482 848	16 853 178
	<u>12 586 395</u>	<u>18 967 992</u>
Úvery sú splatné takto:		
Na požiadanie alebo do 1 roka	10 550 865	15 719 953
V 2. roku	970 026	831 565
V 3. až 5. roku vrátane	988 248	1 852 248
Po 5 rokoch	77 256	564 226
Suma splatná do 12 mesiacov	10 550 865	15 719 953
Suma splatná po 12 mesiacoch	<u>2 035 530</u>	<u>3 248 039</u>

Všetky úvery sú v mene euro.

Vážený priemer platených úrokových sadzieb

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	%	%
Bankový limit	2,924	2,682
Bankový úver	3,207	3,027

Všetky bankové úvery sa získali za obvyklú úrokovú sadzbu.

Reálna hodnota úverov sa odhadla takto:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bankový limit	103 547	2 114 814
Bankový úver	<u>12 482 848</u>	<u>16 853 178</u>

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.
- Investičný bankový úver vo výške 1 004 336,- EUR (2010: 1 189 752,- EUR). Úver je splatný do roku 2017. Úver je úročený úrokovou sadzbou 3,091% (2010: 2,545%). Úver je krytý zmenkou a po zaradení investície v zmysle úverovej zmluvy touto investíciou.

14. Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku

Skupina 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. Závazok vykázaný 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 Skupiny.

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

V roku 2011 Skupina prehodnotila predpoklady k výpočtu tvorby rezerv na zamestnanecké požitky. Pri zavádzaní tvorby rezerv na zamestnanecké požitky v rámci prijatia Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie Skupina 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 Skupina 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	533 339	534 079
nákladoch	845 926	(10 010)
Ročný diskont	64 600	9 270
Závazky k 31. decembru	<u>1 443 865</u>	<u>533 339</u>

15. 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	1 268 617	1 376 848	1 265 909	1 373 222
Splatné od prvého do piateho roka	<u>1 214 643</u>	<u>2 463 030</u>	<u>1 214 397</u>	<u>2 448 142</u>
Mínus: budúce finančné náklady	<u>(2 954)</u>	<u>(18 514)</u>		
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	<u>2 480 306</u>	<u>3 821 364</u>	<u>2 480 306</u>	<u>3 821 364</u>
Mínus:				
suma splatná do 12 mesiacov (vykázaná v obežných záväzkoch)			<u>1 265 909</u>	<u>1 373 222</u>
Suma splatná nad 12 mesiacov			<u>1 214 397</u>	<u>2 448 142</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 Skupiny. Reálna hodnota záväzkov z lízingu sa približuje ich zostatkovej hodnote.

16. Rezervy

<u>V EUR</u>	Rezerva na rekultivácie nehnutelností	Rezerva na emisné kvóty	Spolu
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	9 831 586	2 235	9 833 821
Vykázané v obežných záväzkoch			2 235
záväzkoch			9 831 586
			9 833 821
K 1. január 2011	9 831 586	2 235	9 833 821
Prírastok rezerv	0	2 643	2 643
Úbytok rezerv	(207 219)	(2 235)	(209 454)
Diskontný úrok	(248 400)	0	(248 400)
K 31. decembru 2011	9 375 967	2 643	9 378 610
Vykázané v obežných záväzkoch			2 643
záväzkoch			9 375 967
			9 378 610

Rezerva na rekultivácie predstavuje odhad záväzku Skupiny z povinnosti uviesť územia dotknuté ťažbou do pôvodného stavu. Pri výpočte súčasnej hodnoty Skupina vychádzala z aktualizácie predpokladov rekultivácií a náhrad škôd spôsobených bankou činnosťou a tiež z aktualizácie podkladov k likvidácii bankských 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 bankských diel.

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

17. 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	883 278	953 091
Záväzky z obchodného styku	7 559 508	8 936 047
Záväzky voči zamestnancom	4 369 523	4 484 934
Záväzky zo sociálneho a zdravotného poistenia	2 443 434	2 425 481
Daňové záväzky	1 497 003	923 248
Záväzky časovo rozlíšené	282 249	233 888
Záväzky zo sociálneho fondu	13 320	10 563
Ostatné záväzky	239 933	629 128
Obchodné a ostatné záväzky celkom:	<u>26 616 323</u>	<u>29 168 663</u>

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

18. Výnosy

Analýza výnosov Skupiny:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Tržby z predaja uhlia	123 384 239	115 663 627
Tržby z predaja strojárenských výrobkov	1 142 367	980 718
Tržby za energie	1 852 924	2 309 321
Tržby za teplo	63 932	91 614
Tržby za výkony dopravy	2 097 544	2 201 533
Tržby za strážnu službu	545 408	438 440
Tržby za činnosti pre Elektráreň Nováky	3 144 995	408 653
Tržby z prenájmov	2 093 439	2 839 025
Tržby za výkony HBZS	285 222	311 301
Tržby z hotelov, ubytovní a rekr. zariadení	2 189 278	2 006 689
Tržby z predaja služieb	826 532	603 595
Tržby za nevýrobné činnosti	283 447	620 635
Tržby za obchodné a technické služby	805 366	220 047
Tržby z poľnohospodárskej výroby	650 500	0
Ostatné výnosy	36 900	317 552
Výnosy celkom	<u>139 402 093</u>	<u>129 012 750</u>

19. Ostatné prevádzkové výnosy

Analýza ostatných prevádzkových výnosov Skupiny:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pokuty a penále	1 274	2 020
Výnosy z postúpených pohľadávok	2 329	1 531
Výnosy z odpísaných pohľadávok a záväzkov	4 442	11 935
Výnosy z poskytnutých dotácií	51 312	32 005
Prijaté správne a súdne poplatky	34 164	0
Náhrady od poisťovní	88 429	145 082
Tržby z bezodplatného zaúčtovania emisných kvót	771 762	714 798
Výnosy z dohody o urovnaní	2 160 308	0
Ostatné	19 582	12 065
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	<u><u>3 133 602</u></u>	<u><u>919 436</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 4 152,- EUR tvorili ostatné poistné plnenia.

20. Zmena stavu zásob a aktivované vlastné výkony

Analýza zmeny stavu zásob a aktivovaných vlastných výkonov Skupiny:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Zmena stavu zásob uhlia	(5 774 934)	(2 330 081)
Zmena stavu zásob nedokončenej výroby	(4 245)	87 207
Aktivácia materiálu, kovového odpadu a uhlia	644 279	399 295
Aktivácia prepravných služieb	232 708	286 526
Aktivácia stravovacích služieb	944 992	883 299
Aktivácia zdravotných výkonov	70 649	80 228
Aktivácia banských diel a hmotného majetku	149 495	3 117 043
Aktivácia ostatných služieb	11 194	10 369
Zmena stavu zásob a aktivácia celkom	<u><u>(3 725 862)</u></u>	<u><u>2 533 886</u></u>

21. 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)).

22. Ostatné prevádzkové náklady

Analýza ostatných prevádzkových nákladov Skupiny:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Hospodársky výsledok z predaného majetku	145 199	(111 232)
Dane a poplatky	468 990	464 437
Poistné	735 122	743 274
Zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	384 364	224 178
Manká a škody	2 283	1 203
Odpis nevymožiteľných pohľadávok	1 182	3 559
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 banskou činnosťou	(40 472)	207 101
Poplatky za znečisťovanie životného prostredia	2 369	7 619
Zmarené investície	18 859	0
Dary	13 999	59 209
Pokuty a penále - zmluvné a ostatné	53 746	5 011
Kolektívne členské príspevky	44 868	42 638
Regresné náhrady	44 127	3 585
Ostatné	18 402	43 670
Ostatné prevádzkové náklady celkom, netto	<u><u>2 057 412</u></u>	<u><u>1 863 494</u></u>

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

23. Finančné náklady

Analýza ostatných finančných nákladov Skupiny:

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Výnosové úroky	(278 285)	(403 145)
Nákladové úroky	583 673	1 759 267
Kurzové rozdiely	4 674	9 417
Hospodársky výsledok z predaja cenných papierov	423 714	(90 731)
Ostatné finančné náklady	83 346	50 419
Finančné náklady celkom, netto	<u><u>817 122</u></u>	<u><u>1 325 227</u></u>

24. Daň z príjmov

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Daň splatná	441 369	17 903
Odložená daň	<u>(11 410)</u>	<u>13 357</u>
	429 959	31 260

Výpočet dane z príjmu splatnej

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	EUR	%	EUR	%
Zisk pred daňou	3 361 407		3 018 031	
Daň z príjmu podľa daňovej sadzby na Slovensku	638 667	19	573 426	19
Vplyv pripočítateľných a odpočítateľných položiek	(596 590)		341 854	
Daňový vplyv zo zápočtu daňovej straty	0		(897 377)	
Daň z emisných kvót	397 252		0	
Daň vyberaná zrážkou z výnosových úrokov	2 040		0	
Daňový náklad	<u>441 369</u>	<u>13%</u>	<u>17 903</u>	<u>1%</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.

Skupina nevidovala ku koncu roka pohľadávku z dane z príjmov (2010: 21 092,- EUR). Odložená daňová pohľadávka bola skompenzovaná do výšky odloženého daňového záväzku vykazaného v Skupine. 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.

25. Riadenie finančných rizík

S držbou finančných nástrojov v Skupine HBP 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 Skupina považuje riziko finančnej straty v prípade, ak odberatelia zlyhajú pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Vzniká najmä z krátkodobých a dlhodobých pohľadávok. Sledovanie tohto rizika zabezpečuje kredit manažér HBP, a.s.

Skupina 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, sa nepredpokladá zvýšené riziko nesplatenia pohľadávok a Skupina sa domnieva, 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 4 560 411,- EUR
(2010: 5 202 918,- EUR)
- zahrnuté v obehnom majetku v riadku Obchodné a ostatné pohľadávky 21 359 913,- EUR
(2010: 17 652 468,- EUR)

<u>V EUR</u>	Účtovná hodnota k 31.12.2011	Účtovná hodnota k 31.12.2010
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	24 096 810	21 785 235
Po lehote splatnosti bez znehodnotenia		
do 30 dní	299 412	162 899
nad 30 dní	1 524 102	907 252
Pôžičky a pohľadávky bez znehodnotenia spolu	<u>25 920 324</u>	<u>22 855 386</u>

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 31.12.2011	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	2 637 701	(2 637 701)	0
Pôžičky a pohľadávky so znehodnotením spolu	<u>3 022 224</u>	<u>(3 022 224)</u>	<u>0</u>

<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	2 484 702	(2 484 702)	0
Pôžičky a pohľadávky so znehodnotením spolu	2 675 538	(2 675 538)	0

Riziko likvidity

Za riziko likvidity Skupina považuje možnosť, že nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v termíne ich splatnosti. Vychádzajúc zo skúseností minulých období je politikou Skupiny udržiavať finančnú bezpečnosť firmy, ktorou rozumieme držbu hotovosti alebo existenciu možnosti financovania prostredníctvom primeraných úverových liniek tak, aby bola schopná plniť svoje záväzky v lehote splatnosti aj v prípade nepredvídaných udalostí. Skupina 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 HBP, a.s. S voľnými finančnými zdrojmi neobchodujeme, sú využívané prevažne na znižovanie kontokorentného úverového zaťaženia.

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

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

Analýza rizika likvidity:

<u>V EUR</u>	Pôžičky a pohľadávky		Záväzky v zostatkovej hodnote	
	2011	2010	2011	2010
Do 1 mesiaca	16 577 174	12 597 085	12 472 033	11 059 179
Od 1 do 3 mesiacov	2 178 553	1 917 290	1 107 138	1 819 317
Od 3 do 6 mesiacov	742 964	751 856	338 999	108 205
Od 6 do 12 mesiacov	1 100 047	1 726 087	844 560	4 455 459
Od 1 do 5 rokov	3 221 586	3 763 068	11 138 115	10 856 088
Nad 5 rokov	2 100 000	2 100 000	715 478	870 415
Spolu	25 920 324	22 855 386	26 616 323	29 168 663

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 – Skupina 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, Skupina 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. Pomocou štatistických metód zohľadňuje Skupina riziko zmien trhových cien a počíta s ním vo svojich peňažných projekciách pomocou istotných ekvivalentov.

Stav úverových zdrojov :

<u>V EUR</u>	<u>Účtovná hodnota 2011</u>	<u>Účtovná hodnota 2010</u>
Bankové úvery dlhodobé	2 035 530	3 248 039
Bankové úvery krátkodobé	10 550 865	15 719 953
Spolu úverové zdroje	<u>12 586 395</u>	<u>18 967 992</u>

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 Skupiny a na realizáciu skleníkového hospodárstva.

Prijaté úverové zdroje Skupina 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 Skupiny je riadiť prevádzkové riziko tak, aby sa vyhla finančným stratám a škodám, so súčasťou efektívnosťou nákladov s tým súvisiacich.

Derivátové obchody

Skupina derivátové obchody v roku 2011 neuzatvorila.

26. 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	2 960 840	3 156 012
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)	0,986	1,051

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

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

27. Dotácie a štátne pomoci

Skupina získala dotácie a podpory od štátu a EÚ na vykrytie nákladov na deputát dôchodcov a vdov, civilnú ochranu, prevádzku chránených dielní, projekty EÚ v hodnote 637 604,- EUR (2010: 437 695,- 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 vykázaním odpisov,
- vplyv na výsledok hospodárenia je v znížení odpisov majetku v hodnote 1 398 355,- EUR (2010: 1 940 303,- EUR).

28. Vykázanie segmentov**Podnikateľské segmenty**

Pre účely riadenia Skupina sleduje nasledovné prevádzkové činnosti: výrobu uhlia, strojársku výrobu, dopravu, banskú záchrannú stanicu, hotely a ubytovanie, poľnohospodársku výrobu 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.

Za rok 2011	Uhlie	Strojárska výroba	Doprava	Výroba tepla	Banská záchranná stanica	Hotely a ubytovanie	Poľnohospodárska výroba	Ostatné	Eliminácia	Celkom konsolidované
VÝNOSY										
Externé tržby	129 654 129	1 142 367	3 166 740	1 658 918	1 783 049	2 263 352	907 426	1 525 843	(2 699 731)	139 402 093
Interné tržby	714 517	1 284	221 706	43 199	106 755	953 926	0	0	0	2 041 387
Výnosy celkom	130 368 646	1 143 651	3 388 446	1 702 117	1 889 804	3 217 278	907 426	1 525 843	(2 699 731)	141 443 480
Výsledky za segmenty	2 062 474	38 277	1 253 233	(117 280)	126 762	(496 450)	(5 179)	97 253	(27 642)	2 931 448
Finančné náklady	179 592	57 743	14 019	456 782	4 511	2 570	81 305	288	20 312	817 122
Daň z príjmu	1 921	16 301	0	381 913	0	0	122	29 702	0	429 959
OSTATNÉ INFORMÁCIE										
Majetok segmentov	95 019 873	1 137 712	4 177 440	3 414 346	2 950 289	10 817 756	3 421 575	6 768 359	(869 997)	126 837 353
Inv. do pridruž. podn.	0	11 867	0	0	0	0	0	30 197	21 025	63 089
Majetok celkom	95 019 873	1 149 579	4 177 440	3 414 346	2 950 289	10 817 756	3 421 575	6 798 556	(848 972)	126 900 442
Závazky segmentov	48 497 598	790 024	596 596	1 679 852	416 753	441 220	330 647	567 434	(536 323)	52 783 801
Závazky celkom	48 497 598	790 024	596 596	1 679 852	416 753	441 220	330 647	567 434	(536 323)	52 783 801
Odpisy	7 682 788	42 115	632 088	385 709	142 176	345 120	160 117	153 343	7 330	9 550 786
Nepeňažné náklady	1 063 765	5 818	(36 254)	391 488	(8 599)	13 011	0	58 442	0	1 487 671

Za rok 2010	Uhlie	Strojárska výroba	Doprava	Výroba tepla	Banská záchranná stanica	Hotely a ubytovanie	Poľnohospodárska výroba	Ostatné	Eliminácia	Celkom konsolidované
VÝNOSY										
Externé tržby	120 461 700	980 718	3 524 442	1 762 138	1 343 918	2 074 340	10 887	1 447 831	(2 593 224)	129 012 750
Interné tržby	3 287 117	3 718	297 615	21 508	134 341	891 121	0	0	141 340	4 776 760
Výnosy celkom	123 748 817	984 436	3 822 057	1 783 646	1 478 259	2 965 461	10 887	1 447 831	(2 451 884)	133 789 510
Výsledky za segmenty	1 226 903	237 154	1 600 335	42 996	233 549	(395 146)	(6 603)	36 961	10 622	2 986 771
Finančné náklady	1 532 157	(173 038)	19 819	(49 226)	9 672	1 645	660	1 490	(17 952)	1 325 227
Daň z príjmu	0	3 232	0	9 916	0	0	0	18 112	0	31 260
OSTATNÉ INFORMÁCIE										
Majetok segmentov	100 260 958	1 037 919	4 491 914	3 696 770	3 197 020	11 252 915	3 420 754	7 205 445	(1 061 979)	133 501 716
Inv. do pridruž. podn.	0	11 867	0	0	0	0	0	30 197	42 762	84 826
Majetok celkom	100 260 958	1 049 786	4 491 914	3 696 770	3 197 020	11 252 915	3 420 754	7 235 642	(1 019 217)	133 586 542
Závazky segmentov	56 591 921	727 513	1 163 510	1 826 629	905 321	1 566 982	148 262	348 010	(735 635)	62 542 513
Závazky celkom	56 591 921	727 513	1 163 510	1 826 629	905 321	1 566 982	148 262	348 010	(735 635)	62 542 513
Odpisy	8 547 102	34 591	718 107	374 075	140 675	272 039	13 160	184 580	(372)	10 283 957
Nepeňažné náklady	756 553	4 856	34 460	(7 512)	21 788	(150)	0	3 188	0	813 183

29. 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
EKOSYSTÉMY, s.r.o. Ul. Matice slovenskej 10, Prievidza, Slovensko	100	100	Výroba strojných zariadení, povrchová úprava materiálov
HBP Security, s.r.o., Cigel', 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., ul. 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, výroby a vysielania reklamných spotov, inzercie 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.

30. Pridružené spoločnosti

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Celkom majetok	4 840 716	4 855 811
Celkom záväzky	1 228 750	1 167 446
Celkom vlastné imanie	3 611 966	3 688 365
Podiel Skupiny na vlastnom imaní	1 696 998	1 719 454
Celkom výnosy	1 892 441	2 203 555
Celkom zisk/strata	(76 169)	25 893
Podiel Skupiny na zisku/strate	(20 312)	17 952

Strata pridruženej spoločnosti Carbonium, a.s. je vyššia ako majetkový podiel Skupiny v tejto spoločnosti a znáša ju väčšinový vlastník. Z tohto dôvodu bolo upravené porovnateľné obdobie roku 2010 na riadku Podiel Skupiny na zisku/strate, o podiel na strate v spoločnosti Carbonium, a.s. vo výške (2 198,- EUR) z 15 754,- EUR na 17 952,- EUR.

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, spol. s r. o. Hviezdoslavova 3, Prievidza Slovensko	1,3	33,0	Podnikateľské poradenstvo, starostlivosť o novozaložené firmy

Oproti roku 2010 nedošlo k žiadnym zmenám.

31. Podmienené záväzky a pohľadávky

Skupina 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.

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

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

Spoločnosť PRIAMOS a.s. zvýšila svoj vklad v spoločnosti Regionálna televízia Prievidza, s.r.o. o sumu 11 085,- EUR na 17 890,- EUR. Zmena bola zapísaná do Obchodného registra Slovenskej republiky 1. februára 2012. Rovnakým podielom zvýšili svoj vklad aj ostatní spoločníci a percento vlastníctva a hlasovacích práv zostalo nezmenené.

33. 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		Záväzky	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
HBz., a.s.	16 353 896	14 466 673	3 963 545	3 497 460	5 553 915	3 725 007	1 443 541	1 262 039
RTV Prievidza, s.r.o.	5 544	5 635	2 009	1 919	958	474	91	743
Carbonium, a.s.	0	0	923	923	907	225	0	0
Spolu	16 359 440	14 472 308	3 966 477	3 500 302	5 555 780	3 725 706	1 443 632	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.

34. Odmeňovanie kľúčového manažmentu

Odmeňovanie je uvedené ďalej v súhrnoch podľa kategórií:

Peňažné a nepeňažné príjmy členov orgánov spoločnosti


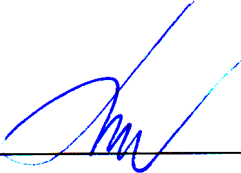

<u>V EUR</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Predstavenstvo	506 398	183 473
Dozorná rada	92 630	91 004
Konatelia	33 702	42 984
	<u>632 730</u>	<u>317 461</u>

Transakcie s kľúčovým manažmentom

V Skupine nie sú evidované žiadne transakcie s kľúčovým manažmentom.

35. Odsúhlasenie účtovnej závierky na zverejnenie

Konsolidovanú účtovnú závierku na stranách 1 až 40 zostavenú dňa 31. marca 2012 odsúhlasili na zverejnenie

 _____	 _____	 _____
Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva	Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky	Predseda predstavenstva