

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

**NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZPRACOVANÁ K 31. PROSINCI 2005
V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

A ZPRÁVA AUDITORA

VÝROK AUDITORA

Představenstvu a dozorčí radě akciové společnosti Severočeské doly a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Severočeské doly a.s., která zahrnuje rozvahu k 31. prosinci 2005 a výkaz zisku a ztráty, výkaz o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok 2005, přehled významných účetních postupů a přílohu k účetní závěrce. Za sestavení této účetní závěrky je zodpovědné představenstvo společnosti Severočeské doly a.s. Naším úkolem je vyjádřit na základě provedeného auditu názor na tuto účetní závěrku.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále zhodnocení vypovídající schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti Severočeské doly a.s. k 31. prosinci 2005 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za rok 2005 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.


Ernst & Young Audit & Advisory s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401


Ladislav Langr
auditor, dekret č. 257

20. února 2006
Praha, Česká republika

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.
NEKONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2005 A 2004

V milionech Kč

	Bod přílohy	31. 12. 2005	31. 12. 2004
AKTIVA			
Dlouhodobý hmotný majetek:			
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		25 489	26 567
Oprávky a opravné položky k majetku		(16 498)	(15 970)
Dlouhodobý hmotný majetek, netto		8 991	10 597
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek		911	677
Dlouhodobý hmotný majetek celkem	4	9 902	11 274
Ostatní stálá aktiva:			
Finanční majetek	5	6 161	7 238
Odložená daňová pohledávka	13	116	501
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	7	103	84
Ostatní stálá aktiva celkem		6 380	7 823
Oběžná aktiva:			
Peněžní prostředky a ekvivalenty	9	1 026	81
Finanční majetek	5	4 123	4 012
Pohledávky, netto	8	851	967
Zásoby, netto		220	144
Ostatní oběžná aktiva		27	27
Oběžná aktiva celkem		6 247	5 231
Aktiva celkem		22 529	24 328
PASIVA			
Vlastní kapitál:			
Základní kapitál	12	9 081	9 081
Nerealizované zisky z realizovatelného finančního majetku, netto		29	54
Hospodářský výsledek minulých období a běžného období	12	5 108	5 257
Vlastní kapitál celkem		14 218	14 392
Dlouhodobé závazky:			
Rezervy na sanace, rekultivace a důlní škody	3	7 203	8 769
Dlouhodobé závazky celkem		7 203	8 769
Krátkodobé závazky:			
Závazky	10	767	699
Závazky z daně z příjmu		110	197
Ostatní krátkodobé závazky	11	231	271
Krátkodobé závazky celkem		1 108	1 167
Pasiva celkem		22 529	24 328

Nedílnou součástí těchto nekonsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.
NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROKY 2005 A 2004

V milionech Kč

	Bod přílohy	2005	2004
Výnosy:			
Výnosy z prodeje uhlí		7 570	7 361
Ostatní výnosy		428	440
Výnosy celkem		7 998	7 801
Náklady:			
Opravy, údržba a ostatní služby		(2 005)	(2 344)
Osobní náklady	14	(1 411)	(1 346)
Odpisy		(947)	(1 343)
Spotřebované náhradní díly a ostatní materiál		(482)	(634)
Spotřeba energií		(658)	(628)
Ostatní provozní výnosy / (náklady), netto		165	(989)
Náklady celkem		(5 338)	(7 284)
Ostatní výnosy / (náklady):			
Úrokové výnosy	5	316	391
Úročení rezervy na rekultivace a sanace	3	(355)	(420)
Ostatní finanční výnosy / (náklady), netto		36	(1)
Ostatní náklady celkem		(3)	(30)
Zisk před zdaněním		2 657	487
Daň	13	(647)	(132)
Zisk po zdanění		2 010	355

Nedílnou součástí těchto nekonsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.
NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ VLASTNÍHO KAPITÁLU
K 31. PROSINCI 2005 A 2004

V milionech Kč

	Bod přílohy	Počet akcií	Základní kapitál	Nerealizované zisky, netto	Nerozdělený zisk minulých let a běžného období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2003		9 000 055	9 000	49	7 004	16 053
Dividendy	12	-	-	-	(2 113)	(2 113)
Navýšení základního kapitálu	12	-	81	-	11	92
Zisk z realizovatelného finančního majetku, netto		-	-	5	-	5
Zisk po zdanění		-	-	-	355	355
Stav k 31. prosinci 2004		9 000 055	9 081	54	5 257	14 392
Dividendy	12	-	-	-	(2 159)	(2 159)
Navýšení základního kapitálu	12	80 576	-	-	-	-
Ztráta z realizovatelného finančního majetku, netto		-	-	(25)	-	(25)
Zisk po zdanění		-	-	-	2 010	2 010
Stav k 31. prosinci 2005		<u>9 080 631</u>	<u>9 081</u>	<u>29</u>	<u>5 108</u>	<u>14 218</u>

Nedílnou součástí těchto nekonsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.
NEKONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
ZA ROKY 2005 A 2004

V milionech Kč

	2005	2004
Provozní činnost:		
Zisk před zdaněním	2 657	487
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy	947	1 343
Výnosové úroky, netto	(316)	(391)
Tvorba rezerv, netto	506	1 647
Tvorba opravných položek, netto	16	2
Zisk z prodeje stálých aktiv	(18)	(25)
Změna stavu oběžných aktiv a pasiv:		
Pohledávky a ostatní oběžná aktiva	125	-
Náhradní díly a ostatní materiál	(79)	(36)
Závazky, ostatní krátkodobé závazky	(37)	(49)
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností	3 801	2 978
Zaplacená daň z příjmů	(551)	(634)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	3 250	2 344
Investiční činnost:		
Výdaje na pořízení dlouhodobého hmotného majetku	(1 172)	(1 202)
Výdaje na pořízení finančního majetku	(587)	(1 096)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	24	31
Příjmy z prodeje finančního majetku	1 680	2 101
Přijaté úroky	165	215
Platby z titulu sanací, rekultivací a zahlazení důlních škod	(457)	(477)
Peněžní prostředky použité na investiční činnost	(347)	(428)
Finanční činnost:		
Vyplacené dividendy a podíly na zisku	(1 958)	(1 912)
Peněžní prostředky použité na finanční činnost	(1 958)	(1 912)
Čistý přírůstek peněžních prostředků a ekvivalentů	945	4
Peněžní prostředky a ekvivalenty na počátku období	81	77
Peněžní prostředky a ekvivalenty na konci období	1 026	81

Nedílnou součástí těchto nekonsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

1. Základní informace o společnosti

Severočeské doly a.s. (dále jen „Severočeské doly“ nebo „společnost“) je česká právnická osoba, akciová společnost se sídlem B. Němcové 5359, 430 01 Chomutov, Česká republika, která byla založena 1. ledna 1994. Společnost vznikla sloučením dvou státních podniků Doly Nástup Tušimice a Doly Bílina. K 31. prosinci 2004 vlastnil 55,4 % akcií společnosti stát prostřednictvím Fondu národního majetku. V prosinci 2005 došlo k převodu tohoto podílu na státem vlastněnou společnost ČEZ, a. s., která k 31. prosinci 2005 vlastnila 93,1 % akcií společnosti.

Severočeské doly jsou důlní společností, jejíž podíl na trhu hnědého uhlí v České republice představuje 45 %. Se společností ČEZ, a. s., která je dominantním výrobcem elektrické energie v České republice a která vlastní 93,1 % akcií Severočeských dolů, uzavřela společnost smlouvu na dodávky hnědého uhlí pěti elektrárnám na fosilní palivo, které leží v severních Čechách, a několika dalším velkým elektrárnám na území České republiky. Na základě této smlouvy bylo 78 % hnědého uhlí vyprodukovaného společností dodáno společnosti ČEZ, a. s., což představuje 60 % celkové spotřeby této společnosti. Společnost provozuje dva samostatné doly - důl Nástup Tušimice („DNT“) a důl Bílina („DB“). Zásoby uhlí v dolech se odhadují na 993 milionů tun, z čehož bude možné vytěžit 529 milionů tun. Roční produkce dolů činí 22 milionů tun hnědého uhlí a 78 milionů m³ zeminy z nadloží.

Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. 12. 2005:

Představenstvo

Předseda	Ing. Vratislav VAJNAR
Místopředseda	Ing. Erich GRÜNBAUM
Místopředseda	Ing. Aleš CINCIBUS
Člen	Ing. Jan DEMJANOVIČ
Člen	Pavel KUTA
Člen	Ing. Daniel BENEŠ
Člen	Ing. Karel GOLDEMUND

Dozorčí rada

Předseda	Ing. Robert SÝKORA
Místopředseda	Ing. Jiří ZAHRADNÍK
Člen	Ing. Jaroslav VOLŠICKÝ
Člen	Šimon VOHÁR
Člen	Josef HUTAŘ
Člen	JUDr. Ivan HINK
Člen	Ing. Rudolf KOZÁK
Člen	JUDr. Pavel ŠKVÁRA, MBA

Dne 24. června 2005 byl na valné hromadě společnosti odvolán z dozorčí rady Mgr. Martin Engel a Alexander Novák a zvoleni byli Ing. Rudolf Kozák a JUDr. Pavel Škvára, MBA. Valná hromada neschválila prodloužení funkčního období Ing. Jana Kobese.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

**PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005**

2. Přehled nejdůležitějších účetních zásad

Prohlášení souladu

Příložená nekonsolidovaná účetní závěrka společnosti byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) a veškerými příslušnými Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

S účinností od 1. ledna 2005 novela zákona o účetnictví ukládá společnostem sestavovat nekonsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS přijatými Evropskou unií. V tomto konkrétním účetním období, díky schvalovacímu procesu EU a činnosti společnosti, neexistují v účetních zásadách přijatých společností rozdíly mezi IFRS a IFRS ve znění přijatém EU.

Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná účetní závěrka společnosti a splňuje požadavky stanovené IFRS týkající se sestavování nekonsolidované účetní závěrky mateřskou společností. Společnost rovněž vydala konsolidovanou účetní závěrku podle IFRS sestavenou za totéž účetní období. Tato účetní závěrka byla schválena k vydání dne 20. února 2006. Konsolidovaná účetní závěrka je k dispozici v sídle společnosti.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla vypracována na základě historických cen, s výjimkou realizovatelného finančního majetku, jež je uveden v reálných cenách (viz odstavec 5).

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena k vydání finančním ředitelem Severočeských dolů Ing. Erichem Grünbaumem dne 20. února 2006.

Měna použitá pro oceňování

Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém společnost působí, byly jako oceňovací měna použity české koruny (Kč).

Odhady

Pro přípravu závěrky podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je nutné, aby vedení společnosti provedlo odhady a určilo předpoklady, které ovlivňují vykazovanou výši aktiv a pasiv k rozvahovému dni, zveřejnění informací o podmíněných aktivech a podmíněných závazcích a výši výnosů a nákladů za účetní období. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Účtování výnosů

O výnosech se účtuje v okamžiku, kdy je pravděpodobné, že podnik získá ekonomický prospěch plynoucí z transakce, a částku výnosů je možné spolehlivě určit. Tržby se vykazují v netto výši, tj. snížené o daně z prodeje a slevy.

Tržby za prodej zboží jsou zaúčtovány, jakmile se uskuteční dodávka a rizika, resp. související prospěch jsou převedeny na kupujícího.

Tržby za prodej služeb se účtují, jakmile jsou tyto služby poskytnuty třetí straně.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

Úroky se účtují časově rozlišené tak, aby způsob jejich účtování odrážel efektivní výnos z majetku.

O dividendách se účtuje v okamžiku, kdy je akcionáři přiznán nárok na výplatu dividendy.

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné opravné položky. Při prodeji nebo vyřazení majetku se jeho pořizovací cena a oprávky odúčtují z rozvahy do výsledku hospodaření.

Pořizovací cena hmotného majetku odpovídá ceně pořízení zvýšené o dovozní clo, nevratné daně a další přímé náklady, které byly vynaloženy v souvislosti s uvedením majetku do provozu a jeho dopravou na místo určení. Pořizovací cena zahrnuje dále též předpokládané náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku a náklady na rekultivaci, a to v rozsahu stanoveném na základě standardu IAS 37, *Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva*.

Výdaje vynaložené po uvedení majetku do provozu, jako např. náklady na opravy a údržbu, se účtují do nákladů období, v němž byly vynaloženy. Pokud je možné jednoznačně doložit, že díky těmto výdajům se zvýší budoucí ekonomický prospěch plynoucí z příslušného dlouhodobého majetku oproti jeho původně předpokládanému prospěchu, tyto výdaje se aktivují a zvyšují pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku.

Pokud jsou splněna kritéria pro zaúčtování aktiva, jsou výdaje na generální opravy či prohlídky aktivovány do pořizovací ceny dlouhodobého hmotného majetku.

Odpisy jsou vypočteny rovnoměrnou metodou podle předpokládané doby životnosti majetku, která je stanovena takto:

	Počet let
Budovy, haly a stavby	15,0 - 45,0
Stroje, přístroje a zařízení	1,0 - 30,0
Inventář	3,0 - 14,5
Dopravní prostředky	3,0 - 14,5

Zůstatkové hodnoty aktiv, doby životnosti a metody se na konci každého účetního období přehodnocují a upravují.

V roce 2005 společnost přehodnotila dobu životnosti aktiv s ohledem na nové znalosti o očekávané době těžby, současném stavu majetku a souvisejícím plánu investic na příští období. Spolu s přehodnocením doby životnosti se společnost rozhodla aplikovat detailnější přístup odepisování podle jednotlivých komponentů vyžadovaný standardem IAS 16. Tato změna je vykázána v nekonsolidované závěrce společnosti jako změna odhadu. Tato změna odhadu zvýšila výsledek hospodaření společnosti v roce 2005 o 245 mil. Kč. Není možné odhadnout dopad této změny na budoucí období.

Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek se vykazuje v pořizovacích cenách, které zahrnují náklady na jejich pořízení a jiné přímé náklady. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek se odepisuje až po svém dokončení a uvedení do užívání.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek tvoří především software. Oceňuje se pořizovací cenou, která zahrnuje také náklady s pořízením související.

O dlouhodobém nehmotném majetku se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že společnosti bude z tohoto majetku v budoucnosti plynout ekonomický prospěch, a pokud lze spolehlivě stanovit hodnotu tohoto majetku. Následně se majetek vede v pořizovací ceně snížené o oprávky, případně o opravné položky. Dlouhodobý nehmotný majetek se odepisuje rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti, která činí 3,5 roku. Doba životnosti a metoda odpisování se každoročně přehodnocují, a to vždy na konci fiskálního roku.

Investice do dceřiných a přidružených podniků

Akcie a podíly v dceřiných a přidružených podnicích jsou oceněny pořizovací cenou.

Finanční majetek

Společnost uplatňuje standard IAS 39, *Finanční nástroje: účtování a oceňování*. V souladu s tímto standardem je finanční majetek zařazen do následujících kategorií: finanční majetek držený do splatnosti a finanční majetek realizovatelný. Finanční majetek držený do splatnosti je majetek s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, který společnost zamýšlí a zároveň je schopna držet až do splatnosti (kromě poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek vytvořených společností). Veškerý ostatní finanční majetek (kromě poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek vytvořených společností) je zařazen do kategorie realizovatelný finanční majetek.

Finanční majetek držený do splatnosti je zařazen mezi dlouhodobá aktiva, kromě případů, kdy jeho splatnost vyprší během 12 měsíců od data účetní závěrky. Realizovatelný finanční majetek je zařazen mezi krátkodobá aktiva, pokud ho management společnosti hodlá prodat během 12 měsíců od data účetní závěrky.

O veškerých nákupech a prodeích finančního majetku se účtuje k datu vypořádání.

Finanční majetek se při prvotním zaúčtování oceňuje pořizovací cenou, která se rovná reálné hodnotě protihodnoty zvýšené o transakční náklady.

Realizovatelný finanční majetek společnost přeceňuje reálnou hodnotou stanovenou na základě jeho kotované tržní ceny k datu účetní závěrky. Tato reálná hodnota se nesnižuje o případné transakční náklady, které by společností mohly vzniknout v souvislosti s prodejem těchto finančních aktiv.

Zisky a ztráty z přecenění realizovatelného finančního majetku na reálnou hodnotu se vykazují jako samostatná složka vlastního kapitálu, dokud nedojde k prodeji finančního majetku resp. jinému způsobu jeho pozbytí nebo k poklesu jeho hodnoty. Potom se kumulovaný zisk nebo ztráta, původně zaúčtované do vlastního kapitálu, převedou do hospodářského výsledku běžného období.

Finanční majetek držený do splatnosti se oceňuje zůstatkovou hodnotou, s použitím metody efektivní úrokové sazby.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

Pohledávky, závazky a časové rozlišení

Pohledávky se oceňují nominální hodnotou a vykazují se v zůstatkové ceně po úpravě o opravné položky. K 31. 12. 2005, resp. 2004 dosahovala opravná položka k pohledávkám výše 79 mil. Kč, resp. 88 mil. Kč.

Závazky se oceňují nominální hodnotou. Položky časového rozlišení se oceňují předpokládanou hodnotou jejich úhrady v budoucnu.

Peněžní prostředky a ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peníze v pokladně a peníze na bankovních účtech. Peněžní ekvivalenty zahrnují krátkodobý, vysoce likvidní finanční majetek, který umožňuje okamžitě ho převést na známou hodnotu peněžních prostředků se splatností do tří měsíců a u kterého hrozí minimální riziko, že se jeho hodnota změní.

Zásoby

Zásoby zahrnují především materiál pro údržbu a náhradní díly. Tyto položky se oceňují pořizovací cenou upravenou o opravnou položku na zastaralé a nepoužitelné zásoby. Materiál se při pořízení zaúčtovává jako zásoby a následně se účtuje buď přímo do nákladů, nebo se aktivuje do pořizovací ceny dlouhodobého hmotného majetku. Výše opravné položky na zastaralý a nepoužitelný materiál a náhradní díly k 31. 12. 2005, resp. 2004 činila 59 mil. Kč, resp. 56 mil. Kč.

Daň z příjmů

Výše daně z příjmů se stanoví v souladu s českými daňovými zákony a vychází z hospodářského výsledku společnosti stanoveného podle českých účetních předpisů a upraveného o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Splatná daň z příjmů se k 31. 12. 2005 a 2004 vypočítá z účetního zisku sazbou 26 %, resp. 28 % po úpravách o některé položky, které jsou pro daňové účely neuznatelné.

Některé položky výnosů a nákladů se účtují do jiného období pro účely daňové a do jiného období pro účely finančního výkaznictví. Odložená daň z příjmů se kalkuluje závazkovou metodou založenou na rozvahovém přístupu a vychází z dočasných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami majetku a závazků pro účely účetnictví a hodnotami pro účely stanovení základu daně z příjmů se sazbou platnou v době, kdy se předpokládá realizace těchto rozdílů s použitím sazby daně uzákoněné k datu účetní závěrky.

Odložená daňová pohledávka nebo závazek se zaúčtují bez ohledu na to, kdy bude časový rozdíl pravděpodobně vyrovnán. Odložená daňová pohledávka nebo závazek se nediskontují a v nekonsolidované rozvaze se vykazují jako dlouhodobá aktiva (závazky). O odložené daňové pohledávce se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že společnost v budoucnu vytvoří dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž bude moci odloženou daňovou pohledávku započíst. O odloženém daňovém závazku se účtuje u všech dočasných rozdílů.

V případě, že se splatná a odložená daň týká položek, které se v daném nebo jiném zdaňovacím období účtují přímo na vrub nebo ve prospěch vlastního kapitálu, účtuje se tato odložená daň také přímo na vrub nebo ve prospěch vlastního kapitálu.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

Rezervy

O rezervách se účtuje pouze tehdy, jestliže existuje současná povinnost společnosti (smluvní nebo mimosmluvní) důsledkem skutečnosti, k níž došlo v minulosti, a jestliže je vysoce pravděpodobné, že společnost bude nucena ke splnění této povinnosti čerpat zdroje, a výši tohoto závazku je možné spolehlivě odhadnout. Výše rezerv se přehodnocuje vždy k datu účetní závěrky a upravuje se tak, aby odpovídala aktuálnímu odhadu.

Společnost vytvořila rezervu na svou povinnost sanovat a rekultivovat plochy zasažené důlní těžbou. Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku k datu účetní závěrky. Tento odhad, vyjádřený v dnešních cenách, je diskontován za použití odhadované dlouhodobé reálné úrokové míry ve výši 2,5% ročně tak, aby se zohlednilo časové rozložení výdajů. Počáteční diskontované náklady jsou kapitalizovány jako součást dlouhodobého hmotného majetku a poté jsou odepisovány po dobu životnosti dolu. Rezerva je každoročně upravována o odhadovanou inflaci a reálnou úrokovou míru. Tyto náklady jsou ve výkazu zisku a ztráty zachyceny jako součást úrokových nákladů. Vliv inflace je odhadován na přibližně 2% ročně. Tento odhad je založen na současné úrokové míře ve výši 4,5% a reálné úrokové míře 2,5%.

Změny týkající se budoucího závazku sanovat plochy zasažené důlní těžbou, k nimž dojde v důsledku nových odhadů objemu peněžních toků nutných pro kompenzaci tohoto závazku nebo v důsledku změny diskontní sazby, se připočítávají (resp. odečítají) od částky zaúčtované v rozvaze jako aktivum. Hodnota tohoto aktiva však nemůže být záporná, tj. částky převyšující hodnotu aktiva se účtují přímo do výsledku hospodaření. Společnost uplatnila interpretaci IFRIC 1, *Změny v existujících závazcích souvisejících s vyřazením, rekultivací a podobných závazcích*, i v účetních obdobích předcházejících září 2004.

Proces sanace a rekultivace bude pokračovat ještě přibližně 15 let po ukončení těžby, které je v současnosti odhadováno na rok 2035. Přesto, že společnost provedla nejlepší odhad výše rezerv, potenciální změny technologie, stejně jako změna ekologických požadavků a časového rozložení výdajů mohou způsobit, že skutečné náklady se budou výrazně lišit od současných odhadů společnosti.

Devizové operace

Majetek pořízený v cizí měně byl oceňován v českých korunách v kurzu platném v době jeho pořízení nebo v době, kdy byly jednotlivé položky zahrnuty do majetku.

Peněžní hotovost, vklady na bankovních účtech a pohledávky a závazky v cizí měně se přepočítávají na české koruny v kurzu platném v době jejich vzniku a ke konci roku jsou přepočteny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Kurzové rozdíly vzniklé při vypořádání nebo vykazování transakcí v cizí měně v kurzech odlišných od těch, v jakých byly tyto transakce původně oceněny, jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty pro příslušné období.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

Snížení hodnoty majetku

Finanční nástroje

Finanční nástroje se přeceňují vždy k datu účetní závěrky. Společnost tvoří v nekonsolidovaném výkazu zisku a ztráty opravné položky na finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou, pokud je pravděpodobné, že se u pohledávek nebo investic držených do splatnosti nepodaří v souladu s podmínkami smlouvy inkasovat všechny dlužné částky. Jestliže se reálná hodnota finančního aktiva opětovně zvýší a toto zvýšení je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po vytvoření opravné položky, opravná položka se zúčtuje do výnosů. Nově zaúčtovaná účetní hodnota finančního aktiva však nesmí být vyšší, než by byla jeho zůstatková hodnota v případě, že by žádná opravná položka vytvořena nebyla.

U realizovatelného finančního majetku se kumulované zisky nebo ztráty z přecenění, které byly původně zaúčtovány do vlastního kapitálu, zúčtovávají do hospodářského výsledku za běžné období, pokud existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty aktiva. Realizační hodnota dluhového nástroje přeceněného na reálnou hodnotu se rovná současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální tržní úrokovou sazbou používanou u obdobných finančních aktiv. Jestliže se reálná hodnota realizovatelného finančního aktiva opětovně zvýší a toto zvýšení je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po vytvoření opravné položky, opravná položka se zúčtuje do výnosů.

Ostatní aktiva

Snížení hodnoty aktiv, s výjimkou zásob, odložených daňových pohledávek a finančních nástrojů, se vykazuje v souladu s IAS 36, *Snížení hodnoty aktiva*. Snížení hodnoty se prověřuje v případě, že události nebo změna okolností naznačují, že účetní hodnota majetku je vyšší než jeho realizační hodnota. Jakmile účetní hodnota majetku převyší jeho realizační hodnotu, zaúčtuje společnost opravnou položku na vrub nákladů. Realizační hodnota majetku se rovná jeho čisté prodejní ceně, nebo hodnotě použití, podle toho, která z obou hodnot je vyšší. Čistá prodejní cena je částka snížená o prodejní náklady, kterou je možno získat z prodeje majetku mezi dobře informovanými stranami ochotnými transakci realizovat, přičemž transakce je realizována na principu tržního vztahu. Hodnota použití se vypočítá na základě současné hodnoty předpokládaných budoucích peněžních toků a je to částka, kterou je možné získat z používání majetku až do konce jeho doby životnosti a z jeho následného prodeje. Realizační hodnota se stanoví u jednotlivého majetku, a není-li to možné, stanoví společnost realizační hodnotu celé majtkové jednotky, do které dané aktivum náleží.

Opravnou položku vytvořenou v předchozích letech je možné rozpustit do výnosů pouze v případě, že se hodnota majetku opět zvýší. Nově zaúčtovaná účetní hodnota aktiva po rozpuštění opravné položky však nesmí být vyšší, než by byla jeho zůstatková hodnota (tj. pořizovací cena snížená o opravy) v případě, že by žádná opravná položka vytvořena nebyla.

Segmenty

Společnost identifikovala pouze jeden výkazový segment, který se zabývá těžbou a prodejem hnědého uhlí. Ostatní segmenty se za výkazový segment nepovažují, protože jejich hospodářské výsledky, tržby a celková aktiva jsou v porovnání se segmentem zabývajícím se těžbou a prodejem uhlí nevýznamné.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

Podmíněné položky

Podmíněná aktiva ani závazky nejsou v účetních výkazech uvedeny. O podmíněných závazcích se uvádí informace v příloze k účetní závěrce, s výjimkou případů, kdy je možnost čerpání zdrojů společnosti nepravděpodobná. O podmíněných aktivech se informace v příloze k účetní závěrce uvádí v případě, že s nimi související ekonomický přínos pro společnost je pravděpodobný.

Významné události, které nastaly po datu účetní závěrky

V účetních výkazech jsou uvedeny události, které nastaly po datu účetní závěrky a které poskytují dodatečné informace o finanční situaci společnosti k tomuto datu nebo které naznačují, že předpoklad trvalého fungování společnosti není opodstatněný. Ostatní události se uvádějí v příloze k účetní závěrce pouze v případě, že jsou významné.

Nové standardy a interpretace IFRS, jež dosud nevstoupily v platnost

Společnost v současné době zvažuje možné dopady nových a aktualizovaných standardů, jež vstoupí v platnost od 1. ledna 2006, případně 1. ledna 2007. Nejvýznamnější standardy s ohledem na činnost společnosti jsou IFRS 6 – *Průzkum a hodnocení nerostných zdrojů*, IFRS 7 - *Finanční nástroje: zveřejňování*, novelizovaný IAS 1 - *Prezentace účetní závěrky*, IFRIC 5 - *Práva na podíly ve fondech pro vyřazení, rekultivaci a životní prostředí*. Společnost nepředpokládá, že by nové a aktualizované standardy a jejich interpretace měly mít významný dopad na výsledek hospodaření společnosti a její finanční situaci, avšak v některých oblastech může dojít k rozšíření informací zveřejněných v příloze k účetní závěrce.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

3. Rezerva na sanace, rekultivace a důlní škody

Struktura rezervy na sanace, rekultivace a důlní škody (v mil. Kč):

	2005	2004
Sanace a rekultivace	6 083	7 553
Důlní škody	1 120	1 216
Rezerva celkem	7 203	8 769

Sanace a rekultivace

Česká republika přijala sérii zákonů a právních předpisů, které upravují mimo jiné problematiku rekultivace ploch poškozených důlní činností a stanovují penále za nedodržování těchto zákonů.

V souladu s výše zmíněnými zákony je společnost povinna pokračovat v rekultivaci pozemků poškozených důlní činností. Tuto činnost společnost provádí již od roku 1950. Koncem roku 2005 bylo plně rekultivováno přibližně 31 km² pozemků, na dalších 26 km² rekultivace momentálně probíhá. V následujících letech bude společnost muset rekultivovat přibližně 60 km² pozemků, které byly k 31. 12. 2005 zasaženy důlní činností.

V souladu s odstavcem 2, uvedeným výše, vytvořila společnost rezervu na sanaci a rekultivaci pozemků zasažených důlní činností. Přehled tvorby této rezervy k 31. 12. 2005 a 2004 je uveden v následující tabulce (v mil. Kč):

	Rezerva na sanace a rekultivace
Stav k 31. prosinci 2003	7 307
Změny v roce 2004:	
Efekt inflace a reálné úrokové míry	420
Čerpání rezervy	(312)
Tvorba rezervy	302
Změna odhadu	(164)
Stav k 31. prosinci 2004	7 553
Změny v roce 2005:	
Efekt inflace a reálné úrokové míry	355
Čerpání rezervy	(215)
Tvorba rezervy	30
Změna odhadu	(1 640)
Stav k 31. prosinci 2005	6 083

Tvorba rezervy se týká rozšíření provozní plochy dolů v daném roce. Čerpání rezervy představuje náklady na rekultivace a sanace daného roku.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

Vzhledem ke změnám technologií provádění sanací a rekultivací společnost v roce 2005 přehodnotila odhad rezervy na náklady související se sanací a rekultivací dolů Bílina a Nástup. Současná hodnota odhadovaných výdajů, které společnosti vzniknou v souvislosti s vyrovnáním tohoto závazku, byla snížena o 1 640 mil. Kč. Z této změny odhadu bylo 1 615 mil. Kč vykázáno jako snížení dodatečného aktiva (viz odstavec 4) a zbývající část ve výši 25 mil. Kč byla zaúčtována do výnosů běžného období.

Skutečné náklady na sanace a rekultivace se mohou výrazně lišit od výše uvedených odhadů, a to díky změnám v právních normách, technologii, nárůstu osobních nákladů, nákladů na materiál a zařízení, a také díky odlišné době nutné k dokončení sanačních a rekultivačních prací.

Důlní škody

Společnost eviduje závazek vůči společnosti Správa železniční dopravní cesty, s.o., který se týká přeložky železniční tratě Praha - Chomutov, která prochází oblastmi těžby. Do 31. prosince 2005 vytvořila společnost rezervu na tento závazek v celkové výši 2 440 mil. Kč. Rezerva byla k 31. prosinci 2005 již čerpána v celkové výši 1 320 mil. Kč. Vlivem změny technologie ražby tunelu přeložky tratě dojde ke zvýšení závazku společnosti. Společnost vytvořila v roce 2005 na toto zvýšení závazku rezervu ve výši 144 mil. Kč. Tvorba rezervy je v nekonsolidovaném výkazu zisku a ztráty vykázána v Ostatních provozních výnosech / (nákladech), netto.

4. Dlouhodobý hmotný majetek, netto

Přehled dlouhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2005 a 2004 (v mil. Kč):

	Budovy a stavby	Stroje, přístroje a zařízení	Pozemky a ostatní dl. majetek	Oprávky a opravné položky	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
Stav k 31. 12. 2003	5 636	17 295	3 270	(15 128)	502	11 575
Přírůstky	-	-	-	-	1 221	1 221
Vyřazení	(26)	(490)	-	516	-	-
Převody	250	696	100	-	(1 046)	-
Odpisy	-	-	-	(1 318)	-	(1 318)
Snížení hodnoty	-	-	-	(40)	-	(40)
Změna odhadu podle IAS 37	-	-	(164)	-	-	(164)
Stav k 31. 12. 2004	5 860	17 501	3 206	(15 970)	677	11 274
Přírůstky	-	-	-	-	1 174	1 174
Vyřazení	(65)	(338)	(2)	396	-	(9)
Převody	138	776	26	-	(940)	-
Odpisy	-	-	-	(900)	-	(900)
Snížení hodnoty	-	-	-	(22)	-	(22)
Změna odhadu podle IAS 37	-	-	(1 615)	-	-	(1 615)
Stav k 31. 12. 2005	5 933	17 939	1 615	(16 496)	911	9 902

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

Pozemky a ostatní dlouhodobý majetek zahrnují též aktivaci nákladů na rezervy (viz odstavec 2). Zůstatková hodnota aktivovaných nákladů na rezervy činila 0 mil. Kč a 1 622 mil. Kč k 31. 12. 2005, resp. 2004. V roce 2005 společnost v souvislosti se změnou odhadu rezervy na náklady související se sanací a rekultivací zaúčtovala snížení aktivovaných nákladů na tuto rezervu o 1 615 mil. Kč (viz odstavec 3).

K 31. 12. 2005, resp. 2004 činil plně odepsaný dlouhodobý hmotný majetek, který je dosud v užívání, v pořizovacích cenách 7 017 mil. Kč, resp. 6 063 mil. Kč.

Společnost k 31. 12. 2005 a 2004 eviduje opravnou položku ve výši 292 mil. Kč a 269 mil. Kč, která byla vytvořena k elektrickým lokomotivám, vykládacímu místu popela, majetku v areálu Radovesické výsypky, které se nepoužívají a hotelu. Změna opravné položky v období je v nekonsolidovaném výkazu zisku a ztráty vykázána v Ostatních provozních výnosech / (nákladech), netto.

Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek zahrnuje především nedokončené pořízení jednoho velkstroje (viz odstavec 16).

5. Finanční majetek

Přehled finančního majetku k 31. 12. 2005 a 2004 (v mil. Kč):

	2005	2004
Dlouhodobý finanční majetek		
Investice do dceřiných a přidružených podniků (viz odstavec 6)	679	694
Finanční majetek držený do splatnosti	916	989
Realizovatelný finanční majetek	4 480	5 435
Úvěr poskytnutý Teplárně Ústí nad Labem, a.s.	86	120
Dlouhodobý finanční majetek celkem	6 161	7 238
Krátkodobý finanční majetek		
Finanční majetek držený do splatnosti	2 682	3 862
Realizovatelný finanční majetek	1 441	150
Krátkodobý finanční majetek celkem	4 123	4 012

Jako dlouhodobý finanční majetek držený do splatnosti jsou zařazeny dlouhodobé směnky splatné v roce 2010 a euroobligace a hypoteční listy s termínem splatnosti v rozmezí let 2007 - 2009, které společnost hodlá a je schopna držet až do data jejich splatnosti.

Dlouhodobý realizovatelný finanční majetek zahrnuje především státní dluhopisy, komerční obligace a euroobligace. Reálná hodnota tohoto realizovatelného finančního majetku byla stanovena na základě tržní ceny kotované na příslušné burze cenných papírů.

Jako krátkodobý finanční majetek držený do splatnosti jsou klasifikovány státní pokladniční poukázky, komerční obligace a vkladové listy, které společnost drží až do jejich splatnosti.

Jako krátkodobý realizovatelný finanční majetek jsou zařazeny státní dluhopisy, euroobligace, hypoteční listy a podílové listy investičních fondů.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.**PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005**

Všechny položky finančního majetku jsou denominovány v Kč. Přijaté úroky činily v roce 2005, resp. 2004 316 mil. Kč, resp. 391 mil. Kč. Společnost přijala v roce 2005, resp. 2004 dividendy ve výši 37 mil. Kč, resp. 21 mil. Kč.

V roce 2005, resp. 2004 byla ztráta z přecenění realizovatelného finančního majetku ve výši 44 mil. Kč, resp. 34 mil. Kč zaúčtována přímo do vlastního kapitálu a zisk ve výši 19 mil. Kč, resp. 39 mil. Kč byl přeúčtován z vlastního kapitálu do výsledku hospodaření.

Smluvní splatnosti dlouhodobého finančního majetku k 31. prosinci 2005 (v mil. Kč):

Splatnost	Finanční majetek držený do splatnosti	Realizovatelný finanční majetek	Úvěr Teplárně Ústí nad Labem, a.s.	Celkem
do 1 roku	-	-	35	35
1 – 2 roky	210	1 485	34	1 729
2 – 3 roky	53	1 166	17	1 236
3 – 4 roky	332	799	-	1 131
4 – 5 let	321	760	-	1 081
více jak 5 let	-	270	-	270
Celkem	916	4 480	86	5 482

Smluvní splatnosti dlouhodobého finančního majetku k 31. prosinci 2004 (v mil. Kč):

Splatnost	Finanční majetek držený do splatnosti	Realizovatelný finanční majetek	Úvěr Teplárně Ústí nad Labem, a.s.	Celkem
do 1 roku	-	-	34	34
1 – 2 roky	436	2 706	35	3 177
2 – 3 roky	199	1 390	34	1 623
3 – 4 roky	-	906	17	923
4 – 5 let	226	433	-	659
více jak 5 let	128	-	-	128
Celkem	989	5 435	120	6 544

Úrokové riziko dlouhodobého realizovatelného finančního majetku a majetku drženého do splatnosti (v mil. Kč):

	2005	2004
Finanční majetek s pevnou úrokovou sazbou	4 285	5 383
Finanční majetek s pohyblivou úrokovou sazbou	1 111	1 041
Celkem	5 396	6 424

Krátkodobý realizovatelný finanční majetek a majetek držený do splatnosti je úročen pevnými úrokovými sazbami.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.**PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005**

Struktura dlouhodobého finančního majetku podle efektivních úrokových sazeb (v mil. Kč):

	2005	2004
méně než 2,0 %	462	-
od 2,0 % do 2,5 %	725	85
od 2,5 % do 3,0 %	1 271	1 262
od 3,0 % do 3,5 %	1 509	1 822
od 3,5 % do 4,0 %	893	1 646
od 4,0 % do 4,5 %	75	369
od 4,5 % do 5,0 %	32	105
od 5,0 % do 5,5 %	245	491
více než 5,5 %	184	644
Celkem	5 396	6 424

Struktura krátkodobého finančního majetku podle efektivních úrokových sazeb (v mil. Kč):

	2005	2004
méně než 2,0 %	844	-
od 2,0 % do 2,5 %	1 529	1 357
od 2,5 % do 3,0 %	816	2 484
více než 3,0 %	782	21
Podílové listy	152	150
Celkem	4 123	4 012

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.**PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005****6. Investice do dceřiných a přidružených podniků**

Přehled investic do dceřiných podniků k 31. 12. 2005 (v mil. Kč):

Společnost	Sídlo	Druh činnosti	Majetkový podíl	Vlastní kapitál
SD – Vrtné a trhací práce, a.s.	Bílina	Provádění vrtných a trhacích prací	100,00 %	68
SD – Autodoprava, a.s.	Bílina	Přeprava, pronájem a opravy motorových vozidel	100,00 %	391
SD – 1.strojírenská, a.s.	Bílina	Výroba, instalace a opravy strojů a zařízení	100,00 %	92
SD – Kolejová doprava, a.s.	Tušimice	Provozování dráhy a drážní dopravy	100,00 %	345
SD – Humatex, a.s.	Bílina	Výroba a prodej chemických látek a chemických přípravků	100,00 %	35
Skládka Tušimice, akciová společnost	Tušimice	Nakládání s odpady	98,00 %	138
Celkem				<u>1 069</u>

Přehled investic do přidružených podniků k 31. 12. 2005 (v mil. Kč):

Společnost	Sídlo	Druh činnosti	Majetkový podíl	Vlastní kapitál
SHD – KOMES, a.s.	Most	Koupě zboží za účelem prodeje, pronájem, ubytování, hotel. služby	46,33 %	438
Výzkumný ústav pro hnědé uhlí a.s.	Most	Výzkumná, vývojová, expertizní a posudková činnost	38,97 %	86
ENETECH a.s.	Chomutov	Činnost technických poradců v oblasti strojírenství	50,00 %	18
Coal Energy, a.s.	Praha	Obchod s elektřinou, poradenství	20,00 %	191
PRODECO, a.s.	Teplice	Technická, projektová a inženýrská činnost v investiční výstavbě	50,50 %	58
Celkem				<u>791</u>

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.**PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005**

Přehled investic do dceřinných podniků k 31. 12. 2004 (v mil. Kč):

Společnost	Sídlo	Druh činnosti	Majetkový podíl	Vlastní kapitál
SD – Vrtné a trhací práce, a.s.	Bílina	Provádění vrtných a trhacích prací	100,00 %	76
SD – Autodoprava, a.s.	Bílina	Přeprava, pronájem a opravy motorových vozidel	100,00 %	365
SD – 1.strojírenská, a.s.	Bílina	Výroba, instalace a opravy strojů a zařízení	100,00 %	80
SD – Kolejová doprava, a.s.	Tušimice	Provozování dráhy a drážní dopravy	100,00 %	335
SD – Humatex, a.s.	Bílina	Výroba a prodej chemických látek a chemických přípravků	100,00 %	43
Skládka Tušimice, akciová společnost	Tušimice	Nakládání s odpady	98,00 %	153
Celkem				<u>1 052</u>

Přehled investic do přidružených podniků k 31. 12. 2004 (v mil. Kč):

Společnost	Sídlo	Druh činnosti	Majetkový podíl	Vlastní kapitál
SHD – KOMES, a.s.	Most	Koupě zboží za účelem prodeje, pronájem, ubytování, hotel. služby	46,33 %	438
Výzkumný ústav pro hnědé uhlí a.s.	Most	Výzkumná, vývojová, expertizní a posudková činnost	38,97 %	86
ENETECH a.s.	Chomutov	Činnost technických poradců v oblasti strojírenství	50,00 %	21
Coal Energy, a.s.	Praha	Obchod s elektřinou, poradenství	20,00 %	182
PRODECO, a.s.	Teplice	Technická, projektová a inženýrská činnost v investiční výstavbě	50,50 %	41
Celkem				<u>768</u>

Ačkoli je majetkový podíl společnosti Severočeské doly a.s. ve společnosti PRODECO, a.s. 50,50 %, Severočeské doly a.s. nemají většinu při rozhodování, proto je firma PRODECO, a.s. zahrnuta mezi přidružené společnosti.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.**PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005****7. Dlouhodobý nehmotný majetek, netto**

Přehled nehmotného majetku k 31. 12. 2005 a 2004 (v mil. Kč):

	Software	Oprávky	Celkem
Stav k 31. 12. 2003	337	(235)	102
Přírůstky	74	-	74
Vyřazení	(242)	175	(67)
Odpisy	-	(25)	(25)
Stav k 31. 12. 2004	169	(85)	84
Přírůstky	66	-	66
Vyřazení	(3)	3	-
Odpisy	-	(47)	(47)
Stav k 31. 12. 2005	232	(129)	103

8. Pohledávky, netto

Přehled pohledávek k 31. 12. 2005 a 2004 (v mil. Kč):

	2005	2004
Pohledávky z obchodního styku	845	899
Ostatní pohledávky	85	156
Opravná položka k pohledávkám	(79)	(88)
Celkem	851	967

9. Peněžní prostředky a ekvivalenty

Přehled peněžních prostředků a ekvivalentů k 31. 12. 2005 a 2004 (v mil. Kč):

	2005	2004
Peníze v hotovosti	1	1
Běžné účty u bank	1 025	80
Celkem	1 026	81

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

10. Závazky

Přehled závazků k 31. 12. 2005 a 2004 (v mil. Kč):

	2005	2004
Závazky z obchodního styku	497	467
Mzdy, příspěvky na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	96	97
Ostatní	174	135
Celkem	767	699

11. Ostatní krátkodobé závazky

Přehled ostatních krátkodobých závazků k 31. 12. 2005 a 2004 (v mil. Kč):

	2005	2004
Výdaje příštích období	112	179
Sociální fond a fond darů městům a obcím	119	92
Celkem	231	271

12. Vlastní kapitál

K 31. prosinci 2005 se základní kapitál Severočeských dolů skládal z 7 597 061 ks akcií na jméno a 1 483 570 ks akcií na majitele s nominální hodnotou 1 tis. Kč.

V roce 2004 vložil Fond národního majetku do společnosti majetek v celkové hodnotě 92 mil. Kč. Vklad byl použit pro zvýšení základního kapitálu společnosti a zákonného rezervního fondu společnosti.

V roce 2005 společnost vyplatila dividendy v hodnotě 2 159 tis. Kč (240,00 Kč na akcii). Vyplacené dividendy v roce 2004 činily 2 113 tis. Kč (234,75 Kč na akcii).

Rezervní fond

V souladu s českými zákony jsou akciové společnosti povinny tvořit rezervní fond na krytí případných budoucích ztrát nebo jiných nepředvídaných událostí. Příspěvek do tohoto fondu činí v roce, kdy akciová společnost poprvé dosáhne zisk, 20 % čistého zisku a v dalších letech 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. K 31. 12. 2005, resp. 2004 činil zůstatek tohoto fondu 1 592 mil. Kč, resp. 1 524 mil. Kč a byl vykázán jako součást nerozděleného zisku.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.**PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005****13. Daň z příjmů**Daňová legislativa

Daň z příjmů právnických osob je stanovena v souladu se zákonem o daních z příjmů. V roce 2005 činí sazba daně z příjmů právnických osob 26%. Sazba daně z příjmů právnických osob v roce 2006 bude činit 24%.

Výpočet daně z příjmů

Složky daně z příjmů k 31. 12. 2005 a 2004 (v mil. Kč):

	2005	2004
Splatná daň	272	360
Odložená daň	375	(228)
Celkem	647	132

Sesouhlasení předpokládaných nákladů na daň z příjmů se skutečnými náklady (v mil. Kč):

	2005	2004
Zisk před zdaněním	2 657	487
Sazba daně z příjmů	26 %	28 %
„Předpokládaný“ náklad na daň z příjmů	691	136
Daňový dopad:		
účetních rozdílů mezi českými předpisy a IFRS	11	31
příjmů osvobozených od daně	(21)	(24)
daňových úlev z pořízení investic	-	(8)
již zdaněného příjmu	(13)	(11)
konečné srážkové daně z příjmu z cenných papírů	1	3
slev na dani	(1)	(1)
vratků daně	(1)	(2)
změn sazeb daně	3	13
ostatních položek, netto	(23)	(5)
Daň z příjmů	647	132
Efektivní daňová sazba	24 %	27 %

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.**PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005**Odložená daň

Přehled odložených daňových pohledávek (závazků) k 31. 12. 2005 a 2004 (v mil. Kč):

	2005	2004
<u>Odložená daňová pohledávka:</u>		
Rezerva na sanace a rekultivace	748	1 158
Rezerva na důlní škody	144	212
Opravná položka k nedobytným pohledávkám	3	5
Opravná položka k zastaralým zásobám	14	14
Opravná položka k dlouhodobému majetku	70	115
Finanční majetek oceněný reálnou hodnotou	6	15
Odložená daňová pohledávka celkem	985	1 519
<u>Odložený daňový závazek:</u>		
Odpisy dlouhodobého majetku	(657)	(373)
Rezerva na opravy a údržbu	(189)	(232)
Aktivované náklady na rezervy	-	(390)
Podíly v dceřiných podnicích	(23)	(23)
Odložený daňový závazek celkem	(869)	(1 018)
Odložená daňová pohledávka celkem, netto	116	501

Celková výše odložené daňové pohledávky týkající se finančního majetku oceněného reálnou hodnotou a zaúčtovaná přímo do vlastního kapitálu činila 6 mil. Kč a 15 mil. Kč k 31. 12. 2005, resp. 2004.

Podle názoru vedení společnosti je odložená daňová pohledávka zaúčtována ve výši, která odpovídá její budoucí realizaci. Budoucí realizace odložené daňové pohledávky závisí na tom, zda společnost vytvoří dostatečný zdanitelný příjem v obdobích, kdy jej bude moci snížit o odloženou daňovou pohledávku.

14. Osobní náklady a průměrný počet zaměstnanců

Přehled osobních nákladů a průměrného počtu zaměstnanců (v mil. Kč):

	2005	2005	2004	2004
	Celkem	Členové řídících orgánů	Celkem	Členové řídících orgánů
Mzdy	1 012	76	961	69
Sociální zabezpečení a další osobní náklady	399	25	385	23
Osobní náklady celkem	1 411	101	1 346	92
Počet zaměstnanců	3 609	38	3 724	39

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

15. Finanční nástroje

Společnost používá v rámci své běžné činnosti různé typy finančních nástrojů, jako jsou peněžní prostředky a jejich ekvivalenty, cenné papíry určené k obchodování a pohledávky z obchodního styku. Prostřednictvím těchto finančních nástrojů se společnost vystavuje tržnímu nebo úvěrovému riziku.

Řízení rizik i investiční politika společnosti je konzervativní, a společnost proto používá různé finanční nástroje emitované renomovanými finančními institucemi. Společnost vydala interní směrnici nazvanou „Investiční strategie a řízení finančních aktiv“, která definuje povolené typy finančních nástrojů i zásady řízení rizik (úvěrového rizika, úrokového rizika, devizového rizika a rizika likvidity).

Finanční majetek společnosti obsahuje portfolio likvidních finančních nástrojů s vysokou bonitou a přiměřenou dobou splatnosti. Finanční nástroje, které společnost používá pro investiční účely, zahrnují především státní dluhopisy, pokladniční poukázky, obligace emitované obchodními společnostmi a bankami, euroobligace, termínované vklady a podílové listy investičních fondů (viz odstavec 5).

Společnost pravidelně sleduje základní tržní ukazatele pro účely řízení úrokových rizik.

Reálná hodnota

Reálná hodnota je částka, za níž lze vyměnit aktivum mezi dobře informovanými stranami ochotnými transakci realizovat, přičemž transakce je realizována za podmínek obvyklých na trhu, tedy nikoli při nuceném prodeji nebo likvidaci.

Pro stanovení reálné hodnoty níže uvedených skupin finančních nástrojů společnost používá následující předpoklady:

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

U peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů se za reálnou hodnotu považuje jejich účetní hodnota, a to z důvodu jejich relativně krátké doby splatnosti.

Pohledávky, ostatní oběžná aktiva, závazky, ostatní krátkodobé závazky

U pohledávek, ostatních oběžných aktiv, závazků a ostatních krátkodobých závazků se za reálnou hodnotu považuje jejich účetní hodnota, a to z důvodu jejich krátké doby splatnosti.

Finanční majetek držený do splatnosti

Reálná hodnota finančního majetku drženého do splatnosti byla stanovena na základě tržní ceny kotované na příslušné burze cenných papírů. Reálná hodnota činila 3 590 mil. Kč, resp. 4 856 mil. Kč k 31. 12. 2005, resp. 2004.

16. Majetek a závazky nevykázané v rozvaze

Společnost se zavázala v roce 2006 odebrat jeden velkostroj v celkové hodnotě 971 mil. Kč.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.**PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005****17. Transakce se spřízněnými osobami**

V rozvaze jsou vykázány následující částky týkající se transakcí se spřízněnými osobami (v mil. Kč):

	2005	2004
<u>Pohledávky z obchodního styku</u>		
ČEZ, a. s.	485	534
SD - Autodoprava, a.s.	10	8
SD - 1.strojírenská, a.s.	7	5
SD - Kolejová doprava, a.s.	7	6
Ostatní	1	2
Pohledávky z obchodního styku celkem	<u>510</u>	<u>555</u>

Společnost poskytla přidružené společnosti PRODECO, a.s. zálohy na pořízení dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 802 mil. Kč, resp. 656 mil. Kč k 31. 12. 2005, resp. 2004, které jsou vykázány v položce nedokončený dlouhodobý hmotný majetek.

	2005	2004
<u>Závazky z obchodního styku</u>		
SD - Vrtné a trhací práce, a.s.	3	3
SD - Autodoprava, a.s.	30	40
SD - 1.strojírenská, a.s.	54	25
SD - Kolejová doprava, a.s.	5	7
PRODECO, a.s.	-	24
Výzkumný ústav pro hnědé uhlí, a.s.	9	10
SHD-KOMES a.s.	42	44
ČEZ, a. s.	9	10
Ostatní	-	2
Závazky z obchodního styku celkem	<u>152</u>	<u>165</u>

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

**PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005**

Objem prodeje a nákupu realizovaný se spřízněnými osobami (v mil. Kč):

	2005	2004
<u>Prodej</u>		
ČEZ, a. s.	5 172	5 054
SD - Vrtné a trhací práce, a.s.	14	9
SD - Autodoprava, a.s.	114	73
SD - 1.strojírenská, a.s.	84	72
SD - Kolejová doprava, a.s.	73	61
SD - Humatex, a.s.	11	6
Skládka Tušimice, akciová společnost	3	1
PRODECO, a.s.	6	5
Teplárna Ústí nad Labem, a.s.*	-	290
Prodeje celkem	<u>5 477</u>	<u>5 571</u>

* Společnost přestala být v roce 2004 spřízněnou osobou

	2005	2004
<u>Nákup</u>		
SD - Vrtné a trhací práce, a.s.	20	33
SD - Autodoprava, a.s.	361	375
SD - 1.strojírenská, a.s.	401	322
SD - Kolejová doprava, a.s.	239	228
PRODECO, a.s.	377	167
Výzkumný ústav pro hnědé uhlí, a.s.	14	14
SHD-KOMES a.s.	478	429
ČEZ, a. s.	44	48
Nákupy celkem	<u>1 934</u>	<u>1 616</u>

Společnost prodává spřízněným osobám především hnědé uhlí a poskytuje jim služby. Nákupy od spřízněných osob zahrnují především pořízení strojů, dopravy a dalších služeb.

Schválil:

Osoba odpovědná za
účetnictví:

Ing. Vratislav Vajnar

Ing. Naděžda Kuklíková

20. února 2006

Ing. Erich Grünbaum