

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

A ZPRÁVA AUDITORA

VÝROK AUDITORA

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

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Severočeské doly a.s. (dále jen „skupina“), 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 konsolidované 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 konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci skupiny 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.
KONSOLIDOVANÁ 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		27 392	28 483
Oprávky a opravné položky k majetku		(17 713)	(17 216)
Dlouhodobý hmotný majetek, netto		9 679	11 267
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek		922	684
Dlouhodobý hmotný majetek celkem	4	10 601	11 951
Ostatní stálá aktiva:			
Finanční majetek	5	5 482	6 544
Investice do přidružených společností	6	310	304
Odložená daňová pohledávka	13	63	449
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	7	103	84
Ostatní stálá aktiva celkem		5 958	7 381
Oběžná aktiva:			
Peněžní prostředky a ekvivalenty	9	1 150	233
Finanční majetek	5	4 254	4 078
Pohledávky, netto	8	872	939
Zásoby, netto		242	164
Ostatní oběžná aktiva		30	31
Oběžná aktiva celkem		6 548	5 445
Aktiva celkem		23 107	24 777
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	5 578	5 646
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem		14 688	14 781
Menšinové podíly		3	3
Vlastní kapitál celkem		14 691	14 784
Dlouhodobé závazky:			
Rezervy na sanace, rekultivace a důlní škody	3	7 229	8 792
Odložený daňový závazek	13	47	44
Dlouhodobé závazky celkem		7 276	8 836
Krátkodobé závazky:			
Závazky	10	793	665
Závazky z daně z příjmu		104	207
Ostatní krátkodobé závazky	11	243	285
Krátkodobé závazky celkem		1 140	1 157
Pasiva celkem		23 107	24 777

Nedílnou součástí těchto konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.
KONSOLIDOVANÝ 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		651	592
Výnosy celkem		8 221	7 953
Náklady:			
Opravy, údržba a ostatní služby		(1 315)	(1 620)
Osobní náklady	14	(1 822)	(1 752)
Odpisy		(1 068)	(1 478)
Spotřebované náhradní díly a ostatní materiál		(552)	(892)
Spotřeba energií		(659)	(629)
Ostatní provozní náklady, netto		(29)	(970)
Náklady celkem		(5 445)	(7 341)
Ostatní výnosy / (náklady):			
Výnosy z investic do přidružených podniků		30	28
Úrokové výnosy		319	394
Úročení rezervy na rekultivace a sanace	3	(355)	(420)
Ostatní finanční náklady, netto		(1)	(363)
Ostatní náklady celkem, netto		(7)	(361)
Zisk před zdaněním		2 769	251
Daň	13	(678)	(72)
Zisk po zdanění		2 091	179
Zisk po zdanění přiřaditelný:			
Akcionářům mateřského podniku		2 091	179
Menšinové podíly		-	-
		2 091	179
Zisk po zdanění na akcii (Kč/ks) (odstavec 12)			
Základní		230	20
Zředěný		230	20
Průměrný počet vydaných akcií (v ks) (odstavec 12)			
Základní		9 080 631	9 000 055
Zředěný		9 080 631	9 006 898

Nedílnou součástí těchto konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.
KONSOLIDOVANÝ 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	Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2003		9 000 055	9 000	49	7 569	3	16 618
Dividendy	12	-	-	-	(2 113)	-	(2 113)
Navýšení základního kapitálu	12	-	81	-	11	-	92
Zisk z realizovatelného finančního majetku, netto		-	-	5	-	-	5
Zisk po zdanění		-	-	-	179	-	179
Stav k 31. prosinci 2004		9 000 055	9 081	54	5 646	3	14 784
Dividendy	12	-	-	-	(2 159)	-	(2 159)
Navýšení základního kapitálu	12	80 576	-	-	-	-	-
Ztráta z realizovatelného finančního majetku, netto		-	-	(25)	-	-	(25)
Zisk po zdanění		-	-	-	2 091	-	2 091
Stav k 31. prosinci 2005		<u>9 080 631</u>	<u>9 081</u>	<u>29</u>	<u>5 578</u>	<u>3</u>	<u>14 691</u>

Nedílnou součástí těchto konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

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

V milionech Kč

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Provozní činnost:		
Zisk před zdaněním	2 769	251
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy	1 068	1 478
Výnosové úroky, netto	(319)	(394)
Tvorba rezerv, netto	509	1 650
Tvorba opravných položek, netto	16	-
Zisk z prodeje stálých aktiv	(28)	(29)
Ztráta z prodeje přidružené společnosti	-	308
Výnosy z investic do přidružených podniků	(30)	(28)
Změna stavu oběžných aktiv a pasiv:		
Pohledávky a ostatní oběžná aktiva	77	57
Náhradní díly a ostatní materiál	(81)	(25)
Závazky, ostatní krátkodobé závazky	197	(74)
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností	4 178	3 194
Zaplacená daň z příjmů	(594)	(682)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	<u>3 584</u>	<u>2 512</u>
Investiční činnost:		
Výdaje na pořízení dlouhodobého hmotného majetku	(1 470)	(1 360)
Výdaje na pořízení finančního majetku	(673)	(1 144)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	43	37
Příjmy z prodeje finančního majetku	1 680	2 101
Přijaté úroky	168	218
Platby z titulu sanací, rekultivací a zahlazení důlních škod	(457)	(477)
Peněžní prostředky použité na investiční činnost	<u>(709)</u>	<u>(625)</u>
Finanční činnost:		
Vyplacené dividendy a podíly na zisku	(1 958)	(1 912)
Peněžní prostředky použité na finanční činnost	<u>(1 958)</u>	<u>(1 912)</u>
Čistý přírůstek / (úbytek) peněžních prostředků a ekvivalentů	917	(25)
Peněžní prostředky a ekvivalenty na počátku období	<u>233</u>	<u>258</u>
Peněžní prostředky a ekvivalenty na konci období	<u><u>1 150</u></u>	<u><u>233</u></u>

Nedílnou součástí těchto konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

1. Základní informace

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 KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005

2. Přehled nejdůležitějších účetních zásad

Prohlášení souladu

Příložená konsolidovaná 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 konsolidovanou 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

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

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

Zásady konsolidace

Do konsolidované účetní závěrky Severočeských dolů (dále jen „skupina“) byla zahrnuta společnost Severočeské doly a.s. a společnosti, jež jsou touto společností kontrolovány (viz odstavec 18). Za kontrolu se považuje, pokud společnost přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % hlasovacích práv na základním kapitálu jiné společnosti nebo pokud řídí její finanční a provozní činnost způsobem, který jí umožňuje využívat výnosy z této činnosti.

Pořízené společnosti jsou zaúčtovány metodou koupě. Společnosti, které byly pořízeny nebo prodány v průběhu roku, jsou do konsolidované účetní závěrky zahrnuty od data akvizice, resp. do data prodeje.

Veškeré zůstatky účetních případů a transakce mezi podniky konsolidovaného celku, mimo jiné též zisky a nerealizované zisky a ztráty z transakcí mezi podniky konsolidovaného celku, jsou z konsolidace vyloučeny. Také nerealizované ztráty jsou z konsolidace vyloučeny, ale pouze pokud nejsou signály přechodného snížení hodnoty převáděného aktiva.

V konsolidované účetní závěrce se pro obdobné účetní transakce a další účetní případy používají stejné účetní zásady.

Investice v přidružených podnicích jsou v konsolidovaných účetních výkazech zahrnuty ekvivalenční metodou. Přidružené podniky jsou takové společnosti, ve kterých má skupina podstatný vliv, a které nejsou dceřinou společností ani společným podnikem.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

Podle metody ekvivalence jsou podíly skupiny v přidružených společnostech vykázány na konsolidované rozvaze v pořizovací ceně upravené o podíly skupiny na změnách vlastního kapitálu přidružené společnosti po datu akvizice. Goodwill vyplývající z akvizic přidružených podniků je zahrnut v hodnotě investice do přidružené společnosti a není odepisován. Skupina prověřuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty podílu v přidružených společnostech a tím k nutnosti vytvořit opravnou položku k investici v přidružených společnostech. Podíly na výsledku hospodaření přidružených společností jsou zahrnuty v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty. Podíly skupiny na ostatních pohybech vlastního kapitálu přidružených společností jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu a jsou zobrazeny, pokud je to vhodné, v konsolidovaném výkazu vlastního kapitálu.

Přidružené společnosti sestavují účetní výkazy ke stejnému datu jako skupina a pro obdobné účetní transakce a další účetní případy používají stejné účetní zásady.

Měna použitá pro oceňování

Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém skupina 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.

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.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

Požizovací 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 skupina 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 skupina rozhodla aplikovat detailnější přístup odepisování podle jednotlivých komponentů vyžadovaný standardem IAS 16. Tato změna je vykázána v konsolidované závěrce jako změna odhadu. Tato změna odhadu zvýšila výsledek hospodaření 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.

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 oprávků, případně o opravné položky. Dlouhodobý nehmotný majetek se odepisuje rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti, která činí 3,5 roku. Doba životnosti a metoda odepisování se každoročně přehodnocují, a to vždy na konci fiskálního roku.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

Finanční majetek

Skupina 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 skupina 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 skupinou) 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 prodejkch 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.

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 84 mil. Kč, resp. 94 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.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

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. V České republice se daňová povinnost kalkuluje pro každou společnost samostatně, podávat konsolidované přiznání k dani z příjmů právnických osob není podle zákona možné. 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 konsolidované rozvaze se vykazují jako dlouhodobá aktiva (závazky). O odložené daňové pohledávce se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že bude v budoucnu vytvořen dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž bude moci být odložená daňová pohledávka započtena. 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.

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.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

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 v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty pro příslušné období.

Snížení hodnoty majetku

Finanční nástroje

Finanční nástroje se přeceňují vždy k datu účetní závěrky. Skupina tvoří v konsolidovaném 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.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

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 převyšuje 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 majetkové 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 oprávkou) v případě, že by žádná opravná položka vytvořena nebyla.

Segmenty

Skupina 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.

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 skupinu 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 skupiny k tomuto datu nebo které naznačují, že předpoklad trvalého fungování skupiny není opodstatněný. Ostatní události se uvádějí v příloze k účetní závěrce pouze v případě, že jsou významné.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

Nové standardy a interpretace IFRS, jež dosud nevstoupily v platnost

Skupina 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 skupiny 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*. Skupina nepředpokládá, že by nové a aktualizované standardy a jejich interpretace měly mít významný dopad na výsledek hospodaření skupiny 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 KONSOLIDOVANÉ 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
Ostatní	26	23
Rezerva celkem	<u>7 229</u>	<u>8 792</u>

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	<u>6 083</u>

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

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

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 konsolidovaném výkazu zisku a ztráty vykázána v Ostatních provozních nákladech, netto.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

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	Oprávký a opravné položky	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
Stav k 31. 12. 2003	5 902	18 875	3 275	(16 318)	518	12 252
Přírůstky	-	-	-	-	1 356	1 356
Vyřazení	(26)	(569)	-	595	-	-
Převody	254	836	100	-	(1 190)	-
Odpisy	-	-	-	(1 453)	-	(1 453)
Snížení hodnoty	-	-	-	(40)	-	(40)
Změna odhadu podle IAS 37	-	-	(164)	-	-	(164)
Stav k 31. 12. 2004	6 130	19 142	3 211	(17 216)	684	11 951
Přírůstky	-	-	-	-	1 309	1 309
Vyřazení	(65)	(480)	(2)	547	-	-
Převody	143	901	27	-	(1 071)	-
Odpisy	-	-	-	(1 021)	-	(1 021)
Snížení hodnoty	-	-	-	(23)	-	(23)
Změna odhadu podle IAS 37	-	-	(1 615)	-	-	(1 615)
Stav k 31. 12. 2005	6 208	19 563	1 621	(17 713)	922	10 601

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 7 754 mil. Kč, resp. 6 735 mil. Kč.

Skupina 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 konsolidovaném výkazu zisku a ztráty vykázána v Ostatních provozních nákladech, netto.

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

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

5. Finanční majetek

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Dlouhodobý finanční majetek		
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	<u>5 482</u>	<u>6 544</u>
Krátkodobý finanční majetek		
Finanční majetek držený do splatnosti	2 813	3 927
Realizovatelný finanční majetek	1 441	151
Krátkodobý finanční majetek celkem	<u>4 254</u>	<u>4 078</u>

Jako dlouhodobý finanční majetek držený do splatnosti jsou zařazeny dlouhodobé směnky splatné v roce 2010 a euroobligace a hypotéční listy s termínem splatnosti v rozmezí let 2007 - 2009, které skupina 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 skupina drží až do jejich splatnosti.

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

Všechny položky finančního majetku jsou denominovány v Kč. Přijaté úroky činily v roce 2005, resp. 2004 319 mil. Kč, resp. 394 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.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

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 KONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2005**

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
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	<u><u>5 396</u></u>	<u><u>6 424</u></u>

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
méně než 2,0 %	926	66
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	201	150
Celkem	<u><u>4 254</u></u>	<u><u>4 078</u></u>

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

Přehled investic do přidružených podniků k 31. 12. 2005:

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

Podíl skupiny na souhrnných položkách účetních výkazů přidružených společností k 31. 12. 2005 (v mil. Kč):

<u>Společnost</u>	<u>Aktiva</u>	<u>Závazky</u>	<u>Výnosy</u>	<u>Hospodářský výsledek</u>
SHD - KOMES, a.s.	248	45	284	4
Výzkumný ústav pro hnědé uhlí a.s.	39	5	24	-
ENETECH a.s.	10	1	-	(2)
Coal Energy, a.s.	204	170	1 743	20
PRODECO, a.s.	538	509	430	8
Celkem	<u>1 039</u>	<u>730</u>	<u>2 481</u>	<u>30</u>

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

Přehled investic do přidružených podniků k 31. 12. 2004:

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

Podíl skupiny na souhrnných položkách účetních výkazů přidružených podniků k 31. 12. 2004 (v mil. Kč):

<u>Společnost</u>	<u>Aktiva</u>	<u>Závazky</u>	<u>Výnosy</u>	<u>Hospodářský výsledek</u>
SHD - KOMES, a.s.	250	47	264	3
Výzkumný ústav pro hnědé uhlí a.s.	39	5	23	-
ENETECH a.s.	11	-	2	1
Coal Energy, a.s.	171	135	1 614	20
PRODECO, a.s.	449	428	99	4
Celkem	<u>920</u>	<u>615</u>	<u>2 002</u>	<u>28</u>

Ačkoli podíl mateřské společnosti na základním kapitálu ve společnosti PRODECO, a.s., činí 50,50%, tato společnost není mateřskou společností ovládána a proto se vykazuje metodou ekvivalence.

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

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

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

8. Pohledávky, netto

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Pohledávky z obchodního styku	873	1 018
Ostatní pohledávky	83	15
Opravná položka k pohledávkám	(84)	(94)
Celkem	<u><u>872</u></u>	<u><u>939</u></u>

9. Peněžní prostředky a ekvivalenty

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Peníze v hotovosti	8	1
Běžné účty u bank	1 142	232
Celkem	<u><u>1 150</u></u>	<u><u>233</u></u>

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ NEDÍLNOU SOUČÁST KONSOLIDOVANÉ 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	471	423
Mzdy, příspěvky na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	128	128
Ostatní	194	114
Celkem	<u>793</u>	<u>665</u>

11. Ostatní krátkodobé závazky

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

	2005	2004
Výdaje příštích období	94	99
Sociální fond a fond darů městům a obcím	149	186
Celkem	<u>243</u>	<u>285</u>

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. As K 31. 12. 2005, resp. 2004 činil zůstatek tohoto fondu 1 611 mil. Kč, resp. 1 537 mil. Kč a byl vykázán jako součást nerozděleného zisku.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

Zisk po zdanění na akcii

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Čítatel - základní a zředěný (v mil. Kč)		
Zisk po zdanění	<u>2 091</u>	<u>179</u>
Jmenovatel (v ks akcií)		
Základní:		
Průměrný počet vydaných akcií	<u>9 080 631</u>	<u>9 000 055</u>
Zředěný:		
Upravený průměrný počet akcií	<u>9 080 631</u>	<u>9 006 898</u>

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):

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Splatná daň	299	390
Odložená daň	<u>379</u>	<u>(318)</u>
Celkem	<u>678</u>	<u>72</u>

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

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

	2005	2004
Zisk před zdaněním	2 769	251
Sazba daně z příjmů	26 %	28 %
„Předpokládaný“ náklad na daň z příjmů	720	71
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	(21)	-
Daň z příjmů	678	72
Efektivní daňová sazba	24 %	28 %

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	213
Opravná položka k nedobytným pohledávkám	3	5
Opravná položka k zastaralým zásobám	14	15
Opravná položka k dlouhodobému majetku	70	115
Finanční majetek oceněný reálnou hodnotou	6	1
Odložená daňová pohledávka celkem	985	1 507
<u>Odložený daňový závazek:</u>		
Odpisy dlouhodobého majetku	(718)	(418)
Rezerva na opravy a údržbu	(189)	(233)
Aktivované náklady na rezervy	-	(390)
Podíly v přidružených společnostech	(62)	(61)
Odložený daňový závazek celkem	(969)	(1 102)
Odložená daňová pohledávka celkem, netto	16	405

Celková výše odložené daňové pohledávky týkající se finančního majetku oceněného reálnou hodnotou a zaúčtovaná přímo do vlastního kapitálu činila 6 mil. Kč a 1 mil. Kč k 31. 12. 2005, resp. 2004.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

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	1 315	94	1 238	86
Sociální zabezpečení a další osobní náklady	507	32	514	30
Osobní náklady celkem	1 822	126	1 752	116
Počet zaměstnanců	4 857	62	5 038	64

15. Finanční nástroje

Skupina 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 skupina vystavuje tržnímu nebo úvěrovému riziku.

Řízení rizik i investiční politika skupiny je konzervativní, a skupina 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 skupiny obsahuje portfolio likvidních finančních nástrojů s vysokou bonitou a přiměřenou dobou splatnosti. Finanční nástroje, které skupina 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).

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

Reálná hodnota

Reálná hodnota je částka, za niž 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.

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

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 3 721 mil. Kč, resp. 4 921 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.

17. Transakce se spřízněnými osobami

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Pohledávky z obchodního styku</u>		
ČEZ, a. s.	485	534
Ostatní	<u>1</u>	<u>2</u>
Pohledávky z obchodního styku celkem	<u><u>486</u></u>	<u><u>536</u></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.

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Závazky z obchodního styku</u>		
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	-	1
	<u>60</u>	<u>89</u>
Závazky z obchodního styku celkem	<u><u>60</u></u>	<u><u>89</u></u>

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Prodej</u>		
ČEZ, a. s.	5 172	5 054
PRODECO, a.s.	6	5
Teplárna Ústí nad Labem, a.s.*	-	290
	<u>5 178</u>	<u>5 349</u>
Prodeje celkem	<u><u>5 178</u></u>	<u><u>5 349</u></u>

* Společnost přestala být v roce 2004 spřízněnou osobou

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Nákup</u>		
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
	<u>913</u>	<u>658</u>
Nákupy celkem	<u><u>913</u></u>	<u><u>658</u></u>

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

SEVEROČESKÉ DOLY A.S.

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

18. Seznam dceřiných společností

<u>Společnost</u>	<u>Sídlo</u>	<u>Druh činnosti</u>	<u>Majetkový podíl</u>
SD - Vrtné a trhací práce, a.s.	Česká republika	Provádění vrtných a trhacích prací	100,00%
SD - Autodoprava, a.s.	Česká republika	Přeprava, pronájem a opravy motorových vozidel	100,00%
SD - 1.strojírenská, a.s.	Česká republika	Výroba, instalace a opravy strojů a zařízení	100,00%
SD - Kolejová doprava, a.s.	Česká republika	Provozování dráhy a dražní dopravy	100,00%
SD - Humatex, a.s.	Česká republika	Výroba a prodej chemických látek a chemických přípravků	100,00%
Skládka Tušimice, akciová společnost	Česká republika	Nakládání s odpady	98,00%

Schválil:


Ing. Vratislav Vajnar

Osoba odpovědná za
účetnictví:


Ing. Erich Grünbaum


Ing. Naděžda Kuklíková

20. února 2006