

Skupina Porcela Plus k 31. prosinci 2005
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období	Minulé účetní období 2004	Minulé účetní období 2003
		Netto	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	1 881 926	2 156 149	2 139 724
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ VLASTNÍ KAPITÁL	48 509		22 095
B.	STÁLÁ AKTIVA	741 905	810 927	826 008
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	12 822	10 954	13 231
B. I. 1	Zřizovací výdaje			
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje			
3	Software	3 953	5 604	13 231
4	Ocenitelná práva			
5	Goodwill			
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	5 150	5 350	
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	3 719		
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek			
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	727 041	795 401	804 635
B. II. 1	Pozemky	31 169	30 702	31 244
2	Stavby	453 715	492 590	508 635
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	233 535	261 242	251 566
4	Pěstitelské celky trvalých porostů			
5	Základní stádo a tažná zvířata			
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	1 780	1 779	1 744
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	6 737	7 197	10 556
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	105	1 891	890
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku			
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	2 042	4 572	8 142
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	2 038	4 568	4 589
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem			
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	4	4	3 553
4	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem			

5	Jiný dlouhodobý finanční majetek			
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek			
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek			
B. IV.	Kladný konsolidační rozdíl			
B. V.	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci			
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	1 075 450	1 325 118	1 278 168
C. I.	Zásoby	572 284	625 352	634 311
C. I. 1	Materiál	67 019	71 662	60 791
2	Nedokončená výroba a polotovary	160 648	146 854	132 228
3	Výrobky	76 300	48 662	56 241
4	Zvířata			
5	Zboží	268 317	358 174	385 051
6	Poskytnuté zálohy na zásoby			
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	10 733	12 763	19 268
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů			30
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami			
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem			
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení			
5	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)			
6	Jiné pohledávky	1 564	4 619	10 992
7	Odložená daňová pohledávka	9 169	8 144	8 246
C. III.	Krátkodobé pohledávky	449 567	582 689	549 590
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	340 107	415 026	533 465
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami			
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem			
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení			
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění			
6	Stát - daňové pohledávky	13 675	24 183	4 325
7	Ostatní poskytnuté zálohy			
8	Krátkodobé poskytnuté zálohy	85 868	113 917	
9	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)			211

	10	Jiné pohledávky	9 917	29 563	11 589
C.	IV.	Krátkodobý finanční majetek	42 866	104 314	74 999
C.	IV.	1 Peníze	3 956	4 900	12 330
		2 Účty v bankách	38 910	99 414	62 669
		3 Krátkodobé cenné papíry a podíly			
		4 Pořizovaný krátkodobý finanční majetek			
D.		OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	16 062	20 104	13 453
D.	I.	Časové rozlišení	16 062	20 104	13 453
D.	I.	1 Náklady příštích období	8 615	11 280	7 409
		2 Komplexní náklady příštích období			
		3 Příjmy příštích období	7 447	8 824	6 044

Skupina Porcela Plus k 31. prosinci 2005
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období	Minulé účetní období 2004	Minulé účetní období 2003
	PASIVA CELKEM	1 881 926	2 156 149	2 139 724
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	-66 980	2 089	-56 239
A. I.	Základní kapitál	1 055 000	985 000	915 000
A. I. 1	Základní kapitál	1 055 000	985 000	915 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
3	Změny základního kapitálu			
A. II.	Kapitálové fondy	- 241	- 304	-13 634
A. II. 1	Emisní ážio			
2	Ostatní kapitálové fondy			
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	- 241	- 304	-13 634
4	Oceňovací rozdíly z přecenění přeměnách			
A. III.	Rezervní fondy, (nedělitelný fond) a ostatní fondy ze zisku	1 995	1 995	1 995
A. III. 1	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	1 995	1 995	1 995
2	Statutární a ostatní fondy			
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	-902 134	-885 440	-830 436
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let			
2	Neuhrazená ztráta minulých let	-902 134	-885 440	-830 436
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů	-129 237	-24 702	-121 767
V. 1	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-129 237	-24 702	-121 767
2	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci (+/-)			
A. VI.	Záporný konsolidační rozdíl	1 971	6 989	12 797
A. VII.	Konsolidační fondy	-94 334	-81 449	-20 194
VII. 1	Konsolidační rezervní fond			
2	Podíly na změnách vlastního kapitálu dceřiných podniků	-94 334	-81 449	-20 194

B.		CIZÍ ZDROJE	1 609 811	1 708 210	1 750 855
B.	I.	Rezervy	2 554	902	1 248
B.	I.	1 Rezervy podle zvláštních právních předpisů	2 554	902	958
		2 Rezerva na důchody a podobné závazky			
		3 Rezerva na daň z příjmů			
		4 Ostatní rezervy			290
B.	II.	Dlouhodobé závazky	0	0	0
B.	II.	1 Závazky z obchodních vztahů			
		2 Závazky k ovládaným a řízeným osobám			
		3 Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem			
		4 Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
		5 Přijaté zálohy			
		6 Vydané dluhopisy			
		7 Směnky k úhradě			
		8 Dohadné účty pasivní (Nevyfakturované dodávky)			
		9 Jiné závazky			
		10 Odložený daňový závazek			
B.	III.	Krátkodobé závazky	542 540	553 546	507 234
B.	III.	1 Závazky z obchodních vztahů	422 748	449 176	401 437
		2 Závazky k ovládaným a řízeným osobám			
		3 Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem			
		4 Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			12
		5 Závazky k zaměstnancům	24 169	26 845	24 838
		6 Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	12 143	14 298	13 026
		7 Stát - daňové závazky a dotace	9 689	16 698	12 611
		8 Přijaté zálohy	2 412	6 635	507
		9 Vydané dluhopisy			
		10 Dohadné účty pasivní (Nevyfakturované dodávky)	4 352	764	1 217
		11 Jiné závazky	67 027	39 130	53 586
B.	IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	1 064 717	1 153 762	1 242 373
B.	IV.	1 Bankovní úvěry dlouhodobé		44 009	109 227
		2 Krátkodobé bankovní úvěry	1 064 717	1 109 753	1 133 146
		3 Krátkodobé finanční výpomoci			

C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV		18 217	35 596	26 661
C.	I.	Časové rozlišení	18 217	35 596	26 661
C.	I.	1	Výdaje příštích období	18 217	35 596
		2	Výnosy příštích období		
D.	MENŠINOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL		320 878	410 254	418 447
D.	I.	Menšinový základní kapitál	538 527	549 782	549 782
D.	II.	Menšinové kapitálové fondy	20	- 22	-4 410
D.	III.	Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty minulých let	-139 063	-126 925	-71 925
D.	IV.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-78 606	-12 581	-55 000

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
16. 5. 2006	Ing. Radovan Květ	Ing. Radovan Květ	RNDr. Juraj Vronka tel.221901208

Skupina Porcela Plus k 31. prosinci 2005
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období	Minulé účetní období 2004	Minulé účetní období 2003
I.	Tržby za prodej zboží	651 355	709 513	817 982
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	354 547	361 944	527 374
+	Obchodní marže	296 808	347 569	290 608
II.	Výkony	1 077 173	1 223 613	1 041 698
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	960 279	1 130 928	973 838
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	46 969	8 209	178
3	Aktivace	69 925	84 476	67 682
B.	Výkonová spotřeba	762 963	851 058	701 093
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	470 946	537 716	437 294
B. 2	Služby	292 017	313 342	263 799
+	Přidaná hodnota	611 018	720 124	631 213
C.	Osobní náklady	511 442	524 616	493 772
C. 1	Mzdové náklady	365 912	377 921	357 843
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	3 542	660	714
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	127 686	131 484	124 305
C. 4	Sociální náklady	14 302	14 551	10 910
D.	Daně a poplatky	2 887	3 628	2 954
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	132 316	121 112	118 765
	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	5 850	5 808	5 808
	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu			5 934
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	3 671	17 865	35 514
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	3 027	10 584	22 472
2	Tržby z prodeje materiálu	644	7 281	13 042
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	3 615	9 714	24 046
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	3 302	8 316	15 589
F. 2	Prodaný materiál	313	1 398	8 457
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	26 427	8 630	-44 634
IV.	Ostatní provozní výnosy	424 448	354 897	118 029
H.	Ostatní provozní náklady	525 926	379 868	234 911
V.	Převod provozních výnosů			
I.	Převod provozních nákladů			
*	Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření	-157 626	51 126	-45 184
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		3 590	
J.	Prodané cenné papíry a podíly		3 550	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem			
2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů			
3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku			
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		12	
K.	Náklady z finančního majetku			
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		13 576	

L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů			
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	495	- 300	1 057
X.	Výnosové úroky	834	760	1 236
N.	Nákladové úroky	44 129	50 043	59 721
XI.	Ostatní finanční výnosy	43 592	42 509	17 421
O.	Ostatní finanční náklady	42 196	90 631	89 761
XII.	Převod finančních výnosů			
P.	Převod finančních nákladů			
*	Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření	-42 394	-83 477	-131 882
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	2 250	4 732	-1 071
Q. 1	- splatná	3 275	4 630	74
Q. 2	- odložená	-1 025	102	-1 145
**	Konsolidovaný výsledek hospodaření za běžnou činnost	-202 270	-37 083	-175 995
XIII.	Mimořádné výnosy			120
R.	Mimořádné náklady	5 573	200	892
T.	Daň z příjmu z mimořádné činnosti	0	0	0
T. 1	- splatná			
T. 2	- odložená			
*	Konsolidovaný mimořádný výsledek hospodaření	-5 573	- 200	- 772
***	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez podílů ekvivalence	-207 843	-37 283	-176 767
1	Výsledek hospodaření běžného úč. období bez menšinových podílů	-129 237	-24 702	-121 767
2	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-78 606	-12 581	-55 000
**	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	0	0	0
***	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	-207 843	-37 283	-176 767
***	Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním	-205 593	-32 551	-177 838

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
16. 5. 2006	Ing. Radovan Květ	Ing. Radovan Květ	RNDr. Juraj Vronka tel.221901208

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

		Běžné účetní období	Minulé účetní období 2004	Minulé účetní období 2003
Peněžní toky z provozní činnosti				
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	-200 021	-32 351	-177 066
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	249 940	181 974	227 864
A. 1. 1.	nabytému majetku	238 938	130 273	220 051
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	-34 731	8 678	-42 794
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	1 652	-346	-710
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	-201	-293	
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-77	-2 551	-7 168
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	43 295	49 283	58 485
A. 1. 7.	hodnotu do HV, přijaté dividendy)	1 064	-3 070	
A *	změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a	49 919	149 623	50 798
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	108 185	31 591	6 467
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	5 288	3 402	147 930
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	53 158	24 969	-121 167
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	82 816	-62 045	29 834
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	-38 906	61 941	-38 785
A. 2. 5.	přechodných účtů pasiv	5 829	3 324	-11 345
A **	placenými úroky a mimořádnými položkami	158 104	181 214	57 265
A. 3.	Placené úroky	-48 780	-50 667	-59 813
A. 4.	Placené daně	-9 153	548	2 964
A. 5.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami	-5 473		-772
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	94 698	131 095	-356
Peněžní toky z investiční činnosti				
B. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-102 844	-128 615	-84 080
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	12 756	22 603	27 470
B. 3.	Přijaté úroky	834	760	1 236
B. 4.	Přijaté dividendy			
B. 5.	Peněžní prostředky převzaté v rámci fúze	662		
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-88 592	-105 252	-55 374
Peněžní toky z finanční činnosti				
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a úvěrů	-89 045	-88 623	-58 154
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky	21 491	92 095	96 095
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku			
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky			
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-67 554	3 472	37 941
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-61 448	29 315	-17 789
P.	začátku účetního období	104 314	74 999	92 788
R.	konci účetního období	42 866	104 314	74 999

Příloha č. 2

[illegible]

Konsolidační úpravy Rozvahy:[illegible]

Konsolidační úpravy rozvahy:

		Porcela Plus	KP	Concordia	1.a	1.b	2.	3.	3.	3.	4.	5.	7.	7.	8.	9.	Konsolidovaná rozvaha
A.	PASIVA	1 820 938	1 367 184	199 919	-569 145	-55 409	-422 489	-25 680	0	-3 573	0	-421 299	-8 948	0	0	428	1 881 926
A.I.	VLASTNÍ KAPITÁL	535 601	740 437	62 677	-896 196	-62 473	-422 489	-25 680	10 343	-3 573	0	0	-8 948	2 893	0	428	-66 980
A.I.	Základní kapitál	1 055 000	1 203 489	61 635	-1 203 489	-61 635	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 055 000
	Základní kapitál	1 055 000	1 203 489	61 635	-1 203 489	-61 635											1 055 000
	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly					0											0
	Změny základního kapitálu																0
A.II.	Kapitálové fondy	-241	46	0	-46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-241
	Emisní nároky																0
	Ostatní kapitálové fondy		46		-46	0											0
	Opravné rozdíly z přecenění majetku	-241			0												-241
	Opravné rozdíly z kapitálových účastí																0
A.III.	Fondy ze zisku	1 995	73 413	3 169	-73 413	-3 169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 995
	Zákonný rezervní fond	1 995	73 413	3 169	-73 413	-3 169											1 995
	Voděčnický fond																0
	Statutární a ostatní fondy					0											0
A.IV.	HV minulých let	-486 879	-364 921	-2 818	364 921	2 818	-396 345	-25 680	10 343	-3 573	0	0	0	0	0	0	-902 134
	Nesplacený zisk min.let	0															0
	Nehusované ztráty min. let	-486 879	-364 921	-2 818	364 921	2 818	-396 345	-25 680	10 343	-3 573							-902 134
A.V.	HV bez mensinových podílu	-34 274	-171 590	691	75 791	-78	0	0	0	0	0	0	-8 948	2 893	5 850	428	-129 237
A.V.1.	HV bez účastního období	-34 274	-171 590	691	75 791	-78							-8 948	2 893	5 850	428	-129 237
A.V.2.	Podíl na HV v ekvivalenci																0
A.VI.	Záporný konsolidační rozdíl				33 204	761	-26 144								-5 850		1 971
A.VII.	Konsolidační fondy	0	0	0	-93 164	-1 170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-94 334
A.VII.1	Konsolidační rezervní fond																0
A.VII.2	Podíly na změnách vlast. kapitálu dceřinných podniků				-93 164	-1 170											-94 334
B.	CIZÍ ZDROJE	1 269 769	624 286	137 055	0	0	0	0	0	0	0	-421 299	0	0	0	0	1 609 811
B.I.	Rezervy	0	0	2 554	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 554
	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			2 554													2 554
	Rezerva na důchody a podobné závazky																0
	Rezerva na daň z příjmu																0
	Ostatní rezervy																0
B.II.	Dlouhodobé závazky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Závazky z obchodních vztahů																0
	Závazky k ovládaným a řízeným osobám																0
	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem																0
	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení																0
	Příjité zálohy																0
	Vydané dlouhopisy																0
	Směnky k úhradě																0
	Dohadné účty pasivní (Nevyfakturované dodávky)																0
	Jiné dlouhodobé závazky																0
	Odlícený daňový závazek																0

Konsolidační úpravy rozvahy:

		Porcela Plus	KP	Concordia	1.a	1.b	2.	3.	3.	3.	4.	5.	7.	7.	8.	9.	Konsolidovana rozhaha
B.III.	Krátkodobé závazky	720 052	149 286	94 501	0	0	0	0	0	0	0	-421 299	0	0	0	0	542 540
	Závazky z obchodních vztahů	641 835	113 945	88 267								-421 299					422 748
	Závazky k ovládaným a řízeným osobám																0
	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem																0
	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení																0
	Závazky k zaměstnancům	5 128	16 294	2 747													24 169
	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 964	7 807	1 372													12 143
	Státi - daňové závazky a dotace	1 400	6 976	1 313													9 689
	Příjaté zálohy	1 917	495														2 412
	Vydané dluhopisy																0
	Dohadné účty pasivní (Nevyfakturované dodávky)	336	3 280	736													4 352
	Jiné závazky	66 472	489	66													67 027
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	549 717	475 000	40 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 064 717
	Bankovní úvěry dlouhodobé																0
	Krátkodobé bankovní úvěry	549 717	475 000	40 000													1 064 717
	Krátkodobé finanční výpomoci																0
C.	OSTATNÍ PASIVA-přech.účty pasiv	15 568	2 461	187	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18 217
C.I.	Časové rozlišení	15 568	2 461	187	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18 217
	Výdaje předešlých období	15 568	2 461	187								0					18 217
	Výnosy předešlých období	0															0
D.	MENSINOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL	0	0	0	327 051	7 064	0	0	-10 343	0	0	0	0	-2 893	0	0	320 878
D.I.	Mensinový základní kapitál				531 581	6 946											538 527
D.II.	Mensinové kapitálové fondy				20	0											20
D.III.	Mensinový p. přecenění				0												0
D.IV.	Mensinové ziskové fondy vř. ner.zisku				-128 759	40			-10 343								-139 063
D.V.	Mensinový HV běž. účetního období				-75 791	78								-2 893			-78 606

Skupina Porcela Plus
Konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2005

Příloha č. 3

Konsolidační úpravy Výkazu zisku a ztrát:

		Porcela Plus	KP	Concordia	1.	6.	7.	7.	7.	9.	8.	Konsolidovaný vykaz zisku a ztrát
1.	Tržby za prodej zboží	1 480 271	30 366	884		-27548	-821 841	-10 777				651 355
2.	Náklady vynaložené na prodané zboží	1 215 477	21 391	741		-61 221	-821 841					354 547
	OBCHODNÍ MARŽE	264 794	8 975	143	0	33 673	0	-10 777	0	0	0	296 808
4.	Výkony	63 619	896 985	159 309	0	-42 740	0	0	0	0	0	1 077 173
	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	63 619	784 536	154 864		-42 740	0					960 279
	Změna stavu VP zásob vlastní výroby		43 264	3 705								46 969
	Aktivace		69 185	740								69 925
5.	Výkonová spotřeba	225 300	497 432	90 417	0	-50 186	0	0	0	0	0	762 963
	Spotřeba materiálu a energie	13 831	402 209	75 863		-20 957	0					470 946
	Služby	211 469	95 223	14 554		-29 229						292 017
	PRIDANA HODNOTA	103 113	408 528	69 035	0	41 119	0	-10 777	0	0	0	611 018
7.	Osobní náklady	111 340	349 261	50 841	0	0	0	0	0	0	0	511 442
	Mzdové náklady	80 115	249 480	36 317								365 912
	Odměny členům orgánů společnosti	3 220	240	82								3 542
	Náklady na sociální zabezpečení	27 994	87 041	12 651								127 686
	Sociální náklady	11	12 500	1 791								14 302
8.	Odpisy NIM a HIM	8 425	111 551	13 030							-690	132 316
9.	Změna stavu rezerv a opr. Položek	-53 091	78 029	1 489								26 427
10.	Další provozní výnosy	408 832	63 776	3 023	0	-47 428	0	-84	0	0	0	428 119
	Tržby z prodeje dl. Majetku	1 542	10 503	711		-9 645		-84				3 027
	Tržby z prodeje materiálu	3	36 681	641		-36 681	0					644
	Ostatní provozní výnosy	407 287	16 592	1 671		-1 102						424 448
	Převod provozních výnosů											0
11.	Další provozní náklady	455 260	79 915	3 404	0	-6 150	0	0	0	0	0	532 429
	Daně a poplatky	862	1 879	146								2 887
	Zůstatková cena prodaného dl. Majetku	8	12 603	68		-9 377						3 302
	Zůstatková cena prodaného materiálu		29 677	313		-29 677	0					313
	Ostatní provozní náklady	454 390	35 756	2 877		32 904						525 926
	Převod provozních nákladů											0
12.	KONSOLID.PROVOZ. HV	-9 989	-146 452	3 294	0	-159	0	-10 861	0	0	690	-163 476

Konsolidační úpravy Výkazu zisku a ztrát:

		Porcela Plus	KP	Concordia	1.	6.	7.	7.	7.	9.	8.	Konsolidovany vykaz zisku a ztrát
13.	Finanční vynosy	42 359	2 044	23	0	0	0	0	0	0	0	44 426
	Tržby z prodeje cenných papírů a vkladů											0
	Výnosy z finančních investic											0
	Výnosy z krátkodobého fin. Majetku											0
	Výnosové úroky	634	198	2								834
	Výnosy z přecenění CP a derivátů											0
	Ostatní finanční výnosy	41 725	1 846	21								43 592
	Převod fin.výnosů											0
14.	Finanční náklady	63 025	21 709	1 750	0	-159	0	0	0	0	0	86 325
	Prodané cenné papíry a vklad											0
	Nákladové úroky	23 849	18 735	1 545								44 129
	Náklady z přecenění CP a derivátů											0
	Ostatní fin. Náklady	39 176	2 974	205		-159						42 196
	Převod fin.nákladů											0
15.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finančn	495										495
	KONSOLID. HV Z FIN.OPERACI	-21 161	-19 665	-1 727	0	159	0	0	0	0	0	-42 394
16.	Splatná daň z příjmů za běž. Činnost	3 024		251								3 275
17.	Odloz.dan z příjmu za b.c.			625				-1 912			262	-1 025
	KONSOLID. HV ZA BEZ.CIN.	-34 174	-166 117	691	0	0	0	-8 948	0	0	428	-208 120
18.	Mimoradne vynosy											0
19.	Mimor.náklady vč.daně z příjmu z mim.čin.	100	5 473									5 573
20.	Zuct. pasiv. konsol.rozdílu									5 850		5 850
21.	Zuct. aktiv. konsol.rozdílu									0		0
	KONSOLID.MIMOR. HV	-100	-5 473	0	0	0	0	0	0	5 850	0	277
	KONSOLID. HV ZA UCET.OBD.											xxxxxxxxxxxx
	BEZ PODILU EKVIVALENCE	-34 274	-171 590	691	0	0	0	-8 948	0	5 850	428	-207 843
	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX											xxxxxxxxxxxx
22.	Z toho: - HV bez.obd. bez menšinových podílů	-34 274	-171 590	691	75 713			-8 948	2 893	5 850	428	-129 237
	- HV b.o. bez MP vytvoř. před datem nové akvizice											0
23.	- Mensin. HV bez.ucet.obdobi				-75 713				-2 893			-78 606
24.	Podíl na HV v ekvivalenci											0
	KONSOLID. HV ZA UCET.OBD.	-34 274	-171 590	691	0	0	0	-8 948	0	5 850	428	-207 843

Skupina Porcela Plus
Konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2005
Příloha č. 4

FINANČNÍ LEASING

Popis	Délka leasingu v měsících	Součet splátek nájemného po celou dobu předpokládaného pronájmu	Skutečně uhrazené splátky k 31. 12. 2004	Skutečně uhrazené splátky k 31. 12. 2005	Budoucí platby splatné do 1 roku	Budoucí platby splatné po jednom roce
Osobní automobil Ford Mondeo	36	780	609	780	0	0
Ford Tranzit Kombi	36	915	0	229	305	381
Ford Fiesta 1K0 7838	36	296	278	296	0	0
Ford Galaxie 1K1 5555	36	942	752	942	0	0
Ford Transit Van 350LWB 1K2 2220	36	941	677	921	20	0
Ford Focus kombi 1K3 1242	36	542	356	487	55	0
Ford Focus kombi 1K3 1252	36	542	356	487	55	0
Ford Transit 260SWB Van 1K3 8506	36	553	300	452	101	0
tlakové lití A 500007	36	3290	1687	2699	591	0
tlakové lití NU-00-0000	36	2473	1269	2030	443	0
tlakové lití NB-00-0000	36	1196	613	981	215	0
komorová pec	72	2611	1436	2105	502	4
15 ks počítače Dell	36	575	384	575	0	0
lisovací zařízení	72	31533	4706	9584	4878	17071
VW Passat	36	870	242	451	209	210
komorová pec 0404	72	9587	1787	3273	1486	4828
Škoda Fabia combi	36	434	0	216	105	113
Škoda Fabia combi	36	434	0	216	105	113
Škoda Fabia combi	36	434	0	216	105	113
Škoda Fabia combi	36	434	0	216	105	113
Škoda Fabia combi	36	317	0	41	92	184
3A2 5422 Ford Mondeo	36	859	408	643	216	0
3A4 1518 Toyota Land Cr.	36	2011	928	1428	500	83
3A4 7286 Audi A8	36	4405	1803	2960	1156	289
3A4 7638 Audi A8	36	4486	1834	3012	1179	295
4A4 6814 Škoda Fabia	36	494	0	235	124	134
4A4 6943 Škoda Fabia	36	494	0	235	124	134
4A6 0146 Škoda Fabia	36	494	0	215	124	155
5A2 0570 VW Passat	36	1063	0	355	265	442
5A3 9239 Škoda Octavia	36	691	0	204	172	315
5A3 9498 Škoda Octavia	36	691	0	204	172	315
2A2 7002 Mercedes Benz	36	1192	873	1168	25	0
2A6 0238 Mercedes Benz	36	1254	835	1150	105	0
4A4 6976 Škoda Fabia	36	494	0	235	124	134
CELKEM		78 327	22 133	39 241	13 658	25 426

Skupina Porcela Plus

Konsolidovaná účetní závěrka
a zpráva auditora k 31. prosinci 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI A VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Porcela Plus a.s. (dále jen „mateřská společnost“ či „společnost“) je česká právnická osoba, která vznikla dne 1. 7. 1994 a sídlí v Praze 2, Štěpánská 540/7, Česká republika, identifikační číslo 60197749. Hlavním předmětem její činnosti je koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej (vyjma zboží v příloze č. 2 a 3 zák. č. 455/91 Sb.).

Usnesením Městského soudu v Praze, Čj. F 122948/2005 ze dne 13. 10. 2005 bylo zapsáno zvýšení základního kapitálu mateřské společnosti o 70 000 tis. Kč tj. na 1 055 000 tis. Kč a splacení základního kapitálu ve výši 1 006 491 tis. Kč.

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu:

	2005	2004	2003
Porcelán Holding a.s., ČR	32,701%	35,025 %	37,705 %
Coutts Bank AG, Schweiz	-	-	28,415 %
CZECH GLASS HOLDING Ltd., England	22,704 %	19,454 %	15,707 %
Bohemia Crystalex Trading a.s., ČR	-	10,152 %	10,929 %
Tritton DF Ltd.	24,644 %	26,396 %	-
Vitral AG	10,472 %	-	-

Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. prosinci 2005:

Představenstvo	
Předseda:	Ing. Radovan Květ
Místopředseda:	JUDr. Jan Souček
Člen:	Ing. Jiří Kupšovský

Dozorčí rada	
Předseda:	RNDr. Juraj Vronka
Člen:	JUDr. Jana Ďuricová
Člen:	Ing. Karel Březina

Mateřská společnost Porcela Plus a.s. pro rok 2005 stanovila tři kritéria, na základě kterých bude rozhodnuto, zda příslušné dceřiné společnosti vstoupí do konsolidačního celku.

- I. kritérium – podíl dceřiných společností na předpokládaných výkonech konsolidačního celku. Podíl musí být vyšší než 5 %. Pokud je u dvou a více dceřiných společností souhrnný podíl vyšší než 10%, budou tyto společnosti zahrnuty do konsolidačního celku.
- II. kritérium – podíl na vlastním kapitálu. Podíl musí být vyšší než 3 %. Pokud je u dvou a více dceřiných společností jejich souhrnný podíl vyšší než 5%, budou tyto zahrnuty do konsolidačního celku.
- III. kritérium – podíl na aktivech konsolidačního celku. Podíl musí být vyšší než 5%. Pokud je u dvou a více dceřiných společností jejich souhrnný podíl vyšší než 10%, budou tyto zahrnuty do konsolidačního celku.

Konsolidační celek tvoří:

Porcela Plus a.s., Štěpánská 540/7, Praha 2, IČ 60197749 – mateřská společnost

Karlovarský porcelán a.s., Závodu míru 70, 360 00 Karlovy Vary, IČ 48361321 – dceřiná společnost, podíl 55,83 %, rozhodující vliv

Concordia a.s., Lesov 17, 362 61 Sadov, IČ 46886427 – dceřiná společnost Karlovarského porcelánu, podíl 88,73 %, vnukovská společnost Porcely Plus, podíl 49,54 % rozhodující vliv

Struktura skupiny 2005				
Obchodní jméno	Porcela Plus a.s.	Karlovarský porcelán a.s.	Concordia a.s.	
Sídlo společnosti	Štěpánská 540/7, 120 00 Praha 2	Závodu míru 70, 360 00 Karlovy Vary	Lesov 17, 362 61 Sadov	
Cena pořízení podílu		961 966		85 077
Podíl v %		55,83		88,73
Základní kapitál (v tis. Kč)	1 055 000	1 203 489		61 635
Vlastní kapitál (v tis. Kč)	535 601	740 437		62 677
Zisk/ztráta běžného roku	-34 274	-171 590		691
Hospodářský výsledek minulých let (v tis. Kč)	-486 879	-364 921		-2 818
Aktiva celkem (v tis. Kč)	1 820 938	1 367 184		202 680
Metoda konsolidace	plná	plná		plná

Struktura skupiny 2004				
Obchodní jméno	Porcela Plus a.s.	Karlovarský porcelán a.s.	Concordia a.s.	
Sídlo společnosti	Štěpánská 540/7, 120 00 Praha 2	Závodu míru 70, 360 00 Karlovy Vary	Lesov 17, 362 61 Sadov	
Cena pořízení podílu		961 146		75 918
Podíl v %		55,66		73,79
Základní kapitál (v tis. Kč)	985 000	1 203 489		61 635
Vlastní kapitál (v tis. Kč)	504 743	911 931		61 986
Zisk/ztráta běžného roku	-16 109	-24 794		1 169
Hospodářský výsledek minulých let (v tis. Kč)	-465 839	-340 127		-3 929
Aktiva celkem (v tis. Kč)	2 002 511	1 580 450		162 666
Metoda konsolidace	plná	plná		plná

Struktura skupiny 2003				
Obchodní jméno	Porcela Plus a.s.	Karlovarský porcelán a.s.	Concordia a.s.	
Sídlo společnosti	Štěpánská 540/7, 120 00 Praha 2	Závodu míru 70, 360 00 Karlovy Vary	Lesov 17, 362 61 Sadov	
Cena pořízení podílu		961 146		75 918
Podíl v %		55,66		73,79
Základní kapitál (v tis. Kč)	915 000	1 203 489		61 635
Vlastní kapitál (v tis. Kč)	437 522	926 830		60 817
Zisk/ztráta běžného roku	-51 644	-121 315		1 032
Hospodářský výsledek minulých let (v tis. Kč)	-414 195	-218 812		-4 909
Aktiva celkem (v tis. Kč)	1 969 950	1 588 539		140 457
Metoda konsolidace	plná	plná		plná

Do konsolidačního celku nebyly zahrnuty společnosti: Thun Studio s.r.o. v likvidaci, Porcela Plus Prešov s.r.o., Porcela Plus Trenčín s.r.o., Porcela France S.A.R.L., Porcela Plus Slovakia s.r.o., Porcela Plus Nový Jičín s.r.o., jejichž podíly na konsolidačním celku jsou nevýznamné. Účetní závěrky společností Porcela Plus a.s., Karlovarský porcelán a.s., Concordia a.s., k 31. 12. 2005 byly ověřeny auditorem bez výhrad. Ostatní účetní závěrky dosud za rok 2005 ověřeny nebyly.

Rozhodujícím subjektem konsolidačního celku je Porcela Plus a.s., která je současně mateřskou společností konsolidačního celku.

V následujícím textu se pojem skupina používá pro konsolidační celek. Číselné údaje, kterými se doplňují informace rozvahy a výkazu zisku a ztráty jsou zpravidla uváděny, z důvodu významnosti, jako součty údajů společností Porcela Plus a.s., Karlovarský porcelán a.s., Concordia a.s., a nemusí být vždy součtem údajů všech společností konsolidačního celku.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrky mateřské společnosti a jednotlivých dceřiných společností vstupujících do konsolidačního celku byly připraveny podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2005, resp. 2004, 2003.

a) Srovnatelnost údajů

K 1. lednu 2005 mateřská společnost sestavila zahajovací rozvahu, která je součtem rozvah společností Porcela Plus a.s., Porcela Plus Brno, s.r.o., KP Support s.r.o. a Kolová GLAS spol. s r.o. V rámci fúze mateřská společnost převzala pohledávky a závazky zanikajících společností. Jednotlivé složky vlastního kapitálu zanikajících společností byly převedeny do nerozděleného hospodářského výsledku minulých let mateřské společnosti.

b) Ostatní ustanovení

Příložená konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována v souladu s postupy pro provedení konsolidace přímým systémem. Jejím cílem je podávat věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv, finanční situace a zisku nebo ztráty skupiny společností zahrnutých do konsolidace jako celek a sloužit k informování akcionářů a věřitelů.

Pro zpracování konsolidované účetní závěrky byla použita metoda plné konsolidace u společností s rozhodujícím vlivem (více než 50% účast, tj. u dceřiných společností), metoda ekvivalenční u společností s podstatným vlivem (více než 20% účast, tj. u přidružených společností) a poměrná metoda u společností se společným vlivem.

Všechny účetní závěrky vstupující do konsolidace byly zpracovány k 31. 12. 2005.

Úpravy a přetřídění položek účetních závěrek mateřské a dceřiných a společných společností podle vyhlášených principů oceňování v konsolidačních pravidlech byly provedeny u těch dceřiných společností, jejichž oceňovací principy se odlišují od principů stanovených konsolidačními pravidly.

U dlouhodobého majetku a zásob nakoupených od společností ve skupině a evidovaných v rozvaze ke konci účetního období, se jejich ocenění snižuje o ziskovou složku ceny.

Přijaté a vyplacené dividendy nebo podíly ze zisku mezi společnostmi ve skupině byly vzájemně vyloučeny.

Odpisové plány stanovené jednotlivými dceřinými společnostmi a z nich vyplývající odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku nebyly pro potřeby sestavení konsolidované účetní závěrky upraveny.

Zůstatky účtů zásob jsou jednotně oceněny.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které skupina používala při sestavení účetní závěrky za rok 2005, resp. 2004, 2003, jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související (cla, náklady na dopravu). Dlouhodobým nehmotným majetkem jsou složky majetku (nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software apod.) s dobou použitelnosti delší než jeden rok a jejichž ocenění v jednotlivém případě je vyšší než 60 tis. Kč. Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek v ceně 20 až 60 tis. Kč je odepisován 2 roky a nehmotný majetek v ceně do 20 tis. Kč je odepsán jednorázově do nákladů a je sledován v podrozvahové evidenci.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve společnosti je zaúčtován v ocenění vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady, úroky a další finanční výdaje související s jeho pořízením.

Dlouhodobý hmotný majetek získaný bezplatně se oceňuje reprodukční pořizovací cenou a účtuje se ve prospěch účtu ostatních kapitálových fondů. Reprodukční pořizovací cena tohoto majetku je stanovena na základě znaleckého posudku. Pořízený majetek po ukončení finančního leasingu je oceněn v kupní ceně.

Ocenění dlouhodobého hmotného majetku se snižuje o investiční dotace ze státního rozpočtu.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Drobný hmotný majetek od 2 do 40 tis. Kč se účtuje do nákladů a dále je veden pouze v operativní evidenci. Výjimku tvoří pálicí pomůcky, výpočetní technika a předměty z drahých kovů.

Opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku jsou vytvářeny z důvodu nevyužívání majetku, a to ve výši zůstatkové účetní hodnoty nebo na pokrytí budoucí ztráty v souvislosti s očekávaným prodejem.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od-do)
Budovy, stavby a haly	25 - 50
Stroje, přístroje a zařízení	4 - 14
Dopravní prostředky, Inventář	4 - 10
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	8 - 15

Pálicí pomůcky jsou odepisovány rovnoměrně po dobu 20 měsíců.

Lisovací nástroje a výpočetní technika do 40 tis. Kč se odepisuje 48 měsíců.

Předměty pořízené po skončení leasingové smlouvy se odepisují 24 měsíců.

Formy tlakového lití, modely, šablony a rozmnožovací zařízení u vytvářecích strojů - s výjimkou prvního vybavení lisu - jsou účtovány při pořízení přímo do spotřeby.

Pozemky a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek se neodpisují.

c) Finanční majetek

Podíly, cenné papíry se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související, např. poplatky a provize makléřům a burzám.

Krátkodobý finanční majetek tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

Dlouhodobý finanční majetek tvoří zejména majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly.

K 31. 12. 2005, 2004 a 2003 se jednotlivé složky finančního majetku nepřeceňují.

Cenné papíry jsou oceněny pořizovacími cenami a dočasné snížení ocenění je vyjádřeno zaúčtováním opravné položky.

Realizovatelné cenné papíry skupina k 31. 12. nepřeceňovala na reálnou hodnotu. Tento postup skupina zvolila vzhledem k tomu, že se jedná o cenné papíry, které nejsou veřejně obchodovatelné a tržní cena nebyla k dispozici. Finanční náklady na zajištění ocenění znalcem by byly neadekvátní. Cenné papíry jsou oceněny pořizovacími cenami s aplikací zásady opatrnosti. Dočasné snížení ocenění je vyjádřeno zaúčtováním opravné položky.

d) Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílových cenných papírů a vkladů konsolidované společnosti a jejich oceněním podle podílové účasti mateřské společnosti na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti. Za den akvizice se považuje datum, od něhož začíná účinně mateřská společnost uplatňovat příslušný vliv. Analogicky se stanovuje toto datum v případě přidružené nebo společné společnosti. Konsolidační rozdíl se odepisuje do 20 let rovnoměrným odpisem. Konsolidační rozdíl se zúčtovává do položky zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu nebo zúčtování záporného konsolidačního rozdílu na vrub nákladů, resp. ve prospěch výnosů z běžné činnosti.

e) Zásoby

Zásoby nakupovaného materiálu a ostatní nakupované zásoby (polotovary, zboží) jsou oceňovány pořizovací cenou, tj. včetně nákladů souvisejících s jejich pořízením (doprava, clo), na skladě jsou vedeny v průměrné ceně (je používán vážený aritmetický průměr) a v této ceně jsou ze skladu vydávány do spotřeby.

Zásoby vytvořené ve vlastní režii (výrobky, nedokončená výroba) se oceňují plánovanými vlastními náklady, jež zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady, ostatní přímé náklady a výrobní režijní náklady.

Výrobní režie v bílé výrobě se rozpouští na přímé náklady (tj. součet přímého materiálu, přímých mezd a ostatních přímých nákladů). Výrobní režie v dekoraci se rozpouští na přímé mzdy.

Opravné položky k zásobám jsou stanoveny na základě doby bez pohybu, a to procentem ze skladové ceny.

Výše opravné položky u zboží ve formě drahých kamenů byla stanovena ve výši 75 % pořizovací hodnoty vzhledem k obratu těchto zásob. Výše opravné položky ke zboží na partiové prodejně Nová Role je stanovena ve výši 30 % na základě odborného posouzení struktury zásob.

f) Pohledávky, deriváty

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou, nakoupené pohledávky se oceňují pořizovací hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů, na jejich realizační hodnotu.

Deriváty

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související, např. poplatky a provize makléřům a burzám. V příložené rozvaze jsou deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých pohledávek, resp. závazků.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty se účtují také do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků se účtují do vlastního kapitálu a v rozvaze se vykazuje prostřednictvím oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do finančních nákladů, resp. výnosů.

g) Vlastní kapitál

Základní kapitál mateřské společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Podle obchodního zákoníku mateřská společnost vytváří rezervní fond ze zisku.

Mateřská společnost je česká a. s., která je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20% čistého zisku, ne však více než 10% základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5% z čistého zisku až do výše 20% základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

h) Konsolidační fondy

Konsolidační rezervní fond představuje tvorbu výsledku hospodaření přidružených společností, akumulovanou od okamžiku jejich zařazení do konsolidačního celku. Konsolidační rezervní fond obsahuje též podíly společnosti na změnách v úhrnné výši ostatního vlastního kapitálu (tj. bez výsledku hospodaření) daného období. Jeho stav je vypočten podle podílové účasti mateřské společnosti na základním kapitálu přidružené společnosti.

Podíly na změnách vlastního kapitálu dceřiných společností představují podíly mateřské společnosti na změnách vlastního kapitálu (bez výsledku hospodaření běžného roku) v úhrnné výši za období od data akvizice. Jeho stav je vypočten podle podílové účasti mateřské společnosti na základním kapitálu dceřiné společnosti.

i) Cizí zdroje

Skupina vytváří zákonné rezervy ve smyslu zákona o daních z příjmů a rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se ukazují ve jmenovitých hodnotách. V položce jiné závazky se ukazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních derivátů reálnou hodnotou.

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry se ukazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

j) Menšinový vlastní kapitál

Vyjadřuje menšinové podíly na vlastním kapitálu dceřiných společností v členění podílů na základním kapitálu, kapitálových fondech, ziskových fondech, nerozděleném, popř. neuhrazeném výsledku hospodaření minulých let a výsledku hospodaření běžného účetního období.

k) Finanční leasing

Skupina účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují. Závazky splatné v budoucích letech jsou uvedeny v odstavci 19.

l) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách kurzem ČNB platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů, resp. nákladů běžného roku.

m) Účtování nákladů a výnosů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Skupina účtuje na vrub nákladů tvorbu opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

n) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá samostatně za jednotlivé společnosti skupiny za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Náklad na daň z příjmů v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát je součtem nákladů na daň z příjmů za mateřskou společnost a ostatní společnosti skupiny konsolidované plnou metodou.

Odložená daňová povinnost se počítá samostatně za jednotlivé společnosti skupiny a odráží daňový dopad dočasných rozdílů mezi zůstatkovými cenami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu. Konsolidovaná odložená daň je součtem zaúčtovaných odložených daní za mateřskou společnost a ostatní společnosti skupiny konsolidované plnou metodou, přičemž tento součet je upraven o dopad přechodných rozdílů vyplývajících z transakcí mezi společnostmi v rámci skupiny.

o) Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci

Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci se počítá podle podílové účasti mateřské společnosti na základním kapitálu přidružené společnosti a jím dosaženého výsledku hospodaření za běžné účetní období.

p) Dotace/Investiční pobídky

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku se snižuje o hodnotu získané investiční dotace. Dotace získaná na provoz se zúčtuje do výnosů období, do kterého časově a věcně patří.

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK**a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)****POŘIZOVACÍ CENA**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	32 153	-	-	-	32 153
Software	38 429	-	-255	171	38 345
Jiný dlouhodobý majetek	6 000	-	-	-	6 000
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	3 890	-	-171	3 719
Celkem 2005	76 582	3 890	-255	-	80 217
Celkem 2004	75 752	830	-	-	76 582
Celkem 2003	75 626	147	-21	-	75 752

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	-32 153	-	-	-	-	-32 153	-	-
Software	-32 825	-1 822	-	255	-	-34 392	-	3 953
Jiný dlouhodobý majetek	-650	-200	-	-	-	-850	-	5 150
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	3 719
Celkem 2005	-65 628	-2 022	-	255	-	-67 395	-	12 822
Celkem 2004	-62 521	-3 107	-	-	-	-65 628	-	10 954
Celkem 2003	-57 917	-4 604	-	-	-	-62 521	-	13 231

Ocenitelná práva, patenty a licence jsou odpisovány po dobu životnosti, jak je stanoveno v příslušné smlouvě. Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činí v pořizovacích cenách k 31. 12. 2005, resp. 31. 12. 2004 a 31.12.2003: 6 196 tis. Kč, 6 809 tis. Kč a 6 192 tis. Kč.

V roce 2005, resp. 2004 a 2003 skupina bezplatně nezískala žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)**Pořizovací cena**

	Počáteční zůstatek	Vliv fúze	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Pozemky	30 702	540	-	-73	-	31 169
Stavby	841 137	9 437	738	-7 255	2 852	846 909
Stroje, přístroje a zařízení	1 201 961	201	12 306	-115 475	73 791	1 172 784
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	2 494	-	-	-127	128	2 495
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	7 197	-	84 769	-8 510	-76 719	6 737
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	1 891	-	-	- 1 734	-52	105
Celkem 2005	2 085 382	10 178	97 813	-133 174	-	2 060 199
Celkem 2004	2 026 920	-	133 414	-74 952	-	2 085 382
Celkem 2003	2 036 897	-	93 222	-103 148	-51	2 026 920

Oprávký

	Počáteční zůstatek	Vliv fúze	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Pozemky									31 169
Stavby	-339 447	-8 235	-16 651	-4 016	7 255	-	-361 094	-32 100	453 715
Stroje, přístroje a zařízení	-940 719	-55	-107 487	-6 463	115 475	-	-939 249	-	233 535
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-715	-	-	-127	127	-	-715	-	1 780
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	6 737
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	105
Celkem 2005	-1 280 881	-8 290	-124 138	-10 606	122 857	-	-1 301 058	-32 100	727 041
Celkem 2004	-1 221 155	-	-117 824	-7 822	65 920	-	-1 280 881	-9 100	795 401
Celkem 2003	-1 184 581	-	-113 293	-13 085	89 804	-	-1 221 155	-1 130	804 635

Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činí v pořizovacích cenách k 31. 12. 2005, resp. k 31.12.2004 a k 31.12.2003: 112 251 tis. Kč, resp. 113 956 tis. Kč a 109 642 tis. Kč.

Skupina upravila ocenění dlouhodobého hmotného majetku vzhledem k jeho nižší hodnotě prostřednictvím opravné položky na vrub nákladů (viz odstavec 7).

Společnosti skupiny vytvořily zákonnou rezervu na opravy dlouhodobého hmotného majetku. Tato rezerva vychází z ročního odhadu nákladů na opravy dlouhodobého hmotného majetku a z doby, která uplyne do nadcházející opravy tohoto majetku (viz odstavec 11).

Majetek (budovy, pozemky, stroje) v pořizovací ceně 927 473 tis. Kč a zůstatkové hodnotě 460 443 tis. Kč je k 31. 12. 2005 zastaven na krytí úvěru u HSBC Bank plc., ČSOB a.s. a KB a.s. (viz odstavec 14).

c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku

	Zůstatek k 31. 12. 2003	Úbytky	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2004	Přírůstky	Úbytky	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2005
Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s rozhodujícím vlivem	73 742	-200	-21	73 521	614	-65 798	-47	8 290
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a vklady	3 553	-3 549	-	4	-	-	-	4
Jiný dlouhodobý finanční majetek	960	-100	-	860	-	-	-	860
Opravné položky	-70 113	300	-	-69 813	-499	63 200	-	-7 112
Celkem	8 142	-3 549	-21	4 572	115	-2 598	-47	2 042

Úbytky v roce 2005 představují vyloučení finančních investic v zanikajících společnostech v rámci fúze v celkové pořizovací hodnotě 5 711 tis. Kč. K této pořizovací hodnotě byla vytvořena opravná položka ve výši 3 196 tis. Kč. Dále úbytky zahrnují odpis finančních investic do Televízny kábel Nitra a.s. a Porcelaine de Boheme B.V. v celkové pořizovací ceně 60 100 tis. Kč z důvodu ukončení likvidace těchto společností (odpis byl proveden do mimořádných nákladů). K těmto finančním investicím se vázala opravná položka ve výši 60 000 tis. Kč, která byla rozpuštěna také v rámci mimořádných nákladů.

Zbývající opravná položka představuje zejména 5 900 tis. Kč k finanční investici v Thun Studio s.r.o. (v likvidaci), 199 tis. Kč k finanční investici v Porcela France S.a.r.l. a 860 tis. Kč k jinému finančnímu majetku.

Vybrané údaje z finančních výkazů dceřiných a přidružených společností k 31. 12. 2005, které nebyly zahrnuty do konsolidace (v tis. Kč):

Název společnosti	Thun studio s.r.o.v likvidaci	Porcela Plus N. Jičín s.r.o.	Porcela Plus Trenčín s.r.o.
Sídlo společnosti	Lesov-K.Vary	Šenov u N.Jičína	Trenčín, SR
Podíl v %	100	100	100
Aktiva celkem	-	1 111	39 786
Vlastní kapitál	-	-11 015	-972
Základní kapitál a kapit. fondy	120	200	766
Fondy ze zisku	12	10	77
Nerozdělený zisk/ztráta minulých let	-132	-10 570	-593
Zisk/ztráta běžného roku	-	-655	-1 221
Cena pořízení akcii/podílu	5 900	200	766
Nominální hodnota akcie/podílu	120	200	766

Název společnosti	Porcela Plus Prešov s.r.o.	Porcela Plus Slovakia s.r.o.	Porcela France S.A.R.L.
Sídlo společnosti	Prešov, SR	Trenčín,SR	Garges, FR
Podíl v %	100	100	90
Aktiva celkem	28 028	Není k dispozici	Není k dispozici
Vlastní kapitál	7 604	Není k dispozici	Není k dispozici
Základní kapitál a kapit. fondy	766	Není k dispozici	Není k dispozici
Fondy ze zisku	84	Není k dispozici	Není k dispozici
Nerozdělený zisk minulých let	5 092	Není k dispozici	Není k dispozici
Zisk/ztráta běžného roku	1 662	Není k dispozici	Není k dispozici
Cena pořízení akcii/podílu	1 072	153	199
Nominální hodnota akcie/podílu	766	Není k dispozici	Není k dispozici

Finanční informace o dceřiných a přidružených společnostech byly získány z auditorem neověřené účetní závěrky jednotlivých společností.

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly k 31. 12. (v tis. Kč):

	2005			2004			2003		
	Počet akcií/ Nominální hodnota	Pořiz. cena	Výnosy	Počet akcií/ Nominální hodnota	Pořiz. cena	Výnosy	Počet akcií/ Nominální hodnota	Pořiz. cena	Výnosy
Česká republika –									
CRYSTALEX a.s.	-	-	-	-	-	-	14 653/1	3 549	-
SKLÁRNÝ KAVALIER a.s.	1/1	2	-	1/1	2	-	1/1	2	-
Porcel.manuf. Duchcov	1/1	2	-	1/1	2	-	1/1	2	-

Jiný dlouhodobý majetek tvoří půjčka Milan Mottl ve výši 425 tis. Kč a půjčka Balsico s.r.o. ve výši 435 tis. Kč. Na tyto půjčky byla vytvořena opravná položka ve 100% výši.

5. ZÁSoby

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě vyhodnocení obrátkovosti zásob (viz odstavec 7).

Společnost má k 31. 12. 2005 zastaveny zásoby ve výši 620 891 tis. Kč na krytí krátkodobého revolvingového syndikovaného úvěru na základě Úvěrové smlouvy uzavřené s HSBC Bank plc., ČSOB a.s., KB a.s.

	2005		
	Pořizovací cena	Oprávký	Zůstatková cena
Materiál	72 073	-5 054	67 019
Nedokončená výroba a polotovary	164 053	-3 405	160 648
Výrobky	80 495	-4 195	76 300
Zboží	378 829	-110 512	268 317

6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2005, resp. 2004 a 2003 vytvořeny opravné položky ve výši 66 624 tis. Kč, resp. 118 337 tis. Kč a 122 887 tis. Kč.

Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily k 31. 12. 2005, resp. k 31. 12. 2004 a k 31. 12. 2003 celkem 94 706 tis. Kč, resp. 108 937 tis. Kč a 122 887 tis. Kč.

Skupina dále z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání, atd. odepsala do nákladů v roce 2005, 2004 a 2003 pohledávky ve výši 26 645 tis. Kč, resp. 13 030 tis. Kč a 99 081 tis. Kč.

Skupina má k 31. 12. 2005 zastaveny pohledávky ve výši 104 259 tis. Kč na krytí krátkodobého revolvingového syndikovaného úvěru a ve výši 233 539 tis. Kč na krytí multitransšového syndikovaného úvěru na základě úvěrových smluv uzavřených s HSBC Bank plc., ČSOB a.s., KB a.s., z toho 68 588 tis. Kč pohledávek je vůči společností mimo konsolidační celek.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 23).

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v odstavci 4, 5 a 6).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2003	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Vliv fúze	Zůstatek k 31. 12. 2005
dlouhodobému hmotnému majetku	1 130	9 100	-1 130	9 100	23 000	-	-	32 100
dlouhodobému finančnímu majetku	70 113		-300	69 813	499	-60 004	-3 196	7 112
zásobám	69 828	7 343	-1 786	75 385	59 282	-11 501	-	123 166
pohledávkám	122 887	23 371	-27 921	118 337	15 125	-61 130	-5 708	66 624

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

Vliv fúze představuje u dlouhodobého majetku zrušení opravné položky k finanční investici v zanikající společnosti a u pohledávek zrušení opravných položek ke vzájemným pohledávkám. Tyto položky nebyly zúčtovány do výsledovky v rámci přiložených finančních výkazů.

8. FINANČNÍ MAJETEK

K 31. 12. 2005 měla společnost zůstatky účtů s omezeným disponováním ve výši 15 663 tis. Kč. Jedná se o spořicí účet zřízený na žádost syndikátu bank poskytujících střednědobý úvěr, na který je společnost povinna měsíčně ukládat 180 tis. EUR a z něhož se čtvrtletně hradí splátky střednědobého úvěru ve výši 481 526 EUR.

9. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především platby z titulu finančních leasingů, aranžérské a agentské poplatky v souvislosti s poskytnutím syndikovaného úvěru a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

Příjmy příštích období zahrnují zejména bonus dodavatelské společnosti Saint Gobain za uznaný množstevní bonus za rok 2005.

10. VLASTNÍ KAPITÁL SKUPINY A MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Základní kapitál mateřské společnosti se skládá z 211 000 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 5 tis. Kč v listinné podobě, plně upsané.

Skupina nevlastní k 31. 12. 2005 žádné vlastní akcie.

V roce 2005, resp. 2004 a 2003, došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2003	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2004	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2005
Počet akcií	183 000 ks	14 000 ks	-	197 000 ks	14 000 ks	-	211 000 ks
Základní kapitál	915 000	70 000	-	985 000	70 000	-	1 055 000
Rozdíly z přecenění majetku a závazků	-13 634	13 330	-	-304	63	-	-241
Zákonný rezervní fond	1 995	-	-	1 995	-	-	1 995
Pasivní konsolidační rozdíl	12 797	-	-5 808	6 989	-	-5 018	1 971
Konsolidační fondy	-20 194	-	-61 255	-81 449	-	-12 885	-94 334

Valná hromada společnosti dne 22. 6. 2005 rozhodla o zvýšení základního kapitálu v částce 70 000 tis. Kč. K datu účetní závěrky je splaceno 21 491 tis. Kč. Zbývající pohledávky za upsaným základním kapitálem k 31. 12. 2005 jsou vykázány v rozvaze jako aktivum a jsou splatné 29. 6. 2006. Základní kapitál společnosti snížený o pohledávky za upsaným základním kapitálem k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 činil 1 006 491 tis. Kč, 985 000 tis. Kč a 892 905 tis. Kč.

Rozdíly z přecenění majetku a závazků se v roce 2003 a 2004 vztahují zejména k finančním derivátům mateřské společnosti a snižují hodnotu vlastního kapitálu společnosti. V roce 2005 je rozdíl z přecenění tvořen výhradně kurzovými rozdíly z finančních investic v cizí měně.

Ztráta roku 2004 – mateřská společnost	-16 109
Převod neuhrazené ztráty	16 109
Dopad fúze do hosp. výsl. m.l.	-4 931
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2005 – mateřská společnost	-
Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2005 – mateřská společnost	-486 879
Vliv konsolidačních úprav k 31. 12. 2005	-415 255
Hospodářské výsledky minulých let k 31. 12. 2005 za konsolidační celek	-902 134

Dividendy nebyly vypláceny.

11. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2003	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2005
Zákonné	958	902	-958	902	1 652	-	2 554
Ostatní	290	-	-290	-	-	-	-

Zákonná rezerva byla vytvořena na očekávané budoucí výdaje vyplývající ze stávajících provozních činností a na základě zákona o rezervách. Skupina vychází z předpokládaných nákladů na opravu a doby, která uplyne od zahájení tvorby rezervy do doby realizace opravy. Je upřesňována na základě inventarizace.

12. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Skupina neměla k 31.12.2005, resp. 2004 a 2003 žádné dlouhodobé závazky z obchodních vztahů, emitované dluhopisy, dlouhodobé směnky k úhradě a ostatní dlouhodobé závazky.

13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2005, resp. 2004, 2003 měla skupina krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti 180 a více dnů v částce 98 023 tis. Kč, resp. 56 147 tis. Kč a 21 952 tis. Kč.

Závazky ke spřízněným osobám (viz odstavec 23).

14. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI

Banka	Termíny/ Podmínky	Celkový limit	2005		2004		2003	
			Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč
Bankovní úvěry	CZK	1 846 365	-	1 015 000		1 040 000		1 060 000
	EUR	9 149	1 445	41 900	3 371	102 688	5 297	171 643
Revolv.úvěr na DPH	CZK	20 000	-	7 817		11 074		10 730
Celkem			1 445	1 064 717	3 371	1 153 762	5 297	1 242 373
Splátka v následujícím roce			1 445	1 064 717	1 926	1 109 753	1 926	1 133 146
Splátky v dalších letech			-	-	1 445	44 009	3 371	109 227

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům, kontokorentním účtům a výpomocím za rok 2005, resp. 2004, 2003 činily 44 004 tis. Kč, resp. 49 584 tis. Kč a 54 680 tis. Kč.

Smlouva o krátkodobém revolvingovém syndikovaném úvěru uzavřená s ČSOB a.s., HSBC Bank plc. a Komerční bankou a.s., jakožto věřiteli, obsahuje následující zvláštní podmínky, které musí společnost dodržovat:

1. Úvěr podléhá ročnímu posouzení a obnově,
2. Zajištění: vlastní biankosměnky ve prospěch HSBC Bank plc. vystavené Porcelou Plus a.s., Ing. Radovanem Květem a JUDr. Janem Součkem, zástava zásob a pohledávek,
3. Vinkulace pojistného plnění z pojištění majetku,
4. Prohlášení ručitelů – Ing. Radovan Květ a JUDr. Jan Souček,
5. Závazné finanční ukazatele.

Smlouva o střednědobém syndikovaném úvěru uzavřená s ČSOB a.s., HSBC BANK PLC a Komerční bankou a.s., jakožto věřiteli, obsahuje tyto podmínky, které musí společnost dodržovat:

1. Úvěr je splatný v 19 rovnoměrných splátkách, úrokové období tři měsíce. Konečné datum splatnosti 4. 7. 2006,

2. Zajištění: vlastní biankosměnky ve prospěch HSBC Bank plc. vystavené Porcelou Plus a.s., Ing. Radovanem Květem a JUDr. Janem Součkem,
3. Smlouva o ručení,
4. Prohlášení ručitelů – Ing. Radovan Květ a JUDr. Jan Souček,
5. Smlouva o zastavení akcií ve prospěch HSBC Bank plc. (akcie společností Karlovarský porcelán a.s. a Concordia a.s.),
6. Vinkulace pojistného plnění,
7. Závazné finanční ukazatele.

Ukazatele jsou stanoveny na bázi konsolidovaných finančních výkazů skupiny Porcela Plus. K 31. 12. 2005 skupina Porcela Plus nesplnila některé ze závazných finančních ukazatelů. Banky jsou průběžně informovány o finanční situaci skupiny Porcela Plus. Banky nemají v úmyslu prohlásit úvěry za předčasně splatné. Dne 20. března 2006 bylo dodatkem č. 6 ke smlouvě prodlouženo datum splatnosti revolvingového úvěru do 30. listopadu 2006 a zároveň byly bankou zrušeny dříve stanovené finanční ukazatele.

Dceřiné společnosti Karlovarský porcelán a.s. byl 26. 6. 2001 poskytnut multitransšový syndikovaný úvěr konsorciem bank (KB a.s., ČSOB a.s. a HSBC Bank plc.) v celkové výši 560 mil. Kč. Úvěr podléhá ročnímu posouzení a obnově a obsahuje následující úvěrové podmínky, které musí společnost dodržovat:

1. Smlouva o zastavení nemovitostí
2. Smlouva o zřízení zástavního práva k listinným věcem
3. Smlouva o zastavení ochranných známek
4. Přehled závazných finančních ukazatelů
5. Smlouva o zřízení zástavního práva k souboru Movitých věcí
6. Smlouva o zastavení pohledávek

Smlouva o úvěru dceřiné společnosti Concordia a.s. s konsorciem bank KB a.s., ČSOB a.s. a HSBC Bank plc. v celkové výši 40 mil. Kč obsahuje následující úvěrové podmínky, které musí společnost dodržovat:

1. Smlouva o zastavení nemovitostí
2. Zástavní smlouva (stroje a výrobní zařízení)
3. Smlouva o zastavení pohledávek
4. Smlouva o zřízení zástavního práva k souboru movitých věcí
5. Přehled závazných finančních ukazatelů

15. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období a dohadné položky zahrnují především poplatky za pojištění kursového rizika, časové rozlišení úroků, spotřeby energií a plynu, zahraniční provize, časově rozlišený náklad za swapové operace a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

16. MENŠINOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL

	2005 v tis. Kč	2004 v tis. Kč	2003 v tis. Kč
Základní kapitál	538 527	549 782	549 782
Kapitálové fondy	20	-22	- 4 410
Fondy vytvořené ze zisku vč. nerozděl. zisku	-139 063	-126 925	-71 925
Ztráta běžného roku	- 78 606	- 12 581	- 55 000

17. DERIVÁTY

Skupina má uzavřené smlouvy o derivátech, které dále člení na deriváty určené k obchodování a deriváty zajišťovací. K 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 skupina přecenila deriváty na reálnou hodnotu a kladné resp. záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykazány v jiných pohledávkách resp. v jiných závazcích.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování skupiny k 31. 12.:

(tis. Kč)	2005			2004			2003		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Měnové kontrakty									
Swapy - EUR	-	-	-	-	-	-	5 900	885	-
Forvardy - EUR	-	-	-	1 500	1 595	-	8 000	-	- 1 555
Forwardy – USD	2 000	1 164	-				4 000	545	
Prodané opce	-	-	-	2 000	12 129	-	-	-	-
Nakoupené opce	-	-	-	2 000	-	-149	-	-	-
Deriváty určené k obchodování celkem									
	2 000	1 164	-	5 500	13 724	-149	17 900	1 430	-1 555

Deriváty nesplňující podmínky pro zajištění jsou zahrnuty v derivátech určených k obchodování.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů k 31. 12.:

(tis. Kč)	2005			2004			2003		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty									
Swapy	-	-	-	700 000	-	-10 416	700 000	-	-23 316
Deriváty zajišťovací celkem									
	-	-	-	700 000	-	-10 416	700 000	-	-23 316

Deriváty zajišťovací zahrnovaly deriváty, které byly uzavřeny za účelem řízení úrokového rizika závazků a splňovaly kritéria pro zajišťovací účetnictví.

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ**Daňová povinnost mateřské společnosti Porcela Plus a.s.:**

	2005 v tis. Kč	2004 v tis. Kč	2003 v tis. Kč
Zisk (Ztráta) před zdaněním	-31 250	-11 722	-52 677
Nezdanitelné výnosy	-	-	-
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-1 641	313	1 641
Tvorba opravných položek a rezerv	-104 861	18 146	21 180
Úroky z úvěru na nákup akcií	3 474	6 930	-
Odpis finanční investice	60 100	-	-
Postoupené pohledávky	45 303	-	-
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	21 056	18 780	14 713
Investiční úleva 10 % dlouhodobý hmotný majetek	-	-1 289	-
	-	-15 490	-
Odpočet daňové ztráty	-7 819	15 668	-15 143
Zdanitelný příjem	26 %	28 %	31 %
Sazba daně z příjmu			
Splatná daň	-	4 387	-
Dodatečné odvody daně v běžném roce	3 024	-	-

V roce 2005 podala společnost dodatečná priznání na daň z příjmu za rok 2004 ve výši 940 tis. Kč, za rok 2003 1 042 tis. Kč a za rok 2003 1 042 tis. Kč.

Daňová povinnost dceřiné společnosti Karlovarský porcelán a.s.:

	2005 v tis. Kč	2004 v tis. Kč	2003 v tis. Kč
Zisk (ztráta) před zdaněním	-171 590	-24 794	-121 315
Nezdanitelné výnosy	-3 136	-221	-3 014
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	54 304	55 264	57 697
Tvorba opravných položek	82 738	5 056	19 393
Ostatní	23 047	13 903	34 767
Základ daně	-14 637	49 208	-12 472
Invest.úleva 10 %	-	-34 610	-
Uplatněné ztráty min. let	-	-14 598	-
Sazba daně	26%	28%	31%
Splatná daň	-	-	-

Podle zákona o daních z příjmů může dceřiná společnost Karlovarský porcelán a.s. převést daňovou ztrátu vzniklou od roku 2000/2005 do příštích pěti, resp. sedmi let. Výše daňové ztráty z let 2000 - 2005, která nebyla v účetní závěrce roku 2005 uplatněna a bude převedena do dalších let, činila 173 983 tis. Kč k 31. 12. 2005.

V roce 2005, 2004 a 2003 nebyla dceřiné společnosti doměřena daň z příjmů.

Daňová povinnost dceřině společnosti Concordia a.s.:

	2005	2004	2003
	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
Zisk (Ztráta) před zdaněním	1 567	1 722	1 548
Nezdanitelné výnosy	-2 403	-2 660	-857
Tvorba opravných položek	127	0	0
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	2 174	2 347	31
Investiční úleva 10 % dlouhodobý hmotný majetek	0	-11	-33
Zdanitelný příjem	1 465	1 328	655
Sazba daně z příjmu	26 %	28 %	31 %
Daň z příjmu před slevou	381	372	203
Sleva na dani	-130	-129	-129
Splatná daň	251	243	74

Daňové povinnosti ostatních dceřiných společností jsou vzhledem k výsledkům hospodaření nevýznamné.

Skupina vypočetla odloženou daň na základě přechodných rozdílů mezi zůstatkovými cenami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Skupina vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
Položky odložené daně	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku		-10 816		-24 376		-41 975
Ostatní dočasné rozdíly:						
OP k pohledávkám	158		2 976		2 641	
OP k zásobám	29 559		19 613		14 977	
OP k dlouhodobému majetku	7 704		2 366		316	
Rezervy					81	
Dohadné položky(nedaňová část)	576				62	
Daňová ztráta z minulých let	43 633		41 430		52 944	
Nevyčerpaná reinvestiční část					8 823	
Celkem	81 630	-10 816	66 385	-24 376	79 844	-41 975
Netto	70 814		42 009		37 869	
Vliv konsolidačních úprav	11 930		10 280		10 071	

Mateřská společnost nezaúčtovala z důvodu opatrnosti roce 2005 odloženou daňovou pohledávku ve výši 2 735 tis. Kč (v roce 2004 odloženou daňovou pohledávku v výši 4 309 tis. Kč a v roce 2003 odloženou daňovou pohledávku ve výši 2 485 tis. Kč).

Dceřiná společnost Karlovarský porcelán a.s. se v roce 2005, resp. 2004 a 2003 z důvodu opatrnosti rozhodla neúčtovat o odložené daňové pohledávce ve výši 70 840 tis. Kč, resp. 39 836 tis. Kč a 32 969 tis. Kč).

Dceřiná společnost Concordia a.s. vykázala v roce 2005 odložený daňový závazek ve výši 2 761 tis. Kč (v roce 2004: 2 136 tis. Kč, v roce 2003: 1 825 tis. Kč).

19. LEASING

Společnosti skupiny mají najatý dlouhodobý majetek, o kterém neúčtují na rozvahových účtech (viz odstavec 3.1).

Majetek najatý formou finančního leasingu (tzn. že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2005, resp. 2004, 2003 (v tis. Kč) je uveden v příloze č. 4.

20. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Skupina nemá k 31. 12. 2005, resp. 2004, 2003 majetek ani závazky, které nejsou vykázány v rozvaze nebo v této příloze.

Veškerý majetek skupiny je pojištěn na základě smlouvy uzavřené s Kooperativou, pojišťovnou a.s., se sídlem Praha 1, Templová 747.

21. VÝNOSY BĚŽNÉHO ROKU

Hlavním předmětem činnosti skupiny je výroba porcelánových výrobků, zejména výroba užitkového porcelánu, ozdobného porcelánu, výroba sítotisku, výroba některých výrobních zařízení pro porcelánový průmysl a jejich prodej v tuzemsku a zahraničí.

Rozpis výnosů skupiny z běžné činnosti (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Prodej zboží	650 384	971	708 234	1 279	817 982	
Prodej výrobků a služeb	149 338	810 941	155 223	975 705	148 743	825 095
Ostatní provozní výnosy	428 003	116	371 957	805	152 193	1 350
Výnosy celkem	1 227 725	812 028	1 235 414	977 789	1 118 918	826 445

Výnosy od deseti hlavních zákazníků v tuzemsku tvoří 51,59 % celkových výnosů z tuzemska. Zahraniční výnosy jsou ze 55,78% tvořeny výnosy od deseti nejvýznamnějších zákazníků.

Zeměpisná struktura obrátu (nejvýznamnější teritoria) na základě konečného umístění odbytu (tis. Kč):

	2005	2004	2003
USA	167 342	162 406	160 262
Španělsko	66 979	160 118	69 440
Německo	110 738	132 919	132 151
Švédsko	104 746	116 011	76 802
Velká Británie	56 476	65 631	31 665
Francie	28 939	39 448	47 671
Rusko	56 357	37 903	20 448
Dánsko	35 819	33 965	36 045
Itálie	16 691	32 277	19 051
Řecko	22 410	25 437	41 850

22. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	2 388	29	2 496	30	2 419	32
Mzdy	365 912	33 514	377 921	35 072	357 843	28 585
Odměny členům statutárních orgánů	3 542		660		714	
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	127 686	11 730	131 484	12 275	124 305	9 984
Sociální náklady	14 302	78	14 551	79	10 910	88
Osobní náklady celkem	511 442	45 322	524 616	47 426	493 772	38 657

23. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH STRANÁCH

V roce 2005, resp. 2004 a 2003 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a nevlastní žádné akcie společnosti ani jiné výhody mimo těch uvedených v příloze.

Výhody řídicích pracovníků spočívají v použití automobilů.

Dceřiná společnost Karlovarský porcelán a.s. hradila členům představenstva a řídicím pracovníkům životní pojištění. V roce 2004, resp. 2003 a 2002 byly poskytnuty výhody v hodnotě 157 tis., resp. Kč 153 tis. Kč a 225 tis. Kč.

Transakce se spřízněnými stranami se provádí v souladu s par. 196a obchodního zákoníku.

Skupina neeviduje dlouhodobé pohledávky ke spřízněným osobám k 31. 12. 2005.

Krátkodobé pohledávky u spřízněných osob k 31. 12. dosahovaly (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	2005	2004	2003
Bohemia Crystalex Trading	9 568	1 624	26 453
Sklárny Kavalier	4 905	24 522	28 466
PP Nový Jičín	11 870	14 370	14 370
PP Slovakia	3 370	3 414	3 414
PP Prešov	4 483	12 695	8 911
PP Trenčín	28 654	38 997	35 001
PP Brno	-	2 788	2 088
Kolová Glas	-	4 568	4 568
KP Support	-	2 136	2 136
Porcela France	-	2	72
Sklárny Bohemia	591	1 051	2

Skupina nemá dlouhodobé závazky vůči spřízněným osobám.

Skupina nakupuje výrobky a využívá služeb (včetně manažerských poplatků) spřízněných osob jako běžnou součást obchodní činnosti společnosti.

K 31. 12. dosáhly krátkodobé závazky vůči těmto společnostem následující výše (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	2005	2004	2003
Sklo Bohemia	58 460	60 307	12 540
Crystalex	199 826	222 152	211 135
Porcela France	-	589	3 422
PP Nový Jičín	-	-	204
PP Prešov	51	66	52
PP Brno	-	287	252

V průběhu roku probíhaly transakce s podniky ve skupině a spřízněnými stranami v rámci své běžné podnikatelské činnosti. Tyto transakce představovaly zejména prodej hotových výrobků, jakož i nákupy materiálu a služeb od těchto podniků.

24. VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ

Na výzkum a vývoj bylo v roce 2005, resp. 2004 a 2003 vynaloženo 0 tis. Kč, resp. 600 tis. Kč a 1 080 tis. Kč.

25. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT

Do mimořádných, daňově neuznatelných nákladů, mateřská společnost zaúčtovala částku 60 100 tis. Kč z důvodů likvidace finančních investic TK Nitra a Porcelaine De Boheme. K finančním investicím byla vytvořena v minulých letech opravná položka ve výši 60 000 tis. Kč, která byla v souvislosti s odpisem finančních investic v roce 2005 rozpuštěna (pokrytí ztráty z odpisu finančních investic).

26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V roce 2006 je předpokládána fúze společnosti Porcela Plus a.s. s její dceřinou společností Porcela Plus Nový Jičín s.r.o. Rozhodným dnem pro fúzi byl stanoven 1. leden 2006.

Dne 2. 3. 2006 došlo k výmazu dceřiné společnosti THUN studio s.r.o. v likvidaci.

Dne 20. března 2006 bylo dodatkem č. 6 ke smlouvě prodlouženo datum splatnosti revolvingového úvěru do 30. listopadu 2006 a zároveň byly bankou zrušeny dříve stanovené finanční ukazatele.

27. VÝKAZY DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ

Účetní závěrky společností nezahrnutých do konsolidačního celku jsou uvedeny v samostatné příloze (příloha č. 5). Tato příloha je uložena v sídle mateřské společnosti.

28. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou. Společnost nebrala v úvahu žádné peněžní ekvivalenty.

29. PŘEHLED ZPŮSOBU TRANSFORMACE ÚDAJŮ (VIZ PŘÍLOHA 2, 3)

Způsob transformace údajů z individuálních účetních závěrek podniků konsolidačního celku do položek konsolidované účetní závěrky zahrnoval následující kroky:

- 1 zahrnutí individuálních rozvah a výkazů zisku a ztrát dceřiných podniků
 - 1a-1b vyloučení podílových cenných papírů a vkladů, vlastního kapitálu dceřiných společností, výpočet menšinových podílů na vlastním kapitálu, výpočet konsolidačního rozdílu
- 2 zahrnutí odpisů konsolidačních rozdílů minulých let
- 3 vyloučení výsledku hospodaření realizovaného z nákupů a prodejů zásob mezi podniky v rámci konsolidačního celku a prodejů dlouhodobého majetku mezi podniky v rámci skupiny v minulých letech
- 4 vyloučení výsledku hospodaření realizovaného z prodeje dlouhodobého majetku mezi podniky v rámci konsolidačního celku v minulých letech
- 5 vyloučení vzájemných vazeb mezi podniky v rámci konsolidačního celku bez dopadu do hospodářského výsledku – rozvaha
- 6 vyloučení vzájemných vazeb mezi podniky v rámci konsolidačního celku bez dopadu do hospodářského výsledku – výkaz zisku a ztráty

- 7 vyloučení výsledku hospodaření realizovaného z nákupů a prodejů zásob mezi podniky v rámci konsolidačního celku v běžném roce
- 8 korekce odpisů v běžném roce dlouhodobého majetku prodaného v rámci konsolidačního celku
- 9 odpis konsolidačního rozdílu v běžném roce

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
16. 5. 2006	Ing. Radovan Květ	Ing. Radovan Květ	RNDr. Juraj Vronka Dagmar Severová