

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2005

 **ERNST & YOUNG**

Quality. Integrity. Innovation.



VÝROK AUDITORA

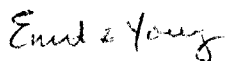
Představenstvu společnosti Karlovarský porcelán a.s.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Karlovarský porcelán a.s., k 31. prosinci 2005. Za sestavení této účetní závěrky je zodpovědné vedení společnosti Karlovarský porcelán a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce.

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 účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti Karlovarský porcelán a.s., k 31. prosinci 2005 a výsledky jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti Karlovarský porcelán a.s., k 31. prosinci 2004, resp. 2003 a naše zpráva z 14. dubna 2005, resp. 14. dubna 2004 obsahovala výrok bez výhrad.



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



Dana Köhlerová
auditor, osvědčení č. 1452

17. května 2006
Praha, Česká republika

Karlovarský porcelán a.s. k 31. prosinci 2005

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004	Minulé úč. období 2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	2 642 311	-1 275 127	1 367 184	1 580 450	1 588 539
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL					
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	1 869 862	-1 165 777	704 085	758 555	769 836
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	9 118	- 8 446	672	1 363	2 269
B. I. 1	Zřizovací výdaje					
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje					
3	Software	9 118	- 8 446	672	1 363	2 269
4	Ocenitelná práva					
5	Goodwill					
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek					
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek					
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek					
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	1 775 667	-1 157 331	618 336	681 274	691 649
B. II. 1	Pozemky	27 823		27 823	27 828	28 304
2	Stavby	739 562	- 358 435	381 127	420 876	433 398
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	999 475	- 798 181	201 294	226 625	218 470
4	Pěstební celky trvalých porostů					
5	Základní stádo a tažná zvířata					
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	2 342	- 715	1 627	1 626	1 591
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	6 360		6 360	3 213	9 886
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	105		105	1 106	
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku					
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	85 077	0	85 077	75 918	75 918
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	85 077		85 077	75 918	75 918
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem					
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly					
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv					
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek					
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek					
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek					
C.	OBEŽNÁ AKTIVA	759 577	- 109 350	650 227	806 398	807 750
C. I.	Zásoby	411 661	- 102 056	309 605	306 708	286 751
C. I. 1	Materiál	64 054	- 4 878	59 176	64 982	52 082
2	Nedokončená výroba a polotovary	137 480	- 3 067	134 413	123 513	110 336
3	Výrobky	75 478	- 4 140	71 338	44 309	51 498
4	Zvířata					
5	Zboží	134 649	- 89 971	44 678	73 904	72 835
6	Poskytnuté zálohy na zásoby					
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	3 876	- 2 312	1 564	4 599	15 226
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů					4 347
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba					
3	Pohledávky - podstatný vliv					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy					
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)					
7	Jiné pohledávky	3 876	- 2 312	1 564	4 599	10 879
8	Odložená daňová pohledávka					

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
	PASIVA CELKEM	1 367 184	1 580 450	1 588 539
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	740 437	911 931	926 830
A. I.	Základní kapitál	1 203 489	1 203 489	1 203 489
A. I. 1	Základní kapitál	1 203 489	1 203 489	1 203 489
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
3	Změny základního kapitálu			
A. II.	Kapitálové fondy	46	- 50	- 9 945
A. II. 1	Emisní ážio			
2	Ostatní kapitálové fondy	46	48	48
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		- 98	- 9 993
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách			
A. III.	Fondy ze zisku	73 413	73 413	73 413
A. III. 1	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	73 413	73 413	73 413
2	Statutární a ostatní fondy			
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	- 364 921	- 340 127	- 218 812
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let			
2	Neuhrazená ztráta minulých let	- 364 921	- 340 127	- 218 812
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	- 171 590	- 24 794	- 121 315
B.	CIZÍ ZDROJE	624 286	660 776	654 023
B. I.	Rezervy	0	0	0
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			
2	Rezerva na důchody a podobné závazky			
3	Rezerva na daň z příjmů			
4	Ostatní rezervy			
B. II.	Dlouhodobé závazky	0	0	0
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů			
2	Závazky - ovládací a řídicí osoba			
3	Závazky - podstatný vliv			
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	Odloužený daňový závazek			
B. III.	Krátkodobé závazky	149 286	160 776	134 023
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	113 945	118 858	94 973
2	Závazky - ovládací a řídicí osoba			
3	Závazky - podstatný vliv			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
5	Závazky k zaměstnancům	16 294	18 779	16 797
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	7 807	9 459	8 308
7	Stát - daňové závazky a dotace	6 976	11 614	1 955
8	Přijaté zálohy	495	1 169	507
9	Vydané dluhopisy			
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	3 280	301	1 058
11	Jiné závazky	489	596	10 425
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	475 000	500 000	520 000
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé			
2	Krátkodobé bankovní úvěry	475 000	500 000	520 000
3	Krátkodobé finanční výpomoci			
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	2 461	7 743	7 686
C. I.	Časové rozlišení	2 461	7 743	7 686
C. I. 1	Výdaje příštích období	2 461	7 743	7 686
2	Výnosy příštích období			

Sestaveno 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):
17.5. 2006	Ing. Radovan Květ	Ing. Radovan Květ	Ing. Helena Šuchmanová tel. 353449021

Výkaz zisku a ztráty a příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
I.	1 Tržby za prodej zboží	30 366	32 894	65 263
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	21 391	22 445	53 554
+ Obchodní marže		8 975	10 449	11 709
II.	Výkony	896 985	1 017 987	842 496
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	784 536	927 708	767 609
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	43 264	6 518	7 883
	3 Aktivace	69 185	83 761	67 004
B.	Výkonová spotřeba	497 432	551 155	472 324
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	402 209	460 873	380 402
B.	2 Služby	95 223	90 282	91 922
+ Přidaná hodnota		408 528	477 281	381 881
C.	Osobní náklady	349 261	363 509	331 422
C.	1 Mzdové náklady	249 480	260 082	238 648
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva	240	240	284
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	87 041	90 409	82 818
C.	4 Sociální náklady	12 500	12 778	9 672
D.	Daně a poplatky	1 879	2 253	2 128
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	111 551	101 878	96 739
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	47 184	50 868	52 750
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	10 503	15 640	19 011
	2 Tržby z prodeje materiálu	36 681	35 228	33 739
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	42 280	42 003	42 977
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	12 603	13 131	13 584
F.	2 Prodaný materiál	29 677	28 872	29 393
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	78 029	- 1 025	- 16 395
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	16 592	19 969	72 335
H.	1 Ostatní provozní náklady	35 756	34 377	137 716
V.	2 Převod provozních výnosů			
I.	1 Převod provozních nákladů			
* Provozní výsledek hospodaření		- 146 452	5 123	- 87 621
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů			
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly			
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.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku			
K.	2 Náklady z finančního majetku			
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů			
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů			
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti			
X.	1 Výnosové úroky	198	499	677
N.	2 Nákladové úroky	18 735	19 983	20 985
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	1 846	2 564	594
O.	2 Ostatní finanční náklady	2 974	12 997	13 208
XII.	1 Převod finančních výnosů			
P.	2 Převod finančních nákladů			
* Finanční výsledek hospodaření		- 19 665	- 29 917	- 32 922

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	0	0	0
Q. 1	- splatná			
Q. 2	- odložená			
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	- 166 117	- 24 794	- 120 543
XIII. 1	Mimořádné výnosy			120
R. 2	Mimořádné náklady	5 473		892
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0	0
S. 1	- splatná			
S. 2	- odložená			
*	Mimořádný výsledek hospodaření	- 5 473	0	- 772
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)			
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	- 171 590	- 24 794	- 121 315
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	- 171 590	- 24 794	- 121 315

Sestaveno 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):
17.5. 2006	Ing. Radovan Květ	Ing. Radovan Květ	Ing. Helena Šuchmanová tel.353449021

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Karlovarský porcelán a.s. (dále jen „společnost“) je akciová společnost, která vznikla dne 20. 3. 1993 a sídlí v Karlových Varech – Staré Roli, Závodu míru 241/70, Česká republika, identifikační číslo 48361321. Hlavním předmětem její činnosti je výroba užitkového a ozdobného porcelánu, výroba sítotisku a některých výrobních zařízení pro porcelánový průmysl. V roce 2005 byl odvolán člen dozorčí rady Mgr. Jan Kukačka, který byl nahrazen ing. Miroslavem Čermákem. Dále byly doplněny některé dílčí činnosti.

Osoby podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu:

Porcela plus a.s.	55,83 %
Tritton Development Fund Ltd.	34,49 %

Mateřskou společností společnosti je Porcela Plus a.s.

Společnost je mateřskou společností společnosti Concordia a. s. a přiložená účetní závěrka je připravená jako samostatná. Konsolidovaná účetní závěrka je připravována mateřskou společností Porcela Plus a.s. V souladu s českými účetními předpisy nemusí společnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku dle českých předpisů, v obchodním rejstříku bude zveřejněna konsolidovaná účetní závěrka mateřské společnosti.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2005:

Představenstvo	
Předseda představenstva	Ing. Radovan Květ
Místopředseda představenstva	JUDr. Jan Souček
Člen představenstva	Ing. Václav Černý
Dozorčí rada	
Předseda	Ing. Oldřich Rutar
Členové	JUDr. Zdenka Pokorná
	Mgr. David Šťastný
	Ing. Jiří Šmejce
	Zdeněk Zapský
	Ing. Miroslav Čermák

Organizační struktura

Základní organizační jednotkou z hlediska vrcholového řízení akciové společnosti je provozovna, v jejímž čele stojí příslušný vedoucí. Z hlediska organizace výroby je společnost rozdělena do výrobně – technických úseků. Na řízení celé společnosti dohlíží Generální ředitelství.

Výrobní závody: Nová Role, Chodov, Locket, Klášterec nad Ohří, Lubenec a Thun Studio Lesov.

Obslužné závody: Sítotisk, Strojírenský závod

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2005, 2004 a 2003.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2005, 2004 a 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. Tento nehmotný majetek se odepisuje 4 roky. 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 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.

Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nad 40 tis. Kč – účetní odpisy jsou stanoveny rovnoměrně na základě pořizovací ceny a doby životnosti.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

Odpisová skupina	životnost
Budovy	50 let
z toho budovy a haly ze dřeva a lehkých hmot	25 let
Stavby	50 let
z toho parovody, plynovody, vzduchovody a elektrické vedení	30 let
Energetické stroje a zařízení	10 let
z toho kotle	14 let
Výrobní stroje a zařízení	10 let
z toho pece	12 let
Přístroje a zvláštní technická zařízení	12 let
z toho reproduktory, stroje na zpracování dat a kancelářská technika	5 let
Dopravní prostředky	10 let
z toho automobily, návěsy, traktory	5 let
z toho dopravní vozíky	6 let
Inventář	10 let
Pálící pomůcky	20 měsíců
Lisovací nástroje	48 měsíců
Výpočetní technika do 40.000 tis. Kč	48 měsíců
Předměty pořízené po skončení leasingové smlouvy	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.

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 očekávaným prodejem.

Pozemky, předměty z drahých kovů, umělecká díla a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek se neodpisují.

c) Finanční majetek

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

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti.

Podíly a cenné papíry se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související, např. poplatky a provize makléřům a burzám. Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtován jako opravná položka.

Způsob stanovení opravných položek a zdroj informací pro jejich stanovení:

Opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku jsou stanoveny individuálně na základě komplexního posouzení všech relevantních informací.

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

d) Zásoby

způsob ocenění a metoda evidence u:

- zásob nakupovaných:

Zásoby nakupovaného materiálu 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.

Ostatní nakupované zásoby (polotovary, zboží) jsou oceněny pořizovacími cenami, 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 rovněž vydávány do spotřeby.

- zásob vytvořených ve vlastní režii:

Vlastní výrobky a nedokončená výroba se oceňují plánovanými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují: přímý materiál, přímé mzdy, ostatní přímé náklady a výrobní režii.

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.

e) Pohledávky

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

f) Deriváty

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami. 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 společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského 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. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

Společnost vytváří rezervní fond ze zisku, a to v roce, kdy poprvé dosáhla zisku, ve výši 20 % čistého zisku. 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.

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Společnost dále vytváří jiné kapitálové fondy.

h) Cizí zdroje

Společnost vytváří zákonné rezervy ve smyslu zákona o rezervách 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 vykazují ve jmenovitých hodnotách. V položce jiné závazky se vykazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních derivátů reálnou hodnotou.

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

i) Finanční leasing

Společnost 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.

j) Devizové operace

Společnost používá pro přepočet majetku a závazků v cizí měně:

bankovní účty, pohledávky a závazky – přepočet denním kurzem České národní banky platným v den transakce;

k datu účetní závěrky – přepočet příslušných účtů aktiv a pasiv denním kurzem České národní banky platným k datu účetní závěrky.

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

k) Účtování výnosů a nákladů

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

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

l) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá 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.).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

m) 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.

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

Pořizovací cena	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	8 947	-	-	171	9 118
Nedokončený dlouh. nehmot. majetek	-	171	-	-171	-
Celkem 2005	8 947	171	-	-	9 118
Celkem 2004	8 496	451	-	-	8 947
Celkem 2003	8 349	147	-	-	8 496

Oprávký	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodej likvidace	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Software	-7 584	-862	-	-	-	-8 446	-	672
Nedokončený dlouh. nehmot. majetek	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkem 2005	-7 584	-862	-	-	-	-8 446	-	672
Celkem 2004	-6 227	-1 357	-	-	-	-7 584	-	1 363
Celkem 2003	-4 498	-1 729	-	-	-	-6 227	-	2 269

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 v pořizovacích cenách 2 808 tis. Kč, 2 840 tis. Kč a 2 842 tis. Kč.

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

Pořizovací cena	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stavby	745 098	-	-7 249	1 713	739 562
Stroje, přístroje a zařízení	927 747	335	-43 511	22 570	907 141
Pálicí pomůcky a počítače	88 224	-335	-43 975	48 420	92 334
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	2 341	-	-127	128	2 342
Pozemky	27 828	-	-5	-	27 823
Nedokončený dlouh. hmot.majetek	3 213	84 488	-8 510	-72 831	6 360
Zálohy na nedok. dl. hmot. majetek	1 106	-	-1 001	-	105
Celkem 2005	1 795 557	84 488	-104 378	-	1 775 667
Celkem 2004	1 749 774	112 199	-66 416	-	1 795 557
Celkem 2003	1 766 994	73 034	-90 254	-	1 749 774

Oprávký	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodej likvidace	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Stavby	-315 122	-14 446	-4 016	7 249	-	-326 335	-32 100	381 127
Stroje, přístroje a zařízení	-742 114	-41 339	-6 218	43 511	-151	-746 311	-	160 830
Pálicí pomůcky a počítače	-47 232	-48 747	-17	43 975	151	-51 870	-	40 464
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-715	-	-127	127	-	-715	-	1 627
Pozemky	-	-	-	-	-	-	-	27 823
Nedokončený dlouh. hmot. majetek	-	-	-	-	-	-	-	6 360
Zálohy na nedok. dl. hmot. majetek	-	-	-	-	-	-	-	105
Celkem 2005	-1 105 183	-104 532	-10 378	94 862	-	-1 125 231	-32 100	618 336
Celkem 2004	-1 057 945	-100 524	-4 164	57 450	-	-1 105 183	-9 100	681 274
Celkem 2003	-1 039 346	-94 196	-7 804	83 401	-	-1 057 945	-180	691 649

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 72 829 tis. Kč, 73 060 tis. Kč a 70 989 tis. Kč.

Společnost nevytvořila zákonnou rezervu na opravy dlouhodobého hmotného majetku.

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

Z dlouhodobého hmotného majetku společnosti k 31. 12. 2005 se určité položky (budovy a stavby závodů Most a Lubenec) v pořizovací ceně v hodnotě 92 347 tis. Kč a s opravkami v hodnotě 39 094 tis. Kč nepoužívaly nebo se nebudou dále využívat. Na tento majetek byla vytvořena opravná položka ve výši 32 100 tis. Kč vzhledem k odhadu prodejní ceny.

Majetek v pořizovací hodnotě 860 769 tis. Kč a zůstatkové hodnotě 415 759 tis. Kč byl k 31. 12. 2005 zastaven ve prospěch bank na krytí úvěru (viz odstavec 14).

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

b) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku:

Dlouhodobý finanční majetek	Zůstatek k 31. 12. 2003	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 12. 2004	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 12. 2005
Concordia a.s.	75 918	-	-	75 918	9 159	-	85 077

Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2005 (v tis. Kč):

Název společnosti	Concordia a.s.
Sídlo společnosti	Lesov
Podíl v %	88,73
Aktiva celkem	202 680
Vlastní kapitál	62 677
Zákl.kapitál a kap.fondy	61 635
Fondy ze zisku	3 169
Nerozd.zisk min.let	-2 818
Zisk (ztráta) běžného roku	691
Cena pořízení akcií/podílu	85 077
Nominální hodnota akcie/podílu	54 688
Vnitřní hodnota akcie/podílu	55 613
Dividendy	-

Finanční informace o této společnosti byly získány z auditorem ověřené účetní závěrky společnosti.

Akcie společnosti Concordia a.s. v pořizovací hodnotě 73 181 tis. Kč jsou zastaveny ve prospěch bank na krytí úvěru (viz odstavec 14).

5. ZÁSoby

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravné položky byly stanoveny vedením společnosti na základě doby bez pohybu, a to procentem ze skladové ceny.

- hotové výrobky, polotovary a zboží (užitkový porcelán)	
bez pohybu >6 měsíců a <9 měsíců	10 %
bez pohybu >9 měsíců a <12 měsíců	20 %
bez pohybu >12 měsíců	30 %
- hotové výrobky, polotovary a zboží (hrnkové výrobky)	
bez pohybu >6 měsíců a <9 měsíců	10 %
bez pohybu >9 měsíců a <12 měsíců	25 %
bez pohybu >12 měsíců	40 %
- hotové výrobky, polotovary a zboží (růžový porcelán)	
bez pohybu >6 měsíců a <9 měsíců	10 %
bez pohybu >9 měsíců a <12 měsíců	30 %
bez pohybu >12 měsíců	50 %
- materiál dle druhu	
bez pohybu >6 měsíců a <12 měsíců	10 – 20 %
bez pohybu >12 měsíců	20 – 50 %

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.

Zásoby zastavené ve prospěch bank za účelem krytí poskytnutého úvěru činily k 31. 12. 2005 291 837 tis. Kč (viz odstavec 14).

6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2005, 2004 a 2003 vytvořeny opravné položky následujícím způsobem:

Pohledávky po lhůtě splatnosti od 180 – 365 dní	- 50 %
Pohledávky po splatnosti nad 365 dní	- 100 %
Pohledávky předané k soudnímu vymáhání	- 100 %

Pochybné pohledávky jsou oceněny na realizační hodnotu na základě individuálního posouzení.

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily 44 763 tis. Kč, 9 165 tis. Kč a 18 580 tis. Kč.

Společnost dále z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání či neuspokojení pohledávek v konkurzním řízení, atd. odepsala do nákladů v roce 2005, 2004 a 2003 pohledávky ve výši 4 685 tis. Kč, 6 330 tis. Kč a 50 553 tis. Kč.

Zastavené pohledávky společnosti k 31. 12. 2005 k poskytnutému multitransšovému úvěru (viz odstavec 14) byly ve výši 233 539 tis. Kč, k 31. 12. 2004 ve výši 300 542 tis. Kč a k 31. 12. 2003 ve výši 248 031 tis. Kč.

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 měla společnost dlouhodobé pohledávky ve výši 3 876 tis. Kč (netto hodnota 1 564 tis. Kč), 4 599 tis. Kč a 15 226 tis. Kč . Tyto pohledávky mají lhůtu splatnosti v rozmezí od 1 do 3 let.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 21).

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	tvorba	zúčtování	zůstatek	tvorba	zúčtování	zůstatek
	k 31.12.03			k 31.12.04			k 31.12.05
dlouhodobému majetku	180	9 100	-180	9 100	23 000	-	32 100
zásobám	44 518	-	-1 645	42 873	59 183	-	102 056
pohledávkám - zákonné	10 317	171	-6 253	4 235	102	-1 697	2 640
pohledávkám - ostatní	9 430	112	-2 329	7 213	1 014	-3 573	4 654

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

8. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

K 31. 12. 2005 neměla společnost zůstatky účtů s omezeným disponováním (v tis. Kč).

Společnost nemá otevřený kontokorentní účet

9. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období obsahují především časově rozlišené náklady na leasingové splátky, nájem výstavních ploch ve Frankfurtu; dále pak časově rozlišené splátky pojištění, časově rozlišený bankovní aranžérský poplatek z titulu zajištění úvěru. Částky jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně přísluší.

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

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

10. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z (v tis. Kč):

Základní kapitál			1 203 489
Z toho počet akcií	Druh	Nom.hod.1 akcie	Celkem
683 373	Na majitele	1 tis. Kč	683 373 Plně splaceno
520 116	Na jméno	1 tis. Kč	520 116 Plně splaceno

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

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

	zůstatek			zůstatek			zůstatek
	k 31.12.03	zvýšení	snížení	k 31.12.04	zvýšení	snížení	k 31.12.05
Počet akcií	1 203 489	-	-	1 203 489	-	-	1 203 489
Základní kapitál	1 203 489	-	-	1 203 489	-	-	1 203 489
Ost. kap. fondy	48	-	-	48	-	-2	46
Rozdíly z přecenění majetku a závazků	-9 993	9 895	-	-98	98	-	-
Zákonný rezervní fond	73 413	-	-	73 413	-	-	73 413

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti konané dne 23. 6. 2005 byl schválen převod ztráty za rok 2004 ve výši 24 794 tis. Kč na účet neuhrazených ztrát z minulých let. Přehled rozdělení hospodářského výsledku za roky 2002 - 2004 je uveden v následující tabulce (v tis. Kč):

Zisk (ztráta) roku 2002	-72 890	Zisk (ztráta) roku 2003	-121 315	Zisk (ztráta) roku 2004	-24 794
Příděl do rezer. fondu	-	Příděl do rezer. fondu	-	Příděl do rezer. fondu	-
Příděl do ost. fondů	-	Příděl do ost. fondů	-	Příděl do ost. fondů	-
Výplaty dividend	-	Výplaty dividend	-	Výplaty dividend	-
Ostatní	-	Ostatní	-	Ostatní	-
Převod nerozděl.zisku	72 890	Převod nerozděl.zisku	121 315	Převod nerozděl.zisku	24 794
Neuhr.ztráta k 31.12.2003	-218 812	Neuhr.ztráta k 31.12.2004	-340 127	Neuhr.ztráta k 31.12.2005	-364 921

11. REZERVY

Zákonné ani ostatní rezervy nebyly vytvořeny.

12. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Společnost 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.

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti v částce 54 696 tis. Kč, 47 038 tis. Kč a 38 203 tis. Kč.

K 31. 12. 2005 neměla společnost krátkodobé závazky, k nimž bylo zřízeno zástavní právo nebo záruka ve prospěch věřitele.

Společnost eviduje k 31. 12. 2005 7 807 tis. Kč závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení ve lhůtě splatnosti.

Dohadné účty pasivní zahrnují především odstupné zaměstnanců závodu Lubenec (2 400 tis. Kč a nevyměřené penále FÚ za pozdní odvody).

Závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 21).

14. BANKOVNÍ ÚVĚRY A FINANČNÍ VÝPOMOCI

Banka	Termíny/ Podmínky	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	PRIBOR +1.55%		475 000		500 000		520 000
Finanční výpomoci							
Celkem			475 000		500 000		520 000
Splátka v následujícím roce			475 000		500 000		520 000
Splátky v dalších letech			-		-		-

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a finančním výpomocím za rok 2005, 2004 a 2003 činily 18 735 tis. Kč, 19 983 tis. Kč a 20 985 tis. Kč.

Společnosti byl 26. 6. 2001 poskytnut multitranšový syndikovaný úvěr konsorciem bank (KB a.s., ČSOB a.s. a HSBC 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

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.

15. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období zahrnují především náklady na teplo v závodě Chodov a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2005	2004	2003
Zisk (ztráta) před zdaněním	-171 590	-24 794	-121 315
Nezdanitelné výnosy	-3 136	-221	-3 014
Neodečitatelné náklady celkem	160 089	74 223	111 857
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	0	0	0

Podle zákona o daních z příjmů může společnost 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 společnosti doměřena daň z příjmů.

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

Rok	2005		2004		2003	
	Základ	%	odl.daň. pohled.	odl.daň. závazek	odl.daň. pohled.	odl.daň. závazek
Položky odložené daně						
Rozdíly mezi úč. a daň.ZC dl.maj.	15 369	24	-3 689		-18 083	-35 201
Ostatní dočasné rozdíly						
- OP k pohledávkám			-	2 976		2 641
- OP k zásobám	102 056	24	24 493	11 147		7 890
- OP dlouhodobému majetku	32 100	24	7 704	2 366		50
- Dohady (nedaňová část)	2 400	24	576	-		62
- Daň.ztráta z minulých let	173 983	24	41 756	41 430		48 704
Nevyčerpaná reinvestiční část			-	-		8 823
Celkem			74 529	-3 689	57 919	-18 083
Netto			70 840		39 836	

Z důvodu opatrnosti společnost nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 70 840 tis. Kč.

17. LEASING

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech (viz odstavec 3h).

Společnost nemá majetek najatý formou operačního leasingu k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 .

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 (v tis. Kč):

SPZ	Typ vozu	součet splátek	úhrady k 31.12.2005	úhrady k 31.12.2004	úhrady k 31.12.2003	budoucí platby do 1 roku	budoucí platby po 1 roce
1K0 7838	Ford Fiesta	296	296	278	206	0	0
1K1 5555	Ford Galaxie	942	942	752	524	0	0
1K2 2220	Ford Transit Van	941	921	677	433	20	0
1K3 1242	Ford Focus kombi	542	487	356	225	55	0
1K3 1252	Ford Focus kombi	542	487	356	225	55	0
1K3 8506	Ford Transit 260SWB	553	452	300	148	101	0
	tlakové lití A 500007	3 290	2 699	1 687	675	591	0
	tlakové lití NU-00-0000	2 473	2 030	1 269	508	443	0
	tlakové lití NB-00-0000	1 196	981	613	245	215	0
	komorová pec	2 611	2 105	1 436	767	502	4
	počítače Dell	575	575	384	176	0	0
	lisovací zařízení	31 533	9 584	4 706	0	4 878	17 071
	komorová pec 0104	9 587	3 273	1 787	0	1 486	4 828
1K7 1894	VW Passat	870	451	242	0	209	210
4A3 7098	Škoda Fabia Combi	317	41	0	0	92	184
1K7 2446	Škoda Fabia combi	434	216	0	0	105	113
1K7 2448	Škoda Fabia combi	434	216	0	0	105	113
1K7 2449	Škoda Fabia combi	434	216	0	0	105	113
1K7 2447	Škoda Fabia combi	434	216	0	0	105	113
		58 004	26 188	14 843	4 132	9 067	22 749

18. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Společnost nemá žádný jiný majetek ani závazky nevykázané v rozvaze k 31. 12. 2005, resp. 2004 a 2003 mimo uvedených v této zprávě (drobný majetek vedený v podrozvahové evidenci, leasing).

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

19. VÝNOSY

Rozpis podle hlavních oborů produkce (tis. Kč):

	2005		2004		2003	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Prodej zboží	29 395	971	31 618	1 278	63 136	2 127
Prodej vlastních výrobků	754 416	10 268	895 527	4 078	714 966	36 857
z toho Uživatelský porcelán	648 794	10 012	762 495	3 499	498 734	26 656
Hmlový	65 385	77	76 016	151	136 867	5 153
Ozdobný	30 359	0	43 253	169	52 543	2 665
Ostatní výrobky	9 878	179	13 763	259	26 822	2 383
Prodej služeb	19 845	7	28 095	6	15 778	8
Změna stavu zásob vlastní výroby	43 264	0	6 518	0	7 883	0
Aktivace	69 185	0	83 761	0	67 004	0
Tržby celkem	916 105	11 246	1 045 519	5 362	868 767	38 992

Ve výnosech společnost neviduje dotace na provozní účely přijaté ze státního rozpočtu.

20. 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	1 847	12	1 946	12	1 872	12
Mzdy	249 480	9 443	260 082	9 685	238 648	9 302
Odměny členům orgánů společnosti	240	-	240	-	284	-
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	87 041	3 305	90 409	3 390	82 818	3 256
Sociální náklady	12 500	78	12 778	79	9 672	47
Osobní náklady celkem	349 261	12 826	363 509	13 154	331 422	12 605

Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

21. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

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

Společnost běžně prodává výrobky a poskytuje služby spřízněným osobám. V roce 2005, resp. 2004 a 2003, dosáhl tento objem prodeje 771 493 tis. Kč, resp. 916 825 tis. Kč a 778 426 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	2005	2004	2003
Concordia a.s.	80 968	46 896	24 028
Porcela Plus a.s.	246 713	420 521	438 347
CELKEM pohledávky	327 681	467 417	462 375

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb (včetně manažerských poplatků) spřízněných osob jako běžnou součást obchodní činnosti podniku. V roce 2005, resp. 2004 a 2003, činily nákupy 49 703 tis. Kč, resp. 51 111 tis. Kč a 42 959 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	2005	2004	2003
Thun Studio s.r.o.	-	180	204
Porcela Plus, a.s.	-	-	1
CELKEM závazky	-	180	205

V průběhu roku prováděla společnost 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.

22. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

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

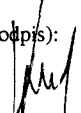
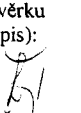
Karlovarský porcelán a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

23. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

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

24. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ Odstavec 10)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
17. 5. 2006	 Ing. Radovan Květ	 Ing. Radovan Květ	 Ing. Helena Suchmanová

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2005

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2004	Stav v minulém období 2003
Peněžní toky z provozní činnosti				
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	- 166 117	- 24 794	- 120 543
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	215 796	128 024	150 308
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	117 331	107 715	151 822
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	78 029	- 1 025	- 16 395
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv			
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	- 201	- 293	
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	2 100	- 2 509	- 5 427
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	18 537	19 484	20 308
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)		4 652	
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	49 679	103 230	29 765
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	82 712	21 453	58 703
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	- 62 080	- 18 311	25 275
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	143 248	8 795	14 773
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	13 361	- 2 012	- 667
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	- 4 706	24 178	23 508
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	- 7 111	8 803	- 4 186
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	132 391	124 683	88 468
A. 3. 1.	Placené úroky	- 23 387	- 20 618	- 21 077
A. 4. 1	Placené daně			1
A. 5. 1	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami	- 5 473		- 772
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	103 531	104 065	66 620
Peněžní toky z investiční činnosti				
B. 1. 1	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 93 816	- 112 648	- 69 350
B. 2. 1	Příjmy z prodeje stálých aktiv	10 503	15 640	19 011
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry			
B. 4. 1	Přijaté úroky	198	499	677
B. 5. 1	Přijaté dividendy			
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 83 115	- 96 509	- 49 662
Peněžní toky z finanční činnosti				
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	- 25 000	- 20 000	- 20 000
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky			
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	- 25 000	- 20 000	- 20 000
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	- 4 584	- 12 444	- 3 042
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	6 956	19 400	22 442
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	2 372	6 956	19 400

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
17.5. 2006	Ing. Radovan Květ	Ing. Radovan Květ	Ing. Helena Šuchmanová tel. 353449021

Karlovarský porcelán a.s. k 31. prosinci 2005
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004	Minulé úč. období 2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	341 668	- 4 982	336 686	488 135	486 373
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	339 629	- 4 982	334 647	478 437	480 465
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba					
3	Pohledávky - podstatný vliv					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění					
6	Stát - daňové pohledávky	25		25	28	1 853
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 177		1 177	3 247	
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)					
9	Jiné pohledávky	837		837	6 423	4 055
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	2 372	0	2 372	6 956	19 400
C. IV. 1	Peníze	847		847	801	753
2	Účty v bankách	1 525		1 525	6 155	18 647
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly					
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek					
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	12 872	0	12 872	15 497	10 953
D. I.	Časové rozlišení	12 872	0	12 872	15 497	10 953
D. I. 1	Náklady příštích období	5 453		5 453	6 701	4 910
2	Komplexní náklady příštích období					
3	Příjmy příštích období	7 419		7 419	8 796	6 043