



Kaolin Hlubany, a.s.

**Zpráva auditora a účetní závěrka
k 31. prosinci 2005**



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Kaolin Hlubany, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Kaolin Hlubany, a.s. k 31. prosinci 2005. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o 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 požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti Kaolin Hlubany, a.s. k 31. prosinci 2005 výsledku hospodaření za rok 2005 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

V Praze, dne 3. února 2006

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení číslo 71

Karel Růžička
Ing. Karel Růžička
Osvědčení číslo 1895

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31. prosinci 2005
(v tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2005	12	48288195

Obchodní firma a sídlo

Kaolin Hlubany, a.s.

Hlubany čp. 63

441 01 Podbořany

Česká republika

Označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	322 018	- 144 195	177 823	179 362
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	223 685	- 140 411	83 274	80 285
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	6 124	- 6 124		
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	80	- 80		
4.	Ocenitelná práva	008	6 044	- 6 044		
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	217 561	- 134 287	83 274	80 285
B.II.1.	Pozemky	014	26 623	- 18	26 605	26 424
2.	Stavby	015	52 762	- 26 495	26 267	21 782
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	138 113	- 107 774	30 339	20 199
4.	Pěstíelské celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	63		63	11 880
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023				
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

Kaolin Hlubany, a.s.

Rozvaha (neconsolidovaná)

K 31. prosinci 2005

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	
a	b	c	1	2	3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	98 100	- 3 784	94 316	98 368
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	1 705		1 705	1 907
C.I.1.	Materiál	033	1 611		1 611	1 848
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035	94		94	59
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039	2 911	- 6	2 905	3 729
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046	7	- 6	1	5
8.	Odložená daňová pohledávka	047	2 904		2 904	3 724
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	84 939	- 3 778	81 161	66 269
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	21 534	- 3 778	17 756	18 113
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	050	61 041		61 041	45 680
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	1 420		1 420	2 140
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	846		846	78
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	98		98	258
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	8 545		8 545	26 463
C.IV.1.	Peníze	059	12		12	20
2.	Účty v bankách	060	8 533		8 533	26 443
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	233		233	709
D.I.1.	Náklady příštích období	064	50		50	3
2.	Komplexní náklady příštích období	065	183		183	706
3.	Příjmy příštích období	066				

Kaolin Hlubany, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2005

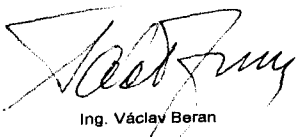
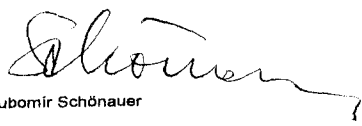
Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+85+118)	067	177 823	179 362
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)	068	151 597	150 973
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	109 020	109 020
A.I.1.	Základní kapitál	070	109 020	109 020
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 77)	073	7 075	7 075
A.II.1.	Emisní ážio	074	7 075	7 075
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.79+80)	078	18 054	17 432
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	17 975	17 348
2.	Statutární a ostatní fondy	080	79	84
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	081	5 055	4 913
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	5 055	4 913
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	12 393	12 533
B.	Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)	085	25 472	27 909
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	086	18 647	19 571
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	6 230	6 807
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
3.	Rezerva na daň z příjmů	089		
4.	Ostatní rezervy	090	12 417	12 764
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.92 až 101)	091		
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	093		
3.	Závazky - podstatný vliv	094		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
6.	Vydané dluhopisy	097		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
8.	Dohadné účty pasivní	099		
9.	Jiné závazky	100		
10.	Odložený daňový závazek	101		

Kaolin Hlubany, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2005

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	6 825	8 338
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	2 919	5 262
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	1 051	1 034
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	656	633
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	677	533
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	687	244
11.	Jiné závazky	113	835	632
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.115+116+117)	114		
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení (ř.119+120)	118	754	480
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	754	480
2.	Výnosy příštích období	120		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
3. února 2006	 Ing. Václav Beran
	 Ing. Lubomír Schönaauer

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
druhové členění
k 31. prosinci 2005
(v tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2005	12	48288195

Obchodní firma a sídlo
Kaolin Hlubany, a.s.
Hlubany čp. 63
441 01 Podbořany
Česká republika

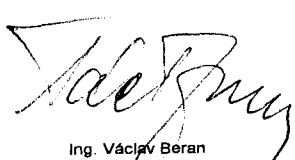
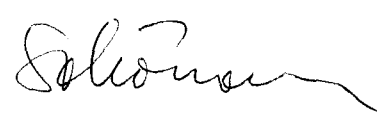
Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03		
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	88 512	98 238
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	88 474	97 522
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	35	- 2
II.3.	Aktivace	07	3	718
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	39 980	44 369
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	24 369	23 311
B.2.	Služby	10	15 611	21 058
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	48 532	53 869
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	18 584	18 217
C.1.	Mzdové náklady	13	13 561	13 288
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	67	77
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	4 739	4 623
C.4.	Sociální náklady	16	217	229
D.	Daně a poplatky	17	1 329	1 400
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	7 575	9 459
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19		2
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21		2
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22		
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F.2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	- 378	1 664
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	9	6
H.	Ostatní provozní náklady	27	1 324	1 079
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	30	20 107	22 058

Kaolin Hlubany, a.s.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (neconsolidovaný)

K 31. prosinci 2005

Označ.	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účet. obd.	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		- 380
X.	Výnosové úroky	42	979	848
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	1 530	231
O.	Ostatní finanční náklady	45	5 559	5 440
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	- 3 050	- 3 981
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	4 664	5 544
Q.1.	-splatná	50	3 844	5 378
Q.2.	-odložená	51	820	166
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	12 393	12 533
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S.1.	-splatná	56		
S.2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	12 393	12 533
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	17 057	18 077

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
3. února 2006	 Ing. Václav Beran  Ing. Lubomír Schönaauer

Kaolin Hlubany, a.s.

Přehled o peněžních tocích (neconsolidovaný)

K 31. prosinci 2005

(v tisících Kč)

	Běž. úč. období	Min. úč. období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	26 463	72 302
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	17 057	18 077
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	6 218	9 236
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	7 575	9 459
A.1.2. Změna stavu:	- 378	625
A.1.2.1. goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku		
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	- 378	625
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv		
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů		
A.1.5. Výnosy z dividend a podílů na zisku		
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	- 979	- 848
A.1.7. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace		
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	23 275	27 313
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	- 15 839	- 40 403
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	- 14 802	- 40 033
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	- 1 239	- 210
A.2.3. Změna stavu zásob	202	- 160
A.2.4. Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků		
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami	7 436	- 13 090
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		
A.4. Přijaté úroky	979	848
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 4 000	- 6 038
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		
A.7. Přijaté dividendy a podíly na zisku		
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	4 415	- 18 280
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	- 10 564	- 15 104
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 10 564	- 15 104
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku		
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku		
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv		
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku		
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám		
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 10 564	- 15 104
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti		
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	- 11 769	- 12 455
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu		
C.2.2. Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	101	198
C.2.4. Úhrada ztráty společníky		
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku	- 205	- 225
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	-11 665	-12 428
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-11 769	-12 455
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-17 918	-45 839
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	8 545	26 463

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

Příloha účetní závěrky akciové společnosti Kaolin Hlubany, a.s. za rok 2005, zpracovaná dle ust. § 18 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, v platném znění, a vyhlášky č. 500/2002 Sb. ve znění vyhlášky č. 397/2005 Sb. kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví.

Pozn.: K hodnotovým údajům za rok 2005 jsou v závorkách přiřazeny hodnoty roku 2004.

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Vznik a charakteristika společnosti

Kaolin Hlubany, a.s., je právnická osoba podnikající ve formě akciové společnosti, která vznikla 1. května 1993 v rámci velké privatizace vložím rozhodující části majetku bývalého státního podniku Kaolin Hlubany FNM ČR. Rozhodujícím předmětem činnosti společnosti je hornická činnost v rozsahu oprávnění vydaného příslušným Báňským úřadem, t.j. těžba a úprava kaolínů, jílu a technických písků.

Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2005 jsou:

Watts Blake Bearne International Holdings BV	94,11%
Drobní akcionáři z kupónové privatizace	5,89%

Sídlo společnosti

Kaolin Hlubany, a.s.
Hlubany čp. 63
441 01 Podbořany
Česká republika
IČ 48288195

Členové představenstva k 31. prosinci 2005

Frank Schäfer – předseda představenstva
Ing. Václav Beran – člen představenstva
Ing. Lubomír Schönauer – člen představenstva

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2005

Christopher Tawney – předseda dozorčí rady
Prof. JUDr. Jan Kříž – člen dozorčí rady
Petr Lindák – člen dozorčí rady

Změny v obchodním rejstříku

Dne 13. dubna 2005 na zasedání valné hromady odstoupil ze své funkce předseda představenstva Gerhard Hillebrand. Do této funkce byl zvolen Frank Schäfer, který odstoupil z funkce člena dozorčí rady. Zároveň odstoupil z funkce člena dozorčí rady Pavel Musil, Francisco Fernando Fernandez Torres a Christopher Tawney byl zvolen do funkce předsedy dozorčí rady. Tyto změny byly zapsány do obchodního rejstříku dne 8. července 2005.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

Organizační struktura

Společnost je organizačně členěna na následující aktivity a provozy:

Aktivita:		Provoz:
těžba surovin		lom Krásný Dvůr (těžba kaolinu)
úprava plavený kaolinů		lom Tvršice (těžba jílu) plavírny Hlubany a Buškovice
infrastruktura:	doprava	Hlubany
	údržba	Hlubany
	laboratoř	Hlubany
	správa společnosti	Hlubany
	techn. servis prodeje	Hlubany

2. Zásadní účetní postupy používané společností

(a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

Ocenění dlouhodobého majetku vlastní výroby zahrnuje přímý materiál, přímé mzdy a režijní náklady přímo spojené s jeho výrobou do doby jeho aktivace.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku do 31.12.2004:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Budovy	Lineární	30 let
Stroje a přístroje	Lineární	4, 6, 12 let
Automobily	Lineární	4, 6 let
Ocenitelná práva	Lineární	6 let
Software	Lineární	4 roky

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku od 1.1.2005:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Budovy	Lineární	30 let
Stroje a přístroje	Lineární	5, 7, 12 let
Automobily	Lineární	5 let
Ocenitelná práva	Lineární	6 let
Software	Lineární	4 roky

Tato změna způsobu odpisování představuje zvýšení výsledku hospodaření roku 2005 o částku 81 tis. Kč a byla provedena za účelem sjednocení odpisových sazeb v rámci skupiny.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

Technická zhodnocení na najatém hmotném majetku jsou odpisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy, nebo po dobu odhadované životnosti, a to vždy po tu, která je kratší.

(b) Zásoby

Materiál je účtován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě, dopravné za dodání do výrobního areálu, avízo, poskytnuté rabaty (slevy), přírážky apod. Materiál je oceňován metodou váženého průměru.

Nedokončená výroba a hotové výrobky jsou oceňovány v cenách, které zahrnují přímé náklady a příslušnou proporcionální část výrobních režijních nákladů.

V případě hotových výrobků a nedokončené výroby je to:

+ přímé náklady (vlastní přímé náklady) celkem,
+ 40% režijních nákladů (režijní materiál, režijní mzdové náklady, ostatní služby)
= VLASTNÍ NÁKLADY

(c) Stanovení opravných položek a rezerv

Opravné položky společnost tvoří brutto způsobem, tj. opravné položky (s výjimkou opravné položky k nabytému majetku) z minulého účetního období se celé účtují stornem nákladů a tvorba opravných položek k jednotlivým aktivům je k rozvahovému dni účtována do nákladů.

Pohledávky

Společnost stanoví opravné položky pro pochybné pohledávky podle vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků.

Zákonné rezervy

Společnost vytváří zákonnou rezervu na sanace, vč. rekultivací pozemků dotčených těžbou a na potenciální důlní škody přesně dle zásad stanovených horním právem a prováděcími předpisy k němu.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

Ostatní rezervy

Společnost tvoří rezervy na podnikatelská rizika na účtu 459. Rezerva je tvořena propočtem dle jednotlivých rizik. Rozpouštění je prováděno v návaznosti na skutečně vynakládané náklady nebo při změně nebo pominutí rizika.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů a výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát-daňové pohledávky.

(d) Přepočty cizích měn

Společnost používá pro přepočet cizích měn na českou měnu stálý (pevný) měsíční kurz, který se stanovuje na základě denního kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB platného k prvnímu dni každého měsíce. V průběhu roku se účtuje pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni (k datu účetní závěrky) přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

(e) Časové rozlišování

Náklady a výnosy se zásadně účtují do období, s nímž časově a věcně souvisejí.

Náklady a výdaje, které se týkají budoucích období, se časově rozlišují ve formě nákladů příštích období a výdajů příštích období. Společnost účtuje na účet 381 Náklady příštích období (především předplatné periodik) a účet 383 Výdaje příštích období (věrnostní přídavek horníků, dovolená dělníků, prémie a odměny). Oproti roku 2004, kdy nebylo účtováno o výdajích příštích období z titulu zůstatku nevybrané dovolené techniků společnosti, byla do výdajů příštích období v roce 2005 zahrnut i zůstatek nevybrané dovolené technickohospodářských pracovníků v částce 337 tis. Kč.

V případě, že je třeba časově rozlišit několik druhů nákladů vztahujících se k jedinému účelu, je použit účet 382 Komplexní náklady příštích období. Společnost takto časově rozlišuje náklady na pořízení skryvek.

Výnosy a příjmy, které se týkají budoucích období se časově rozlišují ve formě výnosů příštích období a příjmů příštích období. Společnost takto účtuje výnosy z termínovaných vkladů na účet 385 Příjmy příštích období.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

(f) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulé období.

Odložená daň vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. Základy použité pro výpočet odložené daně zohledňují pravděpodobnost uplatnění dočasných rozdílů při výpočtu splatné daně v následujících obdobích.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

(g) Složky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů (pro účely cash flow)

Pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích jsou peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty definovány tak, že zahrnují peníze v pokladně, peníze na cestě, peníze na bankovních účtech a další finanční aktiva, jejichž ocenění může být spolehlivě určeno, a které mohou být snadno přeměněny v peněžní prostředky.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

3. Stálá aktiva

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Ocenitelná práva	Software	Nedok.nehmot. investice	Celkem
Pořizovací cena				
Zůst. k 1.1.2005	6 044	80	--	6 124
Přírůstky	--	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--
Zůst. k 31.12.2005	6 044	80	--	6 124
Oprávk				
Zůst. k 1.1.2005	6 044	80	--	6 124
Odpisy	--	--	--	--
Oprávk k úbytkům	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--
Zůst. k 31.12.2005	6 044	80	--	6 124
Zůst. hodnota 1.1.2005	--	--	--	--
Zůst. hodnota 31.12.2005	--	--	--	--

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmot. majetek	Celkem
Pořizovací cena						
Zůst. k 1.1.2005	26 442	46 978	91 411	30 286	11 880	206 997
Přírůstky	181	9	7 078	3 292	4	10 564
Úbytky	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	5 775	6 046	--	-11 821	--
Zůst. k 31.12.2005	26 623	52 762	104 535	33 578	63	217 561
Oprávk						
Zůst. k 1.1.2005	18	25 196	80 592	20 906	--	126 712
Odpisy	--	1 299	3 778	2 498	--	7 575
Oprávk k úbytkům	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Zůst. k 31.12.2005	18	26 495	84 370	23 404	--	134 287
Zůst. hodnota 1.1.2005	26 424	21 782	10 819	9 380	--	80 285
Zůst. hodnota 31.12.2005	26 605	26 267	20 165	10 174	63	83 274

Společnost nemá majetek zatížený zástavním právem či věcným břemenem.

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého majetku v roce 2005 patřil nákup kolového nakladače, rypadla a nákladního automobilu Tatra v celkové hodnotě 9 604 tis.Kč.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

4. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nevykázaný v rozvaze

Souhrnná výše majetku neuvedená v rozvaze je vyčíslena v hodnotě 159 tis. Kč (2004 – 267 tis. Kč). Jde jen o předměty s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč.

5. Finanční majetek

Společnost nevlastní dlouhodobý finanční majetek.

6. Zásoby

Vykázaná výše zásob je průběžně ověřována periodickými inventarizacemi a odpovídá fyzickému stavu.

7. Pohledávky a závazky

- (a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 21 534 tis. Kč (2004 – 22 033 tis. Kč), ze kterých 5 455 tis. Kč (2004 – 4 453 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Z pohledávek po lhůtě splatnosti činí pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní 389 tis. Kč (2004 – 530 tis. Kč). Byla vytvořena zákonná opravná položka na pohledávky ve výši 94 tis. Kč (2004 – 128 tis. Kč) a účetní opravná položka na pohledávky ve výši 3 684 tis. Kč (2004 – 3 792 tis. Kč). V uvedeném stavu pohledávek z obchodních vztahů je převážná část denominována v zahraničních měnách (především EUR).
- (b) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 2 919 tis. Kč (2004 – 5 262 tis. Kč). Společnost nemá závazky po době splatnosti (2004 – 0 tis. Kč).

8. Informace o spřízněných osobách

- a) Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

V pohledávkách a závazcích z obchodních vztahů, popsanych v bodě 7, jsou obsaženy i zůstatky účtů týkající se vztahů k podnikům ve skupině. Stav pohledávek k podnikům ve skupině činí 8 067 tis. Kč (2004 – 8 667 tis. Kč). Závazky k podnikům ve skupině činí 844 tis. Kč (2004 – 597 tis. Kč). Tyto pohledávky se týkají WBB Fuchs GmbH, SRN - 7 489 tis. Kč, WBB Italia – 520 tis. Kč (za dodávky produktů) a Kaolin – und Tonwerke Seilitz-Löthain GmbH, SRN – 58 tis. Kč (přefakturace nákladů na zajišťování prodeje). Závazky se týkají WBB Fuchs Ransbach-Baumbach, SRN – 354 tis. Kč a WBB Italia – 490 tis. Kč (provize).

- b) Kaolin Hlubany, a.s., má u společnosti Silfin N.V. veden zúčtovací účet. K 31. prosinci 2005 činí pohledávka za společností Silfin N.V. 61 041 tis. Kč (2004 – 45 680 tis. Kč). Tento kladný zůstatek je úročen sazbou vycházející z běžných tržních podmínek.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

8. Informace o spřízněných osobách (pokračování)

c) Tržby

	Tržby za rok	
	2005	2004
WWB Fuchs, GmbH, Germany	18 017	33 502
WBB Italia	1 004	0
Celkem	19 021	33 502

d) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

V průběhu roku 2005 obdrželi členové představenstva a dozorčí rady 67 tis. Kč (2004 – 77 tis. Kč) odměn za výkon funkce člena statutárního orgánu. Kromě těchto odměn neobdrželi žádné další odměny nebo půjčky.

e) Faktický koncern

Společnost nemá s většinovým akcionářem uzavřenu ovládací smlouvu. Zpráva o vzájemných vztazích bude součástí výroční zprávy

9. Opravné položky

	Opravná položka k HIM	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1.1.2005	18	4 069	4 087
Tvorba	--	3 784	3 784
Rozpuštění/použití	--	-4 069	-4 069
Zůstatek 31.12.2005	18	3 784	3 802

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

10. Základní kapitál

	Základní kapitál	Emisní ážio	Celkem
Zůst. k 1.1.2005			
109 020 akcií na majitele o nominální hodnotě 1 000 Kč	109 020	7 075	116 095
Zůst. k 31.12.2005			
109 020 akcií na majitele o nominální hodnotě 1 000 Kč	109 020	7 075	116 095

Základní kapitál společnosti je tvořen třemi emisemi akcií v celkové výši 109 020 ks akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč. Všechny akcie jsou na majitele a jsou vedeny v zaknihované podobě. Dne 22. května 2002 byly po nabytí právní moci rozhodnutí č. SR 657/7/2001 vyloučeny akcie Kaolin Hlubany, a.s. ISIN: CZ0005075051 z obchodování na trzích s cennými papíry.

Společnost nevydala dluhopisy s právem výměny za akcie.

11. Ostatní složky vlastního kapitálu

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Sociální fond	Zisk běžného období	Celkem
Zůst. k 1.1.2005	4 913	17 348	84	12 533	34 878
Přiděly fondům	--	627	200	- 827	--
Čerpání fondů	--	--	- 205		- 205
Výplata dividend	--	--	--	-11 665	-11 665
Převod do nerozdělených zisků	41	--	--	- 41	--
Promlčený nárok na výpl. dividend	101	--	--	--	101
Výsledek hospodaření 2005	--	--	--	12 393	12 393
Zůst. k 31.12.2005	5 055	17 975	79	12 393	35 502

V roce 2005 valná hromada rozhodla o výplatě dividend ve výši 107,- Kč na akcii brutto.

Rozdělení hospodářského výsledku roku 2005 bude provedeno na základě rozhodnutí valné hromady. Vedení společnosti předpokládá obdobné rozdělení výsledku hospodaření jako v předchozím účetním období.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

12. Rezervy

a) Rezervy zákonné

	Zůstatek k 1.1. 2005	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Zůstatek k 31.12.2005
Rezerva na sanace vč. rekultivace a škody způsobené důlní činností	6 807	468	- 1 045	6 230

b) Rezervy ostatní

Název	Zůstatek k 1.1.2005	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Zůstatek k 31.12.2005
Rezerva na vícenáklady na odpadové hosp. výr. charakteru	2 958	3 317	-2 958	3 317
Rezerva na sanace a rekultivace	8 600	8 417	-8 600	8 417
Rezerva na riziko marných skrývek	706	183	-706	183
Rezerva na audit	500	500	-500	500
Celkem	12 764	12 417	-12 764	12 417

13. Zajištěné závazky

Společnost nemá závazky ani pohledávky kryté zástavním právem nebo jinou formou zajištění.

14. Daň z příjmů

(a) Splatná

Splatná daň z příjmů zahrnuje daň za zdaňovací období 2005 ve výši 3 844 tis. Kč (2004 – 5 378 tis. Kč). V tomto roce nebyly vyměřeny žádné dodatečné doměrky daně zaminulá období.

V souladu s účetními postupy popsány v bodě 2 (c), je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů a výsledná pohledávka ve výši 156 tis. Kč je vykázána v položce Stát-daňové pohledávky.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

(b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

	Základ pro výpočet odložené daně		Odložená daň	
	2005	2004	2005	2004
Rezerva na skrývky (riziko marné skrývky)	183	706	44	183
Rezerva na audit	500	500	120	130
Rezerva na rekultivace (nad rámec HZ)	8 417	8 600	2 020	2 236
Rezerva na odpadové hospodářství	3 317	2 958	796	769
Část účetní opravné položky na pohledávky	1 828	1 558	439	406
Výdaje příšt.obd.-dovolená	477	--	114	--
Výdaje příšt.obd.-pojistné	173	--	42	--
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou majetku	- 2 796	--	- 671	--
Odložená daňová pohledávka celkem	12 099	14 322	2 904	3 724
Změna odložené daně			820	166

(+ odložená daňová pohledávka, - odložený daňový závazek)

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2 (f) byla pro výpočet odložené daňové pohledávky použita sazba 24 % (2004 - 26%).

(c) Odložené daňové pohledávky nevykázané v rozvaze

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2 (f) společnost neúčtovala o následujících odložených daňových pohledávkách (v tis. Kč):

	2005	2004
část opravné položky na pohledávky	1 956	2 384

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

15. Informace o výrobním sortimentu

Hlavní činností společnosti je těžba, úprava a zušlechťení silikátových surovin – kaolinů, jílu a slévárenských písků. Zbytek tržeb činí ostatní drobné výnosy, především z příležitostných výkonů strojních mechanismů a tržby za byty společnosti. Celkové tržby společnosti byly dosaženy za účetní období v následující struktuře a teritoriálním rozdělení:

	Tržby za sil. sur.	Ostatní doplň.tržby	Celkem
2005	87 780	694	88 474
2004	97 272	250	97 522

Tržby za silikátové suroviny

	Tržby v tuzemsku	Export	Celkem
2005	27 242	60 538	87 780
2004	31 555	65 717	97 272

Teritoriální rozdělení exportu

	Země EU	Ostatní země Evropy	Celkem
2005	59 196	1 342	60 538
2004	64 712	1 005	65 717

16. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2005 a 2004:

2005	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci (bez vedoucích pracovníků)	59	11 134	3 889	201
Vedoucí pracovníci (vč. členů předst.)	5	2 427	850	16
Celkem	64	13 561	4 739	217

2004	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci (bez vedoucích pracovníků)	61	10 953	3 806	213
Vedoucí pracovníci (vč. členů předst.)	5	2 335	817	16
Celkem	66	13 288	4 623	229

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2005
(v tisících Kč)

17. Pronájmy

Finanční leasing

Společnost v účetním období nepořídila a ani nesplácela majetek formou finančního pronájmu (leasingu).

18. Budoucí závazky (včetně potenciálních závazků)

Společnost nemá žádné mimořádné (kromě obvyklých, pravidelně se opakujících) závazky.

19. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

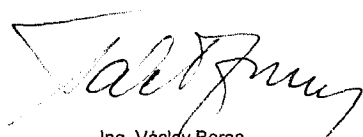
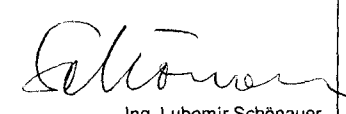
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 656 tis. Kč (2004 – 633 tis. Kč), ze kterých 462 tis. Kč (2004 – 447 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 194 tis. Kč (2004 – 186 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

20. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 677 tis. Kč (2004 – 533 tis. Kč), ze kterých 486 tis. Kč (2004 – 361 tis. Kč) představují závazky z ostatních daní a poplatků.

21. Významná následná událost

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2005.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
3. února 2006	 Ing. Václav Beran	 Ing. Lubomír Schönauer