



Kaolin Hlubany, a.s.

**Zpráva auditora a účetní závěrka
k 31. prosinci 2006**

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Kaolin Hlubany, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2006, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích za rok 2006 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Kaolin Hlubany, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti Kaolin Hlubany, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit 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. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky.

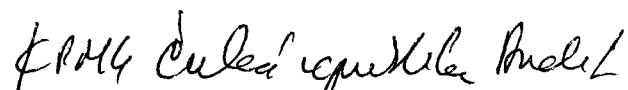
Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

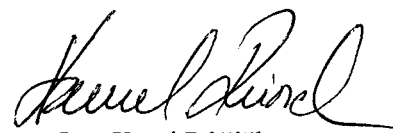


Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti Kaolin Hlubany, a.s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze, dne 2. února 2007


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


Ing. Karel Růžička
Partner
Osvědčení číslo 1895

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31. prosinci 2006
(v tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2006	12	48288195

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

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	332 952	- 149 940	183 012	177 823
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	231 445	- 146 157	85 288	83 274
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	225 321	- 140 033	85 288	83 274
B.II.1.	Pozemky	014	27 453	- 18	27 435	26 605
2.	Stavby	015	52 829	- 27 933	24 896	26 267
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	141 826	- 112 082	29 744	30 339
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				63
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	3 213		3 213	
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 (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2006

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	101 079	- 3 783	97 296	94 316
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	1 492		1 492	1 705
C.I.1.	Materiál	033	1 445		1 445	1 611
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035	47		47	94
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039	2 605	- 6	2 599	2 905
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	6	- 6		1
8.	Odložená daňová pohledávka	047	2 599		2 599	2 904
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	88 163	- 3 777	84 386	81 161
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	25 509	- 3 777	21 732	17 756
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	050	59 768		59 768	61 041
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	1 268		1 268	1 420
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	1 574		1 574	846
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	44		44	98
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	8 819		8 819	8 545
C.IV.1.	Peníze	059	27		27	12
2.	Účty v bankách	060	8 792		8 792	8 533
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Pořízovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	428		428	233
D.I.1.	Náklady příštích období	064	14		14	50
2.	Komplexní náklady příštích období	065	414		414	183
3.	Příjmy příštích období	066				

Kaolin Hlubany, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2006

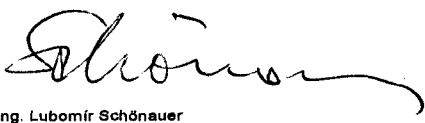
Označ.	P A S I V A	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+85+118)	067	183 012	177 823
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)	068	152 052	151 597
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	109 020	109 020
A.I.1.	Základní kapitál	070	109 020	109 020
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní 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	18 676	18 054
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	18 594	17 975
2.	Statutární a ostatní fondy	080	82	79
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	081	5 211	5 055
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	5 211	5 055
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	12 070	12 393
B.	Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)	085	29 914	25 472
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	086	19 666	18 647
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	6 603	6 230
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
3.	Rezerva na daň z příjmů	089		
4.	Ostatní rezervy	090	13 063	12 417
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.92 až 101)	091		
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
2.	Závazky - ovládající a řídící 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 2006

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	10 248	6 825
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	4 154	2 919
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	1 183	1 051
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	713	656
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	942	677
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	2 337	687
11.	Jiné závazky	113	919	835
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	1 046	754
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	1 046	754
2.	Výnosy příštích období	120		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
2. února 2007	  Ing. Václav Beran Ing. Lubomír Schönauer

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
druhové členění
k 31. prosinci 2006
(v tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2006	12	48288195

Obchodní firma a sídlo

Kaolin Hlubany, a.s.

Hlubany čp. 63

441 01 Podbořany

Česká republika

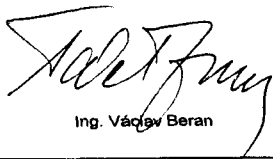
Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03		
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	90 947	88 512
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	90 994	88 474
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	- 47	35
II.3.	Aktivace	07		3
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	39 395	39 980
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	27 907	24 369
B.2.	Služby	10	11 488	15 611
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	51 552	48 532
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	19 661	18 584
C.1.	Mzdové náklady	13	14 378	13 561
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	61	67
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5 009	4 739
C.4.	Sociální náklady	16	213	217
D.	Daně a poplatky	17	1 657	1 329
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	8 835	7 575
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	168	
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	150	
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	21	18	
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	1 351	- 378
IV.	Ostatní provozní výnosy	26		9
H.	Ostatní provozní náklady	27	908	1 324
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	19 308	20 107

Kaolin Hlubany, a.s.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)

K 31. prosinci 2006

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			sledovaném 1	minulém 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		
X.	Výnosové úroky	42	1 517	979
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	165	1 530
O.	Ostatní finanční náklady	45	4 911	5 559
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	- 3 229	- 3 050
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	4 009	4 664
Q.1.	-splatná	50	3 704	3 844
Q.2.	-odložená	51	305	820
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	12 070	12 393
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	12 070	12 393
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	16 079	17 057

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	
2. února 2007		
	Ing. Václav Beran	Ing. Lubomír Schönauer

Kaolin Hlubany, a.s.

Přehled o peněžních tocích (nekonsolidovaný)

K 31. prosinci 2006

(v tisících Kč)

	Běž. úč. období	Min. úč. období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	8 545	26 463
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	16 079	17 057
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	8 519	6 218
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	8 835	7 575
A.1.2. Změna stavu:	1 351	- 378
A.1.2.1. goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku		
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	1 351	- 378
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	- 150	
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů		
A.1.5. Výnosy z dividend a podílu na zisku		
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	- 1 517	- 979
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	24 598	23 275
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	379	- 15 839
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	- 3 549	- 14 802
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	3 715	- 1 239
A.2.3. Změna stavu zásob	213	202
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	24 977	7 436
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		
A.4. Přijaté úroky	1 517	979
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 3 844	- 4 000
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	22 650	4 415
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	- 10 912	- 10 564
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 10 912	- 10 564
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku		
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku		
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	150	
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	150	
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	- 10 762	- 10 564
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	- 11 614	- 11 769
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu		
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	139	101
C.2.4. Úhrada ztráty společníky		
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku	- 197	- 205
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	-11 556	-11 665
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-11 614	-11 769
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	274	-17 918
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	8 819	8 545

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2006
(v tisících Kč)

Příloha účetní závěrky akciové společnosti Kaolin Hlubany, a.s. za rok 2006, 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 2006 jsou v závorkách přiřazeny hodnoty roku 2005.

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 2006 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 2006

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

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2006

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

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2006 žádné změny v obchodním rejstříku nenastaly.

Dne 2. května 2006 na zasedání valné hromady byl opět zvolen do své funkce člena představenstva Ing. Václav Beran a do funkce člena dozorčí rady byl opět zvolen Prof. JUDr. Jan Kříž. Ve dnech 21. a 22. prosince 2006 proběhly ve společnosti volby do dozorčí rady, ve kterých byl do funkce člena dozorčí rady

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2006
(v tisících Kč)

voleného zaměstnanci společnosti opět zvolen Petr Lindák. Tyto údaje ještě nebyly zapsány do obchodního rejstříku.

Organizační struktura

Společnost je organizačně členěna na následující aktivity a provozy:

Aktivita:	Provoz:
těžba surovin	lom Krásný Dvůr (těžba kaolinu) lom Tvršice (těžba jílu)
úprava plavený kaolinů	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 :

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

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.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2006
(v tisících Kč)

(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 proporcionalní 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 sanaci, 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 2006
(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 příspěvek horníků, dovolená dělníků a technickohospodářských pracovníků, prémie a odměny).

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 skrývek.

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 2006
(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 minulá 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 2006
(v tisících Kč)

3. Stálá aktiva

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Ocenitelná práva	Software	Nedok.nehmot. investice	Celkem
Pořizovací cena				
Zůst. k 1.1.2006	6 044	80	--	6 124
Přírůstky	--	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--
Zůst. k 31.12.2006	6 044	80	--	6 124
Oprávky				
Zůst. k 1.1.2006	6 044	80	--	6 124
Odpisy	--	--	--	--
Oprávky k úbytkům	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--
Zůst. k 31.12.2006	6 044	80	--	6 124
Zůst. hodnota 1.1.2006	--	--	--	--
Zůst. hodnota 31.12.2006	--	--	--	--

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmot. majetek	Zálohy na hmot. majetek	Celkem
Pořizovací cena							
Zůst. k 1.1.2006	26 623	52 762	104 535	33 578	63	0	217 561
Přírůstky	830	67	3 907	2 895	0	3 213	10 912
Úbytky	0	0	-3 089	0	0	0	-3 089
Přeúčtování	0	0	0	0	- 63	0	- 63
Zůst. k 31.12.2006	27 453	52 829	105 353	36 473	0	3 213	225 321
Oprávky							
Zůst. k 1.1.2006	18	26 495	84 370	23 404	0	0	134 287
Odpisy	0	1 438	4 091	3 306	0	0	8 835
Oprávky k úbytkům	0	0	-3 089	0	0	0	-3 089
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0	0
Zůst. k 31.12.2006	18	27 933	85 372	26 710	0	0	140 033
Zůst. hodnota 1.1.2006	26 605	26 267	20 165	10 174	0	0	83 274
Zůst. hodnota 31.12.2006	27 435	24 896	19 981	9 763	0	3 213	85 288

Společnost nemá majetek zatížený zástavním právem či věcným břemenem.

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého majetku v roce 2006 patřil nákup pásového rypadla a nákladního automobilu Tatra v celkové hodnotě 5 560 tis. Kč.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2006
(v tisících Kč)

4. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nevykázaný v rozvaze

Souhrnná výše majetku neuvedená v rozvaze je vyčíslena v hodnotě 229 tis. Kč (2005 – 159 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 25 509 tis. Kč (2005 – 21 534 tis. Kč), ze kterých 3 163 tis. Kč (2005 – 5 455 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Z pohledávek po lhůtě splatnosti činí pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní 183 tis. Kč (2005 – 389 tis. Kč). Byla vytvořena zákonná opravná položka na pohledávky ve výši 94 tis. Kč (2005 – 94 tis. Kč) a účetní opravná položka na pohledávky ve výši 3 683 tis. Kč (2005 – 3 684 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 4 154 tis. Kč (2005 – 2 919 tis. Kč). Společnost nemá závazky po době splatnosti (2005 – 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 8 502 tis. Kč (2005 – 8 067 tis. Kč). Závazky k podnikům ve skupině činí 971 tis. Kč (2005 – 844 tis. Kč). Tyto pohledávky se týkají WBB Fuchs GmbH, SRN - 8 389 tis. Kč, WBB Italia – 58 tis. Kč (za dodávky produktů) a Kaolin – und Tonwerke Seilitz-Löthain GmbH, SRN – 55 tis. Kč (přefakturace nákladů na zajišťování prodeje). Závazky se týkají WBB Fuchs Ransbach-Baumbach, SRN – 439 tis. Kč a WBB Italia – 532 tis. Kč (provize).

- b) Kaolin Hlubany, a.s., má u společnosti Silfin N.V. veden zúčtovací účet. K 31. prosinci 2006 činí pohledávka za společností Silfin N.V. 59 768 tis. Kč (2005 – 61 041 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 2006
(v tisících Kč)

8. Informace o spřízněných osobách (pokračování)

c) Tržby a náklady

	Tržby		Náklady	
	2006	2005	2006	2005
WBB Fuchs, GmbH, Německo	18 487	18 017	910	913
WBB Italia	307	1 004	692	703
Celkem	18 794	19 021	1 602	1 616

d) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

V průběhu roku 2006 obdrželi členové představenstva a dozorčí rady 61 tis. Kč (2005 – 67 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 1.1.2006	18	3 784	3 802
Tvorba	0	3 783	3 783
Rozpuštění/použití	0	-3 784	-3 784
Zůstatek 31.12.2006	18	3 783	3 801

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2006
(v tisících Kč)

10. Základní kapitál

	Základní kapitál	Emisní ážio	Celkem
Zůst. k 1.1.2006			
109 020 akcií na majitele o nominální hodnotě 1 000 Kč	109 020	7 075	116 095
Zůst. k 31.12.2006			
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 1.1.2006	5 055	17 975	79	12 393	35 502
Přiděly fondům	0	619	200	- 820	- 1
Čerpání fondů	0	0	- 197	0	- 197
Výplata dividend	0	0	0	-11 556	-11 556
Převod do nerozdělených zisků	17	0	0	- 17	0
Promlčený nárok na výpl. divider	139	0	0	0	139
Výsledek hospodaření 2006	0	0	0	12 070	12 070
Zůst. k 31.12.2006	5 211	18 594	82	12 070	35 957

V roce 2006 valná hromada rozhodla o výplatě dividend ve výši 106,- Kč na akcii brutto.

Rozdělení hospodářského výsledku roku 2006 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 2006
(v tisících Kč)

12. Rezervy

a) Rezervy zákonné

	Zůstatek k 1.1. 2006	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Zůstatek k 31.12.2006
Rezerva na sanace vč. Rekultivace a škody způsobené důlní činností	6 230	491	- 118	6 603

b) Rezervy ostatní

Název	Zůstatek k 1.1.2006	Tvorba rezerv	Čerpání / rozpuštění rezerv	Zůstatek k 31.12.2006
Rezerva na vícenáklady na odpadové hosp. výr. charakteru	3 317	3 773	-3 317	3 773
Rezerva na sanace a rekultivace	8 417	8 266	-8 417	8 266
Rezerva na riziko marných skrývek	183	414	-183	414
Rezerva na audit	500	510	-500	510
Rezerva na neuzavřený soudní spor	0	100	0	100
Celkem	12 417	13 063	-12 417	13 063

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 2006 ve výši 3 728 tis. Kč (2005 – 3 844 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za zdaňovací období 2005 ve výši -23 tis. Kč (2004 – 0 tis. Kč).

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 116 tis. Kč je vykázána v položce Stát-daňové pohledávky.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2006
(v tisících Kč)

(b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

	Základ pro výpočet odložené daně		Odložená daň	
	2006	2005	2006	2005
Rezerva na skryvky (riziko marné skryvky)	413	183	99	44
Rezerva na audit	510	500	122	120
Rezerva na rekultivace (nad rámec HZ)	8 266	8 417	1 984	2 020
Rezerva na odpadové hospodářství	3 773	3 317	905	796
Část účetní opravné položky na pohledávky	1 287	1 828	309	439
Výdaje příšt.obd.-dovolená	692	477	166	114
Výdaje příšt.obd.-pojistné	250	173	60	42
Rezerva na neuzavřený soudní spor	100	0	24	0
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou majetku	- 4 460	- 2 796	-1 070	- 671
Odložená daňová pohledávka celkem	10 831	12 099	2 599	2 904
Změna odložené daně			305	820

(+ 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 % (2005 – 24%).

(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):

	2006	2005
část opravné položky na pohledávky	2 496	1 956

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2006
(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
2006	89 784	1 210	90 994
2005	87 780	694	88 474

Tržby za silikátové suroviny

	Tržby v tuzemsku	Export	Celkem
2006	28 493	61 291	89 784
2005	27 242	60 538	87 780

Teritoriální rozdělení exportu

	Země EU	Ostatní země Evropy	Celkem
2006	59 489	1 802	61 291
2005	59 196	1 342	60 538

16. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2006 a 2005:

2006	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci (bez vedoucích pracovníků)	55	11 851	4 125	197
Vedoucí pracovníci (vč. členů předst.)	5	2 527	884	16
Celkem	60	14 378	5 009	213

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

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2006
(v tisících Kč)

17. Pronájmy

Finanční leasing

Společnost v účetním období nepořídila a ani nesplácěla 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

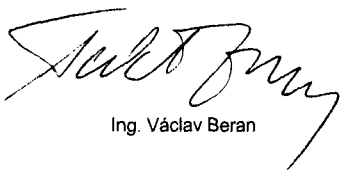
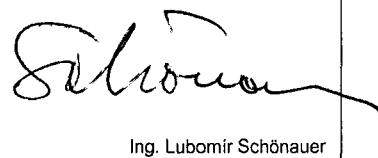
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 713 tis. Kč (2005 – 656 tis. Kč), ze kterých 500 tis. Kč (2005 – 462 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 213 tis. Kč (2005 – 194 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

20. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 942 tis. Kč (2005 – 677 tis. Kč), ze kterých 719 tis. Kč (2005 – 467 tis. Kč) činí poplatky za vydobyté nerosty, 204 tis. Kč daň ze závislé činnosti (2005 – 191 tis. Kč) a 19 tis. Kč silniční daň (2005 – 19 tis. Kč).

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 2006.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
2. února 2007	 Ing. Václav Beran	 Ing. Lubomír Schönaauer