



Kaolin Hlubany, a.s.

**Zpráva auditora a účetní závěrka
k 31. prosinci 2007**



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 audítora pro akcionáře společnosti Kaolin Hlubany, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Kaolin Hlubany, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2007, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích za rok 2007 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 audítora

Naší 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 audítora, 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 2007 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2007 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze, dne 1. února 2008

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

Karel Růžička
Ing. Karel Růžička
Partner
Osvědčení číslo 1895

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31. prosinci 2007
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

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

Identifikační číslo

48288195

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	347 491	- 156 773	190 718	183 012
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	237 348	- 154 213	83 135	85 288
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	231 224	- 148 089	83 135	85 288
B.II.1.	Pozemky	014	30 666	- 18	30 648	27 435
2.	Stavby	015	52 829	- 29 371	23 458	24 896
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	142 243	- 118 700	23 543	29 744
4.	Pěstitecké celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	5 486		5 486	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				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.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

Kaolin Hlubany, a. s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2007

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva (ř.32+38+48+58)	031	108 379	- 2 560	105 819	97 296
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	1 446		1 446	1 492
C.I.1.	Materiál	033	1 397		1 397	1 445
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035	49		49	47
4.	Zvláštní	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039	2 348	- 6	2 340	2 599
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí 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	
8.	Odložená daňová pohledávka	047	2 339		2 339	2 599
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	94 932	- 2 554	92 378	84 386
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	22 433	- 2 554	19 879	21 732
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	70 157		70 157	59 768
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	673		673	1 268
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	1 658		1 658	1 574
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	11		11	44
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	9 655		9 655	8 819
C.IV.1.	Peníze	059	16		16	27
2.	Účty v bankách	060	9 639		9 639	8 792
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	1 764		1 764	428
D.I.1.	Náklady příštích období	064	16		16	14
2.	Komplexní náklady příštích období	065	1 748		1 748	414
3.	Příjmy příštích období	066				

Kaolin Hlubany, a. s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2007

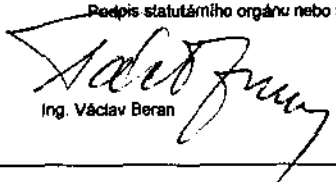
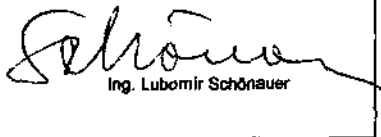
Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+86+116)	067	190 718	183 012
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)	068	157 240	152 052
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	109 020	109 020
A.I.1.	Základní kapitál	070	109 020	109 020
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	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	19 275	18 676
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	19 198	18 594
	2. Statutární a ostatní fondy	080	77	82
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	081	5 458	5 211
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	5 458	5 211
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	16 412	12 070
B.	Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)	085	33 402	29 914
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	086	21 578	19 666
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	6 998	6 603
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
	3. Rezerva na daň z příjmů	089		
	4. Ostatní rezervy	090	14 580	13 063
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 2007

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	11 824	10 248
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	4 081	4 154
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	1 095	1 183
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	712	713
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	2 460	942
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	2 565	2 337
11.	Jiné závazky	113	911	919
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	78	1 046
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	78	1 046
2.	Výnosy příštích období	120		

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
1. února 2008	 Ing. Václav Beran
	 Ing. Lubomír Schönauer

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

druhové členění
k 31. prosinci 2007
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

Kaplin Hlubany, a. s.

Hlubany čp. 63

441 01 Podbořany

Česká republika

Identifikační číslo

48288195

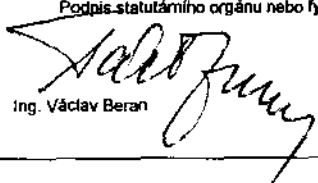
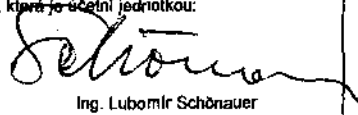
Označ.	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03		
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	95 998	90 947
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	95 998	90 994
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	2	- 47
II.3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	41 336	39 395
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	30 605	27 907
B.2.	Služby	010	10 731	11 488
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	011	54 662	51 552
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	012	20 742	19 661
C.1.	Mzdové náklady	013	15 139	14 378
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	014	61	61
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	015	5 317	5 009
C.4.	Sociální náklady	016	225	213
D.	Daně a poplatky	017	1 687	1 657
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	018	8 798	8 835
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	019		168
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	020		150
III.2	Tržby z prodeje materiálu	021		18
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	022		
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	023		
F.2.	Prodávý materiál	024		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	025	- 416	1 351
IV.	Ostatní provozní výnosy	026	107	
H.	Ostatní provozní náklady	027	1 006	908
V.	Převod provozních výnosů	028		
I.	Převod provozních nákladů	029		
*	Provozní výsledek hospodaření	030	22 952	19 308
	(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)			

Kaolin Hlubany, a. s.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)

k 31. prosinci 2007

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	031		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	032		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (f.34+35+36)	033		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	034		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	035		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	036		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	037		
K.	Náklady z finančního majetku	038		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	039		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	040		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	041		
X.	Výnosové úroky	042	2 299	1 517
N.	Nákladové úroky	043		
XI.	Ostatní finanční výnosy	044	1 923	165
O.	Ostatní finanční náklady	045	5 361	4 911
XII.	Převod finančních výnosů	046		
P.	Převod finančních nákladů	047		
*	Finanční výsledek hospodaření	048	- 1 139	- 3 229
	(f.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)			
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (f.50+51)	049	5 401	4 009
Q.1.	-splatná	050	5 141	3 704
Q.2.	-odložená	051	260	305
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	052	16 412	12 070
	(f.30+48-49)			
XIII.	Mimořádné výnosy	053		
R.	Mimořádné náklady	054		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (f.56+57)	055		
S.1.	-splatná	056		
S.2.	-odložená	057		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (f.53-54-55)	058		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	059		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	060	16 412	12 070
	(f.52+58-59)			
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	061	21 813	16 079
	(f.30+48+53-54)			

Datum 1. února 2008	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  Ing. Václav Beran  Ing. Lubomír Schönauer
----------------------------	--

Kaolin Hlubany, a. s.

Přehled o peněžních tocích (nekonsolidovaný)

k 31. prosinci 2007

(v tisících Kč)

	Běž. úč. období	Min. úč. období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	8 819	8 545
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	21 813	16 079
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	6 083	8 519
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	8 798	8 835
A.1.2. Změna stavu:	- 416	1 351
A.1.2.1. goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku		
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	- 416	1 351
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	- 2 289	- 1 517
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	27 896	24 598
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	- 7 581	379
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	- 6 741	- 3 549
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	- 886	3 715
A.2.3. Změna stavu zásob	46	213
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	20 315	24 977
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		
A.4. Přijaté úroky	2 289	1 517
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 3 909	- 3 844
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	18 706	22 650
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	- 6 645	- 10 912
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 6 645	- 10 912
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku		
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku		150
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv		150
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	- 6 645	- 10 762
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	- 11 224	- 11 614
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu		
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům	230	139
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
C.2.4. Úhrada ztráty společníky		
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku	- 225	- 197
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	- 11 229	- 11 556
C*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	- 11 224	- 11 614
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	836	274
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	9 655	8 819

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2007
(v tisících Kč)

Příloha účetní závěrky akciové společnosti Kaolin Hlubany, a.s. za rok 2007, 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 2007 jsou v závorkách přiřazeny hodnoty roku 2006.

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 vložení 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 2007 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 2007

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

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2007

Gerhard Hillebrand – předseda dozorčí rady
Prof. JUDr. Jan Kříž – člen dozorčí rady
Petr Lindák – člen dozorčí rady

Změny v obchodním rejstříku

Dne 17. dubna 2007 obdržela dozorčí rada dopis pana Gristophera Tawney ze dne 30. března 2007, kterým oznámil, že odstupuje z funkce předsedy dozorčí rady. Toto odstoupení projednala valná hromada společnosti na řádném jednání dne 9. května 2007. Na stejné řádné valné hromadě byl zvolen za člena dozorčí rady pan Gerhard Hillebrand. Dozorčí rada konaná bezprostředně po skončení této valné hromady zvolila pana Gerharda Hillebranda předsedou dozorčí rady. Tyto změny byly zapsány do obchodního rejstříku dne 29. ledna 2008.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2007
(v tisících Kč)

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 (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2007
(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 2007
(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 výsledný závazek je vykázán v položce Stát-daňové závazky.

(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).

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 skřývek.

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 2007
(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 2007
(v tisících Kč)

3. Stálá aktiva

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Ocenitelná práva	Software	Nedok.nehmot. investice	Celkem
Pořizovací cena				
Zůst. k 1.1.2007	6 044	80	0	6 124
Přírůstky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Přeúčtování	0	0	0	0
Zůst. k 31.12.2007	6 044	80	0	6 124
Oprávk				
Zůst. k 1.1.2007	6 044	80	0	6 124
Odpisy	0	0	0	0
Oprávk k úbytkům	0	0	0	0
Přeúčtování	0	0	0	0
Zůst. k 31.12.2007	6 044	80	0	6 124
Zůst. hodnota 1.1.2007	0	0	0	0
Zůst. hodnota 31.12.2007	0	0	0	0

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmot. majetek	Zálohy na hmot. majetek	Celkem
Pořizovací cena							
Zůst. k 1.1.2007	27 453	52 829	105 353	36 473	0	3 213	225 321
Přírůstky	0	0	529	630	5 486	0	6 645
Úbytky	0	0	- 742	0	0	0	- 742
Přeúčtování	3 213	0	0	0	0	-3 213	0
Zůst. k 31.12.2007	30 666	52 829	105 140	37 103	5 486	0	231 224
Oprávk							
Zůst. k 1.1.2007	18	27 933	85 372	26 710	0	0	140 033
Odpisy	0	1 438	4 353	3 007	0	0	8 798
Oprávk k úbytkům	0	0	- 742	0	0	0	- 742
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0	0
Zůst. k 31.12.2007	18	29 371	88 983	29 717	0	0	148 089
Zůst. hodnota 1.1.2007	27 435	24 896	19 981	9 763	0	3 213	85 288
Zůst. hodnota 31.12.2007	30 648	23 458	16 157	7 386	5 486	0	83 135

Společnost nemá majetek zatížený zástavním právem či věcným břemenem.

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého majetku v roce 2007 patří stavba skladu kaolinu dokončeného v roce 2007, který bude po kolaudaci v roce 2008 převeden do hmotného majetku.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2007
(v tisících Kč)

4. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nevykázaný v rozvaze

Souhrnná výše majetku neuvedená v rozvaze je vyčíslena v hodnotě 227 tis. Kč (2006 – 229 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 22 433 tis. Kč (2006 – 25 509 tis. Kč), ze kterých 3 294 tis. Kč (2006 – 3 163 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Z pohledávek po lhůtě splatnosti činí pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní 162 tis. Kč (2006 – 183 tis. Kč). Byla vytvořena zákonná opravná položka na pohledávky ve výši 162 tis. Kč (2006 – 94 tis. Kč) a účetní opravná položka na pohledávky ve výši 2 392 tis. Kč (2006 – 3 683 tis. Kč). Účetní opravná položka na pohledávky ovlivnila hospodářský výsledek společnosti za rok 2007 cca o 1 500 tis. Kč (zvýšení zisku) oproti předchozím obdobím z důvodu jiného způsobu hodnocení bonity pohledávek.
- (b) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 4 081 tis. Kč (2006 – 4 154 tis. Kč). Společnost nemá závazky po době splatnosti (2006 – 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 7 571 tis. Kč (2006 – 8 502 tis. Kč). Závazky k podnikům ve skupině činí 693 tis. Kč (2006 – 971 tis. Kč). Tyto pohledávky se týkají WBB Fuchs GmbH, SRN - 7 126 tis. Kč, WBB Italia – 392 tis. Kč (za dodávky produktů) a Kaolin – und Tonwerke Seilitz-Löthain GmbH, SRN – 53 tis. Kč (přefakturace nákladů na zajišťování prodeje). Závazky se týkají WBB Fuchs Ransbach-Baumbach, SRN – 352 tis. Kč a WBB Italia – 341 tis. Kč (obojí za obchodní provize).

- b) Kaolin Hlubany, a.s., má u společnosti Silfin N.V. veden zúčtovací účet. K 31. prosinci 2007 činí pohledávka za společností Silfin N.V. 70 157 tis. Kč (2006 – 59 768 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 2007
(v tisících Kč)

8. Informace o spřízněných osobách

c) Tržby a náklady

	Tržby		Náklady	
	2007	2006	2007	2006
WBB Fuchs, GmbH, Německo	20 969	18 487	1 038	910
WBB Italia	535	307	714	692
Celkem	21 504	18 794	1 752	1 602

d) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

V průběhu roku 2007 obdrželi členové představenstva a dozorčí rady 61 tis. Kč (2006 – 61 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 1.1.2007	18	3 783	3 801
Tvorba	0	2 560	2 560
Rozpuštění/použití	0	-3 783	-3 783
Zůstatek 31.12.2007	18	2 560	2 578

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2007
(v tisících Kč)

10. Základní kapitál

	Základní kapitál	Emisní ážio	Celkem
Zůst. k 1.1.2007			
109 020 akcií na majitele o nominální hodnotě 1 000 Kč	109 020	7 075	116 095
Zůst. k 31.12.2007			
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 1.1.2007	5 211	18 594	82	12 070	35 957
Příděly fondům	0	604	220	- 824	0
Čerpání fondů	0	0	- 225	0	- 225
Výplata dividend	0	0	0	-11 229	-11 229
Převod do nerozdělených zisků	17	0	0	- 17	0
Promlčený nárok na výpl. divider	230	0	0	0	230
Výsledek hospodaření 2007	0	0	0	16 412	16 412
Zůst. k 31.12.2007	5 458	19 198	77	16 412	41 145

V roce 2007 valná hromada rozhodla o výplatě dividend ve výši 103,- Kč na akcii brutto.

Rozdělení hospodářského výsledku roku 2007 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 2007
(v tisících Kč)

12. Rezervy

a) Rezervy zákonné

	Zůstatek k 1.1. 2007	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Zůstatek k 31.12.2007
Rezerva na sanace vč. Rekultivace a škody způsobené důlní činností	6 603	515	- 120	6 998

b) Rezervy ostatní

Název	Zůstatek k 1.1.2007	Tvorba rezerv	Čerpání / rozpuštění rezerv	Zůstatek k 31.12.2007
Rezerva na vícenáklady na odpadové hosp. výr. charakteru	3 773	3 767	-3 773	3 767
Rezerva na sanace a rekultivace	8 266	8 390	-8 266	8 390
Rezerva na riziko marných skrývek	414	1 748	-414	1 748
Rezerva na audit	510	360	-510	360
Rezerva na neuzavřený soudní spor	100	275	-100	275
Rezerva na neuzavřenou reklamaci	0	40	0	40
Celkem	13 063	14 580	-13 063	14 580

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2007
(v tisících Kč)

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 2007 ve výši 5 178 tis. Kč (2006 – 3 728 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za zdaňovací období 2006 ve výši -37 tis. Kč (2005 – 23 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 výsledný závazek ve výši 1 421 tis. Kč je vykázán v položce Stát-daňové závazky.

(b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

	Základ pro výpočet odložené daně		Odložená daň	
	2007	2006	2007	2006
Rezerva na skryvky (riziko marné skryvky)	1 748	413	367	99
Rezerva na audit	360	510	76	122
Rezerva na rekultivace (nad rámec HZ)	8 390	8 266	1 763	1 984
Rezerva na odpadové hospodářství	3 767	3 773	791	905
Část účetní opravné položky na pohledávky	786	1 287	165	309
Výdaje příšt.obd.-dovolená	673	692	141	166
Výdaje příšt.obd.-pojistné	235	250	50	60
Rezerva na neuzavřený soudní spor	275	100	56	24
Rezerva na neuzavřenou reklamaci	40	0	9	0
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou majetku	- 5 138	- 4 460	-1 079	- 1 070
Odložená daňová pohledávka celkem	11 136	10 831	2 339	2 599
Změna odložené daně			260	305

(+ odložená daňová pohledávka, - odložený daňový závazek)

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2 (f) byla pro výpočet odložené daňové pohledávky použita sazba 21 % (2006 – 24%).

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2007
(v tisících Kč)

(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):

	2007	2006
část opravné položky na pohledávky	1 606	2 496

15. Informace o výrobním sortimentu

Hlavní činností společnosti je těžba, úprava a zušlechťení silikátových surovin – kaolinů, jílu a slévarenských 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
2007	94 835	1 161	95 996
2006	89 784	1 210	90 994

Tržby za silikátové suroviny

	Tržby v tuzemsku	Export	Celkem
2007	29 753	65 082	94 835
2006	28 493	61 291	89 784

Teritoriální rozdělení exportu

	Země EU	Ostatní země Evropy	Celkem
2007	64 738	344	65 082
2006	59 489	1 802	61 291

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2007
(v tisících Kč)

16. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2007 a 2006:

2007	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci (bez vedoucích pracovníků)	58	12 515	4 399	209
Vedoucí pracovníci (vč. členů předst.)	5	2 624	918	16
Celkem	63	15 139	5 317	225

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

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 712 tis. Kč (2006 – 713 tis. Kč), ze kterých 510 tis. Kč (2006 – 500 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 202 tis. Kč (2006 – 213 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

20. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 2 459 tis. Kč (2006 – 942 tis. Kč), ze kterých 1 421 tis. Kč (2006 – pohledávka 719 tis. Kč) činí závazek za daň z příjmů, 824 tis. Kč (2006 – 719 tis. Kč) činí závazek za poplatky za vydobyté nerosty, 188 tis. Kč daň ze závislé činnosti (2006 – 204 tis. Kč), 22 tis. Kč silniční daň (2006 – 19 tis. Kč) a 4 tis. Kč odvod do státního rozpočtu – osoby zdravotně postižené (2006 – 0 tis. Kč).

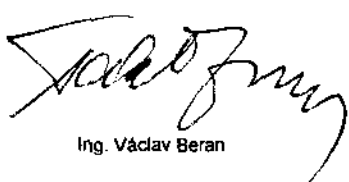
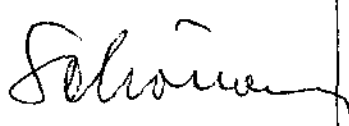
Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2007
(v tisících 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 2007.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
1. února 2008	 Ing. Václav Beran	 Ing. Lubomír Schönauer