

Výroční zpráva 2013

Podbořany, duben 2014

KAOLIN HLUBANY, a.s.

Hlubany ž.p. 63, Podbořany, 441 01, Česká republika

tel. +420 415 237 777, fax +420 415 237 778

www.sibelco.com

Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku u KS v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 422, IČ: 482 88 195, DIČ: CZ482 88 19

Základní údaje

Obchodní jméno: Kaolin Hlubany, a.s.
Sídlo: Hlubany čp. 63, 441 01 Podbořany
Právní forma: akciová společnost
IČ: 48 28 81 95
DIČ: CZ48288195
Bankovní spojení: Československá obchodní banka, a.s., č. ú. 117496433/0300
Základní kapitál: 109 020 000,- Kč

Akcie společnosti :	jmenovitá hodnota	1 000,- Kč
	počet kusů	109 020

Akcie vydány pod ISIN CZ0005075051, všechny akcie jsou co do druhu kmenové, co do formy na majitele a co do podoby zaknihované. Dne 22.05.2002 byly po nabytí právní moci rozhodnutí č. SR 657/7/2001 vyloučeny akcie společnosti ISIN: CZ0005075051 z obchodování na veřejném trhu s cennými papíry, který organizuje společnost RM-SYSTÉM, a.s.

Společnost nedrží žádné vlastní akcie, zaměstnanecké akcie nebyly vydány.

Veřejně obchodovatelné dluhopisy a nebo podílové listy společnost neemitovala.

Kaolin Hlubany, a.s., je právnická osoba podnikající ve formě akciové společnosti, založená k 1.5.1993 dle zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku ve znění pozdějších předpisů (transformací bývalého státního podniku Kaolin Hlubany v rámci velké privatizace) zakladatelem FNM ČR vložení rozhodující části majetku s.p. Kaolin Hlubany. Rozhodujícím předmětem činnosti společnosti dle článku 4 stanov společnosti je hornická činnost v rozsahu oprávnění vydaného příslušným Báňským úřadem, tj. těžba a úprava kaolínů, jílu a technických písků. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, číslo vložky 422.

Společnost byla založena podle právního řádu České republiky, a byla založena na dobu neurčitou.

Základní údaje o emitentovi

Místa, na kterých jsou k nahlédnutí veškeré dokumenty a materiály uváděné ve výroční zprávě emitenta:

- sídlo společnosti,
- sbírka listin obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Ústí nad Labem v rozsahu stanoveném zákonem.

Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2013:

Watts Blake Bearne International Holdings BV	94,11 % (102 602 akcií)
Drobní akcionáři z kupónové privatizace	5,89 % (6 418 akcií)

Údaje o základním kapitálu

Základní kapitál společnosti ve výši 109 020 000,- Kč je zcela splacen.

Společnost nevydala žádné cenné papíry, které opravňují k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných účastnických cenných papírů.

Podmínky stanovené v základních dokumentech pro změny výše základního kapitálu:

Stanovy společnosti neobsahují přísnější podmínky pro změny výše základního kapitálu a práv vyplývajících z jednotlivých druhů akcií.

V posledních třech letech nedošlo k žádným změnám ve výši základního kapitálu, který je od roku 1997 ve výši 109 020 000,- Kč.

Údaje o cenných papírech

Způsob převodu cenných papírů:

K převodu akcií dochází registrací převodu v zákonem stanovené evidenci na základě příkazu k registraci převodu (§ 21 z. č. 591/1992 Sb., o cenných papírech v platném znění). Převoditelnost akcií není omezena.

Způsob zdaňování výnosů:

Výnos z akcie je zdaňován podle zákona ČNR č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu ve znění pozdějších předpisů. Daň se vybírá srážkou při výplatě dividendy.

Popis práv vyplývajících z akcií:

- α) akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady a uplatňovat návrhy a protináměry. S každou akcií o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč je spojen jeden hlas. Dle stanov společnosti se nejprve hlasuje o návrhu svolavatele valné hromady. Společnost nevydala prioritní akcie s prioritními právy,
- β) akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku schválila k rozdělení. Tento podíl se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů,
- γ) akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku. Likvidační zůstatek se dělí mezi akcionáře v poměru jmenovitých hodnot jejich akcií,
- δ) dividenda je splatná do tří (3) měsíců ode dne, kdy valná hromada přijala usnesení o rozdělení zisku. Výplatu dividend zajišťuje společnost prostřednictvím vybraného peněžního ústavu. V posledních letech využívala společnost Komerční banky, a.s. Praha. Nevyplacené dividendy peněžním ústavem v době cca 3 měsíce si mohou poté akcionáři vyzvednout po předložení příslušných dokladů v sídle společnosti. Právo na dividendu v případě neuplatnění akcionářem přechází na zákonného právního nástupce ve smyslu ustanovení občanského a obchodního zákoníku. V případě promlčení se uplatňuje obecná čtyřletá promlčecí lhůta podle § 397 obchodního zákoníku.

Další akcionářská práva vyplývají z obchodního zákoníku a stanov společnosti. Skutečnosti důležité pro uplatňování akcionářských práv společnost dle svých stanov uveřejňuje v Obchodním věstníku a v celostátně distribuovaném deníku Lidové noviny.

Počet akcií umístěných mezi veřejností s uvedením základního kapitálu, který na ně připadá:

Mezi veřejností je umístěno 6 418 ks akcií, na které připadá 6 418 000,- Kč základního kapitálu, tj. 5,89 % z celového základního kapitálu společnosti.

V roce 2000 učinil majoritní akcionář společnosti Watts Blake Bearne International Holdings BV ze zákonné povinnosti veřejný návrh smlouvy o koupi akcií společnosti za kupní cenu 615,- Kč za akcii, závazný od 17.02.2000 do 17.04.2000. Prostřednictvím RM-Systému bylo takto vykoupeno 36 akcií společnosti.

V roce 1999 byly vypláceny dividendy za rok 1998 v celkové výši 57 345 tis. Kč (526 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 28.06.1999. Dividendy za rok 1998 byly vypláceny prostřednictvím České spořitelny a.s. s vyplacením jejich podstatné části v období 01.09.1999 – 30.10.1999 a dále společností do 28.09.2003.

V roce 2000 byly vypláceny dividendy za rok 1999 v celkové výši 11 447 tis. Kč (105 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 17.05.2000. Dle stanov společnosti článek 29 nárok na dividendu zaniká, jestliže nebyl uplatněn ve čtyřleté promlčecí lhůtě ode dne splatnosti dividendy. Dividendy za rok 1999 byly vypláceny prostřednictvím České spořitelny a. s., s vyplacením jejich podstatné části v období 01.08.2000 – 29.09.2000 a dále společností do 17.08.2004.

V roce 2001 byly vypláceny dividendy za rok 2000 v celkové výši 12 101 tis. Kč (111 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 05.06.2001. Dividendy za rok 2000 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou měla společnost uzavřenou smlouvu o udělení mandátu výplatního místa č. 6200/2001/01 ze dne 28.05.2001. V období od 20.08.2001 do 31.12.2005 byly dividendy z podstatné části vyplaceny.

V roce 2002 byly vypláceny dividendy za rok 2001 v celkové výši 10 138 tis. Kč (93 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 21.06.2002. Dividendy za rok 2001 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou měla společnost uzavřenou smlouvu o udělení mandátu výplatního místa č. 6200/2002/001 ze dne 03.07.2002. V období od 02.09.2002 do 31.12.2002 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. a dále společností do 21.9.2006 z podstatné části vyplaceny.

V roce 2003 byly vypláceny dividendy za rok 2002 v celkové výši 11 447 tis. Kč (105 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 16.04.2003. Dividendy za rok 2002 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou měla společnost uzavřenou smlouvu o udělení mandátu výplatního místa ze dne 23.04.2003. V období od 30.06.2003 do 31.12.2003 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. a dále společností do 16.7.2007 z podstatné části vyplaceny.

V roce 2004 byly vypláceny dividendy za rok 2003 v celkové výši 12 428 tis. Kč (114 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 21.04.2004. Dividendy za rok 2003 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou měla společnost uzavřenou smlouvu o udělení mandátu výplatního místa ze dne 27.04.2004. V období od 07.07.2004 do 01.10.2004 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. a dále společností do 21.7.2008 z podstatné části vyplaceny.

V roce 2005 byly vypláceny dividendy za rok 2004 v celkové výši 11 665 tis. Kč (107 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 13.04.2005. Dividendy za rok 2004 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou měla společnost uzavřenou smlouvu o udělení mandátu výplatního místa ze dne 25.04.2005. V období od 04.07.2005 do 30.09.2005 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. a dále společností do 13.7.2009 z podstatné části vyplaceny.

V roce 2006 byly vypláceny dividendy za rok 2005 v celkové výši 11 556 tis. Kč (106 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 02.05.2006. Dividendy za rok 2005 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou měla společnost uzavřenou smlouvu o udělení mandátu výplatního místa ze dne 29.05.2006. V období od 31.07.2006 do 27.10.2006 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. a dále společností do 2.8.2010 z podstatné části vyplaceny.

V roce 2007 byly vypláceny dividendy za rok 2006 v celkové výši 11 229 tis. Kč (103 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 09.05.2007. Dividendy za rok 2006 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou měla společnost uzavřenou smlouvu o udělení mandátu výplatního místa ze dne 28.05.2007. V období od 06.08.2007 do 02.11.2007 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. a dále společností do 9.8.2011 z podstatné části vyplaceny.

V roce 2008 byly vypláceny dividendy za rok 2007 v celkové výši 15 263 tis. Kč (140 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 09.05.2008. Dividendy za rok 2007 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou měla společnost uzavřenou smlouvu o udělení

mandátu výplatního místa ze dne 21.06.2008. V období od 04.08.2008 do 31.10.2008 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. a dále společností do 09.08.2012 z podstatné části vyplaceny.

V roce 2009 byly vypláceny dividendy za rok 2008 v celkové výši 10 466 tis. Kč (96 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 02.06.2009. Dividendy za rok 2008 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou měla společnost uzavřenou Smlouvu o udělení mandátu výplatního místa ze dne 16.06.2009. V období od 31.08.2009 do 27.11.2009 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. z podstatné části vyplaceny, zbývající dividendy vyplácí průběžně společnost ve svém sídle.

V roce 2010 byly vypláceny dividendy za rok 2009 v celkové výši 9 158 tis. Kč (84 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 27.05.2010. Dividendy za rok 2009 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou měla společnost uzavřenou Smlouvu o udělení mandátu výplatního místa ze dne 11.06.2010. V období od 23.08.2010 do 26.11.2010 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. z podstatné části vyplaceny, zbývající dividendy vyplácí průběžně společnost ve svém sídle.

V roce 2011 byly vypláceny dividendy za rok 2010 v celkové výši 4 579 tis. Kč (42 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 15.06.2011. Dividendy za rok 2010 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou má společnost uzavřenou Smlouvu o udělení mandátu výplatního místa ze dne 04.07.2011. V období od 12.09.2011 do 09.12.2011 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. z podstatné části vyplaceny, zbývající dividendy vyplácí průběžně společnost ve svém sídle.

V roce 2012 byly vypláceny dividendy za rok 2011 v celkové výši 10 793 tis. Kč (99 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 02.05.2012. Dividendy za rok 2011 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou má společnost uzavřenou Smlouvu o udělení mandátu výplatního místa ze dne 04.07.2011. V období od 30.07.2012 do 26.10.2012 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. z části vyplaceny, zbývající dividendy vyplácí průběžně společnost ve svém sídle.

V roce 2013 byly vypláceny dividendy za rok 2012 v celkové výši 11 338 tis. Kč (104 Kč/akcie) s rozhodným dnem konání valné hromady 27.06.2013. Dividendy za rok 2012 byly vypláceny prostřednictvím Komerční banky, a.s. Praha, se kterou má společnost uzavřenou Smlouvu o udělení mandátu výplatního místa ze dne 04.07.2011. V období od 02.09.2013 do 29.11.2013 byly dividendy prostřednictvím Komerční banky, a.s. z části vyplaceny, zbývající dividendy vyplácí průběžně společnost ve svém sídle.

Orgány společnosti

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2013

Členové představenstva:

- Michael Ernst Werner Klaas - předseda představenstva, nar. 06.03.1964,
adresa: 56242 Marienrachdorf, Turmstrasse 20A
Spolková republika Německo
zastává funkci vedoucího společnosti Sibelco Deutschland GmbH & Co. KG,
Ransbach-Baumbach, Německo.
- Ing. Václav Beran - člen představenstva, RČ 521111/252,
adresa: Karlovy Vary, Vodárenská 10, PSČ 360 10,
obchodní ředitel společnosti

Zdeněk Kastl - člen představenstva, RČ 540816/2969,
adresa: Podbořany, Vroutecká čp. 529, PSČ 441 01,
vedoucí úpraven společnosti.

Členové dozorčí rady:

Alfred Astor Fode - předseda dozorčí rady, nar. 02.04.1956,
adresa: 56242 Selters (Westerwald), Alter Hof 50,
Spolková republika Německo
zastává funkci finančního a personálního ředitele společnosti
Sibelco Deutschland GmbH & Co. KG, Ransbach-Baumbach, Německo.

Paul Wilhelm Kuch - člen dozorčí rady, nar. 26.05.1952,
adresa: 56427 Siershahn, Kastanienallee 17,
Spolková republika Německo
zastává funkci vedoucího technického servisu, vývoje a centrální laboratoře
společnosti Sibelco Deutschland GmbH & Co. KG, Ransbach-Baumbach,
Německo,

Petr Lindák - člen dozorčí rady, RČ 550619/0998,
adresa: Vroutek, Kostelní 56, PSČ 439 82
mistr střediska těžby a dopravy společnosti.

V roce 2013 byly provedeny následující změny v představenstvu a dozorčí radě společnosti:

- dne 28. června 2013 bylo představenstvu společnosti doručeno oznámení pana Franka Schäfera o odstoupení z funkce člena představenstva. Dne 28.června 2013 byl na zasedání představenstva společnosti kooptován za náhradního člena představenstva pan Michael Ernst Werner Klaas. Na tomto zasedání představenstva byl také zvolen do funkce předseda představenstva. Tato změna byla k 14.srpnu 2013 zapsána do obchodního rejstříku.
- dne 3. dubna 2013 byl ve volbách společnosti opět zvolen do dozorčí rady Petr Lindák. Tato změna byla k 14.srpnu 2013 zapsána do obchodního rejstříku.

V průběhu roku 2013 obdrželi členové představenstva a dozorčí rady dohromady 45 tis. Kč odměn za výkon funkce člena statutárního orgánu. Kromě těchto odměn neobdrželi žádné další odměny nebo půjčky.

V majetku členů statutárních orgánů nejsou žádné akcie společnosti.

Roční účetní závěrka a tato výroční zpráva byla ověřená auditorem:

Ernst & Young Audit, s.r.o.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 – Nové Město
Oprávnění číslo 401
Ing. Pivoňka Josef
Oprávnění číslo 1963

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2013

1. Dosažené hospodářské parametry

V tis.Kč	Rok 2011	Rok 2012	Rok 2013
Obrat (odbyt)	84 171	81 679	80 744
Výnosy celkem	85 744	82 550	85 366
Náklady celkem (bez daně)	71 145	68 071	64 926
Zisk před zdaněním	14 599	14 479	20 440
Zisk po zdanění (čistý)	11 558	11 611	16 509
Zisk na akcii (čistý) v Kč	106	106	151
Dividenda na akcii (hrubá) v Kč	99	104	
Aktiva celkem	192 942	192 175	202 535
Majetek – vlastní kapitál	155 904	156 827	161 987
Základní kapitál	109 020	109 020	109 020
Oběžná aktiva	120 053	120 901	132 661
Krátkodobé pohledávky – netto	110 757	111 473	122 155
Krátkodobé pohledávky – brutto	113 586	115 021	123 360
Pohledávky po lhůtě splatnosti	8 504	12 577	5 680
Závazky	11 793	8 147	12 774
Závazky po lhůtě splatnosti	52	240	208
Rentabilita Z obratu	13,73%	14,22%	20,45%
Z kapitálu	10,60%	10,65%	15,14%
Cash flow Provozní činnost	8 609	14 599	28 030
Investiční činnost	-4 208	-4 224	-14 741
Finanční činnost	-4 528	-10 688	-11 349

V roce 2008 počínaje II. pololetím zasáhla společnost hospodářská recese. Výrazným způsobem počínaje měsícem srpnem 2008 poklesl prodej, především hlavního předmětu činnosti společnosti, tj. plavených kaolinů. V roce 2009 se s ohledem na rozšíření hospodářského útlumu v České republice i v okolních zemích Evropy dále tento pokles prohloubil. V roce 2010 se tento pokles zastavil, došlo k určité stabilizaci a ve 2. pololetí 2010 již k částečnému oživení některých trhů. Tento proces pokračoval celý rok 2011. V roce 2012 došlo však k mírnému snížení objemu prodeje společnosti oproti roku 2011.

V roce 2013 na roční plán prodeje plavených kaolinů (hlavní oblast činnosti společnosti) ve výši 38 410 tun se podařilo prodat 35 993 tun, což představuje splnění plánovaného úkolu na 93,71 % a index k roku 2012 ve výši 98,86%. Tento trend se projevil v plnění čistého prodeje společnosti jako celku, kdy na plán 77 864 tis. Kč bylo dosaženo 77 228 tis. Kč, což je plnění plánu na 99,18 %, a index oproti roku 2012 ve výši 98,69 %. Díky tomuto vývoji se podařilo splnit plánovanou výši EBITDA a plánovanou výši EBIT (dle metodiky IFRS). Plán EBITDA ve výši 21 049 tis. Kč byl splněn ve výši 29 113 tis. Kč (index k roku 2012 - 128,03 %) a na plán EBIT ve výši 15 019 tis. Kč činí skutečnost 23 216 tis. Kč (index k roku 2012 - 137,19 %). Přes nesplnění plánovaných úkolů v prodeji plavených kaolinů se podařilo zlepšením struktury prodeje, dílčím zvýšením cen prodávané produkce oproti roku 2012, ale především úsporou nákladů na energie a ostatních nákladů, kurzovými zisky (v souvislosti s intervencí ČNB) a výrazným snížením opravných položek na pohledávky splnit a výrazně překročit plánovanou výši EBITDA a EBIT.

2. Hlavní podnikatelská činnost společnosti

Rozhodujícím předmětem činnosti společnosti je hornická činnost v rozsahu oprávnění vydaného příslušným Báňským úřadem, tj. těžba a úprava kaolinů, jíílů a technických písků. Společnost v hlavním předmětu činnosti realizuje těžbu přírodních kaolinů, a dále především úpravu těchto surovin na plavené keramické kaoliny. Méně významným předmětem aktivit je těžba surových jíílů na jednom povrchovém lomu. Při úpravě kaolinů vzniká dále křemičitý písek – ten se po vytrídění používá jako slévárenský písek (ve velmi malém rozsahu) a především jako štukový a ostatní stavební písek.

V těchto činnostech byly dosaženy výnosy v následující struktuře (tis. Kč):

	2011	2012	2013
Tuzemsko	29 034	28 572	26 307
Vývoz	54 403	52 837	54 189
Celkem	83 437	81 409	80 496

Struktura tržeb za jednotlivé skupiny výrobků (tis. Kč):

	2011	2012	2013
Plavené kaoliny	73 884	71 962	74 348
Surový kaolin	6 396	7 489	4 329
Jíílý a bentonit	1 269	211	281
Písky	1 888	1 747	1 538

Hlavním operativním cílem společnosti pro rok 2013 byl s ohledem na probíhající hospodářský útlum úkol flexibilně přizpůsobovat nabídku produktů dynamicky měnící se poptávce a rychlé přizpůsobování struktury společnosti těmto změněným podmínkám v prodeji a výrobě, tj. maximální a pružná reakce řízení nákladů společnosti. V rámci tohoto úkolu zůstal hlavní cíl udržet hrubou úroveň rentability z výkonů. Tento cíl se v roce 2013 podařilo splnit a překročit a dosáhnout stejně jako v předchozím roce 2012 zpět úroveň rentability předkrizových let 2007-2008.

3. Produktivita práce

V roce 2013 se podařilo společnosti udržet úroveň produktivity práce oproti roku 2012 a roku 2011 a dosáhnout hodnoty z roku 2007 (tj. období před hospodářským poklesem 2008/2009).

Průměrný počet zaměstnanců a produktivita práce:

Rok	2011	2012	2013
Počet zaměstnanců	52	52	50
Produktivita práce z přidané hodnoty (tis. Kč/prac.)	858	864	845

4. Investiční plán

Hlavním investičním nákladem společnosti v roce 2013 byl nákup 1 ks nákladního vozidla v hodnotě 3 100 tis. Kč, a dále pak pořízení vibračního síta v částce 1 539 tis. Kč.

Společnost v posledních letech investovala tento objem prostředků:

Rok	2011	2012	2013
Investice v tis.Kč	4208	4339	4639

Ve výše uvedených třech letech se v investiční oblasti jednalo především o náhradu plně opotřeбенé technologie (hlavně těžební a dopravní mechanismy), investice do zvýšení kvality produkce a modernizace výrobního zařízení. Investice byly uskutečněny výhradně z vlastních zdrojů společnosti.

5. Sociální oblast

Společnost v roce 2013, stejně jako v předchozích letech, neopomíjela rovněž péči o sociální oblast zaměstnanců, udržování a zlepšování podmínek pro jejich práci, a dále činnost a úsilí vynakládané na oblast ovlivňování životního prostředí.

6. Práce představenstva

Představenstvo akciové společnosti pracovalo v průběhu celého roku pravidelně. Ve své činnosti se zabývalo především rozhodujícími věcmi a koncepční činností, t.j. zvláště oblast prodeje, systém dodržování kvality, investiční činnost firmy a výrobní struktura.

7. Finanční situace společnosti

Finanční hospodaření a finanční situace společnosti je zdravá. Firma byla v celém období plně solventní.

8. Úroveň účetnictví

Představenstvo společnosti zajistilo zpracování a sestavení roční účetní závěrky plně v souladu s národními předpisy.

Audit provedený Ernst & Young Audit, s.r.o. prokazuje, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv k 31. prosinci 2013, a nákladů, výnosů, výsledku hospodaření a peněžních toků společnosti Kaolin Hlubany, a.s. za rok 2013 v souladu se zákonem a s českými účetními předpisy.

Účetní závěrka v rozsahu rozvahy, výkazu zisků a ztrát, přílohy a zprávy auditora za rok 2013 je uvedena v příloze této Výroční zprávy.

9. Plán a předpoklady na rok 2014

Hlavním motivem plánu 2014 je s ohledem na důsledky hospodářského poklesu dosáhnout přijatelné úrovně prodeje a produkce společnosti, úrovně zaměstnanosti a udržení prosperity.

Nadále platí strategie postupné diversifikace užití produktů společnosti, tj. rozšiřování dodávek do dalších výrobních odvětví. Tj. kromě hlavního zpracovatelského odvětví – výroba jemného porcelánu, elektroporcelánu a především obkladů a dlažeb, jde dále především o zvýšení prodeje do skla, skelných vláken, glazur a engob a sanitární keramiky.

Zpracovaný prodejní plán na rok 2014 předpokládá zvýšení čistého prodeje (na bázi zvýšení plánovaného objemu prodeje plavených kaolinů, ale při výrazném poklesu prodeje surového kaolinu vlivem ztráty expedice do Lasselsberger, s.r.o., závod Rakovník) oproti skutečnosti roku 2013 o cca 1,2 %. V této souvislosti je nutno konstatovat, že s ohledem na současnou odbytovou situaci, především v Itálii, se jeví tento úkol jako mimořádně ambiciózní. Tento předpoklad výkonů je promítnut v plánu ukazatele EBIT, kde je plánována úroveň 15 617 tis. Kč, tj. o 32,73 % nižší než skutečnost roku 2013. U ukazatele EBITDA je stanoven plán 22 017 tis. Kč, tj. o 24,37 % nižší než skutečnost roku 2013. V této souvislosti je nutno

upozornit na mimořádné vlivy, které jsou obsaženy ve skutečnosti roku 2013, a jsou komentovány výše v této zprávě.

Plán investic roku 2014 byl zpracován s ohledem na hospodářskou situaci a řeší hlavní potřeby obměny a modernizace hmotného majetku společnosti pro zachování stávající produkční kapacity. Jeho objem představuje cca 6 530 tis. Kč. Přes velmi výrazné dopady hospodářského poklesu a silně se projevující inflaci v cenách potřebných služeb a dodávek zůstává nadále hlavním cílem pro rok 2014 dosažení co nejvyššího možného využití stávající produkční kapacity společnosti a udržení prosperity a rentability.

10. Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Aktivity společnosti v ochraně životního prostředí se zaměřují na snižování emisí, ať již ze zdrojů v rámci společnosti, nebo přeneseně díky snížení měrné spotřeby el.energie na technickou jednotku výroby.

Pokud jde o pasové sušárny kaolinu, kategorizované státním odborným dohledem jako střední zdroj znečištění (NOx, prach), jde o stálé a kontinuální využívání systému regulace podání s ohledem na kontinuální měření vlhkosti, jehož cílem je optimalizovat výslednou vlhkost kaolinu a spotřebu zemního plynu a tím omezit produkci emisí na stanovenou míru, pravidelně kontrolovanou autorizovaným dohledem.

V plavárně Buškovice byl realizován a nyní je plně využíván systém měření hmotnostního průtoku na obou plavících linkách, jež je využíván k optimalizaci plavení suroviny a tudíž minimalizaci spotřeby el. energie na jednotku produkce, což ve svém důsledku přispívá ke snižování emisí při výrobě energie.

V oblasti zahlazování vlivů po těžební činnosti probíhají projektem rekultivace naplánované vegetační cykly zemědělské a lesnické rekultivace ploch na vnitřní výsypce lomu Krásný Dvůr a současně se realizují příslušná opatření přijatá v rámci procesu EIA a povolení hornické činnosti, zpracovaného podle zákona pro pokračování těžby na tomto lomu, jež spočívají v oblasti zamezení vzniku prašnosti při nepříznivých klimatických podmínkách, a v účasti společnosti při zlepšení podmínek na veřejných komunikacích v katastru obce Buškovice, které jsou využívány při přepravě suroviny z lomu do úpravny.

Společnost v obdobích vydatnějších dešťů omezuje, případně zcela zastavuje přepravu z lomu a využívá surovinu ze specialně vytvořených záložních deponií v úpravně, a tím zcela zásadním způsobem omezuje možnost znečišťování životního prostředí prachem v následných suchých obdobích a omezuje zatížení odvodňovacích příkopů splachy v případě nutnosti mytí vozovek v obci Buškovice.

11. Organizační složka v zahraničí

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

12. Významná následná událost

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné skutečnosti.

Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Hlavní akcionář společnosti Kaolin Hlubany, a.s. je **Watts Blake Bearne International Holdings BV**, adresa Ankerkade 78, 6222 Maastricht, Nizozemsko, který drží k 31.12.2013 94,11% akcií (102 602 akcií) společnosti. Společnost Watts Blake Bearne International Holdings BV je dceřinou firmou mateřské firmy ve skupině **WBB Minerals Ltd**, dnes pod názvem **Sibelco UK Ltd**, adresa: Brookside Hall, Sandbach, Cheshire, CW11 OTR, Spojené království Velké Británie a Severního Irska a která patří do skupiny SCR-Sibelco NV, Quellinstraat 49, 2018 Antwerpen, Belgie.

Postavení ve skupině vzájemně majetkově propojených osob:

Společnost Kaolin Hlubany, a.s. je dceřinou společností ve skupině SCR-Sibelco NV.

V roce 2013 nebyla přijata a uskutečněna žádná opatření v zájmu nebo na popud propojených osob. Rovněž tak nevznikla v roce 2013 společnosti žádná újma z titulu vztahu ovládané a ovládající osoby.

V roce 2000 byla uzavřena smlouva mezi společností Kaolin Hlubany, a.s. a společností WBB Fuchs GmbH & Co.KG Ransbach-Baumbach, SRN, dnes Sibelco Deutschland (rovněž dceřinou firmou skupiny SCR – Sibelco NV) o obchodním zastoupení pro Evropskou unii.

V roce 2013 byl prostřednictvím této společnosti realizován obrat ve výši 15 293 tis. Kč.

Společnost eviduje vůči společnosti Sibelco Deutschland k 31. prosinci 2013 pohledávku ve výši 2 724 tis. Kč a závazek ve výši 355 tis. Kč.

Společnosti v průběhu roku 2013 vznikly náklady z titulu provizí za zprostředkované obchody, pojistného, za měření prašnosti v provozech a za poskytování telekomunikačních služeb v celkové výši 1 051 tis. Kč.

Společnosti Kaolin Hlubany, a.s., nevznikla v roce 2013 žádná újma z výše uvedeného obchodního vztahu.

Od roku 2002 využívá společnost služeb další dceřiné firmy WBB Italia SrL, dnes pod názvem Sibelco Italia S.P.A., Maranello (MO), Itálie, (člen skupiny SCR-Sibelco NV) pro dodávky na vývoz na italský trh. Dodávky v roce 2013 zprostředkované společností Sibelco Itálie do Itálie činily 17 114 tis. Kč, dodávky zakoupené na vlastní účet Sibelco Italia činily 1 962 tis. Kč. Společnost eviduje vůči společnosti Sibelco Italia k 31. prosinci 2013 pohledávku ve výši 1 506 tis. Kč a závazek ve výši 41 tis. Kč.

Společnosti v průběhu roku 2013 vznikly náklady z titulu provizí za zprostředkované obchody ve výši 98 tis. Kč.

Společnosti Kaolin Hlubany, a.s., nevznikla v roce 2013 žádná újma z výše uvedeného obchodního vztahu.

Sibelco Poland, Polsko (člen skupiny SCR-Sibelco NV) – společnost neeviduje k 31. prosinci 2013 žádnou pohledávku a závazek ve výši 136 tis. Kč, obrat byl realizován ve výši 89 tis. Kč.

Společnosti v průběhu roku 2013 vznikly náklady z titulu provizí za zprostředkované obchody ve výši 280 tis. Kč.

Společnosti Kaolin Hlubany, a.s. nevznikla v roce 2013 žádná újma z výše uvedeného obchodního vztahu.

Práce zajišťované bývalou společností pod názvem – WBB Minerals Ltd. - WBB Technology Ltd, Sandbach, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, z oblasti geologie a dobývání nerostů byly v minulých letech organizačně začleněny do společnosti Sibelco Benelux, Dessel, Belgie (viz níže).

Sibelco Benelux, Dessel, Belgie (dodávky řídicích, technických a obchodních služeb – rovněž člen skupiny SCR-Sibelco NV) – společnost eviduje k 31.prosinci 2013 závazek ve výši 751 tis. Kč za řídicí, technické a obchodní služby. Společnosti Kaolin Hlubany, a.s., nevznikla v roce 2013 žádná újma z výše uvedeného obchodního vztahu.

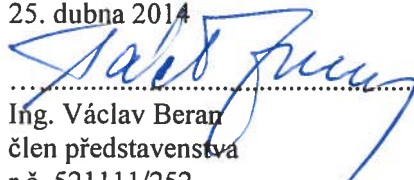
Kaolin Hlubany, a.s. má u společnosti Silfin N.V. vedeny tři zúčtovací účty. K 31. prosinci 2013 činí pohledávka za touto společností 105 344 tis. Kč. Tento zůstatek je úročen sazbou vycházející z běžných tržních podmínek.

Prohlašujeme, že jsme do Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Kaolin Hlubany a.s. vyhotovované dle §66a, odst. 9, Obchodního zákoníku pro účetní období začínající 1. lednem 2013 a končící 31. prosincem 2013 uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by z výše uvedených smluv nebo opatření vznikla společnosti Kaolin Hlubany a.s. majetková újma.

25. dubna 2014


.....
Ing. Václav Beran
člen představenstva

r.č. 521111/252

Karlovy Vary, Vodárenská 10


.....
Zdeněk Kastl

člen představenstva

r.č. 540816/2969

Podbořany, Vroutecká čp. 529

Doplňující údaje k Výroční zprávě:

1. Popis nemovitostí společnosti

Hlavním nemovitým majetkem společnosti jsou budovy a stavby úpraven kaolinu v pořizovací hodnotě 57,0 mil. Kč a technologické zařízení těchto úpraven včetně těžebních a dopravních mechanismů v pořizovací hodnotě 162,5 mil. Kč. Společnost vlastní pozemky v nabývací hodnotě 35,8 mil. Kč, z toho jde především o manipulační pozemky v areálech úpraven a částečně pozemky potřebné pro pokračování těžby v dalším časovém horizontu.

2. Zásoby nerostných surovin (nebylo ověřeno auditorem)

Společnost má k dispozici 2 výhradní ložiska kaolinů – ložisko Krásný Dvůr (stanoveny 3 dobývací prostory – Podbořany I, Podbořany II a Podbořany) a ložisko Skytaly-Vrbička (dobývací prostor Skytaly). Obě ložiska se nacházejí v regionu Podbořanska. Celkové vytěžitelné geologické zásoby potřebných kvalit kaolinů představují 30 000 tis. tun přírodních kaolinů. Z hlediska praxe - tj. vyřešení střetu zájmů (hlavně s vlastníky pozemků, dalších podmínek - zejména ekologických, báňských apod.) - vykazuje společnost tzv. kategorii reálně zajištěných zásob přírodních kaolinů pro budoucí těžbu. Stav této kategorie k 31.12.2013 činí 4 200 tis. tun přírodních kaolinů, tj. potřeba na předpokládanou 20 až 25 letou těžbu a produkci plavených kaolinů. Tento údaj není konečný a stále se vyvíjí v závislosti na objemu ročních těžeb, výkupu pozemků pro další těžbu a vydávaná povolení hornické činnosti. V menší míře společnost dobývá kameninové jíly. Těžba probíhá na jednom ložisku - Tvršice (dobývací prostor Tvršice II) v okolí Žatce. Celkové vytěžitelné geologické zásoby potřebných kvalit jílu činí 900 tis. tun. Kategorie reálně zajištěných zásob představuje k 31.12.2013 54 tis. tun jílu, tj. potřeba na předpokládanou 20 až 30-ti letou těžbu.

Hlavním faktorem jsou vydaná povolení k těžbě. V současné době má společnost vydána tři povolení k těžbě.

Jde o povolení hornické činnosti ložiska keramických jílu nežárovzdorných Tvršice II v dobývacím prostoru Tvršice II ze dne 9.8.2005. Dosažení hranic dle tohoto povolení při stávající těžbě na tomto ložisku se předpokládá za cca 18 let.

Na těžbu kaolinů má společnost povolení k těžbě na ložisko Krásný Dvůr v dobývacím prostoru Podbořany I. ze dne 7.5.1998. V průběhu roku 2011 bylo vydáno OBÚ v Mostě rozhodnutí ze dne 26.10.2011, kterým byla povolena hornická činnost na lomu Krásný Dvůr podle plánu otvírky, přípravy a dobývání výhradního ložiska kaolinů Krásný Dvůr v dobývacím prostoru Podbořany I, „Rozšíření těžby severním směrem“. Dosažení hranic dle těchto dvou povolení se předpokládá za cca 8 až 13 let.

Od roku 2005 zpracovávala společnost návrh plánu OPD na ložisko kaolinů Skytaly-Vrbička v dobývacím prostoru Skytaly. V současné době je tento záměr ve fázi, kdy je dopracováván návrh plánu OPD po předchozím zrušení povolení hornické činnosti vydaného OBÚ v Mostě v odvolacím řízení ČBÚ v Praze. Tímto rozhodnutím bylo řízení o povolení hornické činnosti přerušeno.

3. Výzkum a vývoj

Společnost nemá vlastní útvar výzkumu a vývoje. Z toho důvodu rovněž nevznikly náklady na výzkum a vývoj v roce 2013.

Osoby odpovědné za výroční zprávu a ověření účetní závěrky

Prohlašuji, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení společnosti, nebyly vynechány.

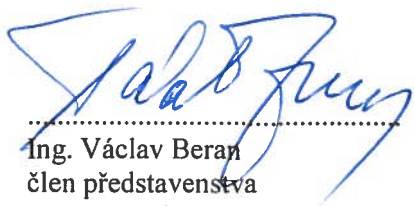


.....
Ing. Václav Beran
člen představenstva
r.č. 521111/252
Karlovy Vary, Vodárenská 10



.....
Zdeněk Kastl
člen představenstva
r.č. 540816/2969
Podbořany, Vroutecká čp. 529

Prohlašuji, že účetní závěrky za poslední tři účetní období byly ověřeny auditorem a že výrok auditora uvedený ve Výroční zprávě odpovídá skutečnosti.



.....
Ing. Václav Beran
člen představenstva
r.č. 521111/252
Karlovy Vary, Vodárenská 10



.....
Zdeněk Kastl
člen představenstva
r.č. 540816/2969
Podbořany, Vroutecká čp. 529

Přílohou této výroční zprávy jsou:

- Ověření správnosti údajů ve výroční zprávě vč. zprávy o vztazích auditorem,
- Rozvaha, výkaz zisků a ztrát a příloha za rok 2013,
- Zprávy o auditu účetní závěrky k 31. prosinci 2013.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Kaolin Hlubany, a.s.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Kaolin Hlubany, a.s. (dále jen „společnost“) k 31. 12. 2013, ke které jsme 28. února 2014 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Kaolin Hlubany, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Kaolin Hlubany, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Kaolin Hlubany, a.s., k 31. prosinci 2013 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka společnosti Kaolin Hlubany, a.s., k 31. prosinci 2012 byla ověřena jinými auditory, KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a jejich zpráva z 28. února 2013 obsahovala výrok bez výhrad.“

- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

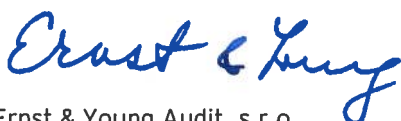
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 1 - 9 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2013. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

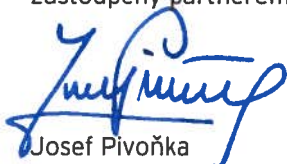
- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Kaolin Hlubany, a.s., k 31. prosinci 2013 uvedené ve výroční zprávě na stranách 10 - 11. Jak je blíže uvedeno ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, společnost sestavila tuto zprávu dle obchodního zákoníku. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti Kaolin Hlubany, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Kaolin Hlubany, a.s., k 31. prosinci 2013.



Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem



Josef Pivoňka
auditor, oprávnění č. 1963

25. dubna 2014
Praha, Česká republika

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období 2012
					Netto
	AKTIVA CELKEM	395 599	-193 064	202 535	192 175
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	261 408	-191 571	69 837	71 225
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	6 124	-6 124	0	0
B. I. 1	Zřizovací výdaje				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	80	-80	0	
4	Ocenitelná práva	6 044	-6 044	0	
5	Goodwill				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	255 284	-185 447	69 837	71 225
B. II. 1	Pozemky	35 842	-18	35 824	35 824
2	Stavby	56 953	-38 469	18 484	20 053
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	162 489	-146 960	15 529	15 348
4	Pěstíelské celky trvalých porostů				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
4	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	134 154	-1 493	132 661	120 901
C. I.	Zásoby	1 153	-282	871	1 343
C. I. 1	Materiál	1 066	-282	784	1 293
2	Nedokončená výroba a polotovary				
3	Výrobky	87		87	50
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5	Zboží				
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	2 457	-6	2 451	2 541
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
7	Jiné pohledávky	7	-6	1	1
8	Odložená daňová pohledávka	2 150		2 150	2 540

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2012
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	123 360	-1 205	122 155	111 473
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	15 918	-1 205	14 713	18 346
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	105 344		105 344	91 677
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	1 147		1 147	546
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	951		951	904
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
9	Jiné pohledávky				
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	7 484	0	7 484	5 544
C. IV. 1	Peníze	56		56	25
2	Účty v bankách	7 428		7 428	5 519
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	37	0	37	49
D. I.	Časové rozlišení	37	0	37	49
D. I. 1	Náklady příštích období	37		37	49
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období				

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
	PASIVA CELKEM	202 536	192 175
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	161 987	156 827
A. I.	Základní kapitál	109 020	109 020
A. I. 1	Základní kapitál	109 020	109 020
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	7 075	7 075
A. II. 1	Emisní ážio	7 075	7 075
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
5	Rozdíly z přeměn společností		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách společností		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	22 167	22 163
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	21 804	21 804
2	Statutární a ostatní fondy	363	349
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	7 218	6 988
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	7 218	6 988
2	Neuhrazená ztráta minulých let		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	16 509	11 611
B.	ČIŽÍ ZDROJE	40 494	35 298
B. I.	Rezervy	27 720	27 151
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	12 861	11 483
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	14 859	15 668
B. II.	Dlouhodobé závazky	0	0
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložený daňový závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	12 774	8 147
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	6 726	1 511
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	988	1 007
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	561	545
7	Stát - daňové závazky a dotace	1 113	1 682
8	Krátkodobé přijaté zálohy		
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	2 572	2 650
11	Jiné závazky	814	752
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	64	50
C. I.	Časové rozlišení	54	50
C. I. 1	Výdaje příštích období	54	50
2	Výnosy příštích období		

Sestaveno
dne:

Podpis statutárního orgánu:

28.2.2014

Ing. Václav Beran

Zdeněk Kastl

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

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

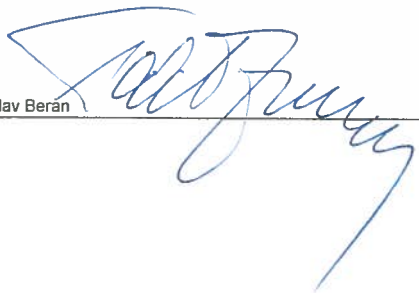

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
I.	1 Tržby za prodej zboží	11	108
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	8	89
	+ Obchodní marže	3	19
II.	Výkony	80 744	81 679
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	80 682	81 521
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	37	-3
	3 Aktivace	25	161
B.	Výkonová spotřeba	38 505	36 756
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	30 232	29 004
B.	2 Služby	8 273	7 752
	+ Přidaná hodnota	42 242	44 942
C.	Osobní náklady	18 677	18 131
C.	1 Mzdové náklady	13 715	13 363
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva	45	46
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	4 678	4 547
C.	4 Sociální náklady	239	175
D.	1 Daně a poplatky	1 801	1 868
E.	1 Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6 027	5 957
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	0	2
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		
	2 Tržby z prodeje materiálu		2
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0	0
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		
F.	2 Prodaný materiál		
G.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-1 775	2 775
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	123	131
H.	1 Ostatní provozní náklady	748	267
V.	2 Převod provozních výnosů		
I.	1 Převod provozních nákladů		
	* Provozní výsledek hospodaření	16 887	16 077
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách podstatným vlivem		
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	2 Náklady z finančního majetku		
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1 Výnosové úroky	25	115
N.	2 Nákladové úroky		
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	4 463	515
O.	2 Ostatní finanční náklady	935	2 228
XII.	1 Převod finančních výnosů		
P.	2 Převod finančních nákladů		
	* Finanční výsledek hospodaření	3 553	-1 598

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2013

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2012
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	20 440	14 479
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	4 619	8 587
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	6 619	5 957
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	-2 344	2 745
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	569	
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly		
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv		
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	-25	-115
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)		
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	25 259	23 066
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	5 797	-5 527
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	473	-443
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	5 384	-1 438
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-636	
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	1 675	-3 646
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	-1 099	
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	31 056	17 539
A. 3. 1.	Placené úroky		
A. 4. 1.	Placené daně	-3 026	-2 940
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami		
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	28 030	14 599
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-1 099	-4 339
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv		
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	-13 667	
B. 4. 1.	Přijaté úroky	25	115
B. 5. 1.	Přijaté dividendy		
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-14 741	-4 224
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů		
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku	-11 338	-10 793
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-11	105
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-11 349	-10 688
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	1 940	-313
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	5 544	6 867
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	7 484	5 544

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:
28.2.2014	 Ing. Václav Berán
	 Zdeněk Kastl

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

Příloha účetní závěrky akciové společnosti Kaolin Hlubany, a.s., za rok 2013, zpracovaná dle ust. § 18 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění platném pro rok 2013 a 2012, a vyhlášky č. 500/2002 Sb., v znění platném pro rok 2013 a 2012, kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví.

Pozn.: K hodnotovým údajům za rok 2013 jsou v závorkách přiřazeny hodnoty roku 2012.

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 vložением 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 2013 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

Identifikační číslo

48288195

Mateřskou společností společnosti je Watts Blake Bearne International Holdings BV a mateřskou společností celé skupiny je SCR-SIBELCO NV, Antwerpen.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti celé skupiny.

Členové představenstva k 31. prosinci 2013

Michael Ernst Werner Klaas – předseda představenstva
Ing. Václav Beran – člen představenstva
Zdeněk Kastl – člen představenstva

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2013

Alfred Astor Fode – předseda dozorčí rady
Paul Wilhelm Kuch – člen dozorčí rady
Petr Lindák – člen dozorčí rady

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2013 byly provedeny následující změny v obchodním rejstříku:

Dne 28. června 2013 bylo představenstvu společnosti doručeno oznámení pana Franka Schäfera o odstoupení z funkce člena představenstva. Dne 28. června 2013 byl na zasedání představenstva společnosti kooptován za náhradního člena představenstva pan Michael Ernst Werner Klaas. Na tomto zasedání představenstva byl také zvolen jako předseda představenstva. Tato změna byla k 14. srpnu 2013 zapsána do obchodního rejstříku.

Dne 3. dubna 2013 byl ve volbách společnosti opět zvolen do dozorčí rady Petr Lindák. Tato změna byla k 14. srpnu 2013 zapsána 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 plavených kaolinů	plavírny Hlubany a Buškovice
infrastruktura:	
doprava	Hlubany
údržba	Hlubany
laboratoř	Hlubany
správa společnosti	Hlubany
techn. servis prodeje	Hlubany

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. Zásadní účetní postupy používané společností

(a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek 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.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně nad 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

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

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

Technická zhodnocení na najatém hmotném majetku jsou odepisována 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), přirážky 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.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

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.

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.

(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 Českou národní bankou 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 Českou národní bankou. 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 pojištění) a účet 383 Výdaje příštích období (věrnostní příspěvek 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 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 2013
(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. Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů

V rozvaze je závazek z titulu daně z příjmů snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmů a výsledný závazek je vykázán v položce Stát-daňové závazky a dotace.

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.

V rámci skupiny Sibelco byl zaveden systém využívání volných peněžních prostředků jednotlivých společností skupiny v rámci tzv. „Cash pool“. Prostředky vložené do tohoto systému nebo využívané z tohoto systému k datu účetní závěrky jsou v rozvaze vykázány v položkách „Krátkodobé pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba“, případně „Krátkodobé závazky – ovládaná nebo ovládající osoba“ a změna stavu těchto prostředků je vykázána v přehledu o peněžních tocích v položce „Poskytnuté půjčky a úvěry“.

(h) Pohledávky

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

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

(i) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

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

(j) Cizí zdroje

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

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

(k) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

(l) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

3. Stálá aktiva

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Ocenitelná práva	Software	Celkem
Pořizovací cena			
Zůst. k 1.1.2013	6 044	80	6 124
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Přeúčtování	0	0	0
Zůst. k 31.12.2013	6 044	80	6 124
Oprávký			
Zůst. k 1.1.2013	6 044	80	6 124
Odpisy	0	0	0
Oprávký k úbytkům	0	0	0
Přeúčtování	0	0	0
Zůst. k 31.12.2013	6 044	80	6 124
Zůst. hodnota 1.1.2013	0	0	0
Zůst. hodnota 31.12.2013	0	0	0

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Nedok. hmot. majetek	Celkem
Pořizovací cena						
Zůst. k 1.1.2013	35 842	56 953	118 520	39 727	0	251 042
Přírůstky	0	0	1 539	3 100	0	4 639
Úbytky	0	0	0	-397	0	-397
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Zůst. k 31.12.2013	35 842	56 953	120 059	42 430	0	255 284
Oprávký						
Zůst. k 1.1.2013	18	36 900	108 549	34 350	0	179 817
Odpisy	0	1 569	3 147	1 311	0	6 027
Oprávký k úbytkům	0	0	0	-397	0	-397
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Zůst. k 31.12.2013	18	38 469	111 696	35 264	0	185 447
Zůst. hodnota 1.1.2013	35 824	20 053	9 971	5 377	0	71 225
Zůst. hodnota 31.12.2013	35 824	18 484	8 363	7 166	0	69 837

K 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 společnost nemá majetek zatížený zástavním právem či věcným břemenem.

Přírůstek dlouhodobého majetku v roce 2013 tvořil nákup 1 ks nákladního vozidla v hodnotě 3 100 tis. Kč a dále pořízení vibračního síta v částce 1 539 tis. Kč.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

Společnost upravila ocenění dlouhodobého hmotného majetku vzhledem k jeho nižší hodnotě prostřednictvím opravné položky na vrub nákladů (viz bod 9).

4. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nevykázaný v rozvaze

Souhrnná výše majetku neuvedeného v rozvaze k 31. 12. 2013 je vyčíslena v hodnotě 165 tis. Kč (31. 12. 2012 – 173 tis. Kč). Jde jen o předměty s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč.

5. Finanční majetek

K 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 společnost nevlastní dlouhodobý finanční majetek.

6. Zásoby

Vykázaná výše zásob je průběžně ověřována periodickými inventarizacemi a odpovídá fyzickému stavu. Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Společnost vytvořila k 31. 12. 2013 účetní opravnou položku k materiálu ve výši 282 tis. Kč (31. 12. 2012 – 283 tis. Kč, viz bod 9).

7. Pohledávky a závazky

- (a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů k 31. 12. 2013 činí 15 918 tis. Kč (31. 12. 2012 – 21 894 tis. Kč), ze kterých 5 680 tis. Kč (31. 12. 2012 – 12 577 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Z pohledávek po lhůtě splatnosti k 31. 12. 2013 činí pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní 1 100 tis. Kč (31. 12. 2012 – 1 616 tis. Kč).

K 31. 12. 2013 byla vytvořena daňově uznatelná opravná položka k pohledávkám ve výši 1 104 tis. Kč (31. 12. 2012 – 1 481 tis. Kč) a účetní opravná položka na pohledávky ve výši 101 tis. Kč (31. 12. 2012 – 2 067 tis. Kč).

K 31. 12. 2013 společnost dále vytvořila účetní opravnou položku k dlouhodobým pohledávkám ve výši 6 tis. Kč (31. 12. 2012 – 6 tis. Kč).

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 8).

- (b) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů k 31. 12. 2013 činí 6 726 tis. Kč (31. 12. 2012 – 1 511 tis. Kč). Společnost má k 31. 12. 2013 závazky po lhůtě splatnosti ve výši 208 tis. Kč (31. 12. 2012 – 240 tis. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované dodávky elektrické energie a plynu.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 8).

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících 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.

Pohledávky k podnikům ve skupině k 31. 12. 2013 činí 4 230 tis. Kč (31. 12. 2012 – 9 248 tis. Kč). Společnost k 31. 12. 2013 eviduje pohledávky z titulu dodávek produktů za společnostmi Sibelco Deutschland GmbH, SRN, ve výši 2 724 tis. Kč (31. 12. 2012 – 2 303 tis. Kč) a Sibelco Italia S.p.A. ve výši 1 506 tis. Kč (31. 12. 2012 – 6 945 tis. Kč).

Závazky vůči podnikům ve skupině k 31. 12. 2013 činí 1 283 tis. Kč (31. 12. 2012 – 657 tis. Kč). Společnost k 31. 12. 2013 eviduje závazky vůči společností Sibelco Deutschland GmbH, SRN, ve výši 355 tis. Kč (31. 12. 2012 – 212 tis. Kč) za obchodní provize, pojistný program Sibelco a měření prašnosti v provozech, Sibelco Italia S.p.A. ve výši 41 tis. Kč (31. 12. 2012 – 19 tis. Kč) za obchodní provize, Sibelco Benelux ve výši 751 tis. Kč (31. 12. 2012 – 386 tis. Kč) za služby managementu a Sibelco Poland ve výši 136 tis. Kč (31. 12. 2012 – 40 tis. Kč).

b) Společnost má u společnosti Silfin N. V. vedeny tři zúčtovací účty. K 31. 12. 2013 činí pohledávka za společností Silfin N. V. 105 344 tis. Kč (31. 12. 2012 – 91 677 tis. Kč). Tento kladný zůstatek je úročen sazbou vycházející z běžných tržních podmínek.

c) Tržby a náklady

	Tržby		Náklady	
	2013	2012	2013	2012
Sibelco Deutschland, GmbH, Německo	15 293	16 132	1 051	895
Sibelco Italia, S.p.A.	17 114	17 997	98	85
Sibelco Poland	89	235	280	210
Sibelco Benelux	0	0	751	386
Celkem	32 496	34 364	2 180	1 576

d) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

V průběhu roku 2013 obdrželi členové představenstva a dozorčí rady 45 tis. Kč (2012 – 46 tis. Kč) odměn za výkon funkce člena statutárního orgánu. Kromě těchto odměn neobdrželi žádné další odměny, půjčky, přiznané záruky, zálohy či jiné výhody a nevlastní žádné akcie společnosti.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

e) Faktický koncern

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

9. Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodech 3, 6 a 7).

	Opravná položka k dlouhod. majetku	Opravná položka k materiálu	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1.1.2012	18	213	2 835	3 066
Tvorba	0	283	3 554	3 837
Rozpuštění/použití	0	-213	-2 835	-3 048
Zůstatek 31.12.2012	18	283	3 554	3 855

	Opravná položka k dlouhod. majetku	Opravná položka k materiálu	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1.1.2013	18	283	3 554	3 855
Tvorba	0	282	1 211	1 493
Rozpuštění/použití	0	-283	-3 554	-3 837
Zůstatek 31.12.2013	18	282	1 211	1 511

10. Základní kapitál

	Základní kapitál	Emisní ážio	Celkem
Zůst. k 1.1.2012			
109 020 akcií na majitele o nominální hodnotě 1 000,- Kč	109 020	7 075	116 095
Zůst. k 31.12.2012			
109 020 akcií na majitele o nominální hodnotě 1 000,- Kč	109 020	7 075	116 095

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Emisní ážio	Celkem
Zúst. k 1.1.2013			
109 020 akcií na majitele o nominální hodnotě 1 000,- Kč	109 020	7 075	116 095
Zúst. k 31.12.2013			
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
Zúst. k 1.1.2012	6 620	21 338	293	11 558	39 809
Příděly fondům	0	466	220	-686	0
Čerpání fondů	0	0	-164	0	-164
Výplata dividend	0	0	0	-10 793	-10 793
Převod do nerozdělených zisků	79	0	0	-79	0
Promlčený nárok na výpl. dividend	269	0	0	0	269
Výsledek hospodaření 2012	0	0	0	11 611	11 611
Zúst. k 31.12.2012	6 968	21 804	349	11 611	40 732

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Sociální fond	Zisk běžného období	Celkem
Zúst. k 1.1.2013	6 968	21 804	349	11 611	40 732
Příděly fondům	0	0	220	-220	0
Čerpání fondů	0	0	-206	0	-206
Výplata dividend	0	0	0	-11 338	-11 338
Převod do nerozdělených zisků	53	0	0	-53	0
Promlčený nárok na výpl. dividend	195	0	0	0	195
Výsledek hospodaření 2013	0	0	0	16 509	16 509
Zúst. k 31.12.2013	7 216	21 804	363	16 509	45 892

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

V roce 2013, resp. 2012, valná hromada společnosti rozhodla o výplatě dividend ve výši 104,- Kč, resp. 99,- Kč na akcii brutto.

Rozdělení hospodářského výsledku roku 2013 bude provedeno na základě rozhodnutí valné hromady. Vedení společnosti předpokládá obdobné rozdělení výsledku hospodaření jako v předchozím účetním období.

12. Rezervy

Název	Zůstatek k 1.1.2012	Tvorba rezerv	Čerpání / rozpuštění rezerv	Zůstatek k 31.12.2012
Rezerva na sanace vč. rekultivace a škody způsobené důlní činností – zákonná (daňová)	9 941	1 542	0	11 483
Rezerva na sanace a rekultivace – ostatní (nedaňová)	14 189	15 293	-14 189	15 293
Rezervy ostatní	1 065	375	-1 065	375
Celkem	25 195	17 210	-15 254	27 151

Název	Zůstatek k 1.1.2013	Tvorba rezerv	Čerpání / rozpuštění rezerv	Zůstatek k 31.12.2013
Rezerva na sanace vč. rekultivace a škody způsobené důlní činností – zákonná (daňová)	11 483	1 378	0	12 861
Rezerva na sanace a rekultivace – ostatní (nedaňová)	15 293	14 470	-15 293	14 470
Rezervy ostatní	375	389	-375	389
Celkem	27 151	16 237	-15 668	27 720

Společnost k 31. 12. 2013 vykazuje v souvislosti s tvorbou rezerv na sanace a rekultivace a s tvorbou rezerv na vypořádání důlních škod na bankovních vázaných účtech zůstatek ve výši 6 558 tis. Kč (k 31. 12. 2012 – 5 017 tis. Kč).

13. Zajištěné závazky a pohledávky

Společnost nemá k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012 závazky ani pohledávky kryté zástavním právem nebo jinou formou zajištění.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

14. Daň z příjmů

(a) Splatná

Splatná daň z příjmů zahrnuje daň za zdaňovací období 2013 ve výši 3 541 tis. Kč (2012 – 2 940 tis. Kč).

V souladu s účetními postupy popsány v bodě 2 (f), je závazek z titulu daně k 31. 12. 2013 z příjmů snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmů a výsledný závazek ve výši 405 tis. Kč (k 31. 12. 2012 – 920 tis. Kč) je vykázán v položce Stát-daňové závazky.

Na základě předběžné kalkulace společnost vyčíslila daň následovně (v tis. Kč):

	2013	2012
Zisk před zdaněním	20 440	14 479
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	62	-431
Manažerské poplatky	751	388
Tvorba a zúčtování opravných položek, netto	-1 967	817
Tvorba a zúčtování rezerv, netto	-809	414
Ostatní	255	-98
Zdanitelný příjem	18 732	15 569
Sazba daně z příjmu	19 %	19 %
Daň	3 559	2 958
Sleva na dani	-18	-18
Splatná daň	3 541	2 940

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

(b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

	Základ pro výpočet odložené daně		Odložená daň	
	2013	2012	2013	2012
Rezerva na sanace a rekultivace – ostatní	14 470	15 293	2 749	2 906
Rezervy ostatní	389	375	73	71
Část účetní opravné položky k pohledávkám	62	1 365	12	259
Opravná položka k materiálu	282	283	54	54
Dohadné pol. pasivní - dovolená	590	591	112	112
Dohadné pol. pasivní - pojistné	200	201	38	38
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou majetku	-4 676	-4 738	-888	-900
Odložená daňová pohledávka celkem	11 317	13 370	2 150	2 540
Změna odložené daně			390	-72

(+ odložená daňová pohledávka, - odložený daňový závazek)

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2 (f) byla pro výpočet odložené daňové pohledávky k 31. 12. 2013 použita sazba 19 % (31. 12. 2012 – 19 %).

(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):

	k 31. 12. 2013	k 31. 12. 2012
Část opravné položky k pohledávkám	39	703

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

15. Informace o výrobním sortimentu

Hlavní činností společnosti je těžba, úprava a zušlechťení silikátových surovin – kaolinů, jíílů a slévárenských písků. Zbytek tržeb činí ostatní drobné výnosy, především z příležitostných výkonů strojních mechanismů, 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
2013	80 496	197	80 693
2012	81 409	220	81 629

Tržby za silikátové suroviny

	Tržby v tuzemsku	Export	Celkem
2013	26 307	54 189	80 496
2012	28 572	52 837	81 409

Teritoriální rozdělení exportu

	Země EU	Ostatní země Evropy	Celkem
2013	53 463	726	54 189
2012	51 867	970	52 837

16. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2013 a 2012:

2013	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Sociální Náklady
Zaměstnanci (bez vedoucích pracovníků)	45	10 375	3 542	220
Vedoucí pracovníci (vč. členů předst.)	5	3 340	1 136	19
Celkem	50	13 715	4 678	239

2012	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Sociální Náklady
Zaměstnanci (bez vedoucích pracovníků)	47	10 070	3 427	161
Vedoucí pracovníci (vč. členů předst.)	5	3 293	1 120	14
Celkem	52	13 363	4 547	175

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2013
(v tisících Kč)

17. Pronájmy

Finanční leasing

Společnost v roce 2013 a 2012 nepořídila a ani nesplácela majetek formou finančního pronájmu (leasingu).

18. Budoucí závazky (včetně potenciálních závazků)

Společnost nemá k 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 žádné mimořádné (kromě obvyklých, pravidelně se opakujících) závazky.

19. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění



Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění k 31. 12. 2013 činí 561 tis. Kč (31. 12. 2012 – 545 tis. Kč), ze kterých 383 tis. Kč (31. 12. 2012 – 370 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 178 tis. Kč (31. 12. 2012 – 175 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

20. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky k 31. 12. 2013 činí 1 113 tis. Kč (31. 12. 2012 – 1 682 tis. Kč), ze kterých 405 tis. Kč (31. 12. 2012 – 920 tis. Kč) činí závazek za daň z příjmů, 551 tis. Kč (31. 12. 2012 – 608 tis. Kč) činí závazek za poplatky za vydobyté nerosty, 129 tis. Kč (31. 12. 2012 – 127 tis. Kč) daň ze závislé činnosti a 28 tis. Kč silniční daň (31. 12. 2012 – 27 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. 12. 2013.

Sestaveno dne:	Popis statutárního orgánu:	
28. února 2014	 Ing. Václav Beran člen představenstva	 Zdeněk Kastl člen představenstva