

**Výroční zpráva
společnosti
Kaolin Hlubany, a.s.
za rok 2015**

OBSAH

1. **Základní údaje**
2. **Orgány společnosti**
3. **Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku**
4. **Práce představenstva**
5. **Finanční situace společnosti**
6. **Úroveň účetnictví**
7. **Plán a předpoklady na rok 2016**
8. **Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí**
9. **Organizační složka v zahraničí**
10. **Významná následná událost**
11. **Doplňující údaje k výroční zprávě**
12. **Osoby odpovědné za výroční zprávu**

SOUČÁSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY:

Zpráva auditora

Účetní závěrka společnosti Kaolin Hlubany, a.s. za rok 2015

Zpráva o vztazích za účetní období 2015

Přehled o peněžních tocích

1. Základní údaje

1.1. Základní údaje o společnosti

Obchodní jméno: Kaolin Hlubany, a.s.
Sídlo: Hlubany čp. 63, 441 01 Podbořany
Právní forma: akciová společnost
IČ: 48 28 81 95
DIČ: CZ48288195
Základní kapitál: 109 020 000,- Kč

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, číslo vložky 422.

1.2. Předmět podnikání (činnosti)

Rozhodujícím předmětem činnosti společnosti je hornická činnost v rozsahu oprávnění vydaného příslušným Báňským úřadem, tj. těžba a úprava kaolínů, jílu a technických písků.

1.3. Základní kapitál a cenné papíry

1.3.1. Výše základního kapitálu

Celková výše základního kapitálu společnosti činí 109 020 000,- Kč.

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

1.3.2. Akcie společnosti

109 020 ks akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč.

Dne 17. června 2015 požádal jediný akcionář o vydání hromadné akcie č. 1 nahrazující jednotlivé akcie společnosti čísla 000001 – 109020. Dne 18. června 2015 byla vydaná Hromadná akcie č. 1 v celkové jmenovité hodnotě 109 020 000,- Kč a předána jedinému akcionáři.

1.3.3. Struktura akcionářů

V roce 2015 nedošlo k žádné změně v akcionářské struktuře. Jediným akcionářem společnosti Kaolin Hlubany, a.s. společnost Watts Blake Bearne International Holdings BV, se sídlem Ankerkade 78, 6222NM Maastricht, Nizozemí, číslo zápisu v obchodním rejstříku 33223183.

1.3.4. Přehled majetkových účastí společnosti Kaolin Hlubany, a.s.

Společnost v roce 2015 nadržela žádné majetkové účasti v jiných společnostech.

2. Orgány společnosti

1. Valná hromada
2. Představenstvo
3. Dozorčí rada

2.1. Valná hromada

Vzhledem k tomu, že společnost má jediného akcionáře, nejsou obvykle konány valné hromady, ale jejich působnost vykonává jediný akcionář, v souladu s ustanovením § 12 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstev.

V průběhu roku 2015 jediný akcionář v působnosti valné hromady rozhodoval ve třech případech, a to:

- dne 29. května 2015, schválení účetní závěrky Společnosti za rok 2014, návrhu na rozdělení zisku Společnosti za rok 2014, výroční zprávy včetně zprávy o vztazích za rok 2014 a jmenování auditora Společnosti pro rok 2015;
- dne 3. června 2015, odvolání člena dozorčí rady a volba nového člena dozorčí rady Společnosti;
- dne 18. června 2015, o změně stanov Společnosti - vydání hromadné listiny nahrazující jednotlivé akcie Společnosti.

2.2. Představenstvo

V roce 2015 nebyly provedeny žádné změny ve složení představenstva společnosti.

Členové představenstva k 31. prosinci 2015:

- | | |
|------------------------------|--|
| Michael Ernst Werner Klaas - | předseda představenstva, nar. 06. 03. 1964,
zastává funkci vedoucího společnosti Sibelco Deutschland GmbH & Co.KG
Ransbach-Baumbach, Německo |
| Alfred Astor Fode | - člen představenstva, nar. 02. 04. 1956,
zastává funkci finančního a personálního ředitele společnosti
Sibelco Deutschland GmbH & Co.KG, Ransbach-Baumbach, Německo |

2.2.1. Udělení prokury

Dne 13. března 2015 představenstvo společnosti odvolalo prokuru udělenou panu Ing. Václavu Beranovi a udělilo prokuru paní Evě Vostárkové a panu Ing. Karolovi Holubovi.
Tato rozhodnutí byla účinná ke dni 1. dubna 2015.

2.3. Dozorčí rada

V roce 2015 byly provedeny následující změny v dozorčí radě společnosti:

Dne 3. června 2015 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán pan Birger Solberg;

Dne 3. června 2015 byl do funkce člena dozorčí rady zvolen pan Felix Moreno Diaz.

Tyto změny byly k 23. červnu 2015 zapsány do obchodního restříku.

Členové dozorčí rady k 31. 12. 2015 :

- Mark Peter Addiscott - člen dozorčí rady, nar. 19. 05. 1976
zastává funkci Working Capital Director Sibelco Europe,
- Felix Moreno Diaz - člen dozorčí rady, nar. 13. 03. 1962
zastává funkci CFO Sibelco Europe,
- Petr Lindák - člen dozorčí rady, nar. 19. 06. 1955
zastává funkci vedoucího střediska těžby a dopravy ve společnosti Kaolin Hlubany, a.s.

V průběhu roku 2015 neobdrželi členové představenstva a dozorčí rady žádné odměny za výkon funkce člena statutárního orgánu a ani žádné další odměny nebo půjčky.

V majetku členů statutárních orgánů nejsou žádné akcie společnosti.

3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2015

3.1. Dosažené hospodářské parametry

V tis.Kč	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2015
Obrat (odbyt)	80 744	81 224	95 189
Výnosy celkem	85 366	81 739	97 106
Náklady celkem (bez daně)	64 926	65 195	73 475
Zisk před zdaněním	20 440	16 544	23 631
Zisk po zdanění (čistý)	16 509	13 136	18 585
Zisk na akcii (čistý) v Kč	151	120	18 585
Dividenda na akcii (hrubá) v Kč	149	118	0
Aktiva celkem	202 535	196 059	203 906
Majetek – vlastní kapitál	161 987	158 813	164 327
Základní kapitál	109 020	109 020	109 020
Oběžná aktiva	132 661	126 587	135 375
Pohledávky – netto	122 155	114 868	122 030
Pohledávky – brutto	123 360	116 083	123 119
Pohledávky po lhůtě splatnosti	5 680	6 948	3 520
Závazky	12 774	9 334	11 833
Závazky po lhůtě splatnosti	208	248	64
Rentabilita Z obratu	20,45%	16,17%	19,54%
Z kapitálu	15,14%	12,05%	17,05%

V roce 2015 se na roční plán prodeje plavených kaolinů (hlavní oblast činnosti společnosti) ve výši 35 026 tun podařilo prodat 39 974 tun, což představuje splnění plánovaného úkolu na 114,12 % a index k roku 2014 ve výši 120,28 %. V plnění čistého prodeje společnosti jako celku, kdy na plán 79 394 tis. Kč bylo dosaženo 91 208 tis. Kč, což je plnění plánu na 114,88 %, a index oproti roku 2014 ve výši 118,47 %. Díky tomuto vývoji se podařilo splnit a překročit plánovanou výši EBITDA a plánovanou výši EBIT (dle metodiky IFRS). Plán EBITDA ve výši 22 837 tis. Kč byl splněn ve výši 34 574 tis. Kč (index k roku 2014 + 137,85 %) a na plán EBIT ve výši 16 561 tis. Kč činí skutečnost 28 007 tis. Kč (index k roku 2014 + 148,20 %). Plánované úkoly v prodeji plavených kaolinů se podařilo splnit především zlepšením struktury prodeje a dílčím zvýšením cen prodávané produkce oproti roku 2014.

3.2. Hlavní podnikatelská činnost společnosti

Rozhodujícím předmětem činnosti společnosti je hornická činnost v rozsahu oprávnění vydaného příslušným Báňským úřadem, tj. těžba a úprava kaolinů, jílu 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 jílu na jednom povrchovém lomu. Při úpravě kaolinů vzniká dále křemičitý písek – ten se po vytřídění 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):

	2013	2014	2015
Tuzemsko	26 307	28 916	36 884
Vývoz	54 189	51 636	57 785
Celkem	80 496	80 552	94 669

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

	2013	2014	2015
Plavené kaoliny	74 348	74 852	88 182
Surový kaolin	4 329	3 607	4 503
Jíly a bentonit	281	496	457
Písky	1 538	1 597	1 527

Hlavním operativním cílem společnosti pro rok 2015 byl především úkol flexibilně přizpůsobovat nabídku produktů dynamicky měnící se poptávce a rychlé přizpůsobování struktury společnosti těmto změnám podmínek 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 2015 podařilo splnit a dosáhnout stejně jako v předchozím roce 2014.

3.3. Produktivita práce

V roce 2015 se podařilo společnosti zvýšit úroveň produktivity práce oproti roku 2014 a roku 2013.

Průměrný počet zaměstnanců a produktivita práce:

Rok	2013	2014	2015
Počet zaměstnanců	50	49	49
Produktivita práce z přidané hodnoty (tis. Kč/prac.)	845	898	1 074

3.4. Investiční plán

Hlavním investičním nákladem společnosti v roce 2015 byl nákup strojů a zařízení a dále pořízení technického zhodnocení zařízení v celkové výši 4 261 tis. Kč. Byl to především nákup pracovního stroje využívaného při těžbě kaolinu ve výši 2 990 tis. Kč, vysokozdvížného vozíku, vizkozimetru a svářečky. V roce 2015 bylo dokončeno technické zhodnocení zařízení sušáren ve výši 229 tis. Kč a provedlo se technické zhodnocení odsávání na expediční hale ve výši 160 tis. Kč.

Dále v roce 2015 společnost provedla technické zhodnocení staveb v celkové výši 1 799 tis. Kč. Především se jednalo o rekonstrukci střech a podlahy výrobní haly a skladu olejů. Dále pak technické zhodnocení budov administrativy a laboratoře.

Společnost v posledních letech investovala tento objem prostředků:

Rok	2013	2014	2015
Investice v tis. Kč	4 639	5 790	6 060

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

3.5. Sociální oblast

Společnost v roce 2015, 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.

4. 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 oblastí prodeje, systém dodržování kvality, investiční činnost firmy a výrobní struktura.

5. Finanční situace společnosti

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

6. 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 ve všech významných souvislostech podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv k 31. prosinci 2015, a nákladů, výnosů, výsledku hospodaření a peněžních toků společnosti Kaolin Hlubany, a.s. za rok 2015 v souladu se zákonem a s českými účetními předpisy.

Účetní závěrka v rozsahu rozvahy, výkazu zisků a ztrát, přílohy a zprávy auditora za rok 2015 je uvedena v příloze této Výroční zprávy.

7. Plán a předpoklady na rok 2016

Hlavním motivem plánu 2016 je 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. Tj. kromě hlavního zpracovatelského odvětví – výroba jemného porcelánu, elektro porcelánu 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 2016 předpokládá snížení čistého prodeje oproti skutečnosti roku 2015 o cca 12 %. U ukazatele EBIT, kde je plánována úroveň 17 147 tis. Kč, tj. o 38,8 % nižší než skutečnost roku 2015 a u ukazatele EBITDA je stanoven plán 23 963 tis. Kč, tj. o 30,7 % nižší než skutečnost roku 2015. V této souvislosti je nutno upozornit na mimořádný vliv, který je obsažen v plánu skryvek na rok 2016, které společnost bude provádět dodavatelským způsobem.

Plán investic roku 2016 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 10 122 tis. Kč. Hlavním cílem pro rok 2016 je dosažení co nejvyššího možného využití stávající produkční kapacity společnosti a udržení prosperity a rentability.

8. 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 (NO_x, prach), jde o stálé a kontinuální využívání systému regulace podání s ohledem na kontinuální měření vlhkosti, jehož cílem je optimalizovat výslednou vlhkost kaolinu a snižovat měrnou 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 plavacích 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 speciálně 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. Společnost pravidelně monitoruje kvalitu veškerých vypouštěných vod a minimalizuje riziko jejich kontaminace závadnými látkami.

9. Organizační složka v zahraničí

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

10. Významná následná událost

Po rozvahovém dni nenastaly žádné jiné významné skutečnosti.

11. Doplnující údaje k Výroční zprávě:

11.1. Popis nemovitostí společnosti

Hlavním nemovitým majetkem společnosti jsou budovy a stavby úpraven kaolinu v pořizovací hodnotě 58,8 mil. Kč a technologické zařízení těchto úpraven včetně těžebních a dopravních mechanismů v pořizovací hodnotě 159, 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.

11.2. 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. 2015 činí 3 830 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 k 31. 12. 2015 představuje 53 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, z kterých je jedno přerušeno do vyřešení veškerých střetů zájmů.

Jde o povolení hornické činnosti ložiska keramických jílu nežáruvzdorných 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 7 až 12 let.

Na ložisku kaolinu Skytaly – Vrbička je zpracován nový návrh plánu OPD v dobývacím prostoru Skytaly, který bude po dořešení veškerých střetů zájmů podán na OBÚ v Mostě.

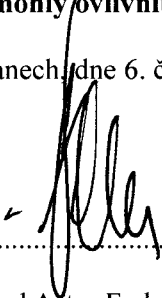
11.3. Výzkum a vývoj

Společnost nemá vlastní útvar výzkumu a vývoje. Z toho důvodu rovněž nevznikly náklady na výzkum a vývoj v roce 2015.

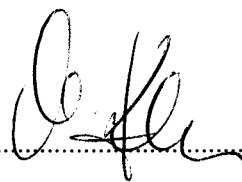
12. Osoby odpovědné za výroční zprávu a ověření účetní závěrky

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

V Podbořanech, dne 6. června 2016



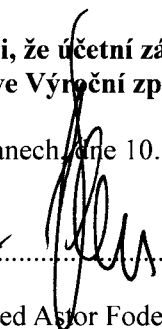
Alfred Astor Fode
člen představenstva



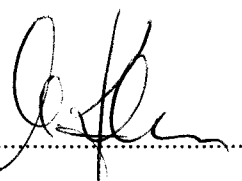
Michael Ernst Werner Klaas
předseda představenstva

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

V Podbořanech, dne 10. června 2016



Alfred Astor Fode
člen představenstva



Michael Ernst Werner Klaas
předseda představenstva



Building a better
working world

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Kaolin Hlubany, a. s.:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Kaolin Hlubany, a. s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Kaolin Hlubany, a. s., jsou uvedeny v bodě 2 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho 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 požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Kaolin Hlubany, a. s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.



Building a better
working world

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích nic takového nezjistili.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Josef Pivoňka, statutární auditor
evidenční č. 1963

10. června 2016
Praha, Česká republika

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2014
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	396 936	-193 030	203 906	196 059
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	260 178	-191 687	68 491	69 443
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	254 054	-185 563	68 491	69 443
B. II. 1	Pozemky	35 842	-18	35 824	35 824
2	Stavby	58 752	-41 621	17 131	16 917
3	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	159 454	-143 924	15 530	16 561
4	Pěstelské celky trvalých porostů				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	6		6	141
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	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	136 718	-1 343	135 375	126 587
C. I.	Zásoby	1 113	-248	865	722
C. I. 1	Materiál	1 040	-248	792	635
2	Nedokončená výroba a polotovary				
3	Výrobky	73		73	87
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5	Zboží				
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	1 559	-6	1 553	1 789
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6	Dohadné účty aktivní				
7	Jiné pohledávky	7	-6	1	1
8	Odložená daňová pohledávka	1 552		1 552	1 788

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2014
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	123 119	-1 089	122 030	114 868
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	13 192	-1 089	12 103	17 365
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	108 952		108 952	95 775
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	110		110	776
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	865		865	952
8	Dohadné účty aktivní				
9	Jiné pohledávky				
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	10 927	0	10 927	9 208
C. IV. 1	Peníze	43		43	62
2	Účty v bankách	10 884		10 884	9 146
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
D. I.	Časové rozlišení	40	0	40	29
D. I. 1	Náklady příštích období	40		40	29
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období				

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2014
	PASIVA CELKEM	203 906	196 059
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	164 327	158 813
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	Ážio	7 075	7 075
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací		
5	Rozdíly z přeměn obchodních korporací		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací		
A. III.	Fondy ze zisku	22 110	22 148
A. III. 1	Rezervní fond	21 804	21 804
2	Statutární a ostatní fondy	306	344
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	7 537	7 434
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	7 537	7 434
2	Neuhrazená ztráta minulých let		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	18 585	13 136
A. V. 2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)		
B.	CIZÍ ZDROJE	39 525	37 195
B. I.	Rezervy	27 692	27 861
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	15 380	14 125
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	12 312	13 736
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		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložené daňové závazky		
B. III.	Krátkodobé závazky	11 833	9 334
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	4 774	3 728
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům		
5	Závazky k zaměstnancům	898	1 003
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	547	567
7	Stát - daňové závazky a dotace	2 233	541
8	Krátkodobé přijaté zálohy		
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní	2 545	2 586
11	Jiné závazky	836	909
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C. I.	Časové rozlišení	54	51
C. I. 1	Výdaje příštích období	54	51
2	Výnosy příštích období		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
10. 6. 2016	Alfred Křivánek, Michael Ernst Werner, Maas	Eva Vostárková	Eva Vostárková tel. +420 415 237 784

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 2014
I.	Tržby za prodej zboží	67	
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	30	
+	Obchodní marže	37	0
II.	Výkony	95 122	81 224
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	94 841	80 714
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-14	
3	Aktivace	295	510
B.	Výkonová spotřeba	42 534	37 222
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	29 540	27 070
B. 2	Služby	12 994	10 152
+	Přidaná hodnota	52 625	44 002
C.	Osobní náklady	19 622	18 870
C. 1	Mzdové náklady	14 464	13 873
C. 2	Odměny členům orgánů obchodní korporace		26
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	4 913	4 727
C. 4	Sociální náklady	245	244
D.	Daně a poplatky	1 855	1 652
E.	Odписy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6 877	6 325
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	1 213	2
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	1 213	2
2	Tržby z prodeje materiálu		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0	0
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		
F. 2	Prodaný materiál		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-320	142
IV.	Ostatní provozní výnosy	51	107
H.	Ostatní provozní náklady	194	162
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
*	Provozní výsledek hospodaření	25 681	16 960
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	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 pod podstatným vlivem		
2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	Výnosové úroky	48	19
N.	Nákladové úroky		
XI.	Ostatní finanční výnosy	605	387
O.	Ostatní finanční náklady	2 683	822
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
*	Finanční výsledek hospodaření	-2 030	-416

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2014
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	5 046	3 408
Q. 1	- splatná	4 810	3 046
Q. 2	- odložená	236	362
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost		18 585	13 136
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S. 1.	- splatná		
S. 2.	- odložená		
* Mimořádný výsledek hospodaření		0	0
Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)			
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		18 585	13 136
**** Výsledek hospodaření před zdaněním		23 631	16 544

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
10. 6. 2016	Alfred Asor Fode, Michael Ernst Werner Klus	Eva Vostárková	Eva Vostárková tel. +420 415 237 784

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

Příloha účetní závěrky akciové společnosti Kaolin Hlubany, a.s., za rok 2015, zpracovaná dle ust. § 18 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění platném pro rok 2015 a 2014, a vyhlášky č. 500/2002 Sb., v znění platném pro rok 2015 a 2014, kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví.

Pozn.: K hodnotovým údajům za rok 2015 jsou v závorkách přiřazeny hodnoty roku 2014.

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

Jediným akcionářem společnosti k 31. prosinci 2015 je:

Watts Blake Bearne International Holdings BV	100,00%
--	---------

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 2015

Michael Ernst Werner Klaas – předseda představenstva
Alfred Astor Fode – člen představenstva

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2015

Mark Peter Addiscott – člen dozorčí rady
Felix Moreno Diaz – člen dozorčí rady
Petr Lindák – člen dozorčí rady

Prokura: Ing. Karol Holub a Eva Vostárková

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2015 byly provedeny následující změny v obchodním rejstříku:

Dne 13. března 2015 bylo na zasedání představenstva rozhodnuto o odvolání prokury udělené panu Ing. Václavu Beranovi a o udělení prokury panu Ing. Karolovi Holubovi a Evě Vostárkové s účinností od 1. dubna 2015. Dne 3. června 2015 učinil rozhodnutí jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady společnosti a to, že odvolal pana Birgera Solberga z funkce člena dozorčí rady a zvolil pana Felix Moreno Diaz do funkce člena dozorčí rady.

Tyto změny byly k 23. červnu 2015 zapsány do obchodního rejstříku.

Dne 15. června 2015 jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady společnosti učinil rozhodnutí o změně stanov společnosti a to, že do článku 6 se vkládá odst. 5, který se týká vydání hromadné akcie společnosti pro jediného akcionáře.

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

Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Přiložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2015 a 2014.

(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.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

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.

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 odpisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy, nebo po dobu odhadované životnosti, a to vždy po tu, která je kratší.

(b) Zásoby

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

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

V případě hotových výrobků a nedokončené výroby je to:

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

(c) Stanovení opravných položek a rezerv

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

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015

(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 přídavek horníků).

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 2015
(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.

(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.

Společnost v minulých letech vytvořila rezervní fond v celkové výši 20 % základního kapitálu.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

(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) Leasing

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje v případě finančního leasingu příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

(l) 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.

(m) Účtování výnosů a nákladů

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

Prodej hotových výrobků je vykazován jako tržby za prodej vlastních výrobků a služeb a účtuje se na základě splnění dodacích podmínek.

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

(n) 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 2015
(v tisících Kč)

3. Stálá aktiva

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Ocenitelná práva	Software	Celkem
Pořizovací cena			
Zůst. k 1. 1. 2015	6 044	80	6 124
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Přeúčtování	0	0	0
Zůst. k 31. 12. 2015	6 044	80	6 124
Oprávk			
Zůst. k 1. 1. 2015	6 044	80	6 124
Odpisy	0	0	0
Oprávk k úbytkům	0	0	0
Přeúčtování	0	0	0
Zůst. k 31. 12. 2015	6 044	80	6 124
Zůst. hodnota 1. 1. 2015	0	0	0
Zůst. hodnota 31. 12. 2015	0	0	0

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Nedok. hmot. majetek	Celkem
Pořizovací cena						
Zůst. k 1. 1. 2015	35 842	56 953	121 781	43 891	141	258 608
Přírůstky	0	0	0	0	5 925	5 925
Úbytky	0	0	-6 509	-3 970	0	-10 479
Přeúčtování	0	1 799	4 261	0	-6 060	0
Zůst. k 31. 12. 2015	35 842	58 752	119 533	39 921	6	254 054
Oprávk						
Zůst. k 1. 1. 2015	18	40 036	114 597	34 514	0	189 165
Odpisy	0	1 585	3 268	2 024	0	6 877
Oprávk k úbytkům	0	0	-6 509	-3 970	0	-10 479
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Zůst. k 31. 12. 2015	18	41 621	111 356	32 568	0	185 563
Zůst. hodnota 1. 1. 2015	35 824	16 917	7 184	9 377	141	69 443
Zůst. hodnota 31. 12. 2015	35 824	17 131	8 177	7 353	6	68 491

K 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 společnost nemá majetek zatížený zástavním právem či věcným břemenem.

Přírůstek dlouhodobého majetku v roce 2015 tvořil nákup 1 ks pracovního stroje v hodnotě 2 990 tis. Kč, 1 ks vysokozdvizného vozíku v hodnotě 474 tis. Kč, 1 ks vizkozimetru v hodnotě 350 tis. Kč a 1 ks svářečky v hodnotě 58 tis. Kč. Dále v roce 2015 společnost uskutečnila technické zhodnocení zařízení

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

sušáren v celkové hodnotě 229 tis. Kč a technické zhodnocení zařízení odsávání na expediční hale v hodnotě 160 tis. Kč. V roce 2015 společnost uskutečnila technické zhodnocení budov, především se jednalo o rekonstrukci střech, rekonstrukci podlah a výměna oken za okna plastová v celkové hodnotě 1 799 tis. 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. 2015 je vyčíslena v hodnotě 214 tis. Kč (31. 12. 2014 – 148 tis. Kč). Jedná se o předměty s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč.

5. Dlouhodobý finanční majetek

K 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 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. 2015 účetní opravnou položku k materiálu ve výši 248 tis. Kč (31. 12. 2014 – 273 tis. Kč, viz bod 9).

7. Pohledávky a závazky

- (a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů k 31. 12. 2015 činí brutto 13 192 tis. Kč (31. 12. 2014 – 18 580 tis. Kč), ze kterých 3 520 tis. Kč (31. 12. 2014 – 6 948 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Z pohledávek po lhůtě splatnosti k 31. 12. 2015 činí pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní 1 089 tis. Kč (31. 12. 2014 – 1 114 tis. Kč).

K 31. 12. 2015 byla vytvořena daňově uznatelná opravná položka k pohledávkám ve výši 1 089 tis. Kč (31. 12. 2014 – 1 114 tis. Kč) a účetní opravná položka na pohledávky ve výši 0 tis. Kč (31. 12. 2014 – 101 tis. Kč).

K 31. 12. 2015 společnost dále vytvořila účetní opravnou položku k dlouhodobým pohledávkám ve výši 6 tis. Kč (31. 12. 2014 – 6 tis. Kč).

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 8).

- (b) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů k 31. 12. 2015 činí 4 774 tis. Kč (31. 12. 2014 – 3 728 tis. Kč). Společnost má k 31. 12. 2015 závazky po lhůtě splatnosti ve výši 64 tis. Kč (31. 12. 2014 – 248 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 2015
(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. 2015 činí 1 456 tis. Kč (31. 12. 2014 – 3 562 tis. Kč). Společnost k 31. 12. 2015 eviduje pohledávky z titulu dodávek produktů za společnostmi Sibelco Deutschland GmbH, SRN, ve výši 1 213 tis. Kč (31. 12. 2014 – 2 040 tis. Kč) a Sibelco Italia S.p.A. ve výši 243 tis. Kč (31. 12. 2014 – 1 522 tis. Kč).

Závazky vůči podnikům ve skupině k 31. 12. 2015 činí 3 255 tis. Kč (31. 12. 2014 – 1 959 tis. Kč). Společnost k 31. 12. 2015 eviduje závazky vůči společnostem Sibelco Deutschland GmbH, SRN, ve výši 61 tis. Kč (31. 12. 2014 – 241 tis. Kč), Sibelco Italia S.p.A. ve výši 0 tis. Kč (31. 12. 2014 – 33 tis. Kč), SCR-Sibelco NV ve výši 3 113 tis. Kč (31. 12. 2014 – 1 584 tis. Kč) a Sibelco Poland ve výši 81 tis. Kč (31. 12. 2013 – 101 tis. Kč).

b) Společnost má u společnosti Silfin N. V. vedeny dva zúčtovací účty. K 31. 12. 2015 činí pohledávka za společností Silfin N. V. 108 952 tis. Kč (31. 12. 2014 – 95 775 tis. Kč). Tento kladný zůstatek je úročen sazbou vycházející z běžných tržních podmínek.

c) Tržby a náklady

	Tržby		Náklady	
	2015	2014	2015	2014
Sibelco Deutschland, GmbH, Německo	14 863	14 311	823	862
Sibelco Italia, S.p.A.	19 057	13 089	61	77
Sibelco Poland	3	0	275	256
SCR-Sibelco NV	0	0	3 199	1 578
Celkem	33 923	27 400	4 358	2 773

d) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

V průběhu roku 2015 obdrželi členové představenstva a dozorčí rady 0 tis. Kč (2014 – 26 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.

e) Faktický koncern

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

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

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. 2014	18	282	1 211	1 511
Tvorba	0	273	1 221	1 494
Rozpuštění/použití	0	-282	-1 211	-1 493
Zůstatek 31. 12. 2014	18	273	1 221	1 512

	Opravná položka k dlouhod. majetku	Opravná položka k materiálu	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2015	18	273	1 221	1 512
Tvorba	0	248	1 095	1 343
Rozpuštění/použití	0	-273	-1 221	-1 494
Zůstatek 31. 12. 2015	18	248	1 095	1 361

10. Základní kapitál

	Základní kapitál	Emisní ážio	Celkem
Zůst. k 1. 1. 2014			
109 020 akcií na jméno o nominální hodnotě 1 000,- Kč	109 020	7 075	116 095
Zůst. k 31. 12. 2014			
109 020 akcií na jméno o nominální hodnotě 1 000,- Kč	109 020	7 075	116 095
Zůst. k 1. 1. 2015			
109 020 akcií na jméno o nominální hodnotě 1 000,- Kč	109 020	7 075	116 095
Zůst. k 31. 12. 2015			
1 hromadná akcie č. 1 na jméno v celkové jmenovité hodnotě 109 020 000,- Kč	109 020	7 075	116 095

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015

(v tisících Kč)

Základní kapitál společnosti je tvořen jednou hromadnou akcií č. 1 v celkové jmenovité hodnotě 109 020 tis. Kč vydanou společností na jméno Watts Blake Bearne International Holdings B.V. dne 18. června 2015, která nahrazuje 109 020 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1 tis. Kč.

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. 2014	7 216	21 804	363	16 509	45 892
Příděly fondům	0	0	220	-220	0
Čerpání fondů	0	0	-239	0	-239
Výplata dividend	0	0	0	-16 244	-16 244
Převod do nerozdělených zisků	45	0	0	-45	0
Promlčený nárok na výpl. dividend	173	0	0	0	173
Výsledek hospodaření 2014	0	0	0	13 136	13 136
Zůst. k 31. 12. 2014	7 434	21 804	344	13 136	42 718

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Sociální fond	Zisk běžného období	Celkem
Zůst. k 1. 1. 2015	7 434	21 804	344	13 136	42 718
Příděly fondům	0	0	220	-220	0
Čerpání fondů	0	0	-258	0	-258
Výplata dividend	0	0	0	-12 916	-12 916
Převod do nerozdělených zisků	0	0	0	0	0
Promlčený nárok na výpl. dividend	103	0	0	0	103
Výsledek hospodaření 2015	0	0	0	18 585	18 585
Zůst. k 31. 12. 2015	7 537	21 804	306	18 585	48 232

V roce 2015 byl na základě rozhodnutí valné hromady společnosti o rozdělení zisku společnosti za rok 2014 schválen převod 220 tis. Kč do Sociálního fondu a výplata dividendy v celkové výši 12 916 tis. Kč jedinému akcionáři.

V roce 2014 valná hromada společnosti rozhodla o výplatě dividend ve výši 149,- Kč na akcii brutto.

Rozdělení hospodářského výsledku roku 2015 bude provedeno na základě rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady společnosti. Vedení společnosti předpokládá obdobné rozdělení výsledku hospodaření jako v předchozím účetním období.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

12. Rezervy

Název	Zůstatek k 1.1.2014	Tvorba rezerv	Čerpání / rozpouštění rezerv	Zůstatek k 31.12.2014
Rezerva na sanace vč. rekultivace a škody způsobené důlní činností – zákonná (daňová)	12 861	1 264	0	14 125
Rezerva na sanace a rekultivace – ostatní (nedaňová)	14 470	13 366	-14 470	13 366
Rezervy ostatní	389	370	-389	370
Celkem	27 720	15 000	-14 859	27 861

Název	Zůstatek k 1.1.2015	Tvorba rezerv	Čerpání / rozpouštění rezerv	Zůstatek k 31.12.2015
Rezerva na sanace vč. rekultivace a škody způsobené důlní činností – zákonná (daňová)	14 125	1 255	0	15 380
Rezerva na sanace a rekultivace – ostatní (nedaňová)	13 366	11 472	-13 366	11 472
Rezervy ostatní	370	840	-370	840
Celkem	27 861	13 567	-13 736	27 692

Společnost k 31. 12. 2015 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 9 200 tis. Kč (k 31. 12. 2014 – 7 936 tis. Kč).

13. Zajištěné závazky a pohledávky

Společnost nemá k 31. 12. 2015 a k 31. 12. 2014 závazky ani pohledávky kryté zástavním právem nebo jinou formou zajištění.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

14. Daň z příjmů

(a) Splatná

Splatná daň z příjmů zahrnuje daň za zdaňovací období 2015 ve výši 4 810 tis. Kč (2014 – 3 046 tis. Kč).

V souladu s účetními postupy popsány v bodě 2 (f), je závazek z titulu daně k 31. 12. 2015 z příjmů snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmů a výsledný doplatek daně ve výši 1 710 tis. Kč (k 31. 12. 2014 – daňová pohledávka 195 tis. Kč vykázána v položce Stát-daňové pohledávky) je vykázán v položce Stát-daňové závazky.

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

	2015	2014
Zisk před zdaněním	23 631	16 544
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	253	-792
Manažerské poplatky	3 194	1 393
Tvorba a zúčtování opravných položek, netto	-126	-9
Tvorba a zúčtování rezerv, netto	-1 424	-1 123
Ostatní	-66	112
Zdanitelný příjem	25 462	16 125
Sazba daně z příjmu	19 %	19 %
Daň	4 838	3 064
Sleva na dani	-18	-18
Dodatečné odvody daně z příjmů	-10	-
Splatná daň	4 810	3 046

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

(b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

	Základ pro výpočet odložené daně		Odložená daň	
	2015	2014	2015	2014
Rezerva na sanace a rekultivace – ostatní	11 472	13 366	2 179	2 540
Rezervy ostatní	840	370	160	70
Část účetní opravné položky k pohledávkám	0	60	0	11
Opravná položka k materiálu	248	273	47	52
Dohadné pol. pasivní - dovolená	448	604	85	115
Dohadné pol. pasivní - pojistné	152	205	29	39
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou majetku	-4 992	-5 468	-948	-1 039
Odložená daňová pohledávka celkem	8 168	9 410	1 552	1 788
Změna odložené daně			236	362

(+ 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. 2015 použita sazba 19 % (31. 12. 2014 – 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. 2015	k 31. 12. 2014
Část opravné položky k pohledávkám	0	41

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

15. Informace o výrobním sortimentu

Hlavní činností společnosti je těžba, úprava a zušlechťení silikátových surovin – kaolinů, jílu a slévárenských písků. Zbytek tržeb činí ostatní drobné výnosy, především z příležitostných výkonů strojních mechanismů, 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
2015	94 669	239	94 908
2014	80 552	162	80 714

Tržby za silikátové suroviny

	Tržby v tuzemsku	Export	Celkem
2015	36 884	57 785	94 669
2014	28 916	51 636	80 552

Teritoriální rozdělení exportu

	Země EU	Ostatní země Evropy	Celkem
2015	57 071	714	57 785
2014	51 036	600	51 433

16. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2015 a 2014:

2015	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Sociální Náklady
Zaměstnanci (bez vedoucích pracovníků)	44	11 459	3 891	225
Vedoucí pracovníci	5	3 005	1 022	20
Celkem	49	14 464	4 913	245

2014	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Sociální Náklady
Zaměstnanci (bez vedoucích pracovníků)	44	10 507	3 583	224
Vedoucí pracovníci (vč. členů předst.)	5	3 366	1 144	20
Celkem	49	13 873	4 727	244

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

17. Pronájmy

Finanční leasing

Společnost v roce 2015 a 2014 nepořídila a ani nesplácěla majetek formou finančního pronájmu (leasingu).

18. Významné položky z výkazu zisků a ztrát

Ostatní finanční výnosy a náklady v roce 2015 a 2014 tvoří zejména kurzové zisky a ztráty.

Odměny statutárnímu auditorovi za povinný audit k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 jsou uvedeny v konsolidované účetní závěrce.

19. Budoucí závazky (včetně potenciálních závazků)

Společnost nemá k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 žádné mimořádné (kromě obvyklých, pravidelně se opakujících) závazky.

20. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění k 31. 12. 2015 činí 547 tis. Kč (31. 12. 2014 – 567 tis. Kč), ze kterých 382 tis. Kč (31. 12. 2014 – 385 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 165 tis. Kč (31. 12. 2014 – 182 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

21. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky k 31. 12. 2015 činí 2 233 tis. Kč (31. 12. 2014 – 541 tis. Kč), ze kterých 1 531 tis. Kč (31. 12. 2014 – 0 Kč) činí závazek za daň z příjmů, 555 tis. Kč (31. 12. 2014 – 368 tis. Kč) závazek za poplatky za vydobyté nerosty, 123 tis. Kč (31. 12. 2014 – 146 tis. Kč) daň ze závislé činnosti, 22 tis. Kč silniční daň (31. 12. 2014 – 27 tis. Kč), 0 tis. Kč (31. 12. 2014 – 3 tis. Kč) odvod do státního rozpočtu – osoby zdravotně postižené a 2 tis. Kč (31. 12. 2014 – 0 tis. Kč) pojistné na důchodové spoření.

Kaolin Hlubany, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2015
(v tisících Kč)

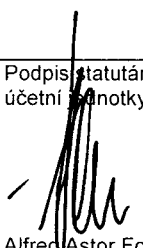
22. Významná následná událost

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. 12. 2015.

23. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

24. Přehled o změnách vlastního kapitálu (viz bod 11)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
10. 6. 2016	 Alfred Astor Fode	 Eva Vostárková	 Eva Vostárková

**Zpráva o vztazích společnosti Kaolin Hlubany, a.s., podle § 82 Zákona o obchodních společnostech a družstev (zákon o obchodních korporacích) č. 90/2012 Sb.,
za účetní období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015**

Představenstvo společnosti **Kaolin Hlubany, a.s.**, se sídlem Hlubany čp. 63, Podbořany, IČ 48288195, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 422 zpracovalo následující zprávu o vztazích ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, za účetní období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015.

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi osobou ovládanou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Podle informací dostupných představenstvu společnosti Kaolin Hlubany, a.s. byla společnost po celé období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 součástí skupiny SIBELCO EUROPE, ve které je **ovládající osobou SCR-SIBELCO N.V., Belgie.**

Ovládající osoba SCR-SIBELCO N.V., se sídlem Plantin En Moretuslei 1a, 2018 Antwerpen, Belgie, identifikační číslo BE 0404679941 nepřímo ovládá společnost Kaolin Hlubany, a.s. prostřednictvím společnosti **WATTS BLAKE BEARNE INTERNATIONAL HOLDINGS B. V., se sídlem Ankerkade 78, 6222NM Maastricht, Nizozemí, číslo zápisu v obchodním rejstříku: 33223183, která byla k 31. 12. 2015 jediným akcionářem společnosti Kaolin Hlubany, a.s.**

2. Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Ostatní osoby propojené s ovládanou osobou, se kterými měla ovládaná osoba transakce v průběhu účetního období roku 2015, jsou dle znalostí ovládané osoby jednající s péčí řádného hospodáře následující propojené osoby:

N.V. SILFIN

se sídlem Plantin en Moretuslei 1A, 2018 Antwerpen, Belgie

SIBELCO DEUTSCHLAND GmbH

se sídlem Sälzerstrasse 20, 56235 Ransbach-Baumbach, Německo

SIBELCO ITALIA S.p.A.

se sídlem Regione Ponte Nuovo, 12017 Robilante, Itálie

SIBELCO POLAND Sp. z o.o.

Se sídlem al. Gen. Józefa Hallera 165, 80-416 Gdaňsk, Polsko

3. Úloha společnosti Kaolin Hlubany, a.s. ve vztazích mezi osobami uvedenými v bodě 2.

Hlavní úlohou společnosti Kaolin Hlubany, a.s. je těžba přírodních kaolinů a dále úprava této suroviny na plavené keramické kaoliny. Následně prodej produktů pro tuzemský trh a také pro exportní trhy a v této souvislosti vstupuje do obchodních vztahů s ovládající osobou a osobami ovládanými touto osobou jako kupující nebo prodávající.

4. Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba SCR-SIBELCO N.V. nepřímo ovládá společnost Kaolin Hlubany, a.s. prostřednictvím společnosti WATTS BLAKE BEARNE INTERNATIONAL HOLDINGS B. V., která byla

k 31. 12. 2015 jediným akcionářem. K ovládání společnosti Kaolin Hlubany, a.s. dochází zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě společnosti.

5. Smlouvy a dohody

Mezi ovládanou osobou Kaolin Hlubany, a.s. a ovládající osobou SCR-Sibelco N.V. je z předchozích období platná rámcová dohoda v úrovni služeb.

Dle cenové politiky ovládající osoby SCR-Sibelco N.V. byly dne 1. září 2015 uzavřeny dohody o distributorství produktů mezi společností Kaolin Hlubany, a.s. a společností Sibelco Italy S.p.A. Jedná se o distribuci produktů společnosti Kaolin Hlubany, a.s. zákazníkům na území společnosti Sibelco Italy v Itálii a o distribuci produktů společnosti Sibelco Italy S.p.A. zákazníkům na území společnosti Kaolin Hlubany, a.s. v České republice.

V období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 neuzavřela ovládaná osoba s ovládající nebo ostatními propojenými osobami žádné jiné smlouvy nebo dohody.

Mezi ovládanou osobou a propojenými osobami existují výhradně obchodní vztahy, které se týkají její podnikatelské činnosti a aktivit.

6. Transakce s jednotlivými propojenými osobami za období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 (údaje v tis. Kč)

Prodej produktů propojeným osobám

Subjekt	vztah ke společnosti	Prodej produktů
SIBELCO DEUTSCHLAND GmbH	sesterská	14 863
SIBELCO ITALIA S.p.A.	sesterská	19 057
SIBELCO POLAND Sp. z o.o.	sesterská	3

Poskytnutí služeb od propojených osob (obchodní, technické a manažerské služby)

Subjekt	vztah ke společnosti	Služby
SCR- SIBELCO N.V.	mateřská	3 199
SIBELCO DEUTSCHLAND GmbH	sesterská	823
SIBELCO ITALIA S.p.A.	sesterská	61
SIBELCO POLAND Sp. z o.o.	sesterská	275

Krátkodobé financování včetně cash poolingů

SILFIN N.V.	sesterská	108 952
-------------	-----------	---------

7. Přehled jednání učiněných v účetním období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Během tohoto období neučinila společnost Kaolin Hlubany, a.s. na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádné právní jednání a ostatní opatření, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Společnost Kaolin Hlubany, a.s. vyplatila společnosti WATTS BLAKE BEARNE INTERNATIONAL HOLDINGS B.V. v měsíci červnu 2015 dividendu ve výši 12 916 tis. Kč.

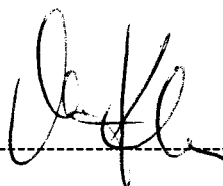
8. Posouzení újmy a jejího vyrovnání

Za poskytnutá plnění posuzovaná v této zprávě byla propojenými osobami poskytnuta společnosti odpovídající protiplnění. Společnosti Kaolin Hlubany, a.s. tak nevznikla za účetní období 2015 žádná újma.

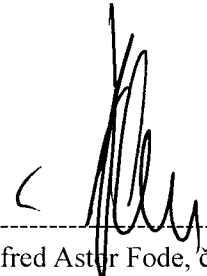
9. Zhodnocení výhod a nevýhod vztahů ve skupině

Všechny smluvní vztahy společnosti Kaolin Hlubany, a.s. s propojenými osobami byly uzavřeny za obvyklých smluvních podmínek, přičemž sjednaná a poskytnutá protiplnění odpovídala podmínkám obvyklého obchodního styku. V současné době společnosti nevyplývají z účasti ve skupině žádné zřejmé nevýhody. Společnosti plynou z těchto smluvních vztahů běžná rizika vyplývající z účasti společnosti v mezinárodní skupině.

V Podbořanech, dne 31. března 2016



Michael Ernst Werner Klaas, předseda představenstva



Alfred Astor Fode, člen představenstva

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2015 a 2014

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2014
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	23 631	16 544
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	6 003	6 446
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	6 877	6 325
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	-151	1
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	-169	141
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	707	
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-1 213	-2
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	-48	-19
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	29 634	22 990
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	6 900	-2 028
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	-118	158
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	5 388	-2 662
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	854	573
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	1 046	753
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	-270	-850
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	36 534	20 962
A. 3. 1.	Placené úroky		
A. 4. 1.	Placené daně	-3 093	-2 836
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami		
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	33 441	18 126
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-5 925	-9 682
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 213	2
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	-13 884	9 569
B. 4. 1.	Přijaté úroky	48	19
B. 5. 1.	Přijaté dividendy		
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-18 548	-92
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 podíly na zisku	-12 916	-16 244
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-258	-66
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-13 174	-16 310
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	1 719	1 724
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	9 208	7 484
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	10 927	9 208

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
10. 6. 2016	Alfred Asor, René, Michael Ernst, Werner Knauf	Eva Vostárková	Eva Vostárková tel. +420 415 237 784