

28



KARBON INVEST, a.s.

**Zpráva o auditu
účetní závěrky
k 31. prosinci 2003**



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Tel.: +420 222 123 111
Fax: +420 222 123 100
www.kpmg.cz

Zpráva o auditu pro akcionáře společnosti KARBON INVEST, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2003. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2003 a výsledku hospodaření za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

V Praze, dne 30. dubna 2004

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

Petr Škoda
Ing. Petr Škoda
Osvědčení číslo 1842



ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31. prosinci 2003
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo
KARBON INVEST, a.s.
Vita Nejedlého 1575
272 61 Kladno
Česká republika

Rok	Měsíc	IČ
2003	12	25691431

Označ.	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			2002	2001
			Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4	5
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+82)	001	3 934 445	- 247 129	3 687 316	3 455 330	3 227 948
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002					
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	3 277 535	- 147 392	3 130 143	3 277 306	3 109 862
B I	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004					
B.I.1	Zřizovací výdaje	005					
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006					
3	Software	007					
4	Ocenitelná práva	008					
5	Goodwill	009					
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010					
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011					
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012					
B II	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	1 147	- 720	427	918	1 399
B II.1	Pozemky	014					
2	Stavby	015					
3	Samostatně movité věci a soubory movilých věcí	016	1 147	- 720	427	918	1 306
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017					
5	Základní stádo a tažná zvířata	018					
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019					
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020					93
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021					
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022					
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023	3 276 388	- 146 672	3 129 716	3 276 388	3 108 463
B.III.1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	3 276 188	- 146 672	3 129 516	3 276 188	3 108 263
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025					
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	200		200	200	200
4	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem	027					
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028					
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029					
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030					

KARBON INVEST, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2003

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			2002	2001
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	Netto 5
a	b	c					
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+47+57)	031	655 214	- 99 737	555 477	173 757	117 639
C.I	Zasoby (ř.33 až 38)	032					
C.I.1	Materiál	033					
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034					
	3. Výrobky	035					
	4. Zvířata	036					
	5. Zboží	037					
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038					
C.II	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 46)	039	4 200		4 200		
C.II.1	Pohledávky z obchodních vztahů	040					
	2. Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	041					
	3. Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	042					
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043					
	5. Dohadné účty aktivní	044					
	6. Jiné pohledávky	045	4 200		4 200		
	7. Odložená daňová pohledávka	046					
C.III	Krátkodobé pohledávky (ř.48 až 56)	047	312 303	- 99 737	212 566	72 545	72 960
C.III.1	Pohledávky z obchodních vztahů	048	25		25	53	
	2. Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	049	207 135		207 135	72 047	72 960
	3. Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	050					
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	051					
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	052					
	6. Stát - daňové pohledávky	053					
	7. Ostatní poskytnuté zálohy	054	5 396		5 396	70	
	8. Dohadné účty aktivní	055	10		10		
	9. Jiné pohledávky	056	99 737	- 99 737		375	
C.IV	Krátkodobý finanční majetek (ř.58 až 61)	057	338 711		338 711	101 212	44 679
C.IV.1	Peníze	058	1 033		1 033	1 014	757
	2. Účty v bankách	059	337 678		337 678	100 198	43 922
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	060					
	4. Pofizovaný krátkodobý finanční majetek	061					
D.I	Časové rozlišení (ř.63+64+65)	062	1 696		1 696	4 267	447
D.I.1	Náklady příštích období	063	1 679		1 679	1 858	447
	2. Komplexní náklady příštích období	064					
	3. Příjmy příštích období	065	17		17	2 409	

KARBON INVEST, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31 prosinci 2003

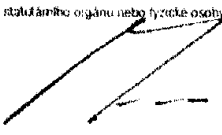
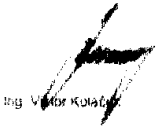
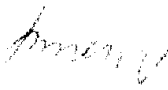
Označ	PASIVA	řád.	Běžné	2002	2001
			období		
a	b	c	6	7	8
	PASIVA CELKEM (ř.67+84+117)	066	3 687 316	3 455 330	3 227 948
A.	Vlastní kapitál (ř.88+72+77+80+83)	067	3 180 811	2 923 306	2 813 074
A I	Základní kapitál (ř.69+70+71)	068	2 394 000	2 394 000	2 394 000
A I.1	Základní kapitál	069	2 394 000	2 394 000	2 394 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	070			
3	Změny základního kapitálu	071			
A II	Kapitálové fondy (ř.73 až 76)	072			
A II.1	Emisní záloha	073			
2	Ostatní kapitálové fondy	074			
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	075			
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	076			
A III	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.78+79)	077	32 300	24 289	4 618
A III.1	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	078	32 300	24 289	4 618
2	Statutární a ostatní fondy	079			
A IV	Výsledek hospodaření minulých let (ř.81+82)	080	407 006	344 785	21 051
A IV.1	Nerozdělený zisk minulých let	081	407 006	344 785	21 051
2	Neuhrazená ztráta minulých let	082			
A V	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	083	347 505	160 232	393 405
B.	Cizí zdroje (ř.85+90+101+113)	084	506 473	532 024	414 874
B I	Rezervy (ř.86 až 89)	085	395 000	400 947	203 163
B I.1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	086			
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	087			
3	Rezerva na daň z příjmů	088			
4	Ostatní rezervy	089	395 000	400 947	203 163
B II	Dlouhodobé závazky (ř.91 až 100)	090			
B II.1	Závazky z obchodních vztahů	091			
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	092			
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	093			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	094			
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	095			
6	Vydané dluhopisy	096			
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	097			
8	Dohadné účty pasivní	098			
9	Jiné závazky	099			
10	Důložený daňový závazek	100			

KARBON INVEST, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2003

Označ	PASIVA	řád	Běžné období	2002	2001
a	b	c	6	7	8
B III	Krátkodobé závazky (ř. 102 až 112)	101	111 473	131 077	211 711
B III.1	Závazky z obchodních vztahů	102	868	484	
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	103	2 220	2 742	4 268
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	104			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	105			50
5	Závazky k zaměstnancům	106	22 177	23 705	21 351
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	107	4 279	5 807	6 350
7	Stát - daňové závazky a dotace	108	18 942	35 876	117 277
8	Krátkodobé přijaté zálohy	109			
9	Vydané dluhopisy	110			
10	Dohadné účty pasivní	111	3 250	2 726	2 678
11	Jiné závazky	112	59 737	59 737	59 737
B IV	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 114+115+116)	113			
B IV.1	Bankovní úvěry dlouhodobé	114			
2	Krátkodobé bankovní úvěry	115			
3	Krátkodobé finanční výpomoci	116			
C 1	Časové rozlišení (ř. 118+119)	117	32		
C 1.1	Vydaje příštích období	118	32		
2	Výnosy příštích období	119			

Sestavěno dne: 30. dubna 2004	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
	 Ing. Petr Čtvera, CSC	 Ing. Václav Kolář	 Ing. Helena Bilková

VÝKAZ ZISKU A ZTRATY

druhové členění

k 31. prosinci 2003

(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

KARBON INVEST, a.s.

Vlá Ngedleho 1575

272 01 Kladno

Česká republika

Rok	Měsíc	IČ
2003	12	25691431



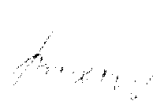
Označ.	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účet. období		
			sledovaném	2002	2001
a	b	c	1	2	3
I.	Tržby za prodej zboží	01			
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02			
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03			
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	681 589	678 396	675 347
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	681 589	678 396	675 347
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06			
II.3.	Aktivace	07			
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	41 700	39 369	40 803
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	3 110	3 176	3 495
B.2.	Služby	10	38 590	36 193	37 308
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	639 889	639 027	634 544
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	116 755	130 560	130 304
C.1.	Mzdové náklady	13	79 292	90 341	87 954
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	7 838	7 820	7 820
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	28 992	31 923	34 082
C.4.	Sociální náklady	16	633	476	468
D.	Daně a poplatky	17	173	167	71
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	352	481	284
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	306		
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	300		
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	21	6		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22	218		
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	218		
F.2.	Prodaný materiál	24			
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	- 5 947	197 785	- 73 414
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	193		60 263
H.	Ostatní provozní náklady	27	507	571	69 669
V.	Převod provozních výnosů	28			
I.	Převod provozních nákladů	29			
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	30	528 240	309 463	567 893

KARBON INVEST, a.s.

Výkaz zisku a ztráty (neconsolidovaný)

K 31. prosinci 2003

Označ	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účet. období		
			sledovaném	2002	2001
a	b	c	1	2	3
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		3 327	
J	Prodané cenné papíry a podíly	32		170	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33	138 174	374	
VII.1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	138 004		
VII.2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35			
VII.3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	170	374	
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37			
K	Náklady z finančního majetku	38			
IX	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39			
L	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40			
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	146 672		
X.	Výnosové úroky	42	3 431	2 507	2 363
N	Nákladové úroky	43	1 168	961	15 011
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	9	1 196	9 618
O	Ostatní finanční náklady	45	194		90
XII.	Převod finančních výnosů	46			
P.	Převod finančních nákladů	47			
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	- 8 420	6 273	- 3 120
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	174 315	157 296	171 394
Q.1.	-splatná	50	174 315	157 296	171 394
Q.2.	-odložena	51			
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	347 505	158 440	393 379
XIII.	Mimořádné výnosy	53		2 753	26
R.	Mimořádné náklady	54		138	
S	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		823	
S.1	-splatná	56		823	
S.2	-odložena	57			
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58		1 792	26
T	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59			
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	347 505	160 232	393 405

Seřazeno dle 30. dubna 2004	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby. Měsí je účetní jednotkou.  Ing. Petr Otava, CSc.  Ing. Viktor Kalábek  Ing. Helena Bálková
------------------------------------	---

KARBON INVEST, a.s.

Přehled o peněžních tocích (neconsolidovaný)

K 31 prosinci 2003

(v tisících Kč)

	Běž. úč. období	2002	2001
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	101 212	44 679	12 367
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti			
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	521 820	315 737	564 773
A 1 Úpravy o nepeněžní operace	558	189 792	- 54 517
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	352	481	9 284
A.1.2. Změna stavu	140 725	194 013	- 76 449
A.1.2.1. goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku			
A.1.2.2. rezerv a ostatních opravných položek	140 725	194 013	
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	- 82	- 3 157	
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů			
A.1.5. Výnosy z dividend a podílů na zisku	- 138 174		
A.1.6. Vyúčtované nakladové a výnosové úroky	- 2 263	- 1 545	12 648
A.1.7. Případné úpravy o ostatní nepeněžité operace			
A* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před finančními položkami, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	522 378	505 529	510 256
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	- 161 222	- 9 516	82 457
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a přechodných účtů aktiv	- 141 650	415	72 079
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a přechodných účtů pasiv	- 19 572	- 9 931	10 378
A.2.3. Změna stavu zásob			
A.2.4. Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků			
A** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před finančními položkami, zdaněním a mimořádnými položkami	361 156	496 013	592 713
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	- 1 168	- 961	- 14 544
A.4. Přijaté úroky	3 431	2 506	2 363
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulé období	- 174 316	- 228 872	- 161 273
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		2 615	26
A.7. Přijaté dividendy a podíly na zisku	138 174		
A*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	327 278	271 301	419 285
Peněžní toky z investiční činnosti			
B.1. Nabytí stálých aktiv	- 79	- 168 095	- 57 407
B.1.1. Nabytí dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku	- 79	- 168 095	- 57 407
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	300	3 327	
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	300	3 327	
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku			
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám			
B*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	221	- 164 768	- 57 407
Peněžní toky z finančních činností			
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti			- 294 566
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	- 90 000	- 50 000	- 35 000
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážita event. rezervního fondu			
C.2.2. Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům			
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníku a akcionářů			
C.2.4. Úhrada ztráty společníky			
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku			
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	- 90 000	- 50 000	- 35 000
C*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	- 90 000	- 50 000	- 329 566
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	237 499	56 533	32 312
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	338 711	101 212	44 879

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity

KARBON INVEST, a.s. (dále jen společnost) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla 2. září 1998 zápisem do obchodního rejstříku u Krajského obchodního soudu v Praze, Česká republika. Sídlo společnosti se nachází v Kladně, Víta Nejedlého 1575.
Identifikační číslo: 25 691 431

K hlavním předmětům činnosti patří činnost organizačních a ekonomických poradců, zprostředkovatelská činnost v oblasti průmyslu, obchodu a investic, činnost realitní kanceláře a koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej.

Akcionářská struktura

Společnost je vlastněna fyzickými osobami. Na základním kapitálu se podílí více než 10% následující akcionáři – ing. Viktor Koláček a ing. Petr Otava, CSc.

KARBON INVEST a. s. je významným vlastníkem společnosti OKD, a. s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. (50,002 %), která má 100 % majetkovou účast ve společnosti K. O. P., a. s.
K. O. P., a. s. vlastní většinový podíl (80,24 %) ve společnostech Českomoravské doly, a. s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. (dále jen ČMD, a.s.), menšinový podíl ve společnosti METALIMEX a. s. (49,91 %), kde jedná ve shodě s OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. (dále jen OKD, a.s.).

Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. prosinci 2003:

Představenstvo

Ing. Viktor Koláček	předseda
Ing. Petr Otava, CSc.	místopředseda
Ing. Helena Bílková	člen

Dozorčí rada

Ing. Marek Sosna	předseda
Ing. Eva Trotterová	člen
Ing. Simona Thomasová	člen

Společnost provádí na základě smlouvy o zásadách vzájemných vztahů mezi KARBON INVEST, a.s., OKD, a.s. a ČMD, a.s. a na základě mandátních smluv a smlouvy o obchodním zastoupení výkonnou a řídicí činnost v oblasti strategie, ekonomiky, obchodu, financí, controllingu, techniky, kontroly a právních služeb a v oblasti personální práce.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity (pokračování)

Organizační struktura společnosti platná k 31. prosinci 2003

Společnost se skládá z následujících útvarů:

- útvar pro EU a kapitálové účasti
- útvar pro obchod
- útvar pro ekonomiku
- útvar pro finance
- útvar pro controlling
- útvar pro techniku
- útvar pro kontrolu a právní služby
- útvar pro personální práci

2. Zásadní účetní postupy používané společnosti

a) Dlouhodobý hmotný majetek

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

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku převyšující 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Dlouhodobý hmotný majetek do 40 tis. Kč se odpisuje jednorázově do nákladů a dále je veden pouze v operativní evidenci.

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Stroje a přístroje	Lineární	4 - 6 let
Automobily	Lineární	4 roky

b) Finanční majetek

Podíly a cenné papíry se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související, např. poplatky a provize makléřům a burzám.

Krátkodobý finanční majetek tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti a je účtován v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady související s pořízením jako poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

2. Zásadní účetní postupy používané společností (pokračování)

V případě snížení hodnoty majetkových účastí jsou tvořeny opravné položky, popř. je účetní hodnota snížena mimořádným odpisem z titulu trvalého poklesu jejich hodnoty, a to individuálně za každou majetkovou účast.

c) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Přechodné snížení hodnoty pohledávek se vykazuje pomocí opravných položek.

d) Devizové operace

Společnost používá pro přepočet cizích měn kurz, který se stanovuje na základě denního kurzu ČNB. V průběhu roku se účtuje pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle oficiálního kurzu ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

Do roku 2002 byly nerealizované kurzové zisky a ztráty vykazovány v rozvaze a na nerealizované kurzové ztráty byla tvořena rezerva, pokud kurzová rizika nebyla zajištěna.

e) Účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž časově i věcně souvisejí. Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známa.

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 odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období.

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

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

g) Najatý majetek

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Při ukončení nájmu se a uplatnění možnosti odkupu je přednět leasingu zařazen do majetku společnosti v kupní ceně. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

h) Srovnatelnost údajů

V souvislosti se změnami postupů účtování došlo ve finančních výkazech ke změnám a tudíž by byla narušena srovnatelnost údajů uváděných ve finančních výkazech. Z tohoto důvodu jsme provedli změny ve vykazání uvedených položek v minulém účetním období:

- Podíly v ovládaných a řízených osobách
- Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami
- Dohadné účty aktivní
- Závazky k ovládaným a řízeným osobám
- Dohadné účty pasivní
- Tržby z prodeje dlouhodobého majetku
- Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku
- Změna stavu rezerv a opravných položek z provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období
- Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti.

i) Stanovení opravných položek a rezerv

Společnost tvoří opravné položky a rezervy netto způsobem, tj. do nákladů se vždy účtuje částka ve výši rozdílu stavu opravných položek a rezerv na počátku a konci účetního období.

Rezervy na ostatní rizika a ztráty tvoří společnost v souvislosti s riziky, které vyplývají z uzavřených smluv.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

3. Dlouhodobý hmotný majetek

	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Nedokončený dlouh. hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 31.12.2001	81	1 542	93	1 716
Zůstatek k 31.12.2002	174	1 543	--	1 717
Přirůstky	79	--	--	79
Úbytky	--	- 649	--	- 649
Přeúčtování	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2003	253	894	--	1 147
Oprávký				
Zůstatek k 31.12.2001	27	290	--	317
Zůstatek k 31.12.2002	75	724	--	799
Odpisy	52	300	--	352
Oprávký k úbytkům	--	- 431	--	- 431
Přeúčtování	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2003	127	593	--	720
Zúst. hodn. 31.12.2003	126	301	--	427
Zúst. hodn. 31.12.2002	99	819	--	918
Zúst. hodn. 31.12.2001	54	1 252	93	1 399

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

4. Dlouhodobý finanční majetek

Přehled o stavu dlouhodobého finančního majetku k 31. prosinci:

	2003	2002	2001
Akcie OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.			
Sídlo společnosti: Prokešovo náměstí 6/2020, 72830 Ostrava – Moravská Ostrava			
Počet akcií – ks			
ISIN CZ 0005100651	11 037 115	11 037 115	11 035 273
ISIN CZ 0005100768	1 113 370	1 113 370	1 113 370
Nominální hodnota	1	1	1
Pořizovací cena	3 108 259	3 108 259	3 108 093
% majetkové účasti	50,002	50,002	49,99
Vlastní kapitál	29 510 557	29 288 996	30 203 577
Výsledek hospodaření	218 708	102 869	72 006
CZECH-KARBON s.r.o.			
Sídlo společnosti: Prokešovo náměstí 6/2020, 72830 Ostrava-Moravská Ostrava			
Pořizovací cena	--	--	170
% majetkové účasti	--	--	100
Vlastní kapitál	--	--	784
Výsledek hospodaření	--	--	4
E-Line AG			
Sídlo společnosti: Baarerstrasse 64, Zug, Švýcarsko			
Pořizovací cena	146 672	146 672	--
% majetkové účasti	100	100	--
Vlastní kapitál	- 3 224	156 395	--
Výsledek hospodaření	2 266	- 25 246	--
KARBONIA PL, Sp. z o.o.			
Sídlo společnosti: ul. Morcinka 17, KACZYCE, Polská republika			
Pořizovací cena	21 257	21 257	--
% majetkové účasti	100	100	--
Vlastní kapitál	34 179	33 588	--
Výsledek hospodaření	4 746	6 811	--
Báňské projekty, a.s.			
Sídlo společnosti: Ostrava 1, Vítkovická 3108/11, 70 200			
Počet akcií - ks	20	20	20
Nominální hodnota	10	10	10
Cena pořízení	200	200	200
% majetkové účasti	20	20	20
Vlastní kapitál	*	5 035	5 359
Výsledek hospodaření	*	1 876	3 667

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

4. Dlouhodobý finanční majetek (pokračování)

* Účetní závěrka společnosti Báňské projekty, a.s. k 31. prosinci 2003 nebyla k datu zpracování účetní závěrky společnosti k dispozici.

Společnost vytvořila k finanční investici ve společnosti E-Line AG 100 % opravnou položku, protože dceřiná společnost vykazovala k 31. prosinci 2003 záporný vlastní kapitál.

Společnosti byly přiznány v roce 2003 dividendy od 100%-ní dceřiné společnosti E-Line AG ve výši 137 853 tis. Kč, které nebyly do 31. prosince 2003 vyplaceny. Na základě Smlouvy o půjčce mezi společností a společností E-Line AG podepsané dne 17. prosince 2003 byla pohledávka z titulu dividend převedena na pohledávku za ovládanými a řízenými osobami z titulu půjčky.

V roce 2002 došlo k odprodeji podílu na společnosti CZECH KARBON s.r.o., který byl do obchodního rejstříku zapsán dne 7. února 2003.

5. Pohledávky

a) Obchodní pohledávky

Krátkodobé obchodní pohledávky činí 207 160 tis. Kč (2002 – 72 100 tis. Kč, 2001 – 72 960 tis. Kč), z čehož částka 207 135 tis. Kč (2002 – 72 047 tis. Kč, 2001 – 72 960 tis. Kč) představuje pohledávky za ovládanými a řízenými osobami. Společnost vykazuje k 31. prosinci 2003 pohledávku za společností E-Line AG ve výši 137 853 tis. Kč, která představuje půjčku – viz bod 4.

K 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 společnost neevidovala žádné obchodní pohledávky po lhůtě splatnosti. Obvyklá lhůta splatnosti pohledávek podle smluv je stanovena na 30 dnů.

b) Jiné pohledávky

Jiné pohledávky činí 99 737 tis. Kč (2002 – 100 112 tis. Kč, 2001 – 99 736 tis. Kč), ze kterých 99 737 tis. Kč (2002 – 99 737 tis. Kč, 2001 – 99 737 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Opravná položka k 31. prosinci 2003 činila 99 737 tis. Kč (2002 – 99 737 tis. Kč, 2001 – 99 737 tis. Kč).

6. Vlastní kapitál

Základní kapitál se skládá z 100 ks akcií na majitele o jmenovité hodnotě 10 tis. Kč plně upsaných a z 100 ks kmenových akcií na majitele o nominální hodnotě 23 930 tis. Kč, v celkovém objemu 2 394 000 tis. Kč.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

6. Vlastní kapitál (pokračování)

a) Přehled pohybů vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Zisk běžného období	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Celkem
Zůstatek k 1.1.2003	2 394 000	160 232	344 785	24 289	2 923 306
Přiděly fondům	--	- 8 011	--	8 011	--
Dividendy 10 tis. Kč na akci	--	- 1 000	--	--	- 1 000
Dividendy 890 tis. Kč na akci	--	- 89 000	--	--	- 89 000
Nerozdělený zisk min. let	--	- 62 221	62 221	--	--
Zisk za rok 2003	--	347 505	--	--	347 505
Zůstatek k 31.12.2003	2 394 000	347 505	407 006	32 300	3 180 811
Zůstatek k 31.12.2002	2 394 000	160 232	344 785	24 289	2 923 306
Zůstatek k 31.12. 2001	2 394 000	393 405	21 051	4 618	2 813 074

b) Rozdělení zisku

Zisk za období	2002	2001	2000
Zisk běžného období	160 232	393 405	55 730
Příděl do zákonného rezervního fondu	- 8 011	- 19 670	- 2 786
Vyplacené dividendy	-90 000	- 50 000	-35 000
Nerozdělený zisk minulých let	62 221	323 735	17 944

Společnost k datu sestavení účetní závěrky nerozhodla o rozdělení zisku za rok 2003.

Společnost nemá s žádným z akcionářů uzavřenu ovládací smlouvu. Zpráva o vzájemných vztazích bude součástí výroční zprávy.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

7. Rezervy

Změny na účtech rezerv:

	Rezerva na závazky z ručení	Rezerva na pojištění k dohadně účtovaným mzdám	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2001	202 225	938	203 163
Změna stavu	197 775	9	197 784
Zůstatek k 31. prosinci 2002	400 000	947	400 947
Změna stavu	- 5 000	- 947	- 5 947
Zůstatek k 31. prosinci 2003	395 000	--	395 000

V minulém období byla tvořena rezerva na zdravotní a sociální pojištění k bonusům, které společnost vyplácí v následujícím účetním období. V roce 2003 byla jak na bonusy, tak i na sociální a zdravotní pojištění tvořena dohadná položka.

Společnost se zaručila společnosti METALIMEX a.s., že nebude požadovat žádné plnění v případě negativního výsledku soudního sporu ve věci směnečného závazku vůči společnosti GECO, a.s. Rezerva na závazky z ručení byla plně čerpána v roce 2004 (viz. bod 15). K 31. prosinci 2003 již byla známa přesná výše závazku, proto byla rezerva v roce 2003 snížena o 5 000 tis. Kč, aby rezerva odpovídala k 31. prosinci 2003 přesnému plnění.

8. Závazky

a) Obchodní závazky

Krátkodobé obchodní závazky činí 3 088 tis. Kč (2002 – 3 226 tis. Kč, 2001 – 4 268 tis. Kč), z čehož 2 220 tis. Kč (2002 – 2 742 tis. Kč, 2001 – 4 268 tis. Kč) představují závazky z obchodního styku k ovládaným a řízeným osobám.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

8. Závazky (pokračování)

b) Jiné závazky

Jiné závazky činí 59 737 tis. Kč (2002 – 59 737 tis. Kč, 2001 – 59 737 tis. Kč) a představují závazky z nakoupených pohledávek od společnosti METALIMEX a.s. (viz. bod 11). Společnost tyto závazky uhradí po vypořádání majetku z konkurzní podstaty úpadce KOVOHUTĚ BŘIDLIČNÁ, a.s.

9. Daň z příjmů

Splatná daň z příjmů zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2003 ve výši 174 315 tis. Kč (2002 – 157 296 tis. Kč, 2001 – 171 394 tis. Kč).

Dočasné rozdíly mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou vznikají pouze u dlouhodobého majetku. Výše odložené daňové pohledávky není považována za významnou, a proto o ní nebylo účtováno.

10. Najatý majetek

a) Finanční

Společnost je zavázána platit leasingové splátky za finanční leasing dopravních prostředků následovně:

Osobní vozy	Leasingové splátky celkem	Zaplaceno k 31.12.	Splatno do 1 roku	Splatno do 5 let
2003	14 691	5 597	3 947	5 147
2002	13 489	4 331	3 530	5 628
2001	1 172	637	284	251

b) Operativní

Společnost si najímá kanceláře (včetně poskytovaných služeb) v objektu areálu Víta Nejedlého 1575, Kladno a v objektu areálu Prokešovo nám. 6/2020, Ostrava. Kanceláře jsou najaty na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou 3 měsíců. Celkové roční náklady týkající se tohoto nájmu v roce 2003 činily 6 405 tis. Kč (2002 – 7 270 tis. Kč, 2001 – 4 654 tis. Kč).

Dále si společnost najímá zařízení výpočetní techniky. Doba nájmu je sjednána na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou 3 měsíců. Celkové roční náklady týkající se tohoto nájmu v roce 2003 činily 1 369 tis. Kč (2002 – 1 369 tis. Kč, 2001 – 1 369 tis. Kč).

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

11. Informace o spřízněných osobách

a) Pohledávky a závazky z obchodního styku

V obchodních pohledávkách a závazcích, popsanych v bodě 5a), 5b), 8a) a 8b), jsou obsaženy i následující zůstatky účtů, týkající se vztahů k podnikům ve skupině.

	Pohledávky k 31.12.			Závazky k 31.12.		
	2003	2002	2001	2003	2002	2001
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.	41 352	41 474	41 474	304	2 457	3 184
OKD, BASTRO, a.s.	--	--	1 284	--	--	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Správa majetku	--	--	--	740	--	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Automatizace řízení	--	--	--	754	--	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Energetika	--	--	--	110	--	--
OKD, Tatranský Permon, a.s.	--	--	--	1	--	--
OKD, HBZS, a.s.	--	--	--	24	24	6
METALIMEX a.s.	23 752	26 339	26 108	59 769	59 836	59 786
Služby dolů, a.s.	--	--	--	87	84	47
OKD, Podnikatelská, a.s.	38	38	--	--	--	--
ČM kapitálová, a.s.	5	--	--	--	--	--
KOVONA KARVINÁ, a.s.	--	--	--	16	--	--
Českomoravské doly, a.s.	4 135	4 196	4 206	153	75	209
E-Line AG	137 853	--	--	--	--	--
Celkem	207 135	72 047	73 072	61 957	62 479	63 232

b) Jiné závazky a pohledávky

Společnost eviduje závazek ve výši 59 737 tis. Kč (2002 – 59 737 tis. Kč, 2001 – 59 737 tis. Kč) ke společnosti METALIMEX a.s. za odkoupenou pohledávku za společností KOVOHUTĚ BŘIDLIČNÁ, a.s. Na tuto pohledávku byla v roce 1999 vytvořena opravná položka ve výši 100 %.

c) Závazky vůči zaměstnancům

Společnost neposkytla v roce 2003, 2002 ani 2001 členům statutárních orgánů žádné půjčky, záruky, zálohy ani další výhody. Odborným ředitelům byly v roce 2003, 2002 a 2001 poskytnuty výhody spočívající v použití služebních automobilů pro soukromé účely.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

11. Informace o spřízněných osobách (pokračování)

d) Tržby a nákupy

	Tržby za rok			Nákupy za rok		
	2003	2002	2001	2003	2002	2001
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.	548 550	549 750	546 825	586	15 207	16 837
OKD, Restrukturalizace, a.s.	--	--	--	--	--	348
OKD, BASTRO, a.s.	--	--	1 223	--	--	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Správa majetku	--	--	--	7 066	--	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Automatizace řízení	--	--	--	6 882	--	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Energetika	--	--	--	1 173	--	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Hornické muzeum	--	--	--	250	--	--
OKD, Tatranský Permon, a.s.	--	--	--	204	39	71
OKD, HIBZS, a.s.	--	--	--	120	120	5
METALIMEX a.s.	76 880	71 858	132 723	321	434	60 425
Služby dolů, a.s.	--	--	--	1 637	2 816	2 603
OKD, Podnikatelská, a.s.	411	432	--	--	--	--
OKD, Rekultivace, a.s.	167	--	--	--	--	--
ČM kapitálová, a.s.	4	--	--	--	--	14
K.O.P., a.s.	--	--	--	--	--	188
KOVONA KARVINÁ, a.s.	16	--	--	--	--	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. IMGE	56	--	--	--	--	--
ČMD – účelové zařízení, a.s.	--	--	--	16	--	--
VOKD, a.s.	--	--	--	--	--	1 351
Českomoravské doly, a.s.	55 505	56 355	56 063	150	333	1 040
Českomoravské doly, a.s., středisko Kladenské doly - útlum	--	--	--	21	--	--
Celkem	681 589	678 395	736 834	18 444	18 949	82 882

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

12. Výnosy z běžné činnosti

Tržby v roce 2003 v objemu 681 589 tis. Kč (2002 – 678 396 tis. Kč, 2001 – 675 347 tis. Kč) představují výnosy za poskytnuté služby na základě mandátních smluv, smluv o obchodním zastoupení a smluv o zajištění dodávek a odběru surovin.

13. Osobní náklady

2003	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení	Odměny členům statutárních orgánů	Sociální náklady
Zaměstnanci	75	39 168	14 069	--	--
Vedoucí pracovníci	14	40 124	14 923	7 838	633
Celkem	89	79 292	28 992	7 838	633

2002	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení	Odměny členům statutárních orgánů	Sociální náklady
Zaměstnanci	80	41 657	14 623	--	--
Vedoucí pracovníci	18	48 684	17 300	7 820	476
Celkem	98	90 341	31 923	7 820	476

2001	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení	Odměny členům statutárních orgánů	Sociální náklady
Zaměstnanci	79	29 241	14 562	--	--
Vedoucí pracovníci	17	58 713	19 500	7 820	468
Celkem	96	87 954	34 062	7 820	468

14. Ostatní skutečnosti

Policíí ČR byla dne 24. listopadu 2003 vznesena obvinění vůči fyzickým osobám Ing. Viktoru Koláčkovi a Ing. Petru Otavovi, CSc. a vůči Ing. Janu Przybylovi, která byla kvalifikována jako zneužívání informací v obchodním styku. Jeho podstatou je skutek, který má spočívat v tom, že se jmenovaní pánové podíleli od 19. ledna 1999 dosud na uzavření jedné rámcové smlouvy o zásadách vzájemných vztahů mezi KARBON INVEST, a.s., OKD a.s. a ČMD a.s. při koordinaci a integraci společných podnikatelských aktivit, a dále na uzavření několika mandátních smluv a smluv o obchodním zastoupení, na jejich základě KARBON INVEST, a.s. prováděl různé vymezené činnosti, eventuálně dle smluv o obchodním zastoupení byl činný jako obchodní zástupce. Z těchto smluv plyne většina tržeb společnosti.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2003
(v tisících Kč)

14. Ostatní skutečnosti (pokračování)



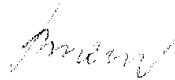
Orgány činné v trestním řízení zpochybňují přínos společnosti KARBON INVEST, a.s. z aktivit podle výše uvedených smluv pro společnosti OKD a.s. a ČMD a.s. a tvrdí, že tento přínos nedosahoval výše vyplácených finančních odměn.

Dále bylo dne 20. ledna 2004 stejným orgánem sděleno Ing. Viktoru Koláčkovi a Ing. Petru Otavovi, CSc. obvinění pro trestný čin zkreslování údajů o stavu hospodaření a jmění. V tomto případě skutek spočívá ve tvrzení, že oba pánové podali návrhy na zápis změny na navýšení základního jmění o 2 393 mil. Kč v roce 1998, ačkoli si byli vědomi, že předkládané údaje soudu pro zápis do obchodního rejstříku jsou v rozporu se skutečností.

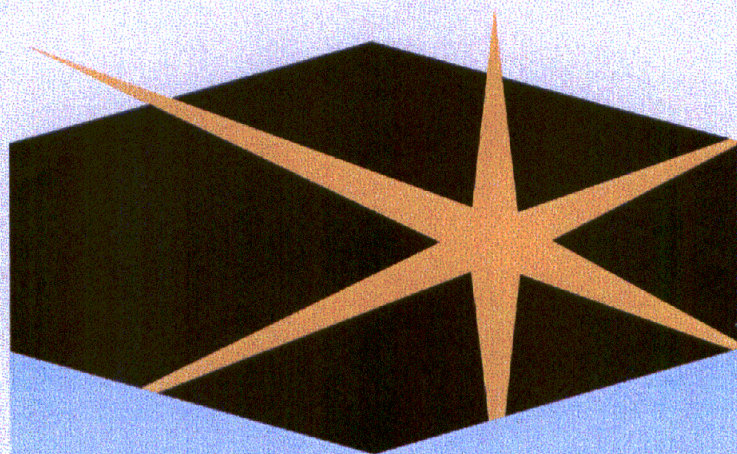
V současné době probíhá u obou obvinění vyšetřování. Dle názoru vedení společnosti tato obvinění při objektivním posouzení nemohou obstát a nemají vliv na účetní závěrku společnosti za rok 2003.

15. Události po datu účetní závěrky

- a) Na základě Dohody o narovnání mezi společnostmi GECO, a.s., E-INVEST, a.s., METALIMEX a.s. a K.O.P., a.s. ze dne 7. ledna 2004 a na základě Dohody o přistoupení k závazku, uzavřené dne 22. prosince 2000 mezi společností METALIMEX a.s. a KARBON INVEST, a.s. byla dne 15. ledna 2004 zaplacená dlužná částka ve výši 395 000 tis. Kč (společnost zaplatila 7 370 tis. Kč společnosti GECO, a.s. a 387 630 tis. Kč společnosti E-INVEST, a.s.). Na tuto částku byla v účetní závěrce k 31. prosinci 2003 vytvořena rezerva.
- b) Na základě rozhodnutí vlády ze dne 23. března 2004 bylo ujednáno, že vlastnický podíl státu (45,8831 %) ve společnosti OKD, a.s., členu koncernu KARBON INVEST, a.s. bude odprodán společností KARBON INVEST, a.s. Prodej těchto akcií byl ošetřen Smlouvou o exkluzivitě podepsané dne 17. února 2004 Fondem národního majetku a společností. Odměna za exkluzivitu ve výši 11 150 tis. Kč byla 17. února 2004 společností zaplacená. K datu sestavení účetní závěrky probíhalo řízení Úřadu na ochranu hospodářské soutěže ve věci prodeje minoritního podílu státu.

Sestaveno dne: 30. dubna 2004	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou  Ing. Petr Otava, CSc.  Ing. Viktor Koláček  Ing. Helena Břílková
--------------------------------------	---

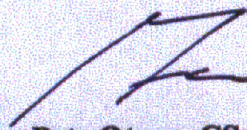
VÝROČNÍ ZPRÁVA
2003
KARBON INVEST, a.s.



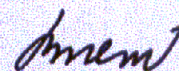
KARBON INVEST



Ing. Viktor Koláček
předseda představenstva



Ing. Petr Otava, CSc.
místopředseda představenstva



Ing. Helena Bílková
člen představenstva

Obsah:

Statutární a dozorčí orgány společnosti	2-3
Změny ve složení orgánů společnosti	4
Základní údaje o společnosti	5
Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu majetku	5-6
Základní struktura koncernu	7
Bilance aktiv a pasiv	8
Výkaz zisku a ztráty	9
Výrok auditora	10

Přílohy:

Účetní závěrka

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou

Výroční zpráva byla zpracována 10. května 2004

STATUTÁRNÍ A DOZORČÍ ORGÁNY
(stav k datu sestavení výroční zprávy)



Ing. Viktor Koláček

Ing. Helena Bílková

Ing. Petr Otava, CSc.

Ing. Viktor Koláček

Předseda představenstva

Rodné číslo 520919/019 / Bydliště Praha 1, Maiselova 21 / člen dozorčí rady METALIMEX, a.s. / předseda představenstva K.O.P., a.s. / předseda dozorčí rady AL INVEST Břidličná, a.s. / předseda Správní rady E-Line AG

Ing. Petr Otava, CSc.

Místopředseda představenstva

Rodné číslo 500324/111 / Bydliště Ostrava, Bukovanského 1342/11 / předseda představenstva METALIMEX, a.s. / člen představenstva K.O.P., a.s. / předseda představenstva AL INVEST Břidličná, a.s.

Ing. Helena Bílková

Člen představenstva

Rodné číslo 565920/0030 / Bydliště Kladno, Vaničkova 2211, místopředsedkyně představenstva OKD, a. s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. / předseda dozorčí rady K.O.P., a.s. / člen dozorčí rady AL INVEST Břidličná, a.s.



Ing. Marek Sosna

Předseda dozorčí rady

Rodné číslo 730308/5097 / Bydliště Orlová,
Lesní 813

- místopředseda dozorčí rady OKD, a. s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.
- předseda dozorčí rady Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.
- místopředseda představenstva OKD, Podnikatelská, a.s.



Ing. Eva Trotterová

Člen dozorčí rady

Rodné číslo 765930/5071 / Bydliště Praha 1,
Maiselova 21/41

- člen představenstva METALIMEX, a.s.



Ing. Simona Thomasová

Člen dozorčí rady

Rodné číslo 766222/5318 / Bydliště Slezská
Ostrava, Keltičkova 46/1906

- člen dozorčí rady OKD, a. s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.

Změny ve složení statutárních a dozorčích orgánů v průběhu roku 2003

V průběhu roku 2003 nedošlo k žádným změnám ve složení statutárních a dozorčích orgánů společnosti.

Změny ve výkonu funkcí členů statutárních a dozorčích orgánů v jiných obchodních společnostech po 31. prosinci 2003

Představenstvo OKD, a. s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. (dále jen „OKD, a.s.“) dne 30. ledna 2004 na svém mimořádném zasedání projednalo oznámení o odstoupení Ing. Viktora Kolářka z funkce člena představenstva. Představenstvo svým usnesením schválilo zánik funkce člena představenstva Ing. Viktora Kolářka dnem 30. ledna 2004.

Dozorčí rada OKD, a.s. dne 20. února 2004 na svém řádném zasedání projednala oznámení o odstoupení Ing. Petra Otavy, CSc. z funkce člena dozorčí rady. Dozorčí rada společnosti svým usnesením schválila zánik funkce člena dozorčí rady Ing. Petra Otavy, CSc. dnem 20. února 2004.

Dozorčí rada OKD, a.s. dne 20. února 2004 na svém řádném zasedání zvolila novým místopředsedou dozorčí rady Ing. Marka Sosnu, dosavadního člena dozorčí rady.

KARBON INVEST, a.s. je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 2. září 1998 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5524. Sídlo společnosti je v Kladně, Víta Nejedlého 1575.

Hlavní předmět činnosti: činnost organizačních a ekonomických poradců, zprostředkovatelská činnost v oblasti průmyslu, obchodu a investic, činnost realitní kanceláře a koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej.

Základní kapitál společnosti:

2 394 000 000 Kč

KARBON INVEST, a.s. provádí na základě Smlouvy o zásadách vzájemných vztahů mezi **KARBON INVEST, a.s.**, **OKD, a.s.** a **Českomoravské doly, a.s.**, člen koncernu **KARBON INVEST, a.s.** (dále jen „**ČMD, a.s.**“) a na základě mandátních smluv a smlouvy o obchodním zastoupení výkonnou a řídicí činnost v oblasti strategie, ekonomiky a financí, obchodu, controllingu, techniky, kontroly a právní služby a v oblasti personální práce. Koordinace činnosti v těchto oblastech znamená zkvalitnění celkové činnosti celého koncernu, zlepšení hospodářských výsledků a finanční situace.

KARBON INVEST, a.s. má k 31.12.2003 celkem 89 zaměstnanců.

Činnost **KARBON INVEST, a.s.** je orientována výhradně do oblasti palivo-energetické infrastruktury a do obchodu s pevnými palivy, elektrickou energií a kovy. S kapitálovými investicemi mimo uvedené oblasti není výhledově uvažováno.

V roce 2003 byl splněn rozhodující úkol **KARBON INVEST, a.s.**, a to výrobně- odbytová a ekonomicko-finanční stabilizace koncernu.

V oblasti řízení vnitřních organizačních jednotek **OKD, a.s.** byl upřesněn střednědobý výhled, který zahrnuje rozhodující úkoly v oblasti výroby, investic, ekonomiky, zaměstnanosti ve vazbě na zvyšování produktivity práce tak, aby přidaná hodnota zajišťovala potřebný cash flow.

Ve společnosti **ČMD, a.s.** byly završeny práce spojené s prodejem části podniku – lokality Kladenské doly státnímu podniku Palivový kombinát Ústí nad Labem k 1. lednu 2004.

V obou společnostech, tj. OKD, a.s. a ČMD, a.s., bylo pokračováno v programu zaměřeném na odstranění přebytečných režijních nákladů, likvidaci neefektivních činností, snižování cen vstupů centralizací nákupní činnosti a důsledné dodržování pravidel výběrových řízení při nákupu materiálu, investic a služeb.

V roce 2003 byly uplatněny zásady dividendové politiky ovládaných společností, kdy dividendy pro mateřskou společnost je základním kritériem pro hodnocení efektivity hospodaření.

Společnost KARBON INVEST, a.s. intenzivně pokračovala v jednáních v souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie, zejména v jednáních s Ministerstvem průmyslu a obchodu ve vztahu s Polskou republikou za účelem udržení konkurenceschopnosti černouhelného sektoru.

Hospodářské výsledky roku 2003

Za rok 2003 bylo dosaženo v KARBON INVEST, a.s. zisku po zdanění ve výši 347 505 tis. Kč. Na tomto hospodářském výsledku se podílel především objem tržeb za práce a služby na základě uzavřených mandátních smluv a smluv o obchodním zastoupení v úrovni 681 589 tis. Kč. Přidaná hodnota dosáhla výše 639 889 tis. Kč.

Provozní výsledek hospodaření činí 528 240 tis. Kč a finanční výsledek hospodaření vykázaný v částce -6 420 tis. Kč negativně ovlivňuje opravná položka k finančnímu majetku z hlediska opatrnosti.

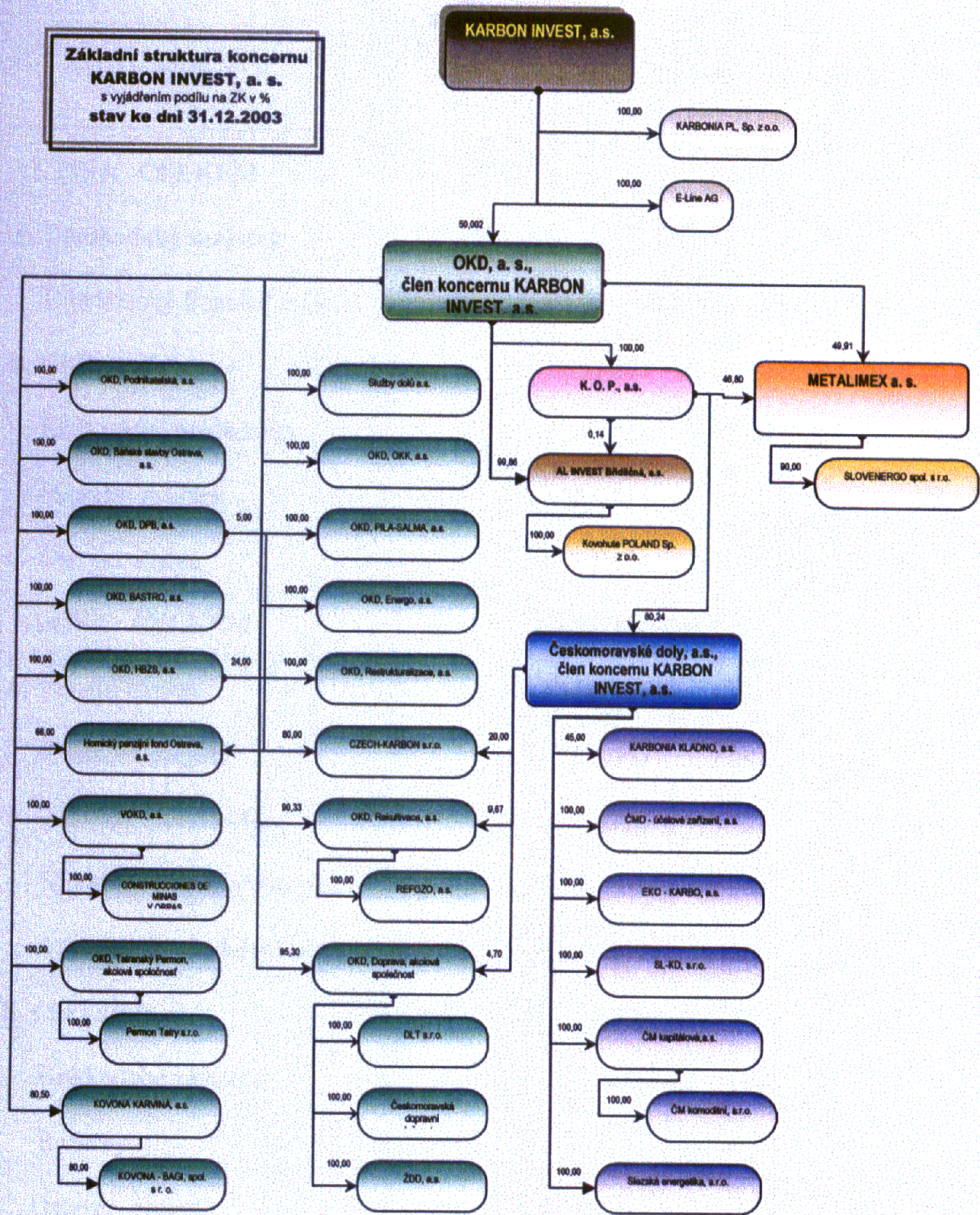
Vlastní kapitál společnosti k 31. prosinci 2003 činil 3,181 mld. Kč a meziročně vzrostl o 258 mil. Kč. Cizí zdroje jsou vykázané v celkové výši 506 mil. Kč, přičemž největší objem představuje vytvořena rezerva ve výši 395 mil. Kč. Krátkodobé závazky představují částku 111 mil. Kč a oproti roku 2002 poklesly o 20 mil. Kč.

KARBON INVEST, a.s. je majoritním vlastníkem společnosti OKD, a.s., vlastní akcie OKD, a.s. v souhrnné výši 3 108 259 tis. Kč, což představuje celkový počet akcií 12 150 485 kusů. Na základním kapitálu společnosti OKD, a.s. se KARBON INVEST, a.s. podílí 50,002 %.

Společnost je jediným společníkem KARBONIA PL, Sp. z o.o. se sídlem na území Polské republiky a jediným akcionářem společnosti E-Line AG se sídlem na území Švýcarské konfederace.

Základní struktura koncernu (stav k 31.12.2003):

**Základní struktura koncernu
KARBON INVEST, a. s.
s vyjádřením podílu na ZK v %
stav ke dni 31.12.2003**



BILANCE aktiv a pasiv k 31. prosinci
(v tis. Kč)

	2003	2002	2001
AKTIVA CELKEM	3 687 316	3 455 330	3 227 948
A. Dlouhodobý majetek	3 130 143	3 277 306	3 109 862
Dlouhodobý finanční majetek	3 129 716	3 276 388	3 108 463
B. Oběžná aktiva	555 477	173 757	117 639
Krátkodobé pohledávky	212 566	72 545	72 960
Finanční majetek	338 711	101 212	44 679
C. Ostatní aktiva	1 696	4 267	447
PASIVA CELKEM	3 687 316	3 455 330	3 227 948
A. Vlastní kapitál	3 180 811	2 923 306	2 813 074
Základní kapitál	2 394 000	2 394 000	2 394 000
Zákonný rezervní fond	32 300	24 289	4 618
Výsledek hospodaření minulých let	407 006	344 785	21 051
Výsledek hospodaření běžného období	347 505	160 232	393 405
B. Cizí zdroje	506 473	532 024	414 874
Krátkodobé závazky	111 473	131 077	211 711
Rezervy	395 000	400 947	203 163
C. Ostatní pasiva	32	0	0

**Výkaz zisku a ztráty
k 31. prosinci
(v tis. Kč)**

	2003	2002	2001
A. Tržby za prodeje služeb	681 589	678 396	675 347
B. Výrobní spotřeba	41 700	39 369	40 803
Přidaná hodnota	639 889	639 027	634 544
C. Provozní náklady	112 148	330 502	126 914
Provozní výnosy	499	938	60 263
Provozní hospodářský výsledek	528 240	309 463	567 893
D. Finanční náklady	148 034	1 131	15 101
Finanční výsledek hospodaření	- 6 420	6 273	-3 120
E. Daň z příjmu	174 315	157 296	171 394
Mimořádný výsledek hospodaření	0	1 792	26
Výsledek hospodaření před zdaněním	521 820	318 351	564 799
Výsledek hospodaření po zdanění	347 505	160 232	393 405



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

Pobřeží 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Tel.: +420 222 123 111
Fax: +420 222 123 100
www.kpmg.cz

Zpráva o auditu pro akcionáře společnosti KARBON INVEST, a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 30. dubna 2004 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

"Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2003. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz stavů, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2003 a výsledku hospodaření za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky."

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s námi ověřenou účetní závěrkou.

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Nejistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 10. května 2004

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

Petr Škoda
Ing. Petr Škoda
Osvědčení číslo 1842



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o., a company incorporated under the Czech Commercial Code, is a member firm of KPMG International, a Swiss cooperative.

IČO 49619187
DIČ 008-49619187

Obchodní rejstřík
vedený Městským
soudem v Praze
odál C, vložka 24166.

Závazková banka
Praha 1
I.Ú./account no.
496016004/0400