

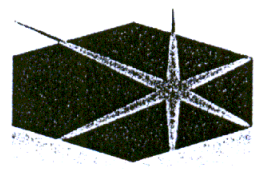
KARBON INVEST, a.s.  
\*

SOUHLASÍ S ORIGINALĚM LISTINY

25

*[Handwritten signature]*

SL

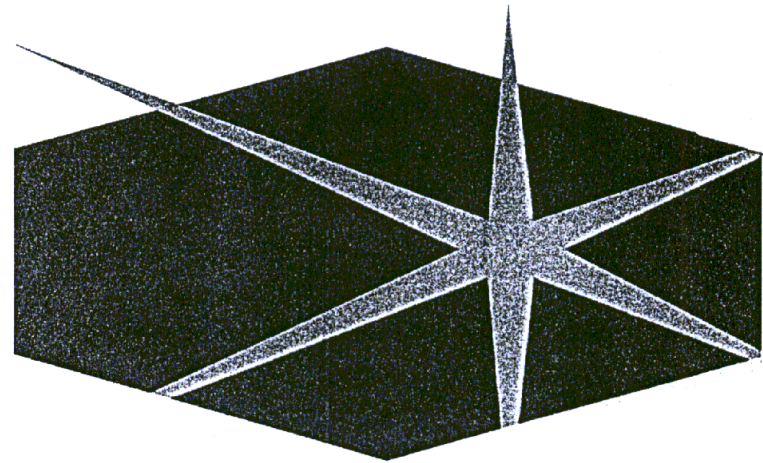


KARBON INVEST

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

2002

KARBON INVEST, a.s.



# KARBON INVEST

*[Handwritten signature]*

Ing. Viktor Koláček  
předseda představenstva

*[Handwritten signature]*

Ing. Petr Otava, CSc.  
místopředseda představenstva

*[Handwritten signature]*

Ing. Helena Bílková  
člen představenstva

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.

KARBON INVEST, a.s. je významným vlastníkem společnosti OKD, a. s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. (dále jen OKD, a. s.) se sídlem v Ostravě. Na základním kapitálu společnosti OKD, a. s. se KARBON INVEST, a.s. podílí vlastnictvím akcií ve výši 50,002 %.

**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

**Orgány společnosti k 31.12.2002:**

**Představenstvo:** Ing. Viktor Koláček – předseda představenstva  
Ing. Petr Otava, CSc. – místopředseda představenstva  
Ing. Helena Bílková – člen představenstva

**Dozorčí rada:** Ing. Marek Sosna – předseda dozorčí rady  
Ing. Eva Trotterová – člen dozorčí rady  
Ing. Simona Thomasová – člen dozorčí rady

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 31.12.2002 celkem 96 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 2002 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. bylo pokračováno v řízeném útlumu v lokalitě Kladenské doly a přes těžební problémy na Dole ČSM byly dodrženy základní ekonomicko-finanční záměry společnosti.

V obou společnostech bylo pokračováno v nastoleném programu zaměřeném na odstranění přebytečných režijních nákladů v rámci celého koncernu, likvidaci neefektivních činností, snižování cen vstupů centralizací nákupní činnosti a důsledné dodržování výběrových řízení při nákupu materiálu, investic a služeb.

V roce 2002 byly potvrzeny zásady dividendové politiky mateřských společností OKD, a. s. a ČMD, a. s. vůči svým ovládaným společnostem, kdy odvod dividendy pro mateřské společnosti je základním kritériem pro hodnocení efektivity hospodaření.

Společnost KARBON INVEST, a.s. intenzivně zahájila práce a jednání na nejvyšších úrovních v souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie. Za tímto účelem je zpracována analýza možných řešení ochrany domácího prostředí tak, aby stěžejním principem energetické politiky ČR bylo udržení konkurenceschopnosti černouhelného sektoru vůči zahraničním výrobcům, zejména polskému subvencovanému uhlí.

### **Hospodářské výsledky roku 2002**

Za rok 2002 bylo dosaženo v KARBON INVEST, a.s. zisku po zdanění ve výši 160 232 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 678 396 tis. Kč. Přidaná hodnota dosáhla výše 639 027 tis. Kč.

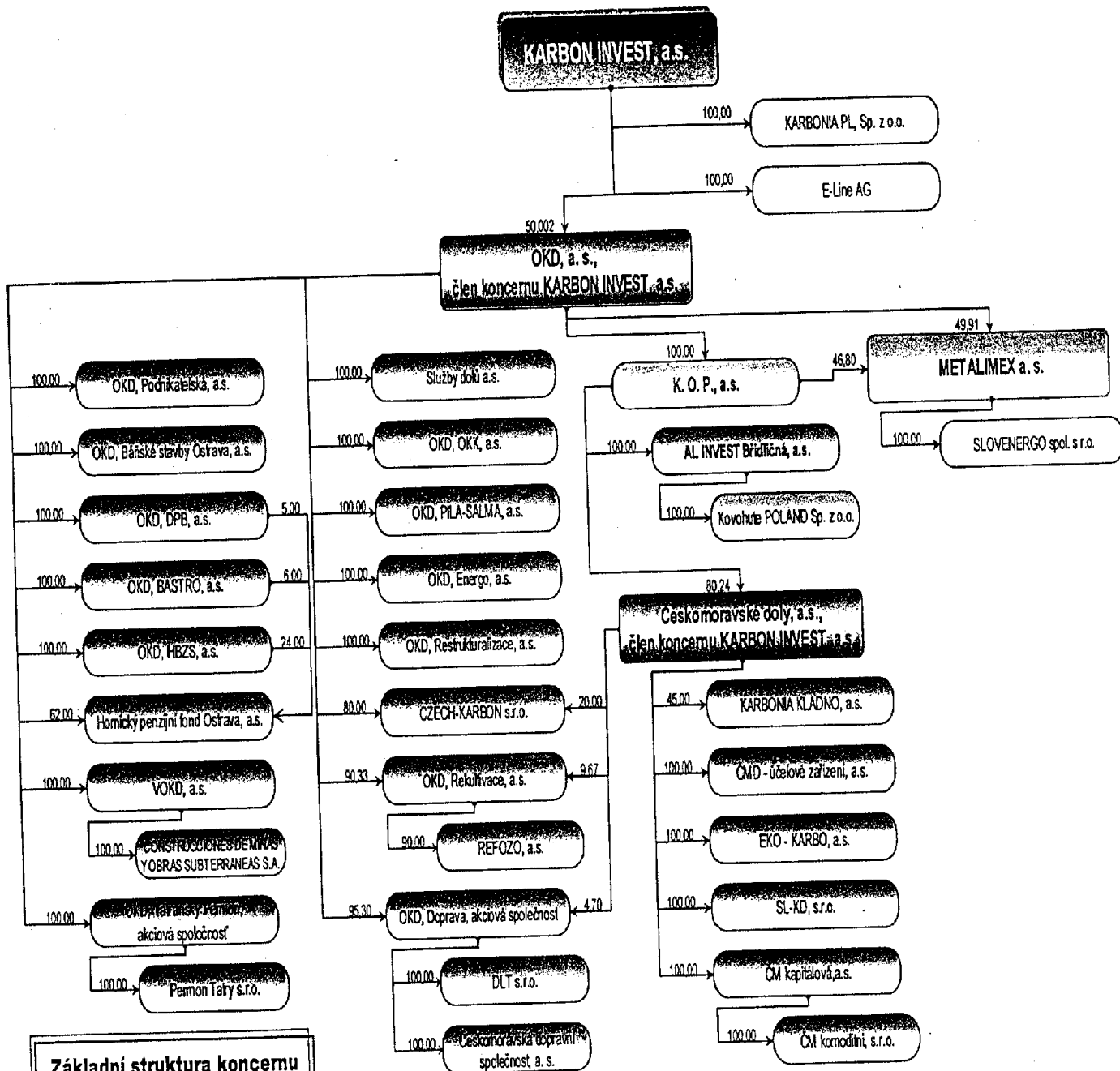
Vlastní kapitál společnosti činí 2,923 mld. Kč a meziročně vzrostl o 110 mil. Kč. Cizí zdroje jsou vykázány v celkové výši 529 mil. Kč, přičemž

největší objem představuje vytvořená rezerva ve výši 400 mil. Kč na závazky z ručení. Krátkodobé závazky představují částku 128 mil Kč a oproti roku 2001 poklesly o 81 mil. Kč.

Čistý zisk společnosti ve výši 160,2 mil. Kč bude použit k přidělu do rezervního fondu a k výplatě dividend na základě rozhodnutí valné hromady.

Společnost vlastní akcie OKD, a. s. v souhrnné výši 3 108 259 tis. Kč, což představuje celkový počet akcií 12 150 485 kusů. Společnost je jediným společníkem KARBONIA PL, Sp. z o.o. se sídlem na území Polska a jediným akcionářem společnosti E-Line AG se sídlem na území Švýcarska.

# Základní schéma koncernu:



**Základní struktura koncernu KARBON INVEST, a. s.**  
s vyjádřením podílu na ZK v %  
stav ke dni 31.12.2002

**Výkaz zisku a ztrát**  
(v tis. Kč)

	2002	2001	2000
A Výnosy z provozní činnosti	678 396	675 347	554 970
B Výrobní spotřeba	39 369	40 803	35 999
<b>Přidaná hodnota</b>	<b>639 027</b>	<b>634 544</b>	<b>518 971</b>
C Provozní náklady	330 502	201 266	334 818
Provozní výnosy	938	134 615	4 005
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>309 463</b>	<b>567 893</b>	<b>188 158</b>
D Finanční náklady	1 131	15 101	61 726
Finanční výnosy	7 404	11 981	23 242
Finanční výsledek hospodaření	6 273	-3 120	-38 484
E Daň z příjmů	158 119	171 394	93 944
Mimořádný výsledek hospodaření	2 615	26	-
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>318 351</b>	<b>564 799</b>	<b>149 674</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>160 232</b>	<b>393 405</b>	<b>55 730</b>

**Bilance aktiv a pasiv k 31.12**  
(v tis. Kč)

	2002	2001	2000
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>3 455 330</b>	<b>3 227 948</b>	<b>3 165 040</b>
<b>A Stálá aktiva</b>	<b>3 277 306</b>	<b>3 109 862</b>	<b>3 052 689</b>
Dlouhodobý fin. majetek	3 276 388	3 108 463	3 051 993
<b>B Oběžná aktiva</b>	<b>173 757</b>	<b>117 639</b>	<b>97 142</b>
Krátkodobé pohledávky	72 545	72 960	84 775
Finanční majetek	101 212	44 679	12 367
<b>C Ostatní aktiva</b>	<b>4 267</b>	<b>447</b>	<b>15 209</b>
 <b>PASIVA CELKEM</b>	 <b>3 455 330</b>	 <b>3 227 948</b>	 <b>3 165 040</b>
<b>A Vlastní kapitál</b>	<b>2 923 306</b>	<b>2 813 074</b>	<b>2 454 669</b>
Základní kapitál	2 394 000	2 394 000	2 394 000
Zákonný rezervní fond	24 288	4 618	1 832
Hospodářský výsledek minulých let	344 785	21 051	3 107
Výsledek hospodaření běžného období	160 232	393 405	55 730
<b>B Cizí zdroje</b>	<b>529 298</b>	<b>412 196</b>	<b>689 897</b>
Krátkodobé závazky	128 351	209 033	188 017
Úvěry a výpomoci	-	-	204 566
Rezervy	400 947	203 163	207 314
Dlouhodobé závazky	-	-	90 000
<b>C Ostatní pasiva</b>	<b>2 726</b>	<b>2 678</b>	<b>20 474</b>

**VÝROK AUDITORA**

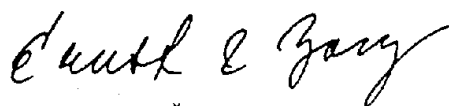
Představenstvu společnosti KARBON INVEST, a.s.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2002 v souladu se zákonem č. 254/2000 Sb., o auditorech, a s auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů ČR. Náš audit zahrnoval ověření informací prokazujících údaje účetní závěrky a účetních postupů a odhadů použitých vedením při jejím sestavení. Naše auditorské postupy byly provedeny výběrovým způsobem s ohledem na významnost vykazovaných skutečností.

Vedení společnosti je odpovědné za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz majetku, závazků, vlastního kapitálu, výsledku hospodaření a finanční situace společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě ověření provedeného v souladu s tímto zákonem a s auditorskými směrnicemi.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2002 a výsledky jejího hospodaření za rok 2002 v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a s příslušnými předpisy.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2001, resp. 2000 a naše zpráva z 22. dubna 2002, resp. 17. dubna 2001 obsahovala výrok bez výhrad.



Ernst & Young ČR, s.r.o.  
osvědčení č. 401



Hana Láníčková  
auditor, osvědčení č. 1688

7. dubna 2003  
Praha, Česká republika

**KARBON INVEST, a. s.,**  
se sídlem Kladno, Víta Nejedlého 1575, IČ 25691431,  
zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 5524

## Zpráva

představenstva akciové společnosti KARBON INVEST, a. s. se sídlem Kladno, Víta Nejedlého 1575, zastoupená Ing. Viktorem Kolářkem, předsedou představenstva a Ing. Petrem Otavou CSc., místopředsedou představenstva, o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou koncernu KARBON INVEST, a. s., zpracovaná podle ustanovení § 66a, odstavce 9, obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění, za účetní období od 1. ledna 2002 do 31. prosince 2002.

Datum : duben 2003

### 1. Základní struktura koncernu

Akciová společnost KARBON INVEST, a.s. a s ní propojené osoby (obchodní společnosti) jsou součástí koncernu KARBON INVEST, a.s.. Popis koncernu KARBON INVEST, a.s. obsahující seznam propojených osob tvořících koncern je uveden ve výroční zprávě.

### 2. Právní vztahy mezi propojenými osobami :

Společnost uzavřela následující druhy smluv s propojenými osobami :

- Smlouvy o nákupu služeb
- Smlouvy o prodeji služeb
- Smlouvy pro provozování výpočetní techniky a informačních systémů
- Smlouvu o obchodním zastoupení
- Smlouvy o nájmu a pronájmu
- Smlouvy o používání informačních sítí
- Smlouvy o poskytování reklamy
- Smlouva o odměně za ručení

### 3. Vztahy s ovládajícími osobami

- Pracovní a manažerskou smlouvu s p. Ing. Kolářkem
- Smlouvu manažerskou s p. Ing. Otavou, CSc

Představenstvo společnosti je přesvědčeno, že výše uvedené smlouvy byly uzavřeny na základě běžných obchodních podmínek.

### 4. Nákupy a prodeje

V rámci propojených osob proběhly v roce 2002 obchodní transakce, jejichž obraz v nákupech ( materiálu, investic a služeb ) a prodejích společnosti je zachycen v následujícím přehledu :

Propojená osoba (společnost)	Nákupy v tis. Kč	Prodeje v tis. Kč
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.	15 207	549 750
OKD, HBZS, a.s.	120	-
Českomoravské doly, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.	333	56 355
Služby dolů, a.s.	2 816	-
METALIMEX a.s.	434	71 858
OKD, Tatranský Permon, akciová společnost	39	-
OKD, Podnikatelská, a.s.	-	432

Z uzavřených smluvních vztahů a ostatních plnění mezi propojenými osobami byly k 31. prosinci 2002 vykázány pohledávky a závazky mezi KARBON INVEST a.s. a propojenými osobami, uvedené v příloze účetní závěrky k 31.12.2002. Obvyklá splatnost pohledávek a závazků činí 30 dnů.

#### 5. Prodej finančního majetku

V roce 2002 prodala akciová společnost KARBON INVEST, a.s. obchodní podíl ve společnosti CZECH-KARBON s.r.o. společně s OKD, a.s., členem koncernu KARBON INVEST, a.s. za 2 662 tis. Kč ( 80% ) a Českomoravské doly, a.s., členem koncernu KARBON INVEST, a.s. za 665 tis. Kč ( 20% ).

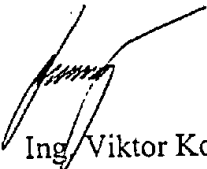
#### 6. Další právní úkony

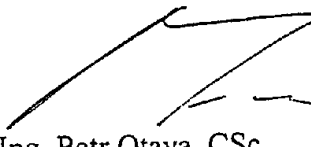
Ze strany KARBON INVEST, a. s. nebyly učiněny žádné další jiné právní úkony, ani jiná opatření, která by byla v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna KARBON INVEST, a. s.

#### 7. Plnění a protiplnění

Za poskytnutá plnění byla vždy v plném rozsahu poskytnuta protiplnění. Ze smluv, poskytnutých plnění a protiplnění uzavřených v období od 1. ledna 2002 do 31. prosince 2002 mezi propojenými osobami nevznikla KARBON INVEST, a. s. žádná újma.

KARBON INVEST, a. s.

  
Ing. Viktor Koláček  
předseda představenstva

  
Ing. Petr Otava, CSc.  
místopředseda představenstva

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Výsledovka Úč POD 2-01

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2002

(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	Číslo účtu
2002	12	25691431

Název a sídlo účetní jednotky

KARBON INVEST, a.s.

Víta Nejedlého 1575

272 61 Kladno

Označ. a	TEXT b	ř. c	Skutečnost v účetním období		
			12 / 2002 1	12 / 2001 2	12 / 2000 3
I.	Tržby za prodej zboží	01			
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02			
+	Obchodní marže (f.01-02)	03			
II.	Výkony (f.05+06+07)	04	678 396	675 347	554 970
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	678 396	675 347	554 970
II. 2.	Změna stavu vnitropodnikových zásob vlastní výroby	06			
II. 3.	Aktivace	07			
B.	Výkonová spotřeba (f.09+10)	08	39 369	40 803	35 999
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	3 176	3 495	2 345
B. 2.	Služby	10	36 193	37 308	33 654
+	Přidaná hodnota (f.03+04-08)	11	639 027	634 544	518 971
C.	Osobní náklady (f.13 až 16)	12	130 560	130 304	121 346
C. 1.	Mzdové náklady	13	90 341	87 954	87 566
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	7 820	7 820	5 620
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení	15	31 923	34 062	27 778
C. 4.	Sociální náklady	16	476	468	382
D.	Daně a poplatky	17	167	71	48
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	481	284	34
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19			
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	20			
IV.	Zúčtování rezerv a časové rozlišení provozních výnosů	21	938	5 089	4 005
G.	Tvorba rezerv a časového rozlišení provozních nákladů	22	198 723	938	207 314
V.	Zúčtování opravných položek do provozních výnosů	23		69 263	
H.	Zúčtování opravných položek do provozních nákladů	24			
VI.	Ostatní provozní výnosy	25		60 263	
I.	Ostatní provozní náklady	26	571	69 669	6 076
VII.	Převod provozní výnosů	27			
J.	Převod provozní nákladů	28			
*	Provozní výsledek hospodaření (f.11-12-17-18+19-20+21-22+23-24+25-26+(-27)-(-28))	29	309 463	567 893	188 158
VIII.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	30	3 327		
K.	Prodání cenných papírů a podílů	31	170		

Označ.	TEXT	ř.	Skutečnost v účetním období		
			12 / 2002	12 / 2001	12 / 2000
a	b	c	1	2	3
IX.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (I.33+34+35)	32	374		
IX. 1.	Výnosy z cenných papírů a podílů v podnicích ve skupině	33			
IX. 2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	34			
IX. 3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35	374		
X.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	36			
L.	Náklady z finančního majetku	38a			
XI.	Výnosy z přecenění majetkových cenných papírů	38b			
M.	Náklady z přecenění majetkových cenných papírů	38c			
XII.	Zúčtování rezerv do finančních výnosů	38d			14 306
N.	Tvorba rezerv na finanční náklady	38e			
XIII.	Zúčtování opravných položek do finančních výnosů	39			
O.	Zúčtování opravných položek do finančních nákladů	40			
XIV.	Výnosové úroky	41	2 507	2 363	8 877
P.	Nákladové úroky	42	961	15 011	45 642
XV.	Ostatní finanční výnosy	43	1 196	9 618	59
Q.	Ostatní finanční náklady	44		90	16 084
XVI.	Převod finančních výnosů	45			
R.	Převod finančních nákladů	46			
.	Finanční výsledek hospodaření 30-31+32+36-38a+38b-38c+38d-38e+39-40+41-42+43-44+(-45)-(-46)	47	6 273	-3 120	-38 484
S.	Daň z příjmů za běžnou činnost (I.49+50)	48	158 119	171 394	93 944
S. 1.	- splatná	49	158 119	171 394	93 944
S. 2.	- odložená	50			
		51			
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (I.29+47-48)	52	157 617	393 379	55 730
XVII.	Mimořádné výnosy	53	2 753	26	
T.	Mimořádné náklady	54	138		
U.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (I.56+57)	55			
U. 1.	- splatná	56			
U. 2.	- odložená	57			
*	Mimořádný výsledek hospodaření (I.53-54-55)	58	2 615	26	
W.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59			
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (I.52+58-59)	60	+ 160 232	393 405	55 730
	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (I.29+47+53-54)	61	+ 318 351	564 799	149 674
	Kontrolní číslo (I.01 až 61)	99	3 819 146	4 819 307	2 844 742

Sestaveno dne:	Podpisový záznam, statut. orgánu účetní jednotky: Ing. Viktor Koláček předseda představenstva Ing. Petr Otava CSc. místopředseda představenstva	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis) : Ing. Helena Bilková	Osoba odpovědná za účetní uzávěrku (jméno a podpis) : Petra Šmolíková
----------------	---	--	---

## ROZVAHA

Rozvaha Úč POD 1-01

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2002

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

KARBON INVEST, a.s.

Víta Nejedlého 1575

Kladno

Rok	Měsíc	IČ
2002	12	25691431

Označ.	AKTIVA	ř.	12 / 2002			12 / 2001	12 / 2000
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	Netto 5
a	b	c					
	AKTIVA CELKEM (f.02+03+26+56)	001	3 555 865	100 535	3 455 330	3 227 948	3 165 040
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	002					
B.	Stálá aktiva (f.04+12+22)	003	3 278 105	799	3 277 306	3 109 862	3 052 689
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (f.05 až 11)	004					
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005					
	2. Nehmotné výsl. výzkumu a vývoje	006					
	3. Software	007					
	4. Ocenitelná práva	008					
	5. Jiný dlouhodobý nehm. majetek	009					
	6. Nedokončený dlouhodobý nehm. majetek	010					
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehm. majetek	011					
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (f.13 až 21)	012	1 717	799	918	1 399	696
B. II. 1.	Pozemky	013					
	2. Stavby	014					
	3. Samost. movité věci a soub.movitých věcí	015	1 717	799	918	1 306	696
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	016					
	5. Základní stádo a tažná zvířata	017					
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	018					
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	019				93	
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	020					
	9. Opravná položka k nabytému majetku	021					
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (f.23 až 27)	022	3 276 388		3 276 388	3 108 463	3 051 993
B. III. 1.	PCP a podíly v podnicích s rozhodujícím vlivem	023	3 276 188		3 276 188	3 108 263	3 051 993
	2. PCP a podíly v podnicích s podstatným vlivem	024					
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	025	200		200	200	
	4. Půjčky podnikům ve skupině	026					
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	027a					
	6. Nedokončený dlouhodobý finanční majetek	027b					
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	027c					

Označ.	AKTIVA	řád.	12 / 2002			12 / 2001	12 / 2000
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	Netto 5
a	b	c					
C.	Obežná aktiva (f.28+36+42+51)	028	273 493	99 736	173 757	117 639	97 142
C. I.	Zásoby (f.30 až 35)	029					
C. I. 1.	Materiál	030					
	2. Nedokončená výroba a polotovary	031					
	3. Výrobky	032					
	4. Zvířata	033					
	5. Zboží	034					
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	035					
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (f.37 až 41)	036					
C. II. 1.	Pohledávky z obchodního styku	037					
	2. Pohledávky ke společníkům a sdružení	038					
	3. Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	039					
	4. Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	040					
	5. Jiné pohledávky	041					
C. III.	Krátkodobé pohledávky (f.43 až 50)	042	172 281	99 736	72 545	72 960	84 775
C. III. 1.	Pohledávky z obchodního styku	043	72 170		72 170	72 960	84 775
	2. Pohledávky ke společníkům a sdružení	044					
	3. Sociální zabezpečení	045					
	4. Stát - daňové pohledávky	046					
	5. Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	048					
	6. Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	049					
	7. Jiné pohledávky	050	100 111	99 736	375		
C. IV.	Finanční majetek (f.52 až 55)	051	101 212		101 212	44 679	12 367
C. IV. 1.	Peníze	052	1 014		1 014	757	554
	2. Účty v bankách	053	100 198		100 198	43 922	11 813
	3. Krátkodobý finanční majetek	054					
	4. Nedokončený krátkodobý finanční majetek	055					
D.	Ost.aktiva - přechodné účty aktiv (f.57 a 60)	056	4 267		4 267	447	15 209
D. I.	Časové rozlišení (f.58 a 59)	057	4 267		4 267	447	15 209
D. I. 1.	Náklady příštích období	058	1 858		1 858	447	15 209
	2. Příjmy příštích období	059	2 409		2 409		
D. II.	Dohadné účty aktivní	060					
	Kontrolní účet (f.01 až 60)	999	14 223 460	402 140	13 821 300	12 911 792	12 644 951

Označ.	PASIVA	ř.	12 / 2002	12 / 2001	12 / 2000
a	b	c	5	6	7
	<b>PASIVA CELKEM</b> (f.62+79+105)	061	3 455 330	3 227 948	3 165 040
A.	<b>Vlastní kapitál</b> (f.63+66+71+75+78)	062	2 923 306	2 813 074	2 454 669
A. I.	<b>Základní kapitál</b> (f.64+65)	063	2 394 000	2 394 000	2 394 000
A. I. 1.	<b>Základní kapitál</b>	064	2 394 000	2 394 000	2 394 000
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	065a			
	3. Změny základního kapitálu	065b			
A. II.	<b>Kapitálové fondy</b> (f.67 až 70)	066			
A. II. 1.	<b>Emisní ážio</b>	067			
	2. Ostatní kapitálové fondy	068			
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	069			
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	070			
A. III.	<b>Fondy ze zisku</b> (f.72+73+74)	071	24 288	4 618	1 832
A. III. 1.	<b>Zákonný rezervní fond</b>	072	24 288	4 618	1 832
	2. Nedělitelný fond	073			
	3. Statutární a ostatní fondy	074			
A. IV.	<b>Hospodářský výsledek minulých let</b> (f.76+77)	075	344 785	21 051	3 107
A. IV. 1.	<b>Nerozdělený zisk minulých let</b>	076	344 785	21 051	3 107
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	077			
A. V.	<b>Výsl. hosp. běžného úč. obd. (+/-)</b> (f.01-(+63+66+71+75+78+105))	078	160 232	393 405	55 730
B.	<b>Cizí zdroje</b> (f.80+84+91+101)	079	529 298	412 196	689 897
B. I.	<b>Rezervy</b> (f.81+82+83)	080	400 947	203 163	207 314
B. I. 1.	<b>Rezervy zákonné</b>	081			
	2. Rezerva na daň z příjmů	082			
	3. Ostatní rezervy	083a	400 947	203 163	207 314
	4. Odložený daňový závazek (pohledávka)	083b			
B. II.	<b>Dlouhodobé závazky</b> (f.85 až 90)	084			90 000
B. II. 1.	<b>Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem</b>	085			
	2. Závazky k podnikům s podstatným vlivem	086			
	3. Dlouhodobé přijaté zálohy	087			
	4. Emitované dluhopisy	088			
	5. Dlouhodobé směnky k úhradě	089			
	6. Jiné dlouhodobé závazky	090			90 000

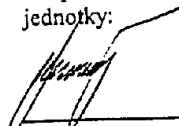
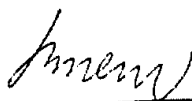
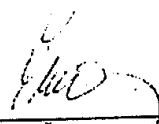
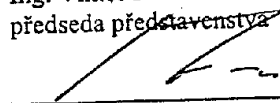
Označ.	PASIVA	řád.	12 / 2002	12 / 2001	12 / 2000
a	b	c	5	6	7
B. III.	Krátkodobé závazky (f.92 až 100)	091	128 351	209 033	188 017
B. III. 1.	Závazky z obchodního styku	092	3 226	4 268	6 177
2.	Závazky ke společníkům a sdružení	093		50	
3.	Závazky k zaměstnancům	094	23 705	21 351	10 557
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení	095	5 807	6 350	4 257
5.	Stát - daňové závazky a dotace	096	35 876	117 277	91 527
6.	Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem	098			45 507
7.	Závazky k podnikům s podstatným vlivem	099			
8.	Jiné závazky	100	59 737	59 737	30 007
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (f.102 až 104)	101			204 567
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	102			
2.	Běžné bankovní úvěry	103			
4.	Krátkodobé finanční výpomoci	104			204 567
C.	Ostatní pasiva - přech. účty pasív (f.106+109)	105	2 726	2 678	20 477
C. I.	Časové rozlišení (f.107 a 108)	106			
C. I. 1.	Výdaje příštích období	107			
2.	Výnosy příštích období	108			
C. II.	Dohadné účty pasivní	109	2 726	2 678	20 477
	Kontrolní číslo (f.61 až 109)	999	13 658 362	12 515 709	12 583 957

Sestaveno dne :	Podpisový záz. statut. orgánu účetní jednotky nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou: Ing. Viktor Koláček předseda představenstva Ing. Petr Olava CSc. místopředseda představenstva	Osoba odpovědná za účetnictví : Ing. Bilková Helena	Osoba odpovědná za účetní závěrku : Petra Šmolíková tel.: 312824229
-----------------	---	---	--

# KARBON INVEST, a. s.

Příloha tvořící součást účetní závěrky

za rok 2002

Schváleno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví: (jméno, podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku: (jméno, podpis)
7.4.2003	 Ing. Viktor Kolářek předseda představenstva	 Ing. Helena Bílková	 Petra Šmolíková
	 Ing. Petr Otava, CSc. místopředseda představenstva		

## I. POPIS SPOLEČNOSTI

KARBON INVEST, a. s. (dále jen společnost) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla 2. 9. 1998 zápisem do obchodního rejstříku u Krajského obchodního soudu v Praze, Česká republika. Sídlo společnosti se nachází v Kladně, Víta Nejedlého 1575.

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.

Základní kapitál společnosti: 2 394 000 tis. Kč

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.), AL INVEST Břidličná, a.s. (100%) a menšinový podíl ve společnosti METALIMEX a. s. (46,80 %), 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. 12. 2002:**Představenstvo**

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

**Dozorčí rada**

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

Veškeré aktivity jsou uskutečňovány v cizích prostorách. Společnost nevlastní žádný nemovitý majetek.

Společnost má k 31. 12. 2002 96 zaměstnanců.

Společnost provádí na základě Smlouvy o zásadách vzájemných vztahů mezi KARBON INVEST, a.s., OKD, a.s. a Českomoravské doly, 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.

Organizační struktura společnosti platná k 31. 12. 2002

Valná hromada

Představenstvo

Dozorčí rada

Útvary:

ředitele pro kapitálové účasti

ředitele pro obchod

ředitele pro ekonomiku

ředitele pro finance

ředitele pro controlling

ředitele pro techniku

ředitele pro kontrolu a právní služby

ředitele pro personální práci

Ředitelé důlních odštěpných závodů

**II. INFORMACE O OBECNÝCH ÚČETNÍCH ZÁSADÁCH, POUŽITÝCH ZPŮSOBECH  
OCEŇOVÁNÍ A ÚČETNÍCH METODÁCH**

**1. Základní východiska pro sestavení účetní závěrky**

Přiložená účetní závěrka byla připravena podle Zákona č. 563/91 Sb., o účetnictví a podle postupů účtování pro podnikatele ve znění platném pro rok 2002, resp. 2001 a 2000.

Účetní závěrka byla vypracována na principu historických cen.

Srovnatelnost údajů

V souvislosti se změnami zákona o účetnictví a postupů účtování od 1.1.2002 dochází ve finančních výkazech ke změnám ve srovnatelnosti následujících údajů:

Rozvaha

- Údaj rozvahy Dohadné účty aktivní a pasivní zahrnují v minulých účetních obdobích nerealizované kurzové rozdíly aktivní a pasivní, které jsou od roku 2002 účtovány do nákladů a výnosů;

**2. Způsoby oceňování a odpisování**

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2002, respektive 2001 (2000) jsou následující:

**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 zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Drobný hmotný majetek do 40 tis. Kč se v roce 2002 odepisuje jednorázově do nákladů a dále je veden pouze v operativní evidenci.

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

b) Finanční majetek

Podíly, 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 tvoří zejména majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly.

Cenné papíry a podíly realizovatelné jsou cenné papíry a podíly, které nejsou cenným papírem k obchodování ani cenným papírem drženým do splatnosti ani majetkovou účastí.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, který se ke konci rozvahového dne nepřeceňuje, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

V roce 2001, resp. 2000 se cenné papíry, akcie a podíly oceňovaly cenou pořízení, tj. bez nákladů s pořízením souvisejících. Pokud však docházelo k poklesu účetní hodnoty cenných papírů, akcií či podílů, rozdíl se považoval za dočasné snížení hodnoty a byl zaúčtován jako opravná položka.

c) Pohledávky

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

d) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách (v kurzu platném ke dni jejich vzniku) a ke konci roku byly oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

V roce 2001, resp. 2000 se realizované kurzové zisky a ztráty účtovaly do výnosů, resp. nákladů běžného roku. Nerealizované kurzové zisky a ztráty se do výnosů, resp. nákladů neúčtovaly, dokud nedošlo k výběru nebo platbě příslušné částky a vykazovaly se v ostatních pasívech, resp. aktivech. K nerealizované kurzové ztrátě vykázané v aktivech se vytvářela rezerva ve výši této ztráty na vrub nákladů

e) Přijaté úvěry

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry jsou zaúčtovány v jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku u městského soudu.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

g) 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.

h) Finanční leasing

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

ch) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.)

## III. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT

1. Dlouhodobý finanční majetek

Přehled o stavu dlouhodobého finančního majetku k 31. 12. 2002:

	2002	2001	2000
<u>Akcie OKD, a.s.</u>			
Počet akcií – ks			
ISIN CZ 0005100651	11 037 115	11 035 273	10 848 273
ISIN CZ 0005100768	1 113 370	1 113 370	1 113 370
Nominální hodnota v Kč	1 000	1 000	1 000
Cena pořízení v tis. Kč	3 108 259	3 108 093	3 051 993
% majetkové účasti	50,002	49,99	49,2
Vlastní kapitál v tis. Kč	29 288 996	30 203 577	30 173 499
<u>CZECH-KARBON, s.r.o.</u>			
Cena pořízení v tis. Kč	-	170	-
% majetkové účasti		100	
Vlastní kapitál v tis. Kč		784	
<u>E-Line AG</u>			
Pořizovací cena v tis. Kč	146 672	-	-
% majetkové účasti	100	-	-
<u>KARBONIA PL, Sp. z o.o.</u>			
Pořizovací cena v tis. Kč	21 257	-	-
% majetkové účasti	100		
Vlastní kapitál v tis. Kč	33 588		
<u>Báňské projekty, a.s.</u>			
Počet akcií - ks	20	20	-
Cena pořízení v tis. Kč	200	200	
Nominální hodnota v Kč	10 000	10 000	-
% majetkové účasti	20	20	-

Přírůstek dlouhodobého finančního majetku tvoří nákup akcií společnosti OKD, a. s., v pořizovací hodnotě 166 tis. Kč, akcie OKD, a.s. byly blokovány pro obchodování ve SCP do 31. 12. 2002. Dále společnost nakoupila 100% podíl ve společnosti E-Line AG a společnosti KARBONIA PL, Sp. z o.o. . Podíl ve společnosti CZECH-KARBON, s.r.o. byl v závěru roku 2002 prodán OKD, a.s., (80%) a ČMD, a.s., (20%).

2. Pohledávky

Obvyklá lhůta splatnosti pohledávek podle smluv je stanovena na 30 dnů. Společnost má pohledávky po lhůtě splatnosti nad 360 dnů ve výši 99,7mil. Kč (2001:99,7 mil., 2000: 169 mil. Kč). K těmto pohledávkám byla vytvořena opravná položka ve výši 99,7 mil. Kč ( 2000: 169 mil. Kč).

3. Ostatní aktiva

V ostatních aktivech společnost účtuje o časově rozlišených nákladech na automobily pořízené v roce 2000, 2001, 2002 formou finančního leasingu.

4. Vlastní kapitál

Základní kapitál se skládá z 100 ks akcií na majitele o jmenovité hodnotě 10 tis. Kč plně upsaných a splacených k datu vzniku společnosti a z 100 ks kmenových akcií na majitele o nominální hodnotě 23 930 tis. Kč, v celkovém objemu 2 393 000 tis. Kč.

Rozdělení zisku (tis. Kč):

	2000	2001
zisk	55 730	393 405
zákonný rezervní fond	- 2 786	- 19 670
dividendy	- 35 000	- 50 000
nerozdělený zisk minulých let	- 17 944	- 323 735

5. Rezervy

Změny na účtech rezerv ( v tis. Kč )

	Zůstatek 31.12.2000	Tvorba	Zúčtování	Zůstatek 31.12.2001	Tvorba	Zúčtování	Zůstatek 31.12.2002
Rezerva na pojištění k dohadně účtovaným mzdám	5 089	938	5 089	938	947	938	947
Rezerva na závazky z ručení	202 225	0	0	202 225	197 775	0	400 000
<b>Celkem</b>	<b>207 314</b>	<b>938</b>	<b>5 089</b>	<b>203 163</b>	<b>198 722</b>	<b>938</b>	<b>400 947</b>

6. Závazky

Jiné závazky představují závazky z nakoupených pohledávek od společnosti METALIMEX a.s. (viz tabulka v kapitole 10).

Společnost se zaručila společnosti METALIMEX a.s., že po ní nebude požadovat jakékoliv plnění v případě negativního výsledku soudního sporu ve věci směnečného závazku vůči GECO, a.s.. Z tohoto důvodu byla vytvořena do výše možného plnění rezerva v celkové částce 400 000 tis. Kč.

7. Daň z příjmů

Výpočet ročních daní :

	2000	2001	2002
Hospodářský výsledek před zdaněním	149 674	564 799	318 350
Připočitatelné položky	219 430	18 499	207 628
Odpočitatelné položky	65 794	26 355	3 771
Základ daně	303 310	556 943	522 207
2 % darů	264	48	50
Základ daně pro výpočet	303 046	556 895	522 157
daň 31%	93 944	172 637	161 869
Sleva dle § 35 odst. 3	0	2 625	3 750
Daň	93 944	170 012	158 119

8. Ostatní pasiva

V dohadných účtech pasivních jsou zaúčtovány mzdové nároky zaměstnanců (prémie a odměny) vztahující se k roku 2002 ve výši 2 726 tis. Kč (2001: 2 678, 2000: 14 536 tis. Kč).

9. Leasing

Společnost má pronajaty formou finančního leasingu osobní automobily.

	2002 v tis. Kč
Hodnota předmětu bez marže	11 195
Součet splátek nájemného	13 489
Skutečné splátky k 31. 12. 2001	1 274
Skutečné splátky k 31. 12. 2002	4 331
Budoucí splátky do 1 roku	3 530
Budoucí splátky nad 1 rok	5 628

10. Informace o spřízněných osobách

Přehled zůstatků závazků a pohledávek ke spřízněným stranám ( v tis. Kč ):

	závazky			pohledávky		
	2000	2001	2002	2000	2001	2002
OKD, a.s.	1 975	3 184	2 457	45 061	41 474	41 474
OKD, BASTRO, a.s.	-	-	-	-	1 284	-
OKD, HBZS, a.s.	-	6	24	-	-	-
ČMD, a.s.	2 878	209	75	4 492	4 206	4 196
Služby dolů, a.s.	24	47	84	-	-	-
ČM kapitálová, a.s.	29	-	-	-	-	-
K.O.P., a.s.	46 113	-	-	-	-	-
METALIMEX a.s.	120 000	59 786	59 839	-	26 108	26 339
VOKD, a.s.	262	-	-	-	-	-
OKD, Podnikatelská, a.s.	-	-	-	-	-	38
<b>Celkem</b>	<b>171 281</b>	<b>63 232</b>	<b>62 479</b>	<b>49 553</b>	<b>73 072</b>	<b>72 047</b>

V roce 2002(2000,2001) neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, záruky, zálohy ani další výhody. Odborným ředitelům byly v roce 2002 (2000,2001) poskytnuty výhody spočívající v použití služebních automobilů pro soukromé účely.

Společnost eviduje k 31.12.2002 závazek ve výši 59,8 mil. Kč ( 2001: 59,8 mil. Kč, 2000:120 mil. Kč ) ke společnosti METALIMEX a.s. za odkoupenou pohledávku za společností KOVOHUTĚ Břidličná . Na tuto pohledávku byla v roce 1999 vytvořena dle zásad opatrnosti opravná položka ve výši 100 % ceny pořízení .

Přehled vzájemného obchodu se spřízněnými stranami ( v tis. Kč )

	náklady			výnosy		
	2000	2001	2002	2000	2001	2002
OKD, a.s.	19289	16 837	15 207	502 100	546 825	549 750
OKD, Restrukturalizace, a.s.	-	348	-	-	-	-
OKD, BASTRO, a.s.	-	-	-	-	1 223	-
OKD, HBZS, a.s.	-	5	120	-	-	-
ČMD, a.s.	11 720	1 040	333	51 390	56 063	56 355
Služby dolů, a.s.	2 165	2 603	2 816	-	-	-
ČM kapitálová, a.s.	43	14	-	-	-	-
K.O.P., a.s.	613	188	-	7 334	-	-
METALIMEX a.s.	-	60 425	434	1 400	132 723	71 858
ČMD-ÚZ, a.s.	6	-	-	-	-	-
OKD, Tatanský Permon, akciová společnost	37	71	39	-	-	-
VOKD, a.s.	525	1 351	-	-	-	-
OKD, Podnikatelská, a.s.	-	-	-	-	-	432
<b>Celkem</b>	<b>34 398</b>	<b>82 882</b>	<b>18 949</b>	<b>562 224</b>	<b>736 834</b>	<b>678 395</b>

**11. Výnosy z běžné činnosti**

Tržby v roce 2002 v objemu 678 mil. Kč (2001: 675 mil. Kč 2000: 555 mil. Kč) představují výnosy ( realizované do skupiny) za poskytnuté služby na základě mandátních smluv, smlouvy o obchodním zastoupení a smlouvy o zajištění dodávek a odběru surovin ( METALIMEX a.s.).

**12. Osobní náklady ( v tis. Kč)**

	2000		2001		2002	
	93 osob z toho : 16 řídících pracovníků	96 osob z toho : 17 řídících pracovníků	98 osob z toho : 18 řídících pracovníků			
Mzdy	87 566	41 922	87 954	58 713	90 341	48 684
Sociální zabezpečení	27 778	14 673	34 062	19 500	31 923	17 300
Odměny členům statutárních orgánů spol.	5 620	-	7 820	-	7 820	-
Sociální náklady	382	-	468	-	476	-
<b>Celkem osobní náklady</b>	<b>121 346</b>	<b>56 595</b>	<b>130 304</b>	<b>78 213</b>	<b>130 560</b>	<b>65 984</b>

**13. Události po datu účetní závěrky**

Společnost uzavřela dne 20. 2. 2003 smlouvu o budoucí kupní smlouvě a zřízení předkupního práva/právo opce na akcie Sokolovské uhelné, a.s. s METALIMEX a.s., jejíž platnost končí v roce 2005.

**14. Přehled o peněžních tocích**

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou.

Přehled peněžních toků k 31. 12. 2002

v tis. Kč

		2002	2001	2000
P.	Stav peněž.prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku úč.období	44 679	12 367	35 186
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i>			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	315 737	564 773	149 675
A.I.	<b>Úpravy o nepeněžní operace</b>	189 792	-54 517	267 267
A.I.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv,	481	9 284	34
A.I.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv, časového rozlišení	194 013	-76 449	230 468
A.I.3.	Zisk (ztráty) z prodeje stálých aktiv včetně oceňovacích rozdílů	-3 157		
A.I.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku			
A.I.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky	-1 545	12 648	36 765
A.I.6.	Aktivace pořízeného majetku			
A.*	<b>Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami</b>	505 529	510 256	416 942
A.2.	Změna potřeby pracovního kapitálu	-9 516	82 457	-219 416
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	415	72 079	-60 470
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	-9 931	10 378	-158 946
A.2.3.	Změna stavu zásob			
A.**	<b>Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimoř.pol.</b>	496 013	592 713	197 526
A.3.	Výdaje z plateb úroků s výjimkou kapitalizovaných úroků	-961	-14 544	-45 642
A.4.	Přijaté úroky	2 506	2 363	8 877
A.5.	Daň z příjmu za běžnou činnost a za doměrky daně z min.období	-228 872	-161 273	-81 432
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimoř. HV, včetně uhrazené spl. daně z příjmů z mimoř.činnosti	2 615	26	
A.***	<b>Cistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	271 301	419 285	79 329
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>			
B.1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-168 095	-57 407	-17 635
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	3 327		97 446
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám			
B.***	<b>Cistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	-164 768	-57 407	-79 811
	<i>Peněžní toky z finanční činnosti</i>			
C.1.	Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků		-294 566	-149 959
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-50 000	-35 000	-32 000
C.2.1.	Zvýšení pen.prostředků a pen.ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, event. rezervního fondu včetně složených záloh na toto zvýšení			
C.2.2.	Vyplacení podílů na vlastní kapitál společníků			
C.2.3.	Peněžní dary a dotace do vlastního kapitálu společníků			
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky			
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů			
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku vč.zapl.srážkové daně	-50 000	-35 000	-32 000
C.3.	Přijaté dividendy a podíly na zisku			
C.***	<b>Cistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	-50 000	-329 566	-181 959
F.	<b>Cisté zvýšení, resp. snížení pen.prostředků a pen.ekvivalentů</b>	56 533	32 312	22 819
R.	Stav pen.prostředků a pen.ekvivalentů na konci období	101 212	44 679	12 367

**VÝROK AUDITORA**

Akcionářům společnosti KARBON INVEST, a.s.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2002 v souladu se zákonem č. 254/2000 Sb., o auditorech, a s auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů ČR. Náš audit zahrnoval ověření informací prokazujících údaje účetní závěrky a účetních postupů a odhadů použitých vedením při jejím sestavení. Naše auditorské postupy byly provedeny výběrovým způsobem s ohledem na významnost vykazovaných skutečností.

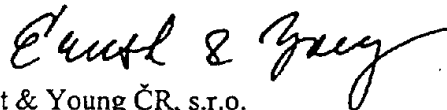
Vedení společnosti je odpovědné za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz majetku, závazků, vlastního kapitálu, výsledku hospodaření a finanční situace společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě ověření provedeného v souladu s tímto zákonem a s auditorskými směrnicemi.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2002 a výsledky jejího hospodaření za rok 2002 v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a s příslušnými předpisy.

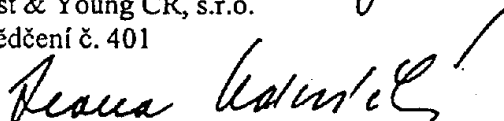
Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2001, resp. 2000 a naše zpráva z 22. dubna 2002, resp. 17. dubna 2001 obsahovala výrok bez výhrad.

Výroční zpráva za rok 2002 obsahuje údaje o důležitých skutečnostech, které se vztahují k účetní závěrce k 31. 12. 2002 společnosti, a výklad o uplynulém a předpokládaném vývoji hospodaření a o finanční situaci společnosti. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. 12. 2002. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a účetních knih společnosti jsme však neověřovali.

Zkontrolovali jsme informace obsažené ve zprávě o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou osobou (zpráva o propojených osobách), která byla vypracována v souladu s paragrafem 66a obchodního zákoníku. Za úplnost a správnost zprávy odpovídá statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. V průběhu ověřování jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by naznačovaly, že informace uvedené ve zprávě jsou nesprávné.



Ernst & Young ČR, s.r.o.  
osvědčení č. 401



Hana Láníčková  
auditor, osvědčení č. 1688

7. dubna 2003  
Praha, Česká republika

A Member of Ernst & Young Global

Ernst & Young ČR, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2, has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague, Section C, entry No. 88504, under Identification No. 26704153.