

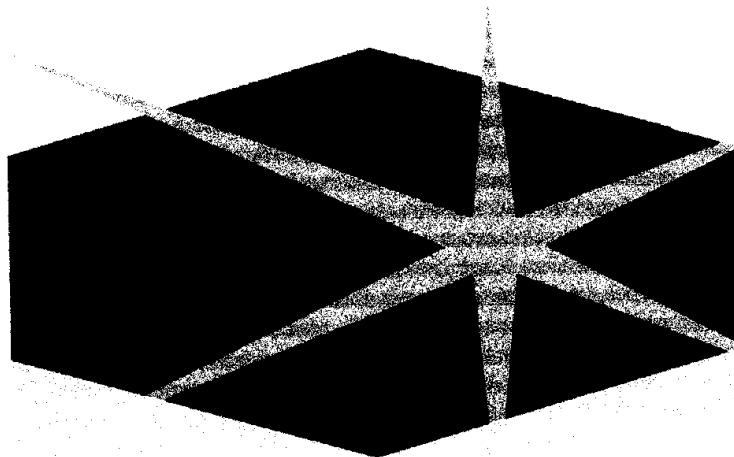
148

52

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2004

KARBON INVEST, a.s.



KARBON INVEST

Obsah:

Představenstvo a dozorčí rada	2
Změny ve složení představenstva a dozorčí rady	3
Základní údaje o společnosti	4-6
Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu majetku	7-8
Bilance aktiv a pasiv	9
Výkaz zisku a ztráty	10
Výrok auditora	11

Příloha:

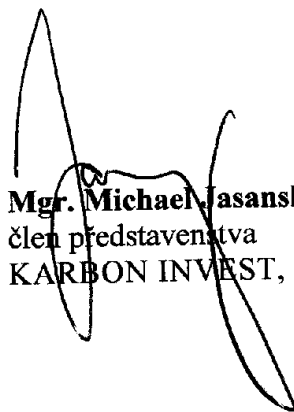
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Výroční zpráva byla zpracována 30. května 2005.



Zdeněk Bakala
předseda představenstva
KARBON INVEST, a.s.

Ing. Petr Otava, CSc.
místopředseda představenstva
KARBON INVEST, a.s.



Mgr. Michael Jasanský
člen představenstva
KARBON INVEST, a.s.

PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA
KARBON INVEST, a.s.
(stav k datu sestavení výroční zprávy)

PŘEDSTAVENSTVO

Zdeněk Bakala

Předseda představenstva

nar. 1961

bydliště Praha 6, Pevnostní 12

předseda dozorčí rady K.O.P., a.s.

člen dozorčí rady METALIMEX a.s.

Ing. Petr Otava, CSc.

Místopředseda představenstva

nar. 1950

bydliště Ostrava, Bukovanského 1342/11

předseda představenstva METALIMEX a.s.

člen dozorčí rady K.O.P., a.s.

Mgr. Michael Jasanský

Člen představenstva

nar. 1967

bydliště Ohrobec, Nad Úvozem 182, okres Praha-východ

DOZORČÍ RADA

Ing. Marek Sosna

Předseda dozorčí rady

nar. 1973

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. Viktor Koláček

Člen dozorčí rady

nar. 1952

bydliště Praha 1, Maiselova 21/41

člen představenstva METALIMEX, a.s.

předseda správní rady E-Line

Jonathan Zimmerman

Člen dozorčí rady

nar. 1960

bydliště Praha 1, Lázeňská 290/7

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

**ZMĚNY VE SLOŽENÍ
PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY
KARBON INVEST, a.s.
(stav k datu sestavení výroční zprávy)**

Od 1.1.2004 do data sestavení této výroční zprávy došlo ve složení představenstva a dozorčí rady KARBON INVEST, a.s., k následujícím změnám:

PŘEDSTAVENSTVO

Ing. Viktor Kolářek	předseda představenstva do 22.11.2004
Zdeněk Bakala	předseda představenstva od 22.11.2004
Ing. Helena Bílková	člen představenstva do 22.11.2004
Ing. Petr Motloch	člen představenstva od 22.11.2004 do 21.3.2005
Mgr. Michael Jasanský	člen představenstva od 10.2.2005

DOZORČÍ RADA

Ing. Eva Trotterová	člen dozorčí rady do 22.11.2004
Ing. Simona Thomasová	člen dozorčí rady do 22.11.2004
Jonathan Zimmerman	člen dozorčí rady od 22.11.2004
Ing. Viktor Kolářek	člen dozorčí rady od 22.11.2004

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI (stav k datu sestavení výroční zprávy)

KARBON INVEST, a.s. je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 2.9.1998 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5524.

Sídlo společnosti: Do 10.2.2005 bylo sídlo společnosti v Kladně, Víta Nejedlého 1575. Od 10.2.2005 je sídlo společnosti v Praze 1, Štěpánská 621/34.

Základní kapitál společnosti: **2 394 000 000 Kč**

Vlastníci společnosti: Jediným akcionářem KARBON INVEST, a.s. (100 %) je Charles Capital, a.s.

Hlavní předmět činnosti: činnost organizačních a ekonomických poradců, zprostředkovatelská činnost v oblasti průmyslu, obchodu a investic, koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, obstaravatelská činnost v oblasti obchodu, činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence a daňové poradenství

KARBON INVEST, a.s. provádí na základě Smlouvy o zásadách vzájemných vztahů mezi KARBON INVEST, a.s., OKD, a. s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., a Českomoravské doly, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., a na základě mandátních smluv a smluv o obchodním zastoupení výkonnou, koncepční a metodickou činnost v oblasti strategie, ekonomiky, obchodu, financí, controllingu, techniky, kontroly a právních služeb a v oblasti personální práce. Cílem koordinace aktivit v těchto oblastech je zkvalitnění celkové činnosti koncernu, zlepšení hospodářských výsledků a finanční situace.

K 31.12.2004 má KARBON INVEST, a.s., 91 zaměstnanců.

KARBON INVEST, a.s., je k 31.12.2004 majoritním vlastníkem společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. (viz dále), jediným společníkem společnosti KARBONIA PL, Sp. z o.o. se sídlem v Polské republice a jediným akcionářem společnosti E-Line AG se sídlem na území Švýcarské konfederace.

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.

Společnost v roce 2004 nevykázala aktivity v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí.

Společnost nemá organizační složky podniku v zahraničí.

Významné skutečnosti a skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni:

Dne 1.11.2004 nabyla společnost KARBON INVEST, a.s., na základě Smlouvy o koupi cenných papírů s Fondem národního majetku ČR účast na společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., ve formě 11 149 594 kusů akcií této společnosti, a získala tak dodatečný podíl na hlasovacích právech této společnosti ve výši 45,88 %, čímž zvýšila svoji účast z 50,002 % na 95,89 %. K 31.12.2004 tedy KARBON INVEST, a.s., vlastní 22 186 709 kusů akcií OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., za souhrnnou pořizovací cenu 7 420 779 tis. Kč.

V této souvislosti vznikly společnosti KARBON INVEST, a.s., povinnosti učinit následující nabídky ve vztahu k akciím OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.:

Nabídka 1: První povinnost vznikla dne 2.11.2004, tj. den po dni, kdy ovládající společnost KARBON INVEST, a.s., nabyla výše popsáním způsobem dodatečný podíl na hlasovacích právech společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., ve výši 45,88 %, čímž zvýšila svoji účast z 50,002 % na 95,89 %. Společnosti KARBON INVEST, a.s., tak vznikla v důsledku překročení podílu ve výši dvou třetin a tří čtvrtin podílu na hlasovacích právech společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., ve smyslu ustanovení § 183b odst. 1 zákona č. 513/1991, obchodní zákoník, v platném znění, povinnost učinit *nabídku převzetí* ostatním vlastníkům akcií společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.

Nabídka 2: Druhá povinnost vznikla dne 4.11.2004, neboť došlo ke změně kontroly nad ovládající osobou KARBON INVEST, a.s. Tato ovládající osoba se tím stala osobou jednající ve shodě s dalšími osobami uvedenými níže v souladu s ustanovením § 66b odst. 2 písm. b) zákona č. 513/1991, obchodní zákoník, v platném znění. V souladu s § 183b odst. 14 zákona č. 513/1991, obchodní zákoník, v platném znění, tímto dnem vznikla povinnost učinit *nabídku převzetí* společnosti KARBON INVEST, a.s., jednající ve shodě s Ing. Viktorem Kolářkem, Ing. Petrem Otavou, CSc., Jonathanem A. Zimmermanem a Zdeňkem Bakalou a dále se společnostmi Charles Capital, a.s., RPG Industries Limited, Charles Czech Investments Limited a Pagan Intertrade Ltd.

Nabídka 3: Na základě skutečnosti, že KARBON INVEST, a.s., jako osoba ovládající, společně s osobami, s nimiž jedná ve shodě (viz nabídka 2), disponuje účastí na společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., v rozsahu vyšším než 95 % hlasovacích práv, se rozhodla dne 7.12.2004, spolu s osobami s ním jednajícími ve shodě, učinit *nabídku na odkoupení* v souladu s § 183h odst. 3 zákona č. 513/1991, obchodní zákoník, v platném znění, a § 47 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, s tím, že po splnění závazků z nabídky na odkoupení dojde k vyřazení účastnických cenných papírů společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., z obchodování na oficiálním trhu.

Tím tato nabídka nahrazuje postup při vyřazení účastnických cenných papírů z obchodování na oficiálním trhu podle § 186a odst. 1 a 2 zákona č. 513/1991, obchodní zákoník, v platném znění, při zachování veškerých náležitostí vztahujících se k nabídce převzetí.

Jelikož nabídky převzetí vznikly či o jejich učinění (v případě nabídky na odkoupení) bylo rozhodnuto v krátkém časovém odstupu, společnost KARBON INVEST, a.s., se jako navrhovatel rozhodla spojit výše popsané nabídky do nabídky jedné, a to z důvodu hospodárnosti a snahy o nezatěžování společnosti OKD, a.s., členu koncernu KARBON INVEST, a.s.

Dne 3.1.2005 bylo společnosti KARBON INVEST, a.s., doručeno rozhodnutí Komise pro cenné papíry, kterým se nabídky zamítly. Společnost dne 18.1.2005 doručila Prezidiu Komise pro cenné papíry rozklad proti tomuto rozhodnutí. Na základě rozhodnutí společnosti došlo dne 23.3.2005 ke zpětvzetí podaného rozkladu.

Dne 23.3.2005 společnost KARBON INVEST, a.s., předložila Komisi pro cenné papíry novou žádost. Dne 12.4.2005 Komise pro cenné papíry udělila souhlas s uveřejněním textu nabídky za cenu 925,- Kč za jednu akcii. Termín ukončení nabídky uplynul 12.5.2005.

V rámci výše uvedených nabídek bylo odkoupeno celkem 221 722 kusů akcií společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., které představují 0,91% podíl na základním kapitálu společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.

Dne 26.5.2005 burzovní komora schválila vyřazení emise akcií OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. (ISIN CZ0005100651) z obchodování na oficiálním volném trhu burzy, a to s účinností od 14.6.2005 na základě podání žádosti emitenta o vyřazení cenných papírů z obchodování. Poslední obchodní den je 13.6.2005.

Žádné další skutečnosti, které nastaly až po rozvahovém dni a byly by významné pro naplnění účelu výroční zprávy, nejsou vedení společnosti známy.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU (stav k 31.12.2004)

Podnikatelská činnost společnosti v roce 2004 a její zhodnocení

V roce 2004 byl splněn rozhodující úkol KARBON INVEST, a.s., a to výrobně-odbytová a ekonomicko-finanční stabilizace koncernu.

Ve společnostech OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., a Českomoravské doly, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, 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 2004 byly uplatněny zásady dividendové politiky ovládaných společností koncernu.

Výsledek hospodaření společnosti v roce 2004

Za rok 2004 dosáhl KARBON INVEST, a.s., zisku po zdanění ve výši 215 918 tis. Kč. Na tomto výsledku hospodaření se podílel především objem tržeb za práce a služby na základě uzavřených mandátních smluv a smluv o obchodním zastoupení v úrovni 703 603 tis. Kč. Přidaná hodnota dosáhla výše 617 424 tis. Kč.

Provozní výsledek hospodaření činí 455 205 tis. Kč a finanční výsledek hospodaření vykázaný v částce – 103 629 tis. Kč negativně ovlivňují úroky a poplatky z úvěru.

Vlastní kapitál společnosti k 31.12.2004 činil 3,397 mld. Kč a meziročně vzrostl o 216 mil. Kč. Cizí zdroje jsou vykázaný v celkové výši 4 276 mil. Kč, přičemž největší objem představuje úvěr ve výši 3 537 mil. Kč. Krátkodobé závazky představují částku 262 mil. Kč a oproti roku 2003 vzrostly o 151 mil. Kč.

Předpokládaný vývoj účetní jednotky

Společnost KARBON INVEST, a.s., v souladu s ustanovením § 183a odst. 14 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, oznámila, že na základě povinné nabídky převzetí a nabídky na odkoupení akcií společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., které Navrhovatel uveřejnil dne 14.4.2005 v deníku Hospodářské noviny a dále zveřejnil v deníku Právo dne 14.4.2005 a v Obchodním věstníku dne 20.4.2005, nabyl 221 722 kusů akcií společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., za cenu 925 Kč za jednu akcii, což představuje podíl na hlasovacích právech společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., ve výši 0,91 %. V důsledku toho došlo ke zvýšení podílu společnosti KARBON INVEST, a.s., na hlasovacích právech společnosti OKD, a.s., člen

koncernu KARBON INVEST, a.s. Podíl KARBON INVEST, a.s., na základním kapitálu OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., tak činí 96,80 %, což představuje podíl na hlasovacích právech této společnosti ve výši 96,80 %. Podíl společnosti KARBON INVEST, a.s., a osob jednajících s ní ve shodě činí 96,80 %, což představuje podíl na hlasovacích právech společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., ve výši 96,80 %.

Představenstvo KARBON INVEST, a.s., rozhodlo o záměru nového uspořádání koncernu a koncernových vztahů charakterizovaného modifikovaným modelem řízení. Z těchto důvodů je nezbytné, aby základní řídicí a odborné činnosti byly soustředěny na úrovni OKD, a tudíž rozvázat s účinností k 31.5.2005 bez náhrady mandátní smlouvy a smlouvy o obchodním zastoupení, na jejichž základě KARBON INVEST, a.s., vykonává vybrané činnosti pro OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., a Českomoravské doly, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.

BILANCE AKTIV A PASIV
k 31. prosinci
(v tis. Kč)

	2004	2003	2002
AKTIVA CELKEM	7 738 075	3 687 316	3 455 330
A. Dlouhodobý majetek	7 442 650	3 130 143	3 277 306
Dlouhodobý finanční majetek	7 442 236	3 129 716	3 276 388
B. Oběžná aktiva	293 522	555 477	173 757
Krátkodobé pohledávky	157 322	212 566	72 545
Finanční majetek	136 200	338 711	101 212
C. Ostatní aktiva	1 903	1 696	4 267
PASIVA CELKEM	7 738 075	3 687 316	3 455 330
A. Vlastní kapitál	3 396 729	3 180 811	2 923 306
Základní kapitál	2 394 000	2 394 000	2 394 000
Zákonný rezervní fond	49 676	32 300	24 289
Výsledek hospodaření minulých let	737 135	407 006	344 785
Výsledek hospodaření běžného období	215 918	347 505	160 232
B. Cizí zdroje	4 275 531	506 473	532 024
Dlouhodobé závazky	476 290	0	0
Krátkodobé závazky	261 856	111 473	131 077
Rezervy	0	395 000	400 947
C. Ostatní pasiva	65 815	32	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 31. prosinci
(v tis. Kč)

	2004	2003	2002
A. Tržby za prodeje služeb	703 603	681 589	678 396
B. Výrobní spotřeba	86 179	41 700	39 369
Přidaná hodnota	617 424	639 889	639 027
C. Provozní náklady	162 315	112 148	330 502
Provozní výnosy	96	499	938
Provozní hospodářský výsledek	455 205	528 240	309 463
D. Finanční náklady	120 207	148 034	1 131
Finanční výsledek hospodaření	-103 629	- 6 420	6 273
E. Daň z příjmu	135 658	174 315	157 296
Mimořádný výsledek hospodaření	0	0	1 792
Výsledek hospodaření před zdaněním	351 576	521 820	318 351
Výsledek hospodaření po zdanění	215 918	347 505	160 232



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti KARBON INVEST, a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 30. května 2005 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 2004. 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.

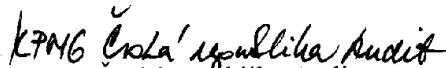
Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.


Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodu 18 přílohy účetní závěrky. K 28. dubnu 2005 společnost sestavila účetní závěrku za rok 2004, která byla schválena statutárním orgánem společnosti. K této účetní závěrce jsme vydali dne 28. dubna 2005 zprávu auditora bez výhrady. Následně společnost přehodnotila měnu, ve které je denominován dlouhodobý úvěr od společnosti Charles Capital, a.s. z USD na Kč. Jelikož tato skutečnost měla významný dopad na sestavenou účetní závěrku, rozhodla se společnost tuto závěrku upravit a sestavit novou účetní závěrku za rok 2004 a to k datu 30. května 2005. Tato změna představuje snížení výsledku hospodaření za účetní období ve výši 33 074 tis. Kč.”

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. Naši 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 30. května 2005


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


Ing. Petr Škoda
Osvědčení číslo 1842

PŘÍLOHA

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

Zpráva

představenstva akciové společnosti KARBON INVEST, a.s., se sídlem Praha 1, Štěpánská 621/34, PSČ 112 17, IČ 25691431, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5524, o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“) zpracovaná podle ustanovení § 66a odst. 9 zák. č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, za účetní období od 1. ledna 2004 do 31. prosince 2004.

1. Základní informace o propojených osobách

K 31.12.2004 byla společnost KARBON INVEST, a.s., přímo ovládaná společností Charles Capital, a.s., se sídlem Praha 1, Štěpánská 621/34, PSČ 112 17, IČ 25662341, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5327. Společnost Charles Capital, a.s., byla k 31.12.2004 přímo ovládaná společností RPG Industries Limited, se sídlem Themistokli Dervi 3, Julia House, PC 1066, Nikózie, Kypr, registrační číslo 146906. Společnost RPG Industries Limited byla k 31.12.2004 přímo ovládaná Zdeňkem Bakalou a společnostmi Abacus (Cyprus) Limited, se sídlem Themistokli Dervi 5, Julia House, PC 1066, Nikózie, Kypr, registrační číslo 14003, a Charles Czech Investments Limited, se sídlem Craigmuir Chambers, PO Box 71, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, registrační číslo 420814.

Grafické znázornění vztahů mezi propojenými osobami tvoří přílohu této zprávy.

2. Smlouvy uzavřené mezi propojenými osobami v účetním období 2004

Společnost KARBON INVEST, a.s., uzavřela v roce 2004 následující typy smluv s propojenými osobami:

<i>Typ smlouvy</i>	<i>Propojená osoba</i>
Smlouva o úvěru	Charles Capital, a.s. E-LINE AG
Smlouva o zajištění dodávek a odběru surovin	METALIMEX a.s.
Smlouva o nájmu nebytových prostor	ČMD-účelové zařízení, a.s.
Smlouvy o sdružení	KARBON INVEST, a.s. OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Českomoravské doly, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. METALIMEX a.s.

Mandátní smlouva	OKD, Energo, a.s.
Smlouvy o výpůjčce	OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Hornické muzeum KOVONA KARVINÁ, a.s.
Smlouva o reklamě	OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Hornické muzeum
Dohoda mezi věřiteli	Charles Capital, a.s. / RPG Industries Ltd.
Dodatek ke smlouvě o obchodním zastoupení	OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Českomoravské doly, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.
Dodatek k mandátní smlouvě	OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Českomoravské doly, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.

Výše uvedené smlouvy, resp. dodatky ke smlouvám byly uzavřeny v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

Z uzavřených smluvních vztahů a ostatních plnění mezi propojenými osobami byly k 31.12.2004 vykázány pohledávky a závazky, které jsou uvedené pod bodem 13 písm. a) přílohy účetní závěrky.

3. Plnění poskytnutá v účetním období 2004 společností KARBON INVEST, a.s., propojeným osobám a jejich protiplnění

Plnění poskytnutá v účetním období 2004 společností KARBON INVEST, a.s., propojeným osobám a jejich protiplnění jsou uvedena pod bodem 13 písm. e) přílohy účetní závěrky. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

4. Jiné právní úkony, které byly v účetním období 2004 učiněny společností KARBON INVEST, a.s., v zájmu propojených osob

Představenstvo společnosti KARBON INVEST, a.s., prohlašuje, že společností KARBON INVEST, a.s., nebyly v účetním období 2004 učiněny v zájmu propojených osob jiné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů v rámci běžného obchodního styku, popř. běžných právních úkonů uskutečněných společností KARBON INVEST, a.s., v rámci běžného výkonu práv společnosti Charles Capital, a.s., jako jediného akcionáře společnosti KARBON INVEST, a.s.

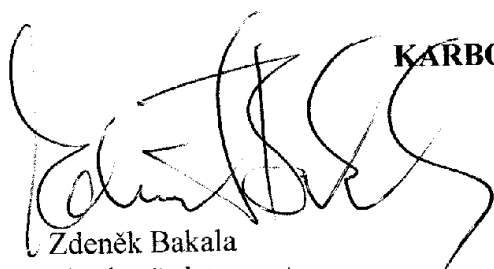
5. Ostatní opatření, která byla v účetním období 2004 přijata nebo uskutečněna v zájmu nebo na popud propojených osob společností KARBON INVEST, a.s., jejich výhody a nevýhody

Představenstvo společnosti KARBON INVEST, a.s., prohlašuje, že společností KARBON INVEST, a.s., nebyla v účetním období 2004 v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžného obchodního styku, popř. mimo rámec běžného výkonu práv společnosti Charles Capital, a.s., jako jediného akcionáře společnosti KARBON INVEST, a.s.


6. Újma společnosti KARBON INVEST, a.s., z výše uvedených smluv a opatření

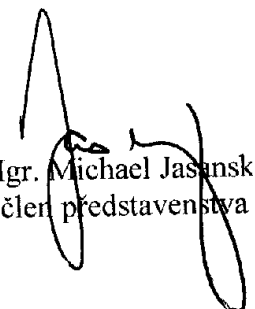
Představenstvo společnosti KARBON INVEST, a.s., prohlašuje, že z výše uvedených smluv a opatření dle jeho názoru nevznikla společnosti KARBON INVEST, a.s., žádná újma.

V Praze dne 31.3.2005

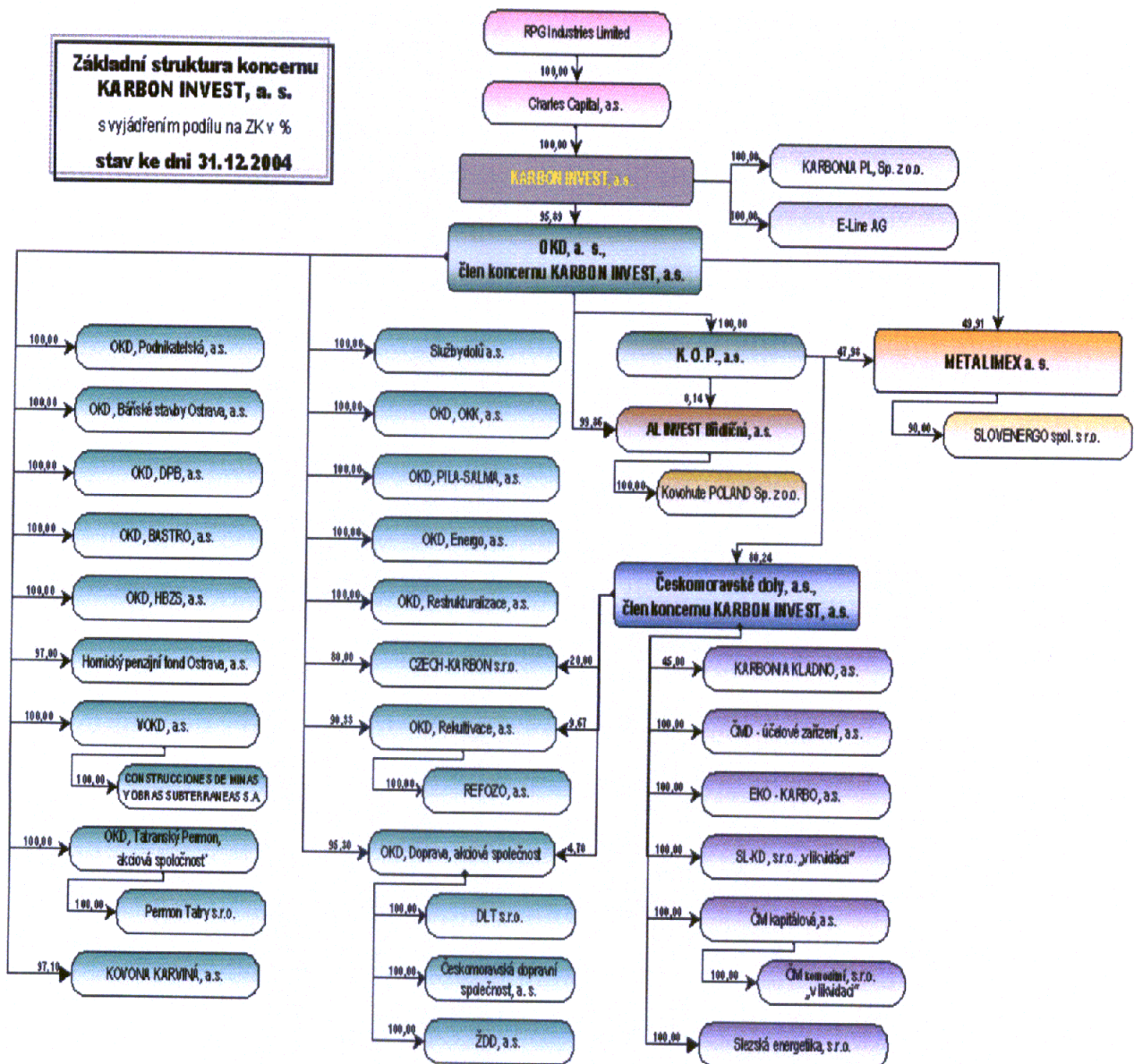

Zdeněk Bakala
předseda představenstva

KARBON INVEST, a. s.


Ing. Petr Otava CSc.
místopředseda představenstva


Mgr. Michael Jašanský
člen představenstva

Příloha – Grafické znázornění vztahů mezi propojenými osobami





20

KARBON INVEST, a.s.

**Zpráva auditora a účetní závěrka
k 31. prosinci 2004**



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti KARBON INVEST, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2004. 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 aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti KARBON INVEST, a.s. k 31. prosinci 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodu 18 přílohy účetní závěrky. K 28. dubnu 2005 společnost sestavila účetní závěrku za rok 2004, která byla schválena statutárním orgánem společnosti. K této účetní závěrce jsme vydali dne 28. dubna 2005 zprávu auditora bez výhrady. Následně společnost přehodnotila měnu, ve které je denominován dlouhodobý úvěr od společnosti Charles Capital, a.s. z USD na Kč. Jelikož tato skutečnost měla významný dopad na sestavenou účetní závěrku, rozhodla se společnost tuto závěrku upravit a sestavit novou účetní závěrku za rok 2004 a to k datu 30. května 2005. Tato změna představuje snížení výsledku hospodaření za účetní období ve výši 33 074 tis. Kč.

V Praze, dne 30. května 2005

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

Petr Škoda
Ing. Petr Škoda
Osvědčení číslo 1842

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31. prosinci 2004
(v tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2004	12	25691431

Obchodní firma a sídlo
KARBON INVEST, a.s.
Víta Nejedlého 1575
KLADNO
Česká republika

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	7 985 526	- 247 451	7 738 075	3 687 316
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	7 590 364	- 147 714	7 442 650	3 130 143
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	1 456	- 1 042	414	427
B.II.1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 375	- 1 042	333	427
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	81		81	
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	7 588 908	- 146 672	7 442 236	3 129 716
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	7 588 708	- 146 672	7 442 036	3 129 516
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	200		200	200
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

KARBON INVEST, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2004

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	393 259	- 99 737	293 522	555 477
C.I.	Zásoby (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 47)	039				4 200
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				4 200
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	257 059	- 99 737	157 322	212 566
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	25		25	25
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	122 447		122 447	207 135
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	30 202		30 202	
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	4 437		4 437	5 396
8.	Dohadné účty aktivní	056				10
9.	Jiné pohledávky	057	99 948	- 99 737	211	
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	136 200		136 200	338 711
C.IV.1.	Peníze	059	698		698	1 033
2.	Účty v bankách	060	135 502		135 502	337 678
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	1 903		1 903	1 696
D.I.1.	Náklady příštích období	064	1 903		1 903	1 679
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				17

KARBON INVEST, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2004

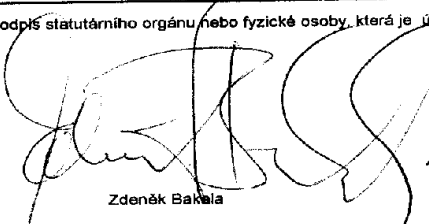

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+85+118)	067	7 738 075	3 687 316
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)	068	3 396 729	3 180 811
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	2 394 000	2 394 000
A.I.1.	Základní kapitál	070	2 394 000	2 394 000
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 77)	073		
A.II.1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075		
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.79+80)	078	49 676	32 300
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	49 676	32 300
	2. Statutární a ostatní fondy	080		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	081	737 135	407 006
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	737 135	407 006
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	084	215 918	347 505
B.	Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)	085	4 275 531	506 473
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	086		395 000
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
	3. Rezerva na daň z příjmů	089		
	4. Ostatní rezervy	090		395 000
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.92 až 101)	091	476 290	
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092		
	2. Závazky - ovládací a řídicí osoba	093	476 290	
	3. Závazky - podstatný vliv	094		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
	6. Vydané dluhopisy	097		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
	8. Dohadné účty pasivní	099		
	9. Jiné závazky	100		
	10. Odložený daňový závazek	101		

KARBON INVEST, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

K 31. prosinci 2004

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	102	261 856	111 473
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	64 631	868
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	104	53 357	2 220
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	26 411	22 177
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	4 371	4 279
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	15 206	18 942
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	8 798	3 250
11.	Jiné závazky	113	89 082	59 737
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.115+116+117)	114	3 537 385	
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	3 537 385	
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení (ř.119+120)	118	65 815	32
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	65 815	32
2.	Výnosy příštích období	120		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:
30. května 2005	 Zdeněk Bakala
	 Ing. Petr Otava

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
druhové členění
k 31. prosinci 2004
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

KARBON INVEST, a.s.

Víta Nejedlého 1575

KLADNO

Česká republika

Rok	Měsíc	IČ
2004	12	25691431

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03		
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	703 603	681 589
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	703 603	681 589
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	86 179	41 700
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	4 737	3 110
B.2.	Služby	10	81 442	38 590
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	617 424	639 889
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	161 234	116 755
C.1.	Mzdové náklady	13	121 631	79 292
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	7 802	7 838
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	31 444	28 992
C.4.	Sociální náklady	16	357	633
D.	Daně a poplatky	17	222	173
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	322	352
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	- 395 000	- 5 947
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	96	193
H.	Ostatní provozní náklady	27	395 537	597
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	455 205	528 240

KARBON INVEST, a.s.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)

K 31. prosinci 2004

Označ.	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účet. obd.	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33	9 672	138 174
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	9 672	138 004
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		170
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	4 151	3 431
N.	Nákladové úroky	43	64 819	1 168
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	2 755	9
O.	Ostatní finanční náklady	45	55 388	194
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	- 103 629	- 6 420
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	135 658	174 315
Q.1.	-splatná	50	135 658	174 315
Q.2.	-odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	215 918	347 505
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S.1.	-splatná	56		
S.2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	215 918	347 505
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	351 576	521 820

Sestaveno dne:

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:

30. května 2005

Zdeněk Bakala

Ing. Petr Olava

KARBON INVEST, a.s.

Přehled o peněžních tocích (nekonsolidovaný)

K 31. prosinci 2004

(v tisících Kč)

	Běž. úč. období	Min. úč. období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	338 711	101 212
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	351 576	521 820
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	- 314 337	558
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	322	352
A.1.2. Změna stavu:	- 395 000	140 725
A.1.2.1. goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku		
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	- 395 000	140 725
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv		- 82
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů		- 138 174
A.1.5. Výnosy z dividend a podílu na zisku	- 9 672	
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	60 668	- 2 263
A.1.7. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	29 345	
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	37 239	522 378
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	221 995	- 161 222
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	59 237	- 141 650
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	162 758	- 19 572
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 zdaněním, finančními a mimořádnými položkami	259 234	361 156
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		- 1 168
A.4. Přijaté úroky	4 151	3 431
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 176 414	- 174 315
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		
A.7. Přijaté dividendy a podíly na zisku	9 672	138 174
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	96 643	327 278
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	-4 312 829	- 79
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 309	- 79
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku		
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku	-4 312 520	
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv		300
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		300
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	-4 312 829	221
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	4 013 675	
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		- 90 000
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu		
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
C.2.4. Úhrada ztráty společníky		
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku		
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně		-90 000
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	4 013 675	-90 000
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-202 511	237 499
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	136 200	338 711

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004

(v tisících Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Vznik a charakteristika společnosti

KARBON INVEST, a.s. (dále též „společnost“) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla 2.9.1998 zápisem do obchodního rejstříku u Krajského obchodního soudu v Praze, Česká republika.

K hlavním předmětům podnikání patří činnost organizačních a ekonomických poradců, zprostředkovatelská činnost v oblasti průmyslu, obchodu a investic, koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, obstaravatelská činnost v oblasti obchodu, činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence a daňové poradenství.

Společnost provádí na základě Smlouvy o zásadách vzájemných vztahů mezi KARBON INVEST, a.s., OKD, a. s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. a Českomoravské doly, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s., a na základě mandátních smluv a smluv o obchodním zastoupení výkonnou, koncepční a metodickou činnost v oblasti strategie, ekonomiky, obchodu, financí, controllingu, techniky, kontroly a právních služeb a v oblasti personální práce.

Sídlo společnosti

Víta Nejedlého 1575
Kladno

Od 10.2.2005 je sídlo společnosti Štěpánská 621/34, Praha 1, PSČ 112 17.

Identifikační číslo: 25 691 431

Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31.12.2004 jsou:

Charles Capital, a.s.	76%
Fyzické osoby	24%

V roce 2004 získala společnost Charles Capital, a.s. 76% podíl na základním kapitálu společnosti koupí akcií společnosti od Ing. Viktora Kolářka a Ing. Petra Otavy, CSc.

Od 20.1.2005 je Charles Capital, a.s. jediným akcionářem společnosti.

Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31.12.2004:

Představenstvo

Zdeněk Bakala	předseda
Ing. Petr Otava, CSc.	místopředseda
Ing. Petr Motloch	člen

Dozorčí rada

Ing. Marek Sosna	předseda
Ing. Viktor Koláček	člen
Jonathan Zimmerman	člen

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004
(v tisících Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity (pokračování)

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2004 byly provedeny následující změny ve složení představenstva a dozorčí rady společnosti:

Představenstvo

Ing. Viktor Koláček	předseda představenstva do 22.11.2004
Zdeněk Bakala	předseda představenstva od 22.11.2004
Ing. Helena Bílková	člen představenstva do 22.11.2004
Ing. Petr Motloch	člen představenstva od 22.11.2004

Dozorčí rada

Ing. Eva Trotterová	člen dozorčí rady do 22.11.2004
Ing. Simona Thomasová	člen dozorčí rady do 22.11.2004
Jonathan Zimmerman	člen dozorčí rady od 22.11.2004
Ing. Viktor Koláček	člen dozorčí rady od 22.11.2004

Organizační struktura společnosti platná k 31.12.2004

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
- útvar pro investice
- útvar pro zahraniční aktivity

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004
(v tisících Kč)

2. Zásadní účetní postupy používané společností

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

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 a burzám. Pořizovací cena nezahrnuje úroky z úvěrů, poplatky bankám a poradcům bank v souvislosti s poskytnutím úvěrů na financování nákupu finančního majetku a náklady spojené s držbou finančního majetku.

Výnosy z tohoto majetku jsou zahrnuty ve výnosech z dlouhodobého finančního majetku.

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

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.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004
(v tisících Kč)

2. Zásadní účetní postupy používané společností (pokračování)

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 významná a je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

g) Najatý majetek

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

h) 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.

i) Deriváty

Společnost oceňuje reálnou hodnotou k rozvahovému dni měnové deriváty. Reálná hodnota je stanovena na základě tržního ocenění.

Rozdíly vzniklé změnou reálné hodnoty derivátů určených k obchodování jsou zahrnuty ve výnosech nebo nákladech.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004
(v tisících Kč)

3. Dlouhodobý hmotný majetek

	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Nedokončený dlouh. hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1.1.2004	253	894	--	1 147
Přírůstky	228	--	81	309
Úbytky	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2004	481	894	81	1 456
Oprávký				
Zůstatek k 1.1.2004	127	593	--	720
Odpisy	66	256	--	322
Oprávký k úbytkům	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2004	193	849	--	1 042
Zůst. hodn. 31.12.2004	288	45	81	414
Zůst. hodn. 1.1.2004	126	301	--	427

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004

(v tisících Kč)

4. Dlouhodobý finanční majetek

Přehled o stavu dlouhodobého finančního majetku k 31. prosinci:

	2004	2003
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.		
Sídlo společnosti: Prokešovo náměstí 6/2020, Ostrava – Moravská Ostrava		
Počet akcií – ks		
ISIN CZ 0005100651	22 186 709	11 037 115
ISIN CZ 0005100768	1 113 370	1 113 370
Nominální hodnota	1 000	1 000
Požizovací cena	7 420 779	3 108 259
% majetkové účasti	95,89	50,002
Vlastní kapitál	34 624 243	29 510 557
Výsledek hospodaření	5 107 117	218 708
E-Line AG		
Sídlo společnosti Baarerstrasse 64, Zug, Švýcarsko		
Požizovací cena	146 672	146 672
% majetkové účasti	100	100
Vlastní kapitál	9 243	- 3 302
Výsledek hospodaření	12 951	2 958
KARBONIA PL, Sp. z o.o.		
Sídlo společnosti: ul. Morcinka 17, Kaczyce, Polská republika		
Požizovací cena (Kč)	21 257	21 257
% majetkové účasti	100	100
Vlastní kapitál (Kč)	73 244	34 179
Výsledek hospodaření (Kč)	36 251	4 746
Báňské projekty Ostrava, a.s.		
Sídlo společnosti: Vítkovická 3108/11, Ostrava 1		
Počet akcií – ks	20	20
Nominální hodnota	10	10
Požizovací cena	200	200
% majetkové účasti	20	20
Vlastní kapitál	4 394	5 043
Výsledek hospodaření	351	1 008

OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.

Dne 1.11.2004 odkoupila společnost od Fondu národního majetku České republiky 45,88% podíl na základním kapitálu společnosti OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. (dále jen OKD, a.s.) a stala se majoritním vlastníkem OKD, a.s. (95,89%).

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004
(v tisících Kč)

4. Dlouhodobý finanční majetek (pokračování)

Jako součást podmínek nákupu státního podílu je společnost povinna zajistit, aby OKD, a.s. dodržela určité závazky do 1.5.2009 (některé závazky trvají bez jakéhokoliv časového omezení). Mezi tyto patří zejména povinnost podnikat v souladu s energetickou koncepcí ČR, minimalizovat sociální a ekologické dopady případného útlumu, vytvářet rezervy na vypořádání důlních škod, sanace a rekultivace a spravovat za určených podmínek bytový fond OKD, a.s. (viz. blíže usnesení vlády České republiky č. 904 ze dne 15.9.2004, kterým vláda schválila prodej předmětných akcií za podmínek stanovených v rozhodnutí).

Veškeré akcie společnosti OKD, a.s. jsou zastaveny ve prospěch poskytovatelů Úvěrů A, B a C (viz bod 10).

E-Line AG

Společnost vytvořila v roce 2003 k finanční investici 100% opravnou položku z důvodu záporného vlastního kapitálu. K 31.12.2004 nebyla opravná položka rozpuštěna z důvodu očekávaného ukončení činnosti dceřiné společnosti v roce 2005.

V roce 2004 společnost obdržela dividendy ve výši 9 502 tis. Kč (2003 – 137 753 tis. Kč).

Báňské projekty Ostrava, a.s.

V roce 2004 společnost obdržela dividendy ve výši 170 tis. Kč (2003 – 0 tis. Kč). Účetní závěrka společnosti Báňské projekty Ostrava, a.s., k 31.12.2004 nebyla k datu zpracování účetní závěrky společnosti k dispozici.

5. Pohledávky

a) Obchodní pohledávky

Krátkodobé obchodní pohledávky činí 122 472 tis. Kč (2003 – 207 160 tis. Kč), z čehož 122 447 tis. Kč (2003 – 207 135 tis. Kč) představují pohledávky za ovládanými a řízenými osobami (viz. bod 13).

K 31.12.2004 a 2003 společnost neevidovala žádné obchodní pohledávky po lhůtě splatnosti. Obvyklá lhůta splatnosti pohledávek podle smluv je stanovena 30 dnů.

b) Jiné pohledávky

Jiné pohledávky činí 99 948 tis. Kč (2003 – 99 736 tis. Kč), ze kterých 99 737 tis. Kč (2003 – 99 737 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Opravná položka k 31.12.2003 činila 99 737 tis. Kč (2003 – 99 737 tis. Kč).

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004

(v tisících 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 jmenovité hodnotě 23 930 tis. Kč, v celkovém objemu 2 394 000 tis. Kč.

a) Přehled pohybů vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Zisk běžného období	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Celkem
Zůstatek k 1.1.2004	2 394 000	347 505	407 006	32 300	3 180 811
Příděly fondům	--	- 17 376	--	17 376	--
Nerozdělený zisk min. let	--	- 330 129	330 129	--	--
Zisk za rok 2004	--	215 918	--	--	215 918
Zůstatek k 31.12.2004	2 394 000	215 918	737 135	49 676	3 396 729

b) Rozdělení zisku

Zisk za období	2003	2002
Zisk běžného období	347 505	160 232
Příděl do zákonného rezervního fondu	17 376	- 8 011
Vyplacené dividendy	-	- 90 000
Nerozdělený zisk minulých let	330 129	62 221

Společnost k datu sestavení účetní závěrky nerozhodla o rozdělení zisku za rok 2004.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu. Zpráva o vzájemných vztazích bude součástí výroční zprávy.

7. Rezervy

	Rezerva na závazky z ručení	Celkem
Zůstatek k 1.1.2004	395 000	395 000
Změna stavu	- 395 000	- 395 000
Zůstatek k 31.12.2004	--	--

V roce 2003 byla vytvořena rezerva na úhradu dlužné částky vyplývající z přistoupení k závazku ve výši 395 000 tis. Kč. Tato částka byla v lednu 2004 uhrazena na základě Dohody o narovnání mezi společnostmi GECO, a.s., E-INVEST, a.s., METALIMEX a.s. a KARBON INVEST, a.s. Úhrada je ve výkazu zisku a ztráty vykázána v rámci ostatních provozních nákladů.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004

(v tisících Kč)

8. Závazky

a) Krátkodobé závazky

Krátkodobé obchodní závazky činí 117 988 tis. Kč (2003 – 3 088 tis. Kč), z čehož 53 357 tis. Kč (2003 – 2 220 tis. Kč) představuje závazek k ovládaným a řízeným osobám (viz. bod 13).

b) Jiné závazky

Jiné závazky činí 89 082 tis. Kč (2003 – 59 737 tis. Kč) a představují závazky z nakoupených pohledávek od společnosti METALIMEX a.s. (viz. bod 13) a přecenění derivátu na reálnou hodnotu.

9. Deriváty

K rozvahovému dni měla společnost otevřeny následující finanční deriváty k obchodování:

Termínovaný obchod	Datum splatnosti	Reálná hodnota tis. Kč
Forwardový nákup 60 000 tis. USD	15.4.2005	- 29 345

Závazky z přecenění jsou vykázány jako jiné krátkodobé závazky.

10. Krátkodobé bankovní úvěry

	Splatnost	Splátkový kalendář	Zůstatek 31.12.2004
Překlenovací úvěr A	24.10.2005	Jednorázově k datu splatnosti	3 257 385
Překlenovací úvěr B	24.10.2005	Jednorázově k datu splatnosti	229 742
Úvěr C	24.10.2005	Jednorázově k datu splatnosti	50 258
Celkem			3 537 385

Na základě bankovních úvěrových smluv při pořízení státního podílu v OKD, a.s. společnost použila čerpané prostředky k úhradě kupní ceny.

V květnu 2005 došlo k prodloužení splatnosti všech krátkodobých úvěrů do 31.1.2006.

Překlenovací úvěry jsou zajištěny zástavou akcií OKD, a.s. ve vlastnictví společnosti a zástavou dalších aktiv společnosti. Vedení společnosti je přesvědčeno, že společnost je v souladu s podmínkami úvěrových smluv.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004
(v tisících Kč)

11. Daň z příjmů

Splatná daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za zdaňovací období 2004 ve výši 135 658 tis. Kč (2003 – 174 315 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.

12. Najatý majetek

a) Finanční

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

2004	Leasingové splátky celkem	Zaplaceno k 31.12.2004	Splatno do 1 roku	Splatno do 5 let
Osobní vozy	19 514	14 153	3 152	2 209

2003	Leasingové splátky celkem	Zaplaceno k 31.12.2003	Splatno do 1 roku	Splatno do 5 let
Osobní vozy	14 691	5 597	3 947	5 147

b) Operativní

V roce 2004 si společnost najímala kanceláře na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou 3 měsíců. Celkové roční náklady týkající se tohoto nájmu k 31.12.2004 činily 6 614 tis. Kč (2003 – 6 405 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 k 31.12.2004 činily 1 390 tis. Kč (2003 – 1 369 tis. Kč).

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004
(v tisících Kč)

13. Informace o spřízněných osobách

a) Krátkodobé závazky – ovládající a řídicí osoba

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

	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2004	2003	2004	2003
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.	61 008	41 352	175	304
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Správa majetku	--	--	745	740
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Automatizace řízení	--	--	1 348	754
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Energetika	--	--	128	110
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Báňská obchodní	76	--	--	--
OKD, Tatranský Permon, akciová společnost	--	--	--	1
OKD, Doprava, akciová společnost	--	--	25	--
OKD, HBZS, a.s.	--	--	24	24
METALIMEX a.s.	17 053	23 752	--	31
Služby dolů a.s.	--	--	45	87
ČMD - účelové zařízení, a.s.	--	--	318	--
OKD, Podnikatelská, a.s.	43	38	--	--
ČM kapitálová, a.s.	--	5	--	--
KOVONA KARVINÁ, a.s.	--	--	--	16
Českomoravské doly, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.	6 320	4 135	24	153
E-Line AG	37 947	137 853	35 761	--
Charles Capital, a.s.	--	--	14 764	--
Celkem	122 447	207 135	53 357	2 220

Půjčka od dceřiné společnosti E-Line AG ve výši 35 761 tis. Kč byla splacena v lednu 2005. Půjčky dceřiné společnosti E-Line AG ve celkové výši 37 947 tis. Kč byly splaceny v lednu a únoru 2005.

b) Dlouhodobé závazky – ovládající a řídicí osoba

Společnost má dlouhodobý úvěr od společnosti Charles Capital, a.s. ve výši 476 290 tis. Kč. Jistina úvěru je splatná jednorázově k 21.1.2006.

c) Jiné závazky a pohledávky

Společnost eviduje závazek ve výši 59 737 tis. Kč (2003 – 59 737 tis. Kč) ke společnosti METALIMEX a.s. za odkoupenou pohledávku za společností KOVOHUTĚ BŘIDLIČNÁ, a.s.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004
(v tisících Kč)

13. Informace o spřízněných osobách (pokračování)

d) Závazky k zaměstnancům

Společnost neposkytla v roce 2004 a 2003 členům statutárních orgánů žádné půjčky, záruky, zálohy ani další výhody. Odborným ředitelům byly v roce 2004 a 2003 poskytnuty výhody spočívající v použití služebních automobilů pro soukromé účely.

e) Tržby a nákupy

	Tržby za rok		Nákupy za rok	
	2004	2003	2004	2003
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.	588 718	548 550	1 037	586
OKD, Restrukturalizace, a.s.	--	--	130	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Správa majetku	--	--	7 007	7 066
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Automatizace řízení	--	--	6 798	6 882
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Energetika	--	--	1 010	1 173
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Báňská obchodní	76	--	17	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Zásobování	--	--	8	--
OKD, Doprava, akciová společnost	--	--	24	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. Hornické muzeum	--	--	690	250
OKD, Tatranský Permon, akciová společnost	--	--	141	204
OKD, HBZS, a.s.	--	--	123	120
METALIMEX a.s.	57 490	76 880	641	321
Služby dolů a.s.	--	--	766	1 637
OKD, Podnikatelská, a.s.	432	432	--	--
OKD, Rekultivace, a.s.	--	167	--	--
ČM kapitálová, a.s.	--	4	--	--
K.O.P., a.s.	--	--	--	--
KOVONA KARVINÁ, a.s.	--	16	15	--
OKD, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s. IMGE	--	56	--	--
ČMD – účelové zařízení, a.s.	--	--	1 686	16
VOKD, a.s.	--	--	--	--
Českomoravské doły, a.s., člen koncernu KARBON INVEST, a.s.	56 333	55 505	104	171
OKD, Energo, a.s.	--	--	80	--
Celkem	703 049	681 610	20 277	18 426

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004

(v tisících Kč)

14. Tržby z prodeje služeb

Tržby v roce 2004 v objemu 703 603 tis. Kč (2003 – 681 589 tis. Kč) představují výnosy za poskytnuté služby na základě mandátních smluv, smluv o obchodním zastoupení a smlouvy o zajištění dodávek a odběru surovin. Veškeré tržby jsou realizovány v tuzemsku.

15. Osobní náklady

2004	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení	Odměny členům statutárních orgánů	Sociální náklady
Zaměstnanci	76	63 859	17 337	--	--
Vedoucí pracovníci	15	57 772	16 837	7 802	357
Celkem	91	121 631	31 444	7 802	357

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

16. Ostatní skutečnosti

Policí ČR byla dne 24.11.2003 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 19.1.1999 dosud na uzavření jednak 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 jejichž 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. Orgány činné v trestním řízení zpochybňují přínos společnosti KARBON INVEST, a.s. z aktivit podle výše uvedených smluv pro společnost OKD, a.s. a ČMD, a.s. a tvrdí, že tento přínos nedosahoval výše vyplácených finančních odměn.

Dále bylo dne 20.1.2004 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 změn na navýšení základního kapitálu o 2 393 mil. Kč v roce 1998, ačkoli si byli vědomi, že údaje předkládané soudu pro zápis do obchodního rejstříku jsou v rozporu se skutečností.

K 31.12.2004 nedošlo k žádné změně právního stavu, trestní stíhání nebylo ukončeno ani nepřešlo do další etapy trestního řízení. Dle názoru vedení společnosti tato obvinění při objektivním posouzení nemohou obstát a nemají vliv na účetní závěrku společnosti za rok 2004.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004
(v tisících Kč)

17. Významné následné události

a) Změna sídla

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře došlo dne 10.2.2005 ke změně sídla společnosti na Praha 1, Štěpánská 621/34, PSČ 112 17.

b) Změna stanov

Dne 10.2.2005 došlo ke změně stanov spočívající ve změně podepisování a jednání za společnost a k rozšíření počtu členů představenstva. Novým členem představenstva byl k témuž dni zvolen Mgr. Michael Jasanský.

c) Změna ve složení představenstva

Z funkce člena představenstva odstoupil dne 21.3.2005 Ing. Petr Motloch.

d) Odkoupení podílu

V lednu 2005 společnost Charles Capital, a.s. koupila zbývající 24% podíl na základním kapitálu společnosti. Tímto se stala jediným akcionářem společnosti.

e) Povinný odkup

V roce 2004 ve vztahu k akciím společnosti OKD, a.s. vznikly následující nabídky :

Nabídka 1 První povinnost vznikla dne 2.11.2004, tj. den po dni, kdy ovládající společnost KARBON INVEST, a.s., nabyla na základě smlouvy o koupi cenných papírů s prodávajícím Fond národního majetku České republiky účast na společnosti OKD, a.s. ve formě 11 149 594 ks akcií společnosti a získala tak dodatečný podíl na hlasovacích právech společnosti OKD, a.s. ve výši 45,88%, čímž zvýšila svoji účast z 50,002% na 95,89%. Těto ovládající společnosti tak vznikla v důsledku překročení podílu ve výši dvou třetin a tří čtvrtin podílu na hlasovacích právech společnosti OKD, a.s., ve smyslu ustanovení § 183b odst. 1, zákona č. 513/1991, obchodní zákoník, v platném znění (dále jen Obchodní zákoník) povinnost učinit nabídku převzetí ostatním vlastníkům akcií společnosti OKD, a.s.

Nabídka 2 Druhá povinnost vznikla dne 4.11.2004 vzhledem k tomu, že došlo ke změně kontroly nad ovládající osobou KARBON INVEST, a.s. společnosti OKD, a.s. Tato ovládající osoba se tímto stala osobou jednající ve shodě s dalšími osobami uvedenými níže v souladu s ustanovením § 66b odst.2, písm. b) Obchodního zákoníku. Tímto dnem vznikla povinnost učinit nabídku převzetí v souladu s § 183b odst. 14 Obchodního zákoníku, společnosti KARBON INVEST, a.s., jednající ve shodě s Ing. Viktorem Kolářkem, bytem Praha 1, Maiselova 21, PSČ: 110 00, datum narození 19.9.1952, Ing. Petrem Otavou, CSc., bytem Ostrava-město, Bukovanského 1342/11, PSČ: 712 00, datum narození 24.3.1950, společností Charles Capital, a.s., se sídlem Praha 1, Národní 41, PSČ: 110 00, IČ 25662341, společností RPG Industries Limited, se sídlem Kyperská republika, Nicosia, Themistokli Dervi, Julia House 3, 1st Floor, IČ 146 906, společností Charles Czech Investments Limited, se sídlem Britské panenské ostrovy, Road Town, Tortola, Craigmuir Chambers, P.O.Box 71, IČ 420814, společností Pagan Intertrade Ltd., se sídlem Britské panenské ostrovy, Road Town, Tortola, Trident Chambers, Wickhams Cay, IČ 562 238, Jonathanem A. Zimmermanem, bytem USA, Severní Karolína, Greensboro, Woodvale Drive 611, datum narození 28.12.1960 a Zdeňkem Bakalou, bytem Praha 6, Pevnostní 12, PSČ: 160 00, datum narození 7.2.1961.

KARBON INVEST, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31.12.2004
(v tisících Kč)

17. Významné následné události (pokračování)

Nabídka 3 Na základě skutečnosti, že KARBON INVEST, a.s. jako osoba ovládající, společně s osobami, s nimiž jedná ve shodě (viz nabídka 2), disponuje účastí na společnosti OKD, a.s. v rozsahu vyšším než 95% hlasovacích práv, se rozhodla dne 7.12.2004, spolu s osobami s ním jednajícími ve shodě, učinit nabídku na odkoupení v souladu s § 183h odst. 3 Obchodního zákoníku a § 47 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen ZPKT) s tím, že po splnění závazků z nabídky na odkoupení dojde k vyřazení účastnických cenných papírů společnosti OKD, a.s. z obchodování na oficiálním trhu. Tím tato nabídka nahrazuje postup při vyřazení účastnických cenných papírů z obchodování na oficiálním trhu podle § 186a odst. 1 a 2 Obchodního zákoníku při zachování veškerých náležitostí vztahujících se k nabídce převzetí.

Jelikož nabídky převzetí vznikly či bylo rozhodnuto o jejich učinění v případě nabídky na odkoupení v krátkém časovém odstupu, společnost KARBON INVEST, a.s. jako navrhovatel se z důvodů hospodárnosti a snahy o nezatěžování společnosti OKD, a.s. rozhodla spojit nabídky do nabídky jedné.

Dne 3.1.2005 bylo společnosti doručeno rozhodnutí Komise pro cenné papíry, kterým se nabídky zamítly. Společnost dne 18.1.2005 doručila Prezidiu Komise pro cenné papíry rozklad proti tomuto rozhodnutí. Na základě rozhodnutí společnosti došlo dne 23.3.2005 ke zpětvzetí podaného rozkladu.

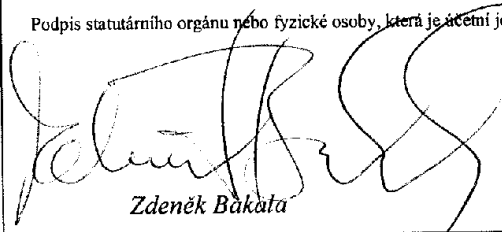
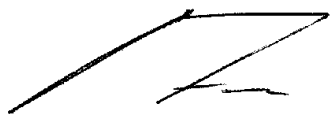
Dne 23.3.2005 společnost předložila Komisi pro cenné papíry novou žádost. Dne 12.4.2005 Komise pro cenné papíry udělila souhlas s uveřejněním textu nabídky za cenu 925,- Kč za jednu akcii. Termín ukončení nabídky uplynul 12.5.2005.

V rámci výše uvedených nabídek bylo odkoupeno celkem 221 722 kusů akcií společnosti OKD, a.s., které představují 0,91% podíl na základním kapitálu společnosti OKD, a.s.

Dne 26.5.2005 burzovní komora schválila vyřazení emise akcií OKD, a.s. (ISIN CZ0005100651) z obchodování na oficiálním volném trhu burzy, a to s účinností od 14.6.2005 na základě podání žádosti emitenta o vyřazení cenných papírů z obchodování. Poslední obchodní den je 13.6.2005.

18. Sestavení nové účetní závěrky za rok 2004

K 28.4.2005 vedení společnosti sestavilo roční účetní závěrku za rok 2004, která byla ověřena auditorem a schválena statutárním orgánem společnosti. Následně vedení společnosti přehodnotilo měnu, ve které je denominován dlouhodobý úvěr od společnosti Charles Capital, a.s. z USD na Kč. Jelikož tato skutečnost měla významný dopad na sestavenou účetní závěrku, zejména na ocenění úvěru k 31.12.2004, ostatní finanční výnosy a splatnou daň z příjmů (snížení výsledku hospodaření ve výši 33 074 tis. Kč), rozhodlo se vedení společnosti tuto závěrku upravit a sestavit novou účetní závěrku za rok 2004 a to k datu 30.5.2005.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
30. května 2005	 Zdeněk Bakala
	 Ing. Petr Otava, CSc.