

## Výroční zpráva

## 1. Základní údaje o investiční společnosti nebo investičního fondu

Obchodní firma: CONSUS, investiční fond, a. s.  
Ulice: Jižní I. 5/783  
Obec: Praha 4  
PSČ: 141 00

Datum vzniku investiční společnosti nebo investičního fondu: 31. 12. 1991  
Rejstříkový soud, kde je investiční společnost nebo investiční fond registrován:  
Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 1254

IČ: 10000500  
DIČ: 004-10000500  
Bankovní spojení: 67344/0300

Základní kapitál: 522.861 tis. Kč  
Čistý obchodní majetek: 109.822 tis. Kč

## 2. Název a IČ obhospodařovaného fondu:

3. Investiční společnost **za každý svůj obhospodařující OPF** vyplní dle § 25 odst. 3c) ZISIF

- Celkový počet podílových listů každého z OPF, které IS obhospodařuje dle § 25 odst. 3c) ZISIF

- Vydané PL během období roku 2003 a celková částka, za kterou byly PL vydány dle § 25 odst. 3c) ZISIF

- Odkoupené PL během období roku 2003 a celková částka, za které byly podílové listy odkoupeny § 25 odst. 3c) ZISIF

## 4. Roční účetní závěrka ověřená auditorem (§ 80a odst. 3 ZoCP; §25 odst. 1 ZISIF):

Auditor (titul, jméno, číslo oprávnění, den):

Auditorská a daňová kancelář, s. r. o.  
IČ: 64939090  
Číslo licence: 181  
Dne 22. 3. 2004

Výrok auditora:

Bez výhrad

5. *Osoba odpovědná za výroční zprávu*

PhDr. Vratislav Šlajer – generální ředitel

6. *Depozitář IS nebo IF (Název, sídlo, IČ, telefon, fax)*

Výkaznictví pro depozitář je zasíláno Komisi pro cenné papíry

7. Účast českých a zahraničních osob na podnikání investiční společnosti nebo investičního fondu nad 5% základního jmění:

České osoby

PhDr. Vratislav Šlajer

BcA. Vratislav Šlajer

Česká konsolidační agentura

(jednání ve shodě – 22,80 %, zveřejněno 29. 1. 2001 – PhDr. Vratislav Šlajer,  
BcA. Vratislav Šlajer, COnSUS poradenské družstvo, Eva Kohoutová)

Zahraniční osoby

Stickwalk B. V., Amsterdam

Stav k 20. 12. 2003

8. Osoby, které mají více než 10 % podíl na hlasovacích právech investiční společnosti (nebo investičního fondu) nebo na základním jmění investiční společnosti (nebo investičního fondu) podle §25 odst. 3e ZISIF:

9. Postavení ve skupině majetkově vzájemně propojených osob:

PhDr. Vratislav Šlajer, BcA. Vratislav Šlajer, CONSUS poradenské družstvo (IČ 00407593) a Eva Kohoutová. Jednání ve shodě zveřejněno dle předpisů dne 21. 1. 2002.

10. Orgány společnosti podle §80c odst.2b ZoCP:

Představenstvo:

PhDr. Miloš Albrecht – předseda – zemřel dne 12. 5. 2003  
Ing. Jaroslav Kroiher, CSc. – člen  
Ing. Karel Kroupar – člen  
Mgr. Radomír Žák – člen od 30.12.03

Dozorčí rada:

Ing. Jan Eret – předseda  
Ing. Josef Kašpar - člen

Vedoucí pracovníci společnosti jmenovaní statutárním orgánem:

PhDr. Vratislav Šlajer – generální ředitel  
Jmenován statutárním orgánem dne 30. 8. 1999

11. Všechny peněžité i naturální příjmy a tantiémy, které přijali v minulém roce statutární orgány, jejich členové a členové dozorčí rady a ředitelé od emitenta a od společnosti emitentem ovládaných podle §80a odst. 2b) ZoCP:

672 tis. Kč

12. Významné obchody (zejména vyšší než 2 % hodnoty vlastního jmění emitenta), úvěry, záruky za úvěry a další peněžní vztahy mezi emitentem a statutárními orgány, jejich členy a členy dozorčí rady a řediteli od emitenta a od společnosti emitentem ovládaných podle §80a odst. 2b) ZoCP:

žádné

13. Počet akcií společnosti, které jsou v majetku členů představenstva a dozorčí rady a ředitelů společnosti podle §80a odst. 2b) ZoCP:

Představenstvo	40 kusů
Ředitel	52.238 kusů

14. Změny ve statutárních, dozorčích a řídicích orgánech emitenta, odsouzení, prohlášení konkurzu či povolení vyrovnání, jde-li o osobu, která je statutárním orgánem nebo členem statutárního orgánu či dozorčí rady emitenta podle §80c odst. 2b) ZoCP:

PhDr. Miloš Albrecht – předseda představenstva – zemřel dne 12. 5. 2003  
Ing. Josef Kašpar – člen dozorčí rady – zvolen dne 31. 1. 2003  
Mgr. Radomír Žák – zvolen dne 30. 12. 2003

Prohlašujeme, že žádný z členů představenstva, dozorčí rady a managementu společnosti nebyl odsouzen pro trestný čin majetkové povahy.

15. Vydané CP:

žádné

16. Přijaté úvěry:

Přijato od	Účel	Výše	Splatnost	Splaceno	Údaje o splacení ve lhůtě

## 17. Opční a termínové obchody podle §25 odst.2d) ZISIF

žádné

## 18. Informace o očekávané hospodářské a finanční situaci v příštím roce, popřípadě ve víceletém výhledu podle § 80a) odst. 2a) ZoCP:

Valná hromada na svém zasedání dne 30. 12. 2003 schválila vstup do likvidace investičního fondu dnem 1. 1. 2004. Rovněž navrhla likvidátora ze seznamu likvidátorů Komise pro cenné papíry. Požádala Komisi pro cenné papíry, aby likvidátora schválila. K dnešnímu dni však nebylo rozhodnuto.

Investiční fond předpokládá, že likvidátor bude Komisí pro cenné papíry potvrzen a investiční fond může být likvidován.

Předpokládá se, že v průběhu roku 2004 bude zpeněženo portfolio investičního fondu, protože v průběhu likvidace nebude vyvíjena žádná hospodářská činnost. Hospodářská činnost nebyla vyvíjena ani v roce 2003, protože rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 4. 2. 2002 bylo investičnímu fondu odejmuto povolení ke vzniku investičního fondu.

V případě, že investiční fond dosáhne v roce 2004 nějaké tržby, půjde o dividendy z držby cenných papírů a to ve výši cca 1.000 tis. Kč, které jsou zpravidla vypláceny v 1. pololetí běžného roku. Prodej portfolia by přinesl při stávajících kurzech zisk ve výši cca 12.800 tis. Kč. Provozní náklady se předpokládají ve výši 2.500 tis. Kč.

Hlavní činnost bude zaměřena na spolupráci s exekutorem při vymáhání pohledávky za Marešovými v hodnotě nejméně 71.600 tis. Kč viz bod 25

## 19. Komentář k vývoji finančního hospodaření:

- komentář k vývoji zisku

Za rok 2003 vykázal investiční fond účetní zisk ve výši 33.879 tis. Kč a to tvorbou a následným zrušením opravné položky ve výši rozdílu 35.600 tis. Kč na dlouhodobou pohledávku za manželi Marešovými.

- komentář k vývoji pohledávek

CONSUS, investiční fond, a. s. má jednu dlouhodobou pohledávku z titulu odcizeného portfolia z roku 1996 za manželi Marešovými ve výši 70.689- tis. Kč. Komentář k této pohledávce je v oddílu 25. Ostatní krátkodobé pohledávky ve výši 120 tis. Kč jsou běžně likvidní.

- komentář k vývoji zadluženosti

CONSUS, investiční fond, a. s. není zadlužen. Závazky vykazované k 31. 12. 2003 v celkové výši 342,- tis. Kč jsou běžně likvidní. Jde o nezaplacené dodavatelské faktury z přelomu roku a neuhrazené závazky vůči zaměstnancům za prosinec 2003, které jsou proplaceny v lednu 2004.

20. Změny, které mohou vyvolat změnu kurzu podle § 80c odst. 2b) ZoCP

žádné

21. Zahájení řízení o konkurzu či vyrovnání podle §80c odst. 2b) ZoCP:

22. Pozastavení činnosti emitenta úředním rozhodnutím podle §80c odst. 2b) ZoCP:

Komise pro cenné papíry svým rozhodnutím ze dne 4. 2. 2002, č. j. 41/E/18/2001/4 podle § 30, ods. 6 zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, odňala investičnímu fondu CONSUS, a. s. povolení ke vzniku investičního fondu. Důvodem pro odnětí povolení ke vzniku investičního fondu byla ta skutečnost, že depozitář, ČSOB, a. s. vypověděl depozitářskou smlouvu a investičnímu fondu se nepodařilo zajistit jiného depozitáře.

23. Rozhodnutí o zrušení, sloučení, rozdělení a jiných závažných organizačních změnách podle §80c odst. 2b) ZoCP:

Dne 30. 12. 2003 rozhodla valná hromada CONSUS, investiční fond, a. s. o vstupu do likvidace dnem 1. 1. 2004. Aby mohla být likvidace zahájena, čeká se na schválení likvidátora Komisí pro cenné papíry.

24. Každé snížení obchodního majetku nebo čistého obchodního jmění investiční společnosti nebo investičního fondu přesahující 10 % podle §80c odst. 2b) ZoCP:

25. Soudní a obchodní spory, jejichž předmětem je hodnota, která přesahuje 5 % obchodního majetku emitenta podle §80c odst. 2b) ZoCP:

Dne 14.12.2001 Městský soud v Praze rozsudkem sp.zn. 3 T 14/99 a uznal PhDr. Jana Mareše a ing. Albinu Marešovou, vinnými trestným činem podvodu podle § 250 odst. 1, 4, trestního zákona a uložil každému z nich trest odnětí svobody v trvání jedenácti let nepodmíněně se zařazením do věznice s ostrahou. Dále jim uložil trest zákazu činnosti spočívající v zákazu veškeré činnosti podléhající povolení podle zákona č. 248/1992 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech ve znění pozdějších předpisů a podle zákona č. 591/92 Sb. o cenných papírech ve znění pozdějších předpisů a dále spočívající v zákazu výkonu veškerých funkcí statutárních orgánů v investičních fondech, investičních společnostech a ve společnostech zabývajících se obchodováním s cennými papíry a to každému z nich na dobu deseti let. **Dále uložil obžalovaným povinnost nahradit poškozené organizaci CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s. škodu ve výši 71.600.000,- Kč.** Ve zbytku pak poškozenou organizaci soud odkázal s nárokem na náhradu škody na řízení ve věcech občansko- právních.

Trestný čin spáchali obžalovaní podle výroku rozsudku tak, že v časovém rozmezí od 29.3.1996 do 10.7.1996 v Praze vyvedli akcie z majetku investičního fondu CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s., se sídlem Václavské náměstí 43, Praha 1, prostřednictvím majetkových účtů JUDr. Jany Oberfalcerové u Střediska pro cenné papíry a prostřednictvím převodu za pomoci společnosti Gaudea, s.r.o., se sídlem Praha 8, ulice 1. pluku č. 8 - 10 a Tour 2000 IS, s.r.o., se sídlem Praha 3, Koněvova 141 a to tak, že oba obžalovaní jako jednatelé a jednatelé akcionáři společnosti Středoevropská burzovní, a.s., se sídlem Praha 2, Odborů 3, nejdříve skupili větší množství akcií CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s., a od konce roku 1995 vyvíjeli různé činnosti směřující k cíli tento fond ovládnout, postupně různými odmmi přesvědčováním o nezbytnosti ochrany portfolia investičního fondu přiměli členy představenstva CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s., ve dnech 29.3. a 2.4.1996 k převodu 354.631 kusů akcií třinácti různých akciových společností na soukromý účet JUDr. Jany Oberfalcerové vedený na Středisku pro cenné papíry, kde měly být tzv. deponovány. Již dne 4.4.1996 byly však akcie Žďas, Žďár nad Sázavou, a.s. z tohoto účtu z příkazu obžalované ing. Albinu Marešové, prostřednictvím firmy Gaudea, s.r.o., prodány, dále dne 11.4.1996 obžalovaná zneužila plné moci členů představenstva CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s. ing. Antonína Mesteka a ing. Petra Petříčka, neboť na jejich základě dala pokyn společnosti Gaudea, s.r.o., k převodu akcií na účet tohoto obchodníka s cennými papíry, a k jejich prodeji z tohoto účtu, přičemž následně dne 12.4.1996 došlo k prodeji akcií podniku Svoboda grafické závody, a.s. Částku po odečtení provize pro společnost Gaudea, s.r.o., ve výši 31.132.000,- Kč za prodané akcie Žďas Žďár nad Sázavou a Svoboda grafické závody, a.s. nechala obžalovaná převést příkazem ze dne 15.4.1996 na účet společnosti Fayol, s.r.o., tyto peníze zde byly vyzvednuty v hotovosti tehdejším právním zástupcem obžalovaných JUDr. Vernerem a předány obžalovaným proti podpisu na stvrzenky společnosti Alma,

s.r.o. Dále dne 12.4.1996 byly bezúplatně převedeny na firmu obžalovaných Středoevropská burzovní, a.s. akcie společnosti Kozak Klatovy, a.s., odkud byly rozprodány a peníze do CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s. nebyly předány. Zbývající akcie, které byly na účtu obchodníka s cennými papíry Gaudea, s.r.o., zablokovány až do dne 28.6.1996 na základě rozhodnutí odboru kapitálového dozoru Ministerstva financí ČR, nechali po jejich odblokování obžalovaní dne 9.7.1996 (s výjimkou akcií Metal, a.s., které přestaly být v mezidobí veřejně obchodovatelné) převést na nově zřízený účet JUDr. Jany Oberfalcerové, vedený u Střediska pro cenné papíry, přičemž dne 10.7.1996 došlo za využití nosiče informací k pokynu převodu akcií z majetkového účtu JUDr. Jany Oberfalcerové na společnost Středoevropská burzovní, a .s. prostřednictvím diskety společnosti Tour 2000 IS, s.r.o., kterou obžalovaní nechali zakoupit a řídili prostřednictvím nastrčených osob, zejména pak prostřednictvím své sekretářky Vlasty Strykové a dalších zaměstnanců ( tuto společnost nechal z Vlasty Strykové převést na sebe obžalovaný Jan Mareš dne 3.6.1996 ). Akcie pak obžalovaní jménem Středoevropské burzovní, a.s., dále prodali, peníze použili pro svoji potřebu a takto svým jednáním způsobili investičnímu fondu CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s., škodu ve výši nejméně 71.600.000,- Kč.

Státní zástupkyně a poškozený se vzdali opravných prostředků, obžalovaní si podali proti rozsudku odvolání. Písemné vyhotovení rozsudku bylo účastníkům doručeno téhož dne, kdy byl rozsudek vyhlášen.

S ohledem na novelu trestního řádu byli oba obžalovaní propuštěni na svobodu dne 23.12.2001.

Vrchní soud v Praze dne 4. 12. 2003 konal veřejné zasedání ve věci odvolání obžalovaných, kteří se k jednání nedostavili. Soud konstatoval, že neúčast obžalovaného Mareše nebyla omluvena řádně. Věc obžalované Marešové vyloučil k samostatnému řízení a v řízení pokračoval v nepřítomnosti obžalovaného Mareše, pouze za účasti jeho obhájce. Soud přezkoumal průběh řízení před soudem prvního stupně a jeho rozhodnutí a sám provedl některé důkazy. Odvolání obžalovaného bylo v celém rozsahu usnesením Vrchního soudu v Praze sp.zn. 5 To 30/2002, zamítnuto.

Podle § 139 odst. 1, písm. b), cc) trestního řádu se stal rozsudek, týkající se obžalovaného PhDr. Jana Mareše, vyhlášením usnesení odvolacího soudu o zamítnutím podaného odvolání pravomocným a vykonatelným.

V řízení proti obžalované Ing. Albíně Marešové Vrchní soud v Praze pokračuje.

V návaznosti na rozhodnutí Vrchního soudu v Praze ze dne 4. 12. 2003, kterým bylo zamítnuto odvolání obžalovaného PhDr. Jana Mareše, byly ze strany CONSUS INVESTIČNÍHO FONDU, a.s., bez odkladu zahájeny úkony směřující k vymáhání náhrady škody. Dne 23.12.2003 byl podán u Obvodního soudu v Praze podán návrh na nařízení exekuce proti PhDr. Janu Marešovi. Usnesením Obvodního soudu pro Prahu 1 sp.zn. 33 Nc 7968/2003 ze dne 29.12.2003 byla nařízena exekuce pravomocného a vykonatelného rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 14.12.2001 sp.zn. 3 T 14/99 k vymožení pohledávky ve výši 71.600.000,- Kč ve prospěch poškozeného CONSUS INVESTIČNÍHO FONDU, a.s. Provedením exekuce byl pověřen Mgr. Kamil Košina, soudní exekutor Exekutorského úřadu Prachatice se sídlem Prachatice, Starokasárenská 192.

Exekutor bez odkladu zahájil úkony v exekučním řízení, zejména zahájil doručování rozhodnutí o nařízení exekuce a vydal též již příkazy na nařízení exekuce prodejem nemovitostí povinného, pokud jde o nemovitosti, které byly zajištěny státním zastupitelstvím ve prospěch náhrady škody poškozenému.



Rozhodnutí o pověření exekutora exekucí již nabylo právní moci.

26. Investiční společnost uvede závazky investiční společnosti s rozdělením na:

- krátkodobé (splatné do jednoho roku od data 31.12.2003)

Závazky investičního fondu byly, až na výjimky uhrazeny v lednu 2004.

- dlouhodobé (splatné nad jeden rok od data 31.12.2003)

žádné

27. Průměrný stav zaměstnanců investiční společnosti, případně investičního fondu (tj. poměr, ve kterém je v čitateli součet počátečních stavů a konečných stavů zaměstnanců v jednotlivých měsících a ve jmenovateli je počet měsíců, po které se provozuje činnost, vynásobený dvěma – v případě výroční zprávy tedy bude ve jmenovateli číslo 24)

2 zaměstnanci, z toho jeden zaměstnanec ukončil pracovně právní vztah k 30. 11. 2003.

Prohlašuji, že tyto údaje obsažené v roční zprávě jsou shodné s údaji na technickém nosiči dat, který je součástí dopisu.

V Praze dne 29. 3. 2004

.....  
podpis

# Tabulková část informační povinnosti investičních a podílových fondů

## Základní údaje

IČ:	10000500	
Název fondu (pro PF), Obchodní firma (IF):	CONSUS, investiční fond, a. s.	
ISIN / SIN:	CZ0008028305	<input checked="" type="checkbox"/> Registrace CP na veř. trhu
ISIN / SIN:		<input type="checkbox"/> Registrace CP na veř. trhu
ISIN / SIN:		<input type="checkbox"/> Registrace CP na veř. trhu

Sídlo:		
Ulice:	Jižní I. 5/783	
Obec:	Praha 4	
PSČ:	141 00	Tel.: 272773171
E-mail:		Fax: 272773174
Internetová adresa:	<a href="mailto:consus@consus-if.cz">consus@consus-if.cz</a>	
Předmět podnikání:	kolektivní investování podle zákona č. 248/1992 Sb.	
Datum založení:	31.12.1991	
Datum zahájení prodeje a odkupů podílových listů:		
Právní forma:	akciová společnost	

### Údaje o obhospodařovateli:

IČ:		
Obchodní firma:		
Sídlo:		Tel.:
E-mail:		Fax:

### Údaje o depozitáři:

IČ:		
Obchodní firma:		
Sídlo:		Tel.:
E-mail:		Fax:

Soubor obsahuje:	Rozvahu, podrozvahu, výkaz zisku a ztráty, změny VK k:	31.12.2003
	<input checked="" type="radio"/> Tabulku pro investiční fondy k: <input type="radio"/> Tabulku pro podílové fondy k:	31.12.2003
	Skladbu CP k:	31.12.2003

Okamžik sestavení účetní závěrky:	2.III
--------------------------------------	-------

Údaje o auditu a auditorovi:

Předložené výkazy byly ověřeny auditorem:	<input checked="" type="radio"/> Ano <input type="radio"/> Ne
Název auditorské firmy:	Auditorská a daňová kancelář, s. r. o.
Číslo licence audit. firmy:	181
Titul auditora:	
Jméno auditora:	
Příjmení auditora:	
Číslo dekretu:	
Zpráva auditora ze dne:	22.3.2004
Výrok auditora:	Bez výhrad

Odesláno dne:	
Jméno statutárního orgánu:	PhDr. Vratislav Šlajer - generální ředitel
Osoba odp. za účetnictví:	Těhlová
Os. odp. za účet. závěrku:	Těhlová
E-mail:	<a href="mailto:komerio@seznam.cz">komerio@seznam.cz</a>
Tel.:	

Název účetní jednotky: CONSUS, investiční fond, a. s.

a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Min. úč. obd.	Předmin. úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	Netto 5
1.	<b>Pokladní hotovost</b>	001	45		45	33	1
2.	<b>Statní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování</b>	002	0	0	0	0	0
	v tom:a) vydané vládními institucemi	003			0		
	b) ostatní	004			0		
3.	<b>Pohledávky za bankami</b>	005	5 403	0	5 403	6 959	884
	v tom:a) splatné na požádání	006	5 403		5 403	6 959	884
	b) ostatní pohledávky	007			0		
4.	<b>Pohledávky za nebankovními subjekty</b>	008	0	0	0	0	0
	v tom:a) splatné na požádání	009			0		
	b) ostatní pohledávky	010			0		
5.	<b>Dluhové cenné papíry</b>	011	0	0	0	0	0
	v tom:a) vydané vládními institucemi	012			0		
	b) vydané ostatními osobami	013			0		
6.	<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	014	28 905	-5 137	34 042	19 709	24 298
	v tom:a) akcie	015	28 905	-5 137	34 042	19 709	24 298
	b) podílové listy	016			0		
	c) ostatní podíly	017			0		
7.	<b>Účasti s podstatným vlivem</b>	018			0		
	z toho: v bankách	019			0		
8.	<b>Účasti s rozhodujícím vlivem</b>	020			0		
	z toho: v bankách	021			0		
9.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	022			0		
	z toho:a) zřizovací výdaje	023			0		
	b) goodwill	024			0		
10.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	025			0		
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	026			0		
11.	<b>Ostatní aktiva</b>	027	70 913	104	70 809	35 134	35 291
12.	<b>Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>	028			0		
13.	<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	029	3		3	10	8
	<b>Aktiva celkem</b>	030	105 269	-5 033	110 302	61 845	60 482
	Kontrolní číslo	999	244 846	-15 203	260 049	150 358	146 146

## Rozvaha - PASIVA (v celých tisících K č) k: 31.12.2003

IČ: 10000500

Název účetní jednotky: CONSUS, investiční fond, a. s.

a	PASIVA D	Číslo řádku C	Stav v běž. účet. období B	Stav v min. účet. období I	Stav v předmin. účet. období G
1.	<b>Závazky vůči bankám</b>	031	0	0	0
v tom: a)	splatné na požádání	032			
b)	ostatní závazky	033			
2.	<b>Závazky vůči nebankovním subjektům</b>	034	0	0	0
v tom: a)	splatné na požádání	035			
b)	ostatní závazky	036			
3.	<b>Závazky z dluhových cenných papírů</b>	037	0	0	0
v tom: a)	emitované dluhové cenné papíry	038			
b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	039			
4.	<b>Ostatní pasiva</b>	040	342	126	239
5.	<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	041	138	63	23
6.	<b>Rezervy</b>	042	0	0	0
v tom: a)	na důchody a podobné závazky	043			
b)	na daně	044			
c)	ostatní	045			
7.	<b>Podřízené závazky</b>	046			
8.	<b>Základní kapitál</b>	047	522 861	522 861	522 861
z toho: a)	splacený základní kapitál	048	522 861	522 861	522 861
b)	vlastní akcie	049			
9.	<b>Emisní ážio</b>	050			
10.	<b>Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>	051	10	10	10
v tom: a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	052	10	10	10
b)	ostatní rezervní fondy	053			
c)	ostatní fondy ze zisku	054			
11.	<b>Rezervní fond na nové ocenění</b>	055			
12.	<b>Kapitálové fondy</b>	056			
13.	<b>Oceňovací rozdíly</b>	057	-238 483	-252 770	-277 096
z toho: a)	z majetku a závazků	058	-238 483	-252 770	-277 096
b)	ze zajišťovacích derivátů	059			
c)	z přepočtu účastí	060			
14.	<b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	061	-208 445	-185 555	-185 386
15.	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	062	33 879	-22 890	-169
	Vlastní kapitál	063	109 822	61 656	60 220
	<b>Pasiva celkem</b>	064	110 302	61 845	60 482
	Kontrolní číslo	999	614 814	455 447	426 959

Podrozvaha (v celých tisících K č) k: 31.12.2003

IČ: 10000500

Název účetní jednotky: CONSUS, investiční fond, a. s.

a	Text b	Číslo řádku c	Stav v běž. účet. období 1	Stav v min. účet. období 2	Stav v předmin. účet. období 3
	<b>Podrozvahové položky</b>				
1.	Poskytnuté přísliby a záruky	001			
2.	Poskytnuté zástavy	002			
3.	Pohledávky ze spotových operací	003			
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	004			
5.	Pohledávky z opcí	005			
6.	Odepsané pohledávky	006			
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	007			
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	008			
9.	Přijaté přísliby a záruky	009			
10.	Přijaté zástavy a zajištění	010			
11.	Závazky ze spotových operací	011			
12.	Závazky z pevných termínových operací	012			
13.	Závazky z opcí	013			
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	014			
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	015			
	Kontrolní číslo	999	0	0	0

Výkaz zisku a ztráty (v celých tisících K č) k: 31.12.2003

IČ: 10000500

Název účetní jednotky: CONSUS, investiční fond, a. s.

a	Text	b	Císlo řádku c	Skutečnost v účetním období		
				sledovaném 1	minulém 2	předminulém 3
1.	<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>		01	85	17	45
z toho:	úroky z dluhových cenných papírů		02			
2.	<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>		03	8	8	9
z toho:	náklady na úroky z dluhových cenných papírů		04			
3.	<b>Výnosy z akcií a podílů</b>		05	1 377	-19 786	2 311
v tom: a)	výnosy z účastí s podstatným vlivem		06			
b)	výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		07			
c)	ostatní výnosy z akcií a podílů		08	1 377	-19 786	2 311
4.	<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		09			
5.	<b>Náklady na poplatky a provize</b>		10	1	2	165
6.	<b>Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací</b>		11			
7.	<b>Ostatní provozní výnosy</b>		12			
8.	<b>Ostatní provozní náklady</b>		13	1		28
9.	<b>Správní náklady</b>		14	3 159	3 060	2 286
v tom: a)	náklady na zaměstnance		15	1 228	1 350	1 049
z toho: aa)	mzdy a platy		16	944	1 040	840
ab)	sociální a zdravotní pojištění		17	284	310	209
b)	ostatní správní náklady		18	1 931	1 710	1 237
10.	<b>Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>		19			
11.	<b>Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>		20	14	51	40
12.	<b>Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b>		21	70 689		
13.	<b>Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>		22	35 089	3 280	
14.	<b>Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>		23			
15.	<b>Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>		24			
16.	<b>Rozpuštění ostatních rezerv</b>		25			
17.	<b>Tvorba a použití ostatních rezerv</b>		26			
18.	<b>Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem</b>		27			
19.	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		28	33 879	-22 890	-172

20.	Mimořádné výnosy	29			3
21.	Mimořádné náklady	30			
22.	ZISK nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31	0	0	3
23.	Daň z příjmů	32			
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	33 879	-22 890	-169
	Kontrolní číslo	99	183 945	-74 524	10 195



Přehled o změnách vlastního kapitálu (v celých tisících Kč) k: 31.12.2003

IČ: 10000500

Název účetní jednotky: CONSUS, investiční fond, a. s.

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1.1.2003</b>	522 861			10		-252770	-208445	61656
Změny účetních metod								
Opravy zásadních chyb								
Kurové rozdíly a rozdíly z přecenění nezahrnuté do HV						14287		14287
Čistý zisk/ztráta za účetní období							33879	33879
Dividendy								
Převody do fondů								
Použití fondů								
Emise akcií								
Snížení základního kapitálu								
Nákupy vlastních akcií								
Ostatní změny								
<b>Zůstatek k 31.12.2003</b>	522 861			10		-238483	-174566	109822
<b>Zůstatek k 1.1.2002</b>	522 861			10		-277096	-185555	60220
Změny účetních metod								
Opravy zásadních chyb								
Kurové rozdíly a rozdíly z přecenění nezahrnuté do HV						24326		24326
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-22890	-22890
Dividendy								
Převody do fondů								
Použití fondů								
Emise akcií								
Snížení základního kapitálu								
Nákupy vlastních akcií								
Ostatní změny								
<b>Zůstatek k 31.12.2002</b>	522 861			10		24326	-208445	61656
<b>Zůstatek k 1.1.2001</b>	522 861			10		-270391	-185386	67094
Změny účetních metod								
Opravy zásadních chyb								
Kurové rozdíly a rozdíly z přecenění nezahrnuté do HV						-6705		-6705
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-169	-169
Dividendy								
Převody do fondů								
Použití fondů								
Emise akcií								
Snížení základního kapitálu								
Nákupy vlastních akcií								
Ostatní změny								
<b>Zůstatek k 31.12.200Z</b>	522 861			10		-277096	-185555	60220

# Tabulka pro investiční fondy

IČ: 10000500

Název fondu: CONSUS, investiční fond, a. s.

Stav k: 31.12.2003	Jednotky	Běžný rok	Rok předcházející běžnému	Druhý rok předcházející běžnému
1. Základní kapitál	tis. Kč	522 861	522 861	522 861
2. Jmenovitá hodnota akcie	CZK ▼	1 000,00	1 000,00	1 000,00
3. Aktiva celkem	tis. Kč	110 302	61 845	60 482
4. Vlastní kapitál	tis. Kč	109 822	61 656	60 220
5. Vlastní kapitál na akcii	CZK ▼	210,0405	117,9204	115,1740
Použitý devizový kurz k 31.12. (30.6.)	deviza / Kč	0,000	0,000	0,000
6. Kurz akcie platný k 31.12. (30.6.)	Kč	81,10	42,40	40,20
7. Hospodářský výsledek za účetní období	tis. Kč	33 879	-22 890	-169
8. Vyplacené dividendy celkem	tis. Kč	0	0	0
9. Vyplacené dividendy na akcii	Kč	0,00	0,00	0,00
<b>Struktura aktiv</b>				
10. Domácí akcie	v %	30,86	31,87	39,08
11. Domácí podílové listy	v %	0,00	0,00	0,00
12. Domácí dluhopisy	v %	0,00	0,00	1,09
13. Domácí - hotovost + termínované vklady	v %	4,94	11,31	1,46
14. Domácí nemovitosti	v %	0,00	0,00	0,00
15. Domácí - pohledávky	v %	64,17	56,74	58,35
16. Domácí - ostatní	v %	0,03	0,08	0,02
17. Zahraniční akcie	v %	0,00	0,00	0,00
18. Zahraniční podílové listy	v %	0,00	0,00	0,00
19. Zahraniční dluhopisy	v %	0,00	0,00	0,00
20. Zahraniční - hotovost + termínované vklady	v %	0,00	0,00	0,00
21. Zahraniční nemovitosti	v %	0,00	0,00	0,00
22. Zahraniční - pohledávky	v %	0,00	0,00	0,00
23. Zahraniční - ostatní	v %	0,00	0,00	0,00

# Skladba cenných papírů a emitentů s podílem více než 0,5% na hodnotě vlastního kapitálu

IČ: 10000500

Název fondu: CONSUS, investiční fond, a. s.

Stav k: 31.12.2003

Název CP (název emitenta)		ISIN (Identifikace CP)	Registrace CP	Kód (pro druh CP)	Druh CP	Podíl na vlastním kapitálu fondu [v %]	Podíl na základním kapitálu emitenta [v %]
1.	České radiokomunikace	CZ0009054607	Ano	AD	Domácí akcie	2,07	
2.	Český Telecom	CZ0009093209	Ano	AD	Domácí akcie	4,16	
3.	ČEZ	CZ0005112300	Ano	AD	Domácí akcie	3,88	
4.	Komerční banka	CZ0008019106	Ano	AD	Domácí akcie	3,54	
5.	Nová huť	CZ0005098251	Ano	AD	Domácí akcie	6,69	
6.	Philip Morris ČR	CS0008418869	Ano	AD	Domácí akcie	6,76	
7.	Unipetrol	CZ0009091500	Ano	AD	Domácí akcie	3,88	
8.							
9.							
10.							
11.							
12.							
13.							
14.							
15.							
16.							
17.							
18.							
19.							
20.							
21.							
22.							
23.							
24.							
25.							
26.							
27.							
28.							
29.							
30.							

## **CONSUS investiční fond, a. s. 141 00 Praha 4, Jižní I., 5/783**

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1254

### **Příloha k účetní závěrce za rok 2003**

#### **1. Obecné údaje**

Název:	<b>CONSUS investiční fond</b>
Sídlo:	141 00 Praha 4 Jižní I., 5/783
Právní forma:	akciová společnost
IČO:	10000500
Předmět podnikání:	shromažďování peněžních prostředků fyzických a právnických osob za účelem kolektivního investování podle zákona č. 248/92 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.
Datum vzniku:	30. 12. 1991 zápisem do obchodního rejstříku u Krajského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1254

Akciová společnost má vydáno 522.861 kusů akcií ve jmenovité hodnotě 1.000,-- Kč, které tvoří základní kapitál společnosti. Jejich držitelé jsou drobní akcionáři z kupónové privatizace. Akcie jsou v dematerializované podobě, veřejně obchodovatelné.

Usnesením valné hromady ze dne 30. 12. 2003 vstoupil CONSUS investiční fond, a. s. do likvidace k datu 1. 1. 2004.

Statutárním orgánem společnosti je nadále představenstvo, protože valnou hromadou jmenovaný likvidátor nebyl dosud schválen Komisí pro cenné papíry.

Představenstvo pracuje ve složení:

Ing. Jaroslav Kroiher, CSc. – člen  
Ing. Karel Kroupar – člen  
Mgr. Radomír Žák – člen od 30. 12. 2003

Dozorčí rada ve složení:

Ing. Jan Eret – předseda  
Ing. Josef Kašpar – člen

V roce 1999 byl statutárním orgánem jmenován generálním ředitelem PhDr. Vratislav Šlajer, který je současně zaměstnancem investičního fondu a má zmocnění jednat jménem investičního fondu.

Na valné hromadě, konané dne 30. 12. 2003 bylo rozhodnuto o vstupu investičního fondu do likvidace dnem 1. 1. 2003. Likvidátorem byl zvolen a Komisi pro cenné papíry doporučen ke schválení Ing. Mgr. Továrek, který je veden v seznamu likvidátorů KCP. Dosud nebyl likvidátor Komisi pro cenné papíry potvrzen.

V roce 2003 měl fond v přepočtu 2 zaměstnance, na které byly vynaloženy osobní náklady v celkové výši 1.096,- tis. Kč. Z této částky činily mzdové náklady 812,- tis., náklady na sociální zabezpečení 284,- tis. Kč. Dále byly vyplaceny odměny statutárním orgánům v celkové výši 132,- tis. Kč.

## **2. Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování**

Od roku 2002 se zpracovává účetnictví na základě opatření ministerstva financí č. j. 282/73 390/2001 z 15. 11. 2001, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce. Účetnictví je zpracováváno dodavatelsky účetní firmou Komerio Trade, a. s.

Účetnictví je zpracováváno počítačově v programu HELIOS. Účetní doklady jsou číslovány automaticky samostatnou číselnou řadou ve sbornících:

dodavatelské faktury  
bankovní účty  
pokladna  
mzdy  
vnitřní doklady

Vzhledem k předmětu své činnosti nevede investiční fond skladové hospodářství.

Cenné papíry, které jsou vykazovány v položce akcie, byly pořízeny a vlastněny za účelem dalšího obchodování s nimi. Pohyb obchodního portfolia byl při nákupu oceňován cenou pořízení, při prodeji pak průměrnou cenou.

Vždy k poslednímu dni měsíce byly cenné papíry přeceňovány průměrnou cenou, kterou zveřejňuje Středisko cenných papírů. Rozdíl mezi cenou pořízení a zveřejňovanou průměrnou cenou je vyjádřen v oceňovacích rozdílech z přecenění majetku.

Takto přeceněné portfolio vyjadřuje aktuální majetek investičního fondu uložený v cenných papírech k danému datu.

Odcizené cenné papíry v předcházejících obdobích byly na návrh Komise pro cenné papíry odepsány v cenách, za které se obchodovaly na veřejných trzích k datu vzniku ztráty.

Takto zůstává nadále v oceňovacích rozdílech nevypořádaných 243.620,- tis. Kč, které představují rozdíl mezi cenou pořízení a tržní cenou odcizených cenných papírů ke dni vzniklé ztráty. Tato částka má dopad na vlastní kapitál stejně jako ztráta investičního fondu. V hodnotách cen obchodovaných na veřejných trzích ke dni vzniku škody je vykazována i

pohledávka za pachatelí. V průběhu let, kdy jsou vedeny soudní spory o náhradu škody byla vytvořena opravná položka na tuto pohledávku ve výši 50 %. V hodnoceném roce byla pak na návrh Komise pro cenné papíry vytvořena 100 % opravná položka. Podle pravomocného usnesení soudu, které nabylo právní moci v 12/2003, byla investičním fondem vysouzena náhrada ve výši 71.600 tis. Kč. Na základě tohoto usnesení byla opravná položka zrušena a celá pohledávka z titulu odcizených cenných papírů aktivována.

Investiční fond nemá stanoven odpisový plán. O odpisech rozhoduje individuálně podle potřeby představenstvo. V roce 2003 nepořídil investiční fond žádný dlouhodobý provozní majetek. U stávajícího dlouhodobého majetku jsou uplatňovány rovnoměrné odpisy.

Účtování v cizích měnách nebylo.

### **3. Doplnující informace**

Investiční fond vede v účetnictví pouze dlouhodobý hmotný provozní majetek v pořizovací ceně 132,-tis. Kč. Majetek je ze 78,8 % odepsán.

Souhrnná výše dlouhodobých pohledávek činí 70.689,- tis. Kč. Na tyto pohledávky byla v předcházejících účetních obdobích vytvořena 50 % opravná položka. Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry byla v průběhu roku 2003 vytvořena opravná položka do 100 % hodnoty pohledávky. Jedná se o dlouhodobou pohledávku vzniklou z titulu odcizeného portfolia, která byla oceněna tržní cenou cenných papírů v době jejich odcizení. Na svém jednání dne 15. 12. 2003 rozhodlo představenstvo investičního fondu zrušit opravnou položku a to na základě pravomocného rozsudku soudu ze dne 5. 12. 2003 o náhradě pohledávky investičního fondu v plné výši.

Závazky po lhůtě splatnosti nejsou žádné.

V průběhu roku 2003 investiční fond provedl pouze jeden malý obchod s cennými papíry. Investiční fond s cennými papíry jinak neobchodoval, protože rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 4. 2. 2002 č. j. 41/E/18/2001/4 bylo fondu odejmuto povolení ke vzniku investičního fondu. Na základě tohoto rozhodnutí vydalo představenstvo fondu opatření o zastavení obchodování s cennými papíry.

Na návrh Komise pro cenné papíry z důvodu neexistence depozitářské banky a odejmutí povolení ke vzniku investičního fondu rozhodl Městský soud v Praze svým usnesením č. j. 2/Cm 93/2002-11, došlo dne 6. 2. 2003 o zrušení investičního fondu s likvidací a schválil likvidátora. Fond se proti tomuto rozhodnutí odvolal k Vrchnímu soudu. Na valné hromadě konané dne 30. 12. 2003 však sám schválil vstup do likvidace dnem 1. 1. 2004 a předložil Komisi pro cenné papíry žádost k ustanovení likvidátora, který byl zvolen valnou hromadou. V současné době se čeká na rozhodnutí Komise pro cenné papíry, aby mohla být zahájena likvidace fondu.

Základní kapitál investičního fondu činí 522.861,- tis. Kč a zůstal po celý rok v nezměněné výši. Zrušením opravné položky k dlouhodobé pohledávce a příznivým vývojem průměrných cen cenných papírů, podle kterých je přeceněno portfolio investičního fondu k poslednímu

dni kalendářního roku, vzrostl vlastní kapitál na 108.822,- tis. Kč. Oproti předcházejícímu roku je nárůst vlastního kapitálu o 48.166,- tis. Kč.

Cenné papíry investičního fondu jsou veřejně obchodovatelné a obchodují se v RM-Systému. V posledním obchodním dni roku 2003 se cenné papíry investičního fondu obchodovaly za cenu 81,10 Kč.

Řada emitentů cenných papírů mění podobu svých akcií z dematerializovaných na listinné, protože služby Střediska cenných papírů za vedení registru majitelů a služby pro emitenta se neustále zvyšují. Investiční fond o této změně neuvažuje, protože svým vstupem do likvidace je tato změna bezpředmětná.

Za rok 2003 vykázal investiční fond účetní zisk ve výši 33.879 tis. Kč. Na účetním zisku má opět podíl zrušení opravné položky k dlouhodobé pohledávce.

Po vyloučení nedaňových vlivů z účetního hospodářského výsledku investičního fondu, je vykázána daňová ztráta ve výši 3.096 tis. Kč. Tato ztráta je zapříčiněna hlavně tím, že investiční fond nevykonával po celý rok 2003 žádnou hospodářskou činnost, která u něho spočívá hlavně v obchodování s cennými papíry. Tržby vykázal pouze z držby cenných papírů (dividendy).

V Praze dne 5. 4. 2004  
Komerio Trade, a. s.  
Zpracovala: Těhlová

Za investiční fond:

PhDr. Vratislav Šlajer  
generální ředitel