



AUDITORSKÁ A DAŇOVÁ KANCELÁŘ, s.r.o.
TACHOVSKÉ NÁMĚSTÍ 3, PRAHA 3, IČ: 64939090

vedená u rejstříkového soudu v Praze pod spisovou značkou C 41974
člen Komory auditorů České republiky, číslo licence: 181

AUDITORSKÁ ZPRÁVA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
k 31. PROSINCI 2004,

AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI
CONSUS INVESTIČNÍ FOND V LIKVIDACI

-----Datum vyhotovení zprávy: 16.05.2005-----

Zpráva je určena statutárnímu orgánu společnosti.

Předmět a účel ověření

Předmětem ověření byla účetní závěrka a výsledek hospodaření ke dni 31.12.2004. Audit byl proveden v souladu se zákonem č. 254/2000 Sb. o auditorech a směrnici vydanými Komorou auditorů České republiky.

Cílem auditorského ověření bylo zjistit:

- a) zda údaje v účetní závěrce věrně zobrazují stav majetku, pohledávek a závazků, finanční situaci a výsledek hospodaření.
- b) zda účetnictví je vedeno tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace
- c) zda byly dodrženy právní předpisy a ustanovení společenské smlouvy.

Prověrku provedl ing. Pavel Antoš, č. osvědčení 1416, společník společnosti s ručením omezeným Auditorská a daňová kancelář, Tachovské náměstí 3, Praha 3, s číslem osvědčení 181 vydaném Komorou auditorů České republiky.

Doba provedení

Prověrka byla provedena v květnu 2005.

Objekt prověrky

Prověřovaná akciová společnost CONSUS INVESTIČNÍ FOND v likvidaci se sídlem v Praze 4, Jižní I. č. 5/783, IČO: 10000500 má zapsaný základní kapitál 522,861.000,00 Kč a byla založena 31.12.1991.

Za společnost je oprávněn jednat likvidátor Mgr. Ing. Antonín Továrek.

Výroční zpráva

Výroční zpráva byla předložena a ověřena.

Vymezení odpovědnosti

Za vedení účetnictví, za jeho úplnost, průkaznost a správnost odpovídá statutární orgán účetní jednotky.

Povinností auditora je na základě provedeného auditu zpracovat zprávu a vyjádřit svůj názor na účetní závěrku. Auditor ověřuje informace prokazující údaje uvedené v účetní závěrce. Ověření se provádí výběrovým způsobem a podle zásady významnosti vykazovaných skutečností. Auditor také posuzuje významné odhady a rozhodnutí vedení účetní jednotky, které se promítají do účetní závěrky. Jeho povinností je postupovat v souladu s auditorskými směrnici tak, aby získal všechny informace, které jsou podle jeho nejlepšího vědomí nezbytné pro ověření účetní závěrky a poskytují přiměřenou záruku, že účetní závěrka a závěrečná zpráva neobsahují významné nesprávnosti, ať již byly způsobeny omylem, podvodem nebo jinou příčinou.



Obsah prověření

Prověřovány byly tyto oblasti:

- 1) Způsob vedení účetnictví, analytických evidencí, obecné účetní postupy a interní postupy společnosti.
- 2) Dodržování zásad pro oceňování majetku.
- 3) Verifikace stavu pohledávek a závazků.
- 3) Krátkodobý finanční majetek.
- 4) Stav základního kapitálu.
- 6) Účtování nákladů a výnosů do období, s nímž věcně a časově souvisí.
- 7) Správnost vykázaného hospodářského výsledku a jeho rozdělení.

Zjištění

V rámci auditu provedeného po skončení účetního období nebyly zjištěny nedostatky významného charakteru.

Výrok auditora

Prověřili jsme rozvahu akciové společnosti CONSUS INVESTIČNÍ FOND k 31. prosinci 2004, odpovídající výkaz zisků a ztrát a přílohu k výkazům pro období od 1.1.2004 do 31.12.2004 a výroční zprávu za rok 2004.

Za sestavení účetní závěrky odpovídá statutární orgán společnosti. Naše odpovědnost je vyjádřit názor na tyto výkazy, založený na našem auditu a vyslovit

výrok bez výhrad.

Svůj názor opíráme o výsledky naší prověrky, kterou jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech č. 254/2000 Sb. a s auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují naplánovat a provést prověrku tak, aby byla obdržena rozumná ujištění o tom, že účetní závěrka je prosta od podstatných nepřesností. Prověrka spočívala ve výběrovém ověření dokumentů a jiných důkazů, které odůvodňují údaje uvedené ve výkazech. Byla ověřena významná rozhodnutí vedení společnosti, použité oceňovací principy a účetní metody. Věřím, že naše prověrka nám poskytla rozumnou základnu pro vyslovení názoru.

Aniž bychom zpochybňovali výše uvedený výrok, považujeme za nutné uvést některé skutečnosti, které jsme zjistili při provádění auditu za rok 2004:

1. na účtu 341100 (dříve 378000) je vedena pohledávka v hodnotě 70 689 tis. Kč ve věci odcizených cenných papírů, ke které byla vytvořena opravná položka zhruba ve výši dvou třetin hodnoty.
2. s výše uvedeným bodem 1. souvisí i hodnota vedená na účtu 560100 (dříve 414001) – Oceňovací rozdíl z přecenění majetku ve výši 243 620 tis. Kč, která spolu s hodnotou na účtu 341100 vyjadřuje původní výši ceny pořízení odcizených cenných papírů. Doporučujeme oceňovací rozdíl zrušit a celkovou původní účetní hodnotu těchto cenných papírů vést v podrozvahové evidenci. V souvislosti se skutečnostmi výše uvedenými upozorňujeme na body 19, 22 a 25 výroční zprávy za rok 2004
3. v souvislosti s plánovaným vývojem hospodaření účetní jednotky v následujícím období upozorňujeme na body 11 a 18 výroční zprávy.



Podle našeho názoru účetní závěrka a výroční zpráva ověřované společnosti podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti k 31. prosinci 2004 a výsledky jejího hospodaření za účetní období od 1.1.2004 do 31.12.2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy.

V Praze dne 15.května 2005



Ing. Pavel Antoš
jednatel Auditorské a daňové kanceláře s.r.o.
č. osvědčení 181



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

a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Mln. úč. obd.	Předmin. úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	Netto 5
1.	Pokladní hotovost	001	18		18	45	
2.	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	002	0	0	0	0	
a)	státní cenné papíry	003			0		
b)	ostatní	004			0		
3.	Pohledávky za bankami	005	15 813	0	15 813	5 403	
a)	splatné na požádání	006	15 813		15 813	5 403	
b)	ostatní pohledávky	007			0		
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	008	0	0	0	0	
a)	splatné na požádání	009			0		
b)	ostatní pohledávky	010			0		
5.	Dluhové cenné papíry	011	0	0	0	0	
a)	vládních institucí	012			0		
b)	ostatních subjektů	013			0		
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	19 075	-16 183	35 258	34 042	
7.	Účasti s podstatným vlivem	016	0	0	0	0	
a)	v bankách	016			0		
b)	v ostatních subjektech	017			0		
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	018	0	0	0	0	
a)	v bankách	019			0		
b)	v ostatních subjektech	020			0		
9.	Nehmotný majetek - v tom:	021	0	0	0	0	
a)	zřizovací výdaje	022			0		
b)	goodwill	023			0		
c)	ostatní	024			0		
10.	Hmotný majetek	025	198	128	70	28	
a)	pozemky a budovy pro provozní činnost	026			0		
b)	ostatní	027	198	128	70	28	
11.	Ostatní aktiva	028	70 941	46 655	24 286	70 781	
12.	Pohledávky za akcionáři a společníky	029			0		
13.	Náklady a příjmy příštích období	030	5		5	3	
	Aktiva celkem	031	106 058	30 600	75 458	110 302	
	Kontrolní číslo	999	228 111	61 320	166 793	226 035	




#	PASIVA U	Číslo řádku Č	Stav v běž. účet. období 0	Stav v min. účet. období 1	Stav v předmin. účet. období 0
1.	Závazky vůči bankám	032	0		0
a)	splatné na požádání	033			
b)	ostatní závazky	034			
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	035	0		0
a)	splatné na požádání	036			
v tom:	úsporné	037			
b)	ostatní závazky - v tom:	038			
ba)	úsporné se splatností	039			
bb)	úsporné s výpovědní lhůtou	040			
bc)	termínové se splatností	041			
bd)	termínové s výpovědní lhůtou	042			
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	043	0		0
a)	emitované dluhové cenné papíry	044			
b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	045			
4.	Ostatní pasiva	046	372		342
a)	výnosy a výdaje příštích období	047	27		138
b)	Rezervy	048	0		0
a)	na důchody a podobné závazky	049			
b)	na daně	050			
c)	ostatní	051			
7.	Podřízené závazky	052			
8.	Základní kapitál	053	522 861		522 861
v tom:	splacený základní kapitál	054	522 861		522 861
9.	Vlastní akcie	055			
10.	Emisní ážio	056			
11.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	057	10		10
a)	povinné rezervní fondy (§ 67, odst. 1 a 2, § 217 obch. zák.)	058	10		10
b)	rezervní fondy k vlastním akciím (§ 161d, § 161f obch. zák.)	059			
c)	ostatní rezervní fondy	060			
d)	ostatní fondy ze zisku	061			
v tom:	Rizikový fond (§ 10 odst. 1 písm. a) zákona č. 87/1995 Šb., ve znění pozdějších předpisů)	062			
12.	Rezervní fond na nové ocenění	063			
13.	Kapitálové fondy	064			
a)	oceňovací rozdíly	065	-227 438		-238 483
b)	majetku a závazků	066	-227 438		-238 483
c)	ze zajišťovacích derivátů	067			
d)	z přepočtu účastí	068			
15.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	069	-174 566		-208 445
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	070	-45 816		33 879
	Vlastní kapitál	071	75 051		109 822
	Pasiva celkem	072	75 450		110 302
	Kontrolní číslo	999	521 364		614 814

R. F. F. F.

W

a	Text	b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
				sledovaném 1	minulém 2
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy		01	179	85
v tom:	úroky z dluhových cenných papírů		02		
2.	Náklady na úroky a podobné náklady		03	32	8
v tom:	náklady na úroky z dluhových cenných papírů		04		
3.	Výnosy z akcií a podílů - v tom:		05	3 675	1 377
a)	výnosy z účasti s podstatným vlivem		06		
b)	výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem		07		
c)	výnosy z ostatních akcií a podílů		08	3 675	1 377
4.	Výnosy z poplatků a provizí		09		
5.	Náklady na poplatky a provize		10	164	1
6.	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		11		
7.	Ostatní provozní výnosy		12	2	
8.	Ostatní provozní náklady		13	0	1
9.	Správní náklady - z toho:		14	2 788	3 159
a)	náklady na zaměstnance		15	1 200	1 228
aa)	mzdy a platy		16	976	944
ab)	sociální a zdravotní pojištění		17	224	284
b)	ostatní správní náklady		18	1 588	1 831
10.	Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku		19	0	0
a)	použití rezerv k hmotnému majetku		20		
b)	použití opravných položek k hmotnému majetku		21		
c)	použití opravných položek k nehmotnému majetku		22		
11.	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku		23	23	14
a)	odpisy hmotného majetku		24	23	14
b)	tvorba rezerv k hmotnému majetku		25		
c)	tvorba opravných položek k hmotnému majetku		26		
d)	odpisy nehmotného majetku		27		
e)	tvorba opravných položek k nehmotnému majetku		28		
12.	Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek		29	0	70 689
a)	použití rezerv k pohledávkám a zárukám		30		
b)	použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk		31	0	70 689
c)	zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek		32		
13.	Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		33	46 655	35 089
a)	tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk		34	46 655	35 089
b)	tvorba rezerv na záruky		35		
c)	odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohledávek		36		0
14.	Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		37		
15.	Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		38		
16.	Použití ostatních rezerv		39		
17.	Tvorba ostatních rezerv		40		
18.	Použití ostatních opravných položek		41		0
19.	Tvorba ostatních opravných položek		42		
20.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		43	-45 806	33 879
21.	Mimořádné výnosy		44		
22.	Mimořádné náklady		45	10	
23.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		46	-10	0
24.	Daň z příjmů		47		
25.	Podíl na ziscích (ztrátách) dceřiných a přidružených společností		48		
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		49	-45 816	33 879
	Kontrolní číslo		99	16 237	289 737

Antoniál

Příloha k účetní závěrce za rok 2004

1. Obecné údaje

Název:	CONSUS investiční fond v likvidaci
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. Akcie byly obchodovány v RM-systému do 19.5. 2004. Po vstupu investičního fondu do likvidace byly akcie fondu z obchodování v RM-S vyřazeny.

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 představenstvo ve složení:

Ing. Jaroslav Kroiher, CSc. – předseda
Ing. Karel Kroupar – člen
Mgr. Radomír Žák - člen

Působnost představenstva je omezena skutečností, že fond se nachází v likvidaci. Dne 21.5. 2005 byl Komisí pro cenné papíry jmenován likvidátor Ing. Mgr. Antonín Továrek.

Dozorčí rada pracuje 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.

V roce 2004 měl fond v přepočtu 1 zaměstnance. Na zaměstnance a členy statutárních orgánů byly vynaloženy osobní náklady v celkové výši 1.200,- tis. Kč. Z této částky činily odměny statutárním orgánům 360,- tis. Kč.

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

Od roku 2002 se zpracovává účetnictví dle vyhlášky č. 501/2002 Sb. – Českých účetních standardů pro účetní jednotky, které jsou bankami a jiné 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
vnitřní doklady

Vzhledem k předmětu své činnosti nevede investiční fond skladové hospodářství.

Cenné papíry, které jsou vykazovány v položce akcie, byly pořízeny a jsou 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.

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 nevypořádaných 243.620,- tis. Kč, které představují rozdíl mezi cenou pořízení a tržní cenou odcizených cenných papírů ke dni vzniklé ztráty. Tato částka je účtována na nevypořádaných oceňovacích rozdílech a nemá žádný dopad na vlastní kapitál. V hodnotách cen obchodovaných na veřejných trzích ke dni vzniku škody je vykazována i pohledávka za pachateli, kteří byli v roce 2003 odsouzeni k náhradě škody investičnímu fondu minimálně ve výši 70 milionů Kč. Soudem byl ustanoven exekutor, který má za úkol zpeněžit majetek odsouzených.

Na tuto pohledávku v celkové výši 70.689 tis. Kč byla v průběhu roku 2003 zrušena opravná položka, ale v roce 2004 byla likvidátorem znovu vytvořena a to k 31. 12. 2004 ve výši 66 %.

Investiční fond nemá stanoven odpisový plán. O způsobu odepisování hmotného majetku fondu rozhodlo v předcházejících obdobích představenstvo. Ve fondu se uplatňuje způsob rovnoměrného odepisování.

V roce 2004 pořídil investiční fond do svého majetku barevnou tiskárnu v pořizovací ceně 65 tis. Kč.

Účtování v cizích měnách nebylo.

3. Doplnující informace

Investiční fond vede v účetnictví pouze dlouhodobý hmotný provozní majetek v pořizovací ceně 198,-tis. Kč. Majetek je z 64,56 % odepsán. Z toho drobný dlouhodobý majetek, jehož pořizovací cena nepřesáhla 40 tis. Kč, je odepsán 100 %.

Souhrnná výše dlouhodobých pohledávek činí 70.689,- tis. Kč. Na tyto pohledávky byla v roce 2004 vytvořena 66 % opravná položka. Krátkodobé pohledávky jsou ve lhůtě splatnosti a představují je pouze zálohy na různé publikace a záloha exekutorovi na náklady exekuce.

Závazky po lhůtě splatnosti nejsou žádné.

V průběhu roku 2004 investiční fond byly provedeny tři obchody a to prodej 9 kusů akcií Mega, prodej 14.900 kusů akcií Nové huti a prodej 6.500 kusů akcií Českých radiokomunikací. Při prodeji akcií Českých radiokomunikací bylo využito povinné nabídky převzetí uskutečněné společností BIVIDEON. Cena zařízení těchto 3 titulů byla 9.829 tis. Kč, prodejní cena pak 12.173 tis. Kč. Investiční fond standardně neobchoduje s cennými papíry, protože likvidace fondu toto neumožňuje. Fond pouze postupně rozprodává portfolio cenných papírů.

Základní kapitál investičního fondu zůstal v nezměněné výši a činí 522.861,- tis. Kč. Vlastní kapitál činí 75.051 tis. Kč a vyjadřuje hodnotu jedné akcie ve výši 91,24 Kč.

Cenné papíry investičního fondu byly kotované na oficiálním trhu RM-systému do 19.5. 2004, kdy byly z důvodu vstupu investičního fondu do likvidace z obchodován vyřazeny.

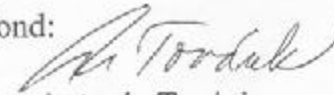
Za rok 2004 vykázal investiční fond účetní ztrátu ve výši 45.816,- tis. Kč. Na účetním zisku má hlavní podíl tvorba opravné položky k dlouhodobé pohledávce ve výši 46.655 tis. Kč.

Společnost nemá žádné pohledávky a závazky z titulu uplatnění zástavního a zajišťovacího práva.

S ohledem na dosud probíhající audit v účetní jednotce, obsahuje účetní závěrka dosud neauditované údaje.

V Praze dne 22. 4. 2005
Komerio Trade, a. s.
Zpracovala: Těhlová

Za investiční fond:


Ing. Mgr. Antonín Továrek
likvidátor

