

Výroční zpráva za rok 2005

Obsah výroční zprávy

Rozsah informací, které musí obsahovat výroční zpráva fondu kolektivního investování je upraven zákonem o účetnictví a nad rámec tohoto zákona pak zejména vyhláškou č. 271/2004 Sb. V této výroční zprávě jsou uvedeny informace, vyžadované oběma zmíněnými a rovněž dalšími souvisejícími předpisy.

Z důvodu přehlednosti je výroční zpráva rozčleněna na několik částí:

- A. Zpráva likvidátora o podnikatelské činnosti společnosti, o stavu jejího majetku a o průběhu likvidace
- B. Textová část výroční zprávy – zejména informace dle vyhlášky č. 271/2004 Sb.
- C. Účetní závěrka v nezkrácené formě a Informace dle vyhlášky č. 271/2004 Sb. v tabulkové formě
- D. Zpráva o auditu (bude doplněna, jakmile bude audit ukončen)

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (§ 66a odst. 9 obchodního zákoníku) není společností zpracovávána. Společnost nemá žádnou ovládající osobu ve smyslu ust. § 66a obch. zák.

**Textová část výroční zprávy – zejména informace dle vyhlášky č. 271/2004
Sb.**

1. Základní informace

Obchodní firma: CONSUS INVESTIČNÍ FOND a.s. /zkráceně CIF,a.s./ v likvidaci
IČ: 10000500
Sídlo: Praha 4, Jižní I. č. 5/783, PSČ 141 00
Datum vzniku investičního fondu: 31. 12. 1991
Rejstříkový soud, kde je investiční fond registrován: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 1254
Základní kapitál: 522.861 tis. Kč

2. Informace o předpokládaném vývoji činnosti společnosti.

CIF a.s. se nachází v likvidaci. Proto nebude fond v roce 2006 i nadále vyvíjet žádnou hospodářskou činnost, fond bude činit úkony směřující k likvidaci. V průběhu roku 2006 bude fond postupně zpeněžovat portfolio cenných papírů a to s přihlédnutím k vývoji kapitálového trhu. Bude dále pokračovat ve vymáhání pohledávek v celkové (pravomocně přiznané) výši 71.600 tis. Kč za manželi Marešovými. S ohledem na průběh vymáhání pohledávek za manželi Marešovými lze odhadovat zbývající dobu průběhu likvidace na několik let. V případě, že investiční fond dosáhne v roce 2006 nějaké tržby, půjde o dividendy z držby cenných papírů a to v odhadované výši 1.000 tis. Kč, které jsou zpravidla vypláceny v 2. pololetí běžného roku. Provozní náklady se předpokládají ve výši 2.000 tis. Kč. Hlavní činnost bude zaměřena na úspěšné dokončení soudních sporů s cílem dosáhnout maximálního majetkového prospěchu pro fond včetně spolupráci s exekutorem při vymáhání pohledávky za Marešovými v hodnotě nejméně 71.600 tis. Kč.

3. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje.

Tato problematika se u fondu s ohledem na předmět jeho činnosti nevyskytuje.

4. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích.

Tato problematika se u fondu s ohledem na předmět jeho činnosti a počet zaměstnanců nevyskytuje.

5. Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku podniku v zahraničí.

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

6. Informace o cílech a metodách řízení rizik společnosti, včetně její politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty, a cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je účetní jednotka vystavena. (Pozn.:

uvádějí účetní jednotky, které používají investiční instrumenty, případně další obdobná aktiva a pasiva, má-li to význam pro posouzení majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, finanční situace a výsledku hospodaření účetní jednotky.)

Problematika se u fondu v likvidaci nevyskytuje.

7. Skutečnosti, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

Nenastaly.

8. Změny skutečností zapsaných v obchodním rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období, a návrhy na zápis změn do obchodního rejstříku, které byly soudu podané v rozhodném období.

V roce 2005 nedošlo k žádným změnám skutečností, zapsaných v obchodním rejstříku, ani nebyly podány návrhy na zápis takovýchto změn.

9. Investiční společnost, která obhospodařovala majetek investičního fondu, byť jen po část rozhodného období, a datum uzavření obhospodařovatelské smlouvy a datum ukončení obhospodařování investiční společnosti.

Majetek fondu v roce 2005 neobhospodařovala žádná investiční společnost.

10. Skutečnosti, které mají významný vliv na výkon činnosti investičního fondu (například podání návrhu nebo zahájení řízení o konkurzu nebo vyrovnání), spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek.

Fondu není známo, že by v roce 2005 byl vůči němu podán návrh nebo zahájeno řízení o konkurzu nebo vyrovnání (fondu žádný takovýto návrh nebyl nikdy doručen a nejsou mu ani známy žádné skutečnosti, které by měly významný vliv na výkon jeho činnosti. Fond se i v roce 2005 nacházel v likvidaci a tomu odpovídala jeho činnost. Stav majetku fondu je podrobně popsán v této výroční zprávě. Zvláštní pozornost doporučujeme také věnovat informacím o soudních sporech, které jsou rovněž uvedeny v této výroční zprávě.

11. Členové představenstva a dozorčí rady, vedoucí osoby a zaměstnanci pověřeni obhospodařováním majetku investičního fondu (portfolio manažeři) k poslednímu dni rozhodného období, jejich zkušenosti, kvalifikace a o datum, kdy nabylo účinnosti jmenování těchto osob,

Členové představenstva:

Ing. Jaroslav Kroiher, CSc. - předseda (den vzniku funkce dle o.r.: 9. září 2002), zkušenosti: Ing. Kroiher má praxi nejméně 15 let ve státní správě – Ministerstvo Financí, Státní Komise plánování a řízení národního hospodářství, Komise pro cenné papíry, dále též praxi v bankovníctví a v investiční společnosti, kvalifikace: VŠE.

Ing. Karel Kroupar (den vzniku funkce dle o.r.: 9. září 2002), zkušenosti: 36 let praxe

v bankovníctví, včetně výkonu funkce ředitele pobočky banky, specializace úvěrová rizika, kvalifikace: VŠE, finance.

Mgr. Radomír Žák (den vzniku funkce dle o.r.: 30. prosince 2003), zkušenosti: státní správa, úředník Komise pro cenné papíry, kvalifikace: VŠ.

Členové dozorčí rady:

Ing. Jan Eret (zapsán do o.r. :1. června 2002), zkušenosti: dlouholetý finanční ředitel OMNIPOL, a.s., kvalifikace: VŠE

Ing. Josef Kašpar (den vzniku funkce dle o.r.: 31. ledna 2003), zkušenosti: investiční poradce pro privatizaci čs. průmyslu, investiční poradenství pro vznikající podniky, čs. banky a zahraniční společnosti, ředitel pro investice u: imAGe 1 a.s, Investim 2 a.s, Financia a.s, kvalifikace: VŠE, ČVUT – postgraduální studium

V roce 1999 (30. 8. 1999) byl statutárním orgánem jmenován generálním ředitelem PhDr. Vratislav Šlajer, který je současně zaměstnancem investičního fondu.

Pozn.: Členové představenstva a dozorčí rady nebyli do funkcí jmenování, ale zvoleni valnou hromadou (datum vzniku funkce, ev. zápisu do obchodního rejstříku, je uvedeno u každého člena orgánu v závorce). Kromě uvedených členů orgánů a zaměstnanců ve fondu působí rovněž likvidátor Mgr. Ing. Antonín Továrek, jmenovaný Komisí pro cenné papíry (21.5. 2004). Jeho zkušenosti: 1997-2000 Interbanka, posléze vedoucí odboru cenných papírů, poté advokátní koncipient posléze advokát se specializací na právo obchodních společností, kvalifikace: Právnická fakulta a Ekonomicko-správní fakulta Masarykovy univerzity, advokátní zkouška, makléřská zkouška.

12. Osoby, které měly kvalifikovanou účast na investičním fondu, byť jen po část rozhodného období, s uvedením výše podílu na investičním fondu, spolu s uvedením doby, po jakou měly kvalifikovanou účast na investičním fondu.

Podle §2 písm. d) se zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, kvalifikovanou účastí rozumí přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech osoby nebo jejich součet, který představuje alespoň 10 % nebo umožňuje uplatňovat významný vliv na její řízení.

Podle této definice měly dle dostupných informací kvalifikovanou účast na fondu tyto osoby:

- Česká konsolidační agentura - podíl 13,61% (oznámeno SCP 5.9.2003)
- skupina osob jednajících ve shodě podíl 22,80 %, oznámeno SCP 22. 1. 2002, konkrétně šlo o tyto osoby: PhDr. Vratislav Šlajer, BcA. Vratislav Šlajer, CONSUS, poradenské družstvo, Eva Kohoutová

13. Osoby, na kterých měl investiční fond kvalifikovanou účast, byť jen po část rozhodného období, s uvedením výše podílu na základním kapitálu a hospodářského výsledku těchto osob, spolu s uvedením doby, po jakou investiční fond měl kvalifikovanou účast na těchto osobách. Pokud nejsou k dispozici auditované hospodářské výsledky těchto osob, uvede investiční fond hospodářské výsledky neauditované.

Fond v roce 2005 neměl kvalifikovanou účast na žádné osobě.

14. Osoby, které byly s investičním fondem propojeny, byť jen po část rozhodného období, s uvedením způsobu propojení, spolu s uvedením doby, po jakou byly tyto osoby s investičním fondem propojené.

Fond nemá žádné propojené osoby.

15. Osoby, které jednaly v rozhodném období s investičním fondem ve shodě a nebyly s investičním fondem majetkově nebo personálně propojené.

Fond v roce 2005 nejednal ve shodě s žádnými takovými osobami.

16. Všichni deponitáři investičního fondu v rozhodném období.

Fond neměl v roce 2005 uzavřenu platnou deponitářskou smlouvu.

17. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetkových hodnot investičního fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetkových hodnot investičního fondu.

Fond nesvěřil do úschovy žádné majetkové hodnoty.

18. Všichni obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční fond, byť jen po část rozhodného období, spolu s uvedením doby, po jakou vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční fond.

CAPITAL PARTNERS, a.s.

19. U investičního fondu založeného na dobu určitou den, kterým tato doba končí.

Fond nebyl založen na dobu určitou.

20. Všechny peněžité i naturální příjmy nebo jiná plnění, které přijali v rozhodném období členové představenstva, dozorčí rady, vedoucí osoby a zaměstnanci pověřeni obhospodařováním majetku investičního fondu (portfolio manažeři) od investičního fondu nebo od osob ovládaných investičním fondem, a to za každou osobu zvlášť, právní důvod těchto plnění a dále o peněžní vztahy mezi investičním fondem nebo osobami ovládanými investičním fondem a těmito osobami, a to souhrnně za každý orgán a vedoucí osoby a zároveň za každou osobu zvlášť.

V roce 2005 měl fond v přepočtu 1 zaměstnance. Na zaměstnance a členy statutárních orgánů byly vynaloženy osobní náklady v celkové výši 1.141,- tis. Kč. Z této částky činily odměny statutárním orgánům 260,- tis. Kč. Kromě jednoho stálého zaměstnance, generálního ředitele, zaměstnává investiční fond 3 pracovníky na dohodu o pracovní činnosti s nepatrným rozsahem pracovní doby. Tito zaměstnanci v přepočtu neovlivní celkový stav.

21. Počet akcií investičního fondu, které jsou v majetku členů představenstva, dozorčí rady, vedoucích osob a zaměstnanců pověřených obhospodařováním majetku podílového fondu (portfolio manažerů), a počet akcií investičního fondu, které jsou předmětem opčních či jiných práv těchto osob, a to vždy souhrnně za každý orgán a vedoucí osoby a zároveň za každou osobu zvlášť.

Představenstvo: 40 kusů Generální ředitel: 52.238 kusů

22. Soudní spory, jejichž účastníkem byl nebo je investiční fond, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku investičního fondu k poslednímu dni rozhodného období.

Přehled hlavních soudních a jiných řízení, jichž se fond účastní, případně jsou připravovány (přehled obsahuje řízení, kde hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu):

1. Obvodní soud pro Prahu 1 - sp.zn. 24 C 94/2005 (účastníci: žalobce: CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s. - v likvidaci žalovaní PhDr. Jan Mareš, ing. Albina Marešová), o zaplacení náhrady škody ve výši 174.610.850,-Kč s přísl. Jde o zbývající škodu z trestné činnosti Marešových, která nebyla přiznána v trestním řízení. V současnosti je připravována žádost - s ohledem na likvidační fázi fondu – aby soud s urychlením věc projednal. Rovněž je nutné upozornit, že částka předmětu může být upravena (s největší pravděpodobností snížena), podle toho, jakou částku se podaří vymoci, případně získat, v jiných řízeních.
2. Mgr. Kamil Košina - soudní exekutor - sp.zn. Ex 2510/03 (účastníci řízení: oprávněný: CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s. v likvidaci, povinný : PhDr. Jan Mareš), exekuce náhrady škody ve prospěch oprávněného ve výši 71,600.000,- Kč s přísl. Exekuce probíhá, exekutorem byl zajištěn známý nemovitý majetek povinného včetně majetku v SJM s Albinou Marešovou. Komplikací exekuce je odvolání Marešových proti exekuci a vydání nepravomocného rozhodnutí o odložení exekuce. Proti tomuto rozhodnutí podal fond odvolání. Dále probíhá další exekuční řízení v obdobné věci proti povinné Ing. Albině Marešové.
3. Obvodní soud pro Prahu 1 - sp.zn. 33 Nc 7968/2003 (účastníci řízení: oprávněný: CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s. v likvidaci, povinný: PhDr. Jan Mareš a Ing. Albina Marešová), exekuce náhrady škody ve prospěch oprávněného ve výši 71,600.000,- Kč s přísl. V této věci je projednáváno odvolání oprávněného proti usnesení Obvodního soudu pro Prahu 1, sp.zn. 33 Nc 7968/2003, jímž byla odložena exekuce proti Marešovým. O odvolání CIF, a.s. (též bylo podáno i exekutorem) dosud nebylo rozhodnuto.
4. Okresní soud v Kladně - sp.zn. 7 C 105/2003 účastníci řízení: žalobce: CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s. v likvidaci, žalovaný: PhDr. Jan Mareš, Ing. Albina Marešová, Mgr. Jiří Knop), předmět řízení: žaloba o určení neplatnosti kupní smlouvy (pozemky v okr. Kladno). Momentálně je řízení přerušeno do pravomocného rozhodnutí tr. soudu ve věci Ing. Marešové.

S ohledem na to, že nemovitosti v k.ú. Hostouň, které byly předmětem žaloby, byly již exekutorem zpeněženy, chystá se zpětvzetí žaloby. V současné době je z opatrnosti vyčkáváno rozhodnutí o odvolání proti odložení exekuce.

5. Městské státní zastupitelství v Praze, Policie ČR, Správa hl.m. Prahy SKPV – OHK, (oznamovatel: CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s. v likvidaci), trestní oznámení na osoby, které patrně spáchaly tr. čin podvodu podle § 250 odst. 1,4 tr.ř. v součinnosti s manželi Marešovými. Věc byla usnesením policejní komisařky odložena. Proti tomuto usnesení byla včas podána stížnost, o které bude rozhodovat Městské státní zastupitelství v Praze.
6. Obvodní soud pro Prahu 2 - sp.zn. 17 C 138/2005, účastníci řízení: žalobce: CONSUS INVESTIČNÍ FOND, a.s. v likvidaci, žalovaný: GINESTRA, s.r.o., žaloba o určení neplatnosti kupní smlouvy – nemovitosti ul. Odborů. Soudní řízení dosud probíhá, žalovaný odmítá žalobu jako nedůvodnou.
7. Je připravováno trestní oznámení na neznámého pachatele – ve věci padělání daňového dokladu ve věci manž. Marešových (potvrzení o převzetí 71 mil. Kč), v souvislosti s uplatněním padělaného dokladu jako argumentu pro odložení resp. zastavení exekuce.

23. Aktiva investičního fondu zatížená právy třetích osob.

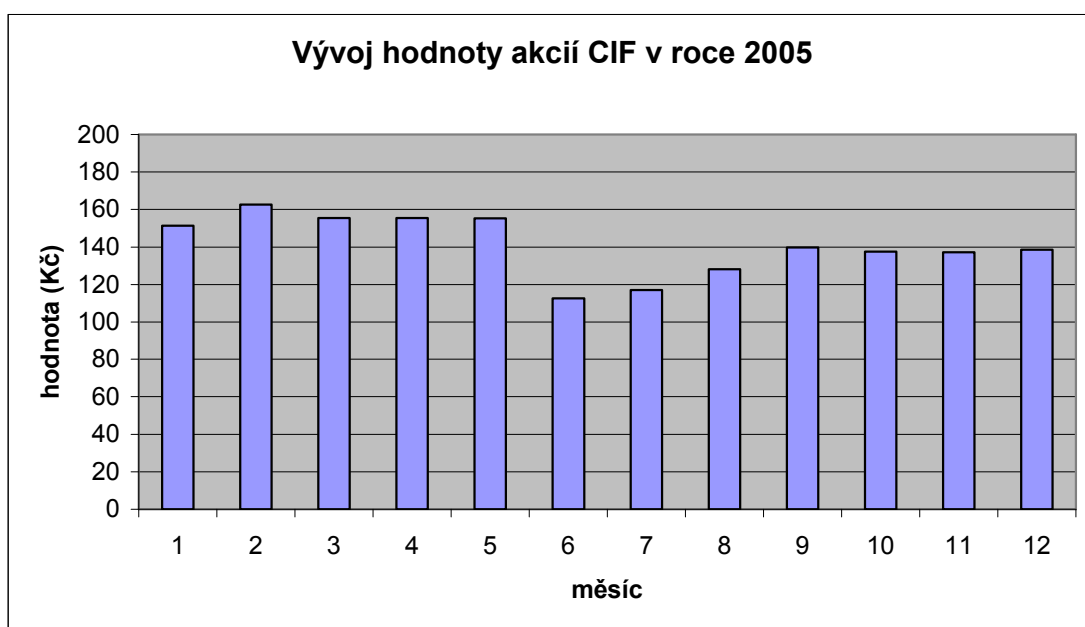
Aktiva fondu nejsou zatížena právy třetích osob.

24. Údaje podle příloh č. 2 (pozn. jde o přílohu „Informování o hospodářské situaci fondu kolektivního investování“, obsahující části Bilanční aktiva, Bilanční pasiva, Podrozvahová aktiva a pasiva, Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty), 3 (pozn. tato příloha je členěna na části „Dodatečné údaje k výroční zprávě investičního fondu nebo podílového fondu“, „Všechny náklady za správu investičního fondu nebo podílového fondu“ a „Struktura aktiv fondu - dělení aktiv podle směrodatné odchyly delta 12 hodnot aktiv fondu ke konci kalendářního měsíce vyjádřené jako průměrné roční odchyly“), 4 (pozn. příloha obsahuje části „Další údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo podílového fondu týkající se podrobnější struktury některých aktiv“, „Měnová struktura aktiv“, „Struktura aktiv podle zemí (sídla emitenta)“, „Struktura aktiv podle ekonomického sektoru emitenta“ a „Struktura aktiv podle uschovatele“) a 7 (pozn. příloha označená jako „Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě investičního fondu nebo investiční společnosti“, členěná na: „Průměrný počet zaměstnanců“, „Náklady na zaměstnance a na vedoucí zaměstnance“, „Struktura pasiv“, „Měnová struktura závazků“, „Struktura závazků podle zemí (sídlo věřitele)“, „Struktura závazků podle ekonomického sektoru věřitele“) k vyhlášce č. 271/2004 Sb.

Veškeré tyto údaje jsou vzhledem ke svému charakteru (jde o tabulky, sestavné dle instrukcí Komise pro cenné papíry) a rozsahu uvedeny ve výroční zprávě v samostatném oddíle.

25. Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě; pokud je investiční strategie investičního fondu vázána na pevně stanovený index (benchmark), uveďte se i vývoj tohoto pevně stanoveného indexu v rozhodném období v grafické podobě.

Akcie nejsou obchodovány na žádném veřejném trhu, v grafu (viz. níže) je proto uvedena hodnota čistého obchodního majetku na akcii podle pravidelné informační povinnosti fondu za jednotlivé měsíce roku 2005. Zlom mezi květnem a červnem 2005 je způsoben vytvoření opravné položky na zbývající část pohledávky za manžely Marešovými (do května 66%, od června 100%). Investiční strategie fondu není vázána na pevně stanovený index.



26. Skladba investičních nástrojů podle jednotlivých druhů a emitentů, pokud souhrn hodnot každého z těchto nástrojů přesahuje 1 % hodnoty majetku v investičním fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy.

Přehled akcií (jiné cenné papíry fond nevlastní) v portfoliu fondu k 31.12. 2005:

ISIN	název	počet v ks	nom.	kurz (Kč)	celkem (tis. Kč)
CZ0009093209	ČESKÝ TELECOM	10.500	100	524,50	5.507
CZ0005112300	ČEZ	9.150	100	736,60	6.737
CZ0008002854	IPB	2.000	100	0	0
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA	1.600	500	3.441	5.505
CS0005069459	PRAG REAL VYSOČANY	649	1000	0	0
CZ0008464153	STROJIMPORT	114	25	0	0
CZ0009091500	UNIPETROL	25.000	100	232,50	5.812
Celkem:					23.562

27. Identifikace dalších majetkových hodnot, pokud jejich hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku v investičním fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny na začátku období, přírůstků, úbytků, celkové pořizovací ceny na konci účetního období a oprávek a opravných položek (tvorba a použití).

Investičnímu fondu byla pravomocně přiznána (v letech 2003, 2004) pohledávka ve výši 71.600 tis. Kč z titulu náhrady škody proti manželům Marešovým. Je vedena exekuce (viz výše bod 22). Na tuto pohledávku fond vytvořil opravnou položku ve výši 100% její hodnoty. Dosud byla ve prospěch fondu získána v exekuci částka 2.274.290 Kč při dražbě nemovitostí v katastrálním území Praha – Štěrboholy a 1.763.220 Kč při dražbě nemovitostí v katastrálním území Hostouň u Prahy. Tyto částky dosud nebyly připsány ve prospěch fondu a stane se tak až po případném pravomocném zamítnutí návrhu na odložení exekuce (viz též bod 22). Částka bude snížena o odměnu exekutora.

Další významná aktiva:

Bankovní účty vedené u ČSOB	48.852.507,46 Kč
Cenné papíry (viz bod 26)	23.562.495 Kč

28. Údaj o dividendě, kterou obdrželi akcionáři investičního fondu v rozhodném období na jednu akcii.

V roce 2005 nebyly vypláceny žádné dividendy.

29. Údaje o osobě auditora nebo auditorské společnosti a zpráva auditora a jeho výhrady nebo připomínky v plném znění.

Audit prováděl Ing. Pavel Antoš, č. osvědčení 1416, společník společnosti AUDITORSKÁ A DAŇOVÁ KANCELÁŘ s.r.o., IČ: 64939090, Sídlo: Praha 3, Tachovské náměstí 3, PSČ 13000, s číslem osvědčení.

Kompletní zpráva auditora je uvedena v samotné části výroční zprávy.

V Praze dne 27. dubna 2006

Ing. Mgr. Antonín Továrek, likvidátor

CONSUS investiční fond, a. s. v likvidaci 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 2005

1. Obecné údaje

Název:	CONSUS INVESTIČNÍ FOND a.s. /zkráceně CIF,a.s./ 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 běžně obchodovány v RM-systému, ale po vstupu investičního fondu do likvidace bylo obchodování s nimi zastaveno.

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 likvidátor Mgr.Ing. Antonín Továrek. Jmenováním likvidátora společnosti nebylo valnou hromadou odvoláno představenstvo ani dozorčí rada.

Představenstvo pracuje ve složení:

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

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.

V roce 2005 nebyly provedeny žádné změny v obchodním rejstříku. Společnost neuzavřela žádnou ovládací smlouvu ani smlouvu o převodu zisku.

Údaje o fyzických a právnických osobách, které mají podstatný vliv nebo rozhodující vliv: Podle §39 odst.1 vyhlášky č. 500/2002 Sb. a §22 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb. se za podstatný vliv, není-li prokázán opak, považuje dispozice nejméně s 20% hlasovacích práv. Nabytí tak vysokého podílu bylo oznámeno v roce 2002, kdy skupina osob jednajících ve shodě Středisku cenných papírů nahlásila dosažení podílu 22,80 % (konkrétně šlo o tyto osoby: PhDr. Vratislav Šlajer, BcA. Vratislav Šlajer, CONSUS, poradenské družstvo, Eva Kohoutová).

V roce 2005 měl fond v přepočtu 1 zaměstnance. Na zaměstnance a členy statutárních orgánů byly vynaloženy osobní náklady v celkové výši 1.141,- tis. Kč. Z této částky činily odměny statutárním orgánům 260,- tis. Kč. Kromě jednoho stálého zaměstnance, generálního ředitele, zaměstnává investiční fond 2 zaměstnance na dohodu o pracovní činnosti s nepatrným rozsahem pracovní doby. Tito zaměstnanci v přepočtu neovlivní celkový stav.

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.

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 oceněn cenou pořízení, při prodeji se snižuje portfolio v průměrné ceně.

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 roce 1996 byly na návrh Komise pro cenné papíry odepsány v cenách, za které se obchodovaly na veřejných trzích k datu vzniku ztráty. Takto nevypořádaných 243.620,- tis. Kč, představují rozdíl mezi cenou pořízení a tržní cenou odcizených cenných papírů ke dni vzniklé ztráty. Částka byla v hodnoceném období roku 2005 odepsána z nevypořádaných oceňovacích rozdílů do mimořádných nákladů. Tato transakce 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 2004 vytvořena opravná položka ve výši 66 %, do 100 % byla vytvořena opravná položka v roce 2005.

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 2005 nepořídil investiční fond žádný hmotný a nehmotný investiční majetek.

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 84,85 % 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 je vytvořena 100 % opravná položka. Krátkodobé pohledávky jsou ve lhůtě splatnosti a představují je pouze zálohy na různé publikace a zálohu exekutorovi.

Závazky po lhůtě splatnosti nejsou žádné.

V průběhu roku 2005 prodal investiční fond ze svého portfolia 5.000 kusů akcií Českého Telecomu, 20.000 kusů akcií ČEZ, 40.000 kusů akcií Unipetrolu a 476 kusů akcií Philip Morris. Cena pořízení těchto 4 titulů činila 9.319 tis. Kč, prodejní cena pak 35.493 tis. Kč. Zisk z prodeje cenných papírů pokryl veškeré daňové ztráty za předcházejících 5 let. Investiční fond klasicky neobchoduje s cennými papíry, protože likvidace fondu toto neumožňuje.

Základní kapitál investičního fondu zůstal v nezměněné výši a činí 522.861,- tis. Kč. Vlastní kapitál činí 71.833 tis. Kč a vyjadřuje hodnotu jedné akcie ve výši 137,38 Kč.

Cenné papíry investičního fondu byly veřejně obchodovatelné. V roce 2004 bylo z důvodu vstupu do likvidace pozastaveno jejich obchodování v RM-systému.

Za rok 2005 vykázal investiční fond účetní ztrátu po zdanění ve výši 244.462,- tis. Kč. Na účetním zisku má hlavní podíl tvorba opravné položky k dlouhodobé pohledávce ve výši 46.655 tis. Kč a odpis nevypořádaných kurzových rozdílů z odcizeného portfolia ve výši 243.620 tis. Kč do mimořádných nákladů.

V Praze dne 24. 4. 2006
Komerio Trade, a. s.
Zpracovala: Těhlová

Za investiční fond: