

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK 2011

**HARVARD CAPITAL and
CONSULTING investiční společnost
a.s. v likvidaci**

březen 2012

Vážení akcionáři,
jménem statutárního orgánu společnosti HARVARD CAPITAL and CONSULTING
investiční společnost a.s. v likvidaci Vám předkládáme výroční zprávu za rok 2011 s

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

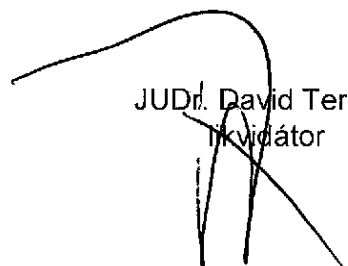
- I.1. Identifikační údaje
- I.2. Údaje o majetkových účastech
 - I.2.1 Účast na podnikání společnosti nad 20% základního kapitálu
 - I.2.2 Účast na podnikání jiných osob nad 20% jejich základního kapitálu
- I.3. Údaje o orgánech správy a organizační struktura

II. ÚDAJE O FINANČNÍ SITUACI

- II.1. Zveřejňované údaje z roční účetní závěrky
 - II.1.1 Rozvaha
 - II.1.2 Výsledovka
 - II.1.3 Vybrané ukazatele
- II.2. Komentář k výsledkům hospodaření
 - II.2.1 Majetek společnosti
 - II.2.2 Výsledek hospodaření
 - II.2.3 Návrh na vypořádání hospodářského výsledku r. 2011

III. ZPRÁVA AUDITORA

- IV. Přílohy :
 - Příloha k účetní závěrce k 31.12.2011
 - Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
 - Zpráva představenstva za rok 2011


JUDr. David Termer
likvidátor

I. Základní údaje

I.1. IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE

Název obchodní firmy : **HARVARD CAPITAL and CONSULTING**

Sídlo : Praha 4, Ohradní 65, PSČ 140 00

IČ : 00676900

Právní forma : Akciová společnost

Předmět podnikání : - kolektivní investování ve smyslu zák.č. 248/1992 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech ve znění zák.č.591/1992 Sb., 600/1992 Sb., 61/1996 Sb. a 151/1996 Sb.

Emitované akcie :	Počet	Druh akcií	Nominál
	80 000	na jméno	1 000

Kod ISIN : negativní

Obchodovatelnost : Akcie nejsou registrované

I.2. ÚDAJE O MAJETKOVÝCH ÚČASTECH

I.2.1 Účast na podnikání společnosti nad 20% základního kapitálu

Clariano Holding Inc.	100,00%
-----------------------	---------

I.2.2 Účast na podnikání jiných osob nad 20% jejich základního kapitálu

negativní	0,00%
-----------	-------

I.3. ÚDAJE O ORGÁNECH SPRÁVY A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

I.3.1 Údaje o orgánech správy

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Její zasedání se koná nejméně jednou za kalendářní rok. Svolává ji představenstvo a to tak, aby se konala nejpozději do šesti měsíců od konce posledního účetního období.

I.3.2 Presentace členů představenstva

předseda	Ing. Boris Vostrý, CSc.
člen	JUDr. Jana Sainerová
člen	RNDr. Radoslav Smetana
likvidátor	JUDr. David Termer

I.3.3 Presentace členů dozorčí rady

člen	Ing. Drahomír Ziegler
člen	JUDr. Jiří Podzimek
člen	Doc. JUDr. Jan Josl, CSc.

II. ÚDAJE O FINANČNÍ SITUACI

II.1. Zveřejňované údaje z roční účetní závěrky

II.1.1. Rozvaha (tis.Kč)

	běžný rok	minulý rok	předmin.rok
AKTIVA CELKEM	137 373	139 402	138 726
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0
Dlouhodobý majetek	247	238	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	247	238	0
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
Podíly v ovládaných a řízených osobách	0	0	0
Oběžná aktiva	137 126	138 802	138 711
Zásoby	0	0	0
Dlouhodobé pohledávky	0	0	0
Krátkodobé pohledávky	461	817	386
Krátkodobý finanční majetek	136 665	137 985	138 325
Časové rozlišení	0	362	15
PASIVA CELKEM	137 373	139 402	138 726
Vlastní kapitál	11 295	10 906	9 175
Základní kapitál	80 000	80 000	80 000
z toho zákl.kapitál zapsaný v OR	80 000	80 000	80 000
Kapitálové fondy	18 509	18 509	18 509
Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	658	658	658
Výsledek hospodaření minulých let	-88 261	-89 992	-90 189
Výsledek hospodaření běžného účetního období	389	1 731	197
Cizí zdroje	126 078	128 493	129 551
Rezervy	0	0	71
Dlouhodobé závazky	0	0	0
Krátkodobé závazky	126 078	128 493	129 480
Bankovní úvěry a výpomoci	0	0	0
Bankovní úvěry dlouhodobé	0	0	0
Časové rozlišení	0	3	0

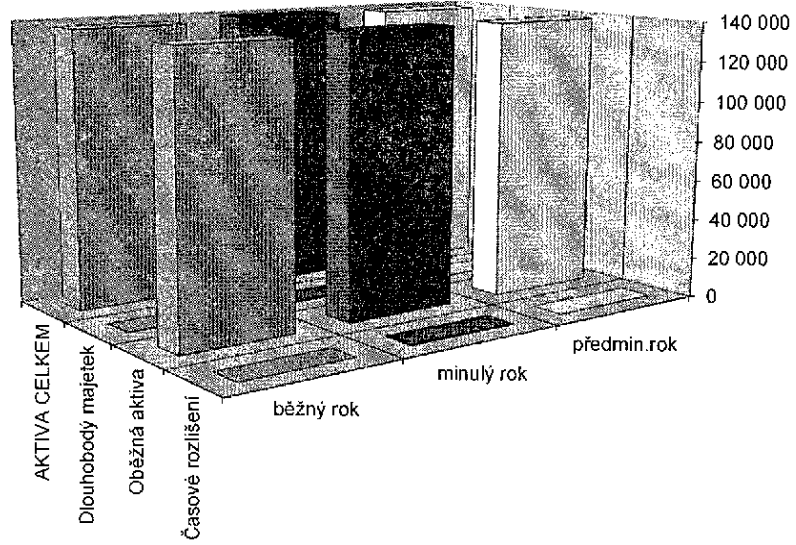
II.1.2 Výsledovka (tis.Kč)

	běžný rok	minulý rok	předmin.rok
Tržby za prodej zboží a Výkony	489	53 013	0
Tržby za prodej zboží a Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	489	53 013	0
Změna stavu zásob vlastní činnosti	0	0	0
Aktivace	0	0	0
Náklady vynaložené na prodané zboží a Výkonová spotřeba	2 578	1 518	1 673
Přidaná hodnota	-2 089	51 495	-1 673
Osobní náklady	0	0	0
Odpisy dlouhod. nehmotného a hmotného majetku	81	7	0
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	3 446	0	0
Jiné provozní výnosy	121	134	0
Jiné provozní náklady	180	20	0
Provozní výsledek hospodaření	1 217	51 602	-1 673
Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	0	0	0
Jiné finanční výnosy	1 456	1 693	1 926
Jiné finanční náklady	1 876	51 635	7
Finanční výsledek hospodaření	-420	-49 942	1 919
Daň z příjmů za běžnou činnost	408	0	49
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	389	1 660	197
Mimořádné výnosy	0	71	0
Mimořádné náklady	0	0	0
Mimořádný výsledek hospodaření	0	71	0
Výsledek hospodaření za účetní období	389	1 731	197

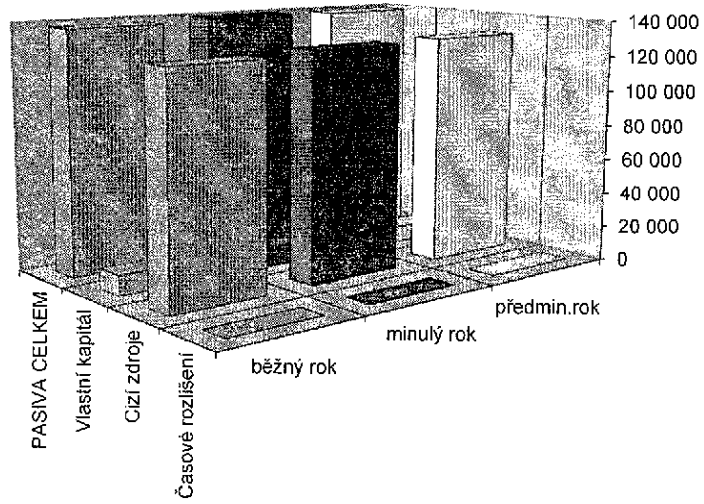
II.1.3 Vybrané ukazatele

	běžný rok	minulý rok	předmin.rok
Vlastní kapitál a ostatní pasiva v tis. Kč	11 295	10 909	9 175
VK + ciz.pasiva na 1000 Kč ZK v Kč	141	136	115
Likvidita běžná	1,09	1,08	1,07
Likvidita peněžní	1,08	1,07	1,07
Obrátka finančních investic	0	0	0
Přijaté úroky (v tis. Kč)	1 456	1 693	1 926
VI. kap. na 1000,- Kč zákl. kap. v Kč	141,19	136,33	114,69
Skladba majetku v % z aktiv celkem	100,00	100,00	100,00
- cenné papíry	0,00	0,00	0,00
- nemovitosti	0,00	0,00	0,00
- ostatní	100,00	100,00	100,00

Struktura aktiv



Struktura pasiv



II.2. Komentář k výsledkům hospodaření

II.2.1 Majetek společnosti

V průběhu roku 2011 došlo k nárůstu majetku společnosti na úrovni vlastního kapitálu o 389 tis.Kč. Cizí zdroje společnosti k datu roční účetní závěrky poklesly v porovnání s jejich stavem v minulém roce o 2415 tis.Kč.

Celkový pokles bilanční sumy majetku o	2 029 tis.Kč	se promítl v aktivech :
* nárůstem stavu dlouhodobého nehmotného majetku ve stavu netto o		9 tis.Kč
* poklesem stavu pohledávek ve stavu netto o		356 tis.Kč
* poklesem stavu krátkodobého finančního majetku ve stavu netto o		1 320 tis.Kč
* poklesem stavu časového rozlišení ve stavu netto o		362 tis.Kč

Při hodnocení bonity portfolia finančního majetku v pořizovací ceně 5800 tis. Kč byla jeho celková hodnota snížena celkem o 5800 tis.Kč, tedy celkem na 0 tis.Kč.

Hodnota pohledávek v nominální částce 11763 tis.Kč byla snížena opravnými položkami o 11302 tis.Kč.

II.2.2 Výsledek hospodaření

V roce 2011 společnost vytvořila zisk v celkové hodnotě 389 tis.Kč. Z toho provozní výsledek hospodaření činil 1217 tis.Kč a finanční výsledek hospodaření -420 tis.Kč.

Z celkových nákladů 1677 tis.Kč měly na konečný výsledek hospodaření vliv zejména :

* Služby	2 578 tis.Kč
* Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a	-3 446 tis.Kč
* Ostatní provozní náklady	180 tis.Kč
* Ostatní finanční náklady	1 876 tis.Kč
* Daň z příjmů za běžnou činnost	408 tis.Kč

Rozhodujícími položkami celkových výnosů 2066 tis. Kč byly :

* Výkony	489 tis.Kč
* Ostatní provozní výnosy	118 tis.Kč
* Ostatní finanční výnosy	1 456 tis.Kč

II.2.3 Návrh na vypořádání zisku roku 2011

Dle dosavadních závěrů bude statutární orgán společnosti valné hromadě společnosti navrhopvat vypořádání hospodářského výsledku za rok 2011 v konečné částce 388 588,27 Kč takto :

- | | |
|--|---------------|
| * přiděl do rezervního fondu | 19 429,00 Kč |
| * uhradit ztráty minulých období ve výši : | 369 159,27 Kč |

II.3 Doplnující informace

- *) Žádné osoby v rozhodném období nejednaly s investiční společností ve shodě.
- *) Investiční společnost nebyla v rozhodném období účastníkem žádného soudního sporu.
- *) Společnost v účetním období 2011 neměla žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.
- *) Společnost v účetním období 2011 neměla žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.
- *) Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

**Výroční zpráva investiční společnosti nad rámec zákona o účetnictví dle Vyhlášky České národní banky
č. 194/2011 Sb., ze dne 27. června 2011**

k datu 31.12.2011

název investiční společnosti **HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci**

sídlo Praha 4, Ohradní 65, PSČ 140 00

IČ 00676900

a) informace o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období V hodnoceném období ke změně nedošlo

b) informace o fondech kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností,

název	IČ	založen	ukončen
Harvardský Garanční a Násobkový podílový Fond HC&C i.s., a.s.	60434333	8.11.1993	31.3.1996
Harvardský Fond Textilního Průmyslu HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164999	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Sklářského Průmyslu HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164778	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Stavebních Hmot a Podniků HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164727	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Chemického Průmyslu a Biotechnologií HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164689	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Strojrenství a Hutnictví HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164808	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Telekomunikační HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164751	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Dividendový II. HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60166665	29.9.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Potravinářského Průmyslu HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164794	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Růstový Fond II. HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60166606	29.9.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Bankovních a Finančních Služeb HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164662	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Cestovního Ruchu HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164671	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Důchodového Spoření HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60165111	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Stavebních Úspor HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164760	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Papírenského a Dřevozpracujícího Průmyslu HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164719	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Pojišťoven HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164646	30.8.1993	18.11.1997
Harvardský Fond Společnosti se Zahraničním Kapitálem HC&C i.s., a.s., otevřený podílový fond	60164638	30.8.1993	18.11.1997

c) informace o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek,

Vzhledem k tomu, že byly na základě usnesení Policie ČR ČTS: OKFK-123/8-2003-I ze dne 28.7.2003 jsou stále zablokovány peněžní prostředky ve výši 100.364 tis. Kč, nebylo na rozdíl od ostatních podílových fondů započato s činnostmi nezbytnými pro zajištění výplat závazků vůči podílníkům Harvardský Garanční a Násobkový podílový Fond HC&C i.s., a.s..

e) informace o osobách, které měly kvalifikovanou účast na investiční společnosti, byť jen po část rozhodného období, s uvedením druhu a výše účasti na investiční společnosti, spolu s uvedením doby, po kterou měly kvalifikovanou účast na investiční společnosti,

dle dostupných informací byla v průběhu rozhodného období jediným akcionářem společnosti CLARIANO Holding Inc., se sídlem British Virgin Islands, Pasea Estate, Road Town, Tortola.

f) informace o osobách, na kterých měla investiční společnost kvalifikovanou účast, byť jen po část rozhodného období, s uvedením výše a typu kvalifikované účasti a hospodářského výsledku těchto osob, spolu s uvedením doby, po kterou investiční společnost měla kvalifikovanou účast na těchto osobách, pokud nejsou k dispozici auditované hospodářské výsledky těchto osob, uvede investiční společnost hospodářské výsledky neauditované a tuto skutečnost vyznačí,

společnost držela v průběhu hodnoceného období 5.700 ks akcií společnosti Harvardský průmyslový holding, a.s. - v likvidaci v celkové nominální hodnotě 5.700.000,- Kč a účastí 0,03 %. Výsledky hospodaření této společnosti nemá investiční společnost k dispozici.

g) informace o osobách, které byly s investiční společností personálně propojené, byť jen po část rozhodného období, s uvedením způsobu propojení a doby propojení,

nejsou známy žádné osoby, které by byly v průběhu hodnoceného období se společností personálně propojené

h) informace o osobách, které se neuvádějí podle písmen e) až g) a které jednaly v rozhodném období s investiční společností ve shodě

nejsou známy žádné personálně propojené osoby, které by v průběhu hodnoceného období jednaly se společností ve shodě

i) informace o soudních nebo rozhodcích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je investiční společnost sama nebo na účet fondu kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká, v rozhodném období.

společnost nebyla v průběhu hodnoceného období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, který by se týkal jejího majetku.

V Praze, dne 22.3.2012

JUDr. David Termer

Ing. Miluše Kinovičová

Praha

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o auditu řádné účetní závěrky sestavené k 31.12.2011

provedeném ve společnosti

HARVARD CAPITAL and CONSULTING

investiční společnost a.s. v likvidaci

I. Údaje o společnosti:

1. Den zápisu do obchodního rejstříku: 16. říjen 1990, spisová značka B.279
2. Obchodní firma: HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci
3. Sídlo: Praha 4, Ohradní 65, PSČ 140 00
4. IČ: 00676900
5. Hlavní předmět podnikání:
 - kolektivní investování ve smyslu zákona č. 248/1992 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech ve znění zákona č. 591/1992 Sb., 600/1992 Sb., 61/1996 Sb. a 151/1996 Sb.
6. Základní kapitál společnosti: 80.000.000,- Kč. Je rozdělen na 80.000 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1.000,- Kč.
7. Rozvahový den: 31. prosince 2011

II. Audit provedla:

Auditor: Ing. Miluše Kinovičová oprávnění č. 1647
Auditované období: 1.1.2011 - 31.12.2011
Datum vyhotovení zprávy: 23. března 2012

III. Předmět a rozsah auditu:

Předmětem auditu je přiložená účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2011.

Podle § 20 odst. 1) a 2) zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů se ověřuje:

- zda účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví v souladu s použitými právními předpisy a účetními standardy,
- zda je výroční zpráva v souladu s účetní závěrkou.

Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření účetních záznamů a dalších informací prokazujících údaje účetní závěrky.

IV. Přílohy zprávy:

Výroční zpráva vč. Rozvahy, Výkazu zisku a ztráty a Přílohy a Zpráva o vztazích.

Výrok auditora

Výrok nezávislého auditora k řádné účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2011 je určený pro likvidátora akciové společnosti **HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci**.

Provedla jsem audit přiložené účetní závěrky k 31. prosinci 2011, která se skládá z rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace, v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsem povinna dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abych získala přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti a posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Jsem přesvědčená, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

Podle mého názoru řádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasív společnosti **HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci** k 31. prosinci 2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období roku 2011 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy platnými v České republice.

Výrok auditora k výroční zprávě a zprávě o vztazích

Ověřila jsem soulad výroční zprávy s účetní závěrkou za rok 2011, která je obsažena v této výroční zprávě, společnosti **HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci**. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán investiční společnosti. Mým úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsem provedla v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou.

Předložená výroční zpráva obsahuje informace stanovené zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a vyhláškou č. 194/2011 Sb., úprava některých pravidel v kolektivním investování.

Podle mého názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě za rok 2011 společnosti **HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci** ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou společnosti, z níž byly převzaty.

Ing. Miluše Kinovičová
Praha

Součástí výroční zprávy je zpráva o vztazích mezi propojenými osobami dle § 66a zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. Za úplnost a správnost této zprávy o vztazích mezi propojenými osobami je zodpovědný statutární orgán společnosti **HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci**. Mým úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsem provedla v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abych plánovala a provedla ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit.

Na základě mého ověření jsem nezjistila žádné skutečnosti, které by mě vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti **HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci** k 31. prosinci 2011 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

V Praze, dne: 23. března 2012



Miluše Kinovičová
Miluše Kinovičová
auditor
oprávnění č. 1647

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky
č. 500/2002 Sb.

ROZVAHA
v plném rozsahu
ke dni 31. prosinec 2011
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

**HARVARD CAPITAL and
CONSULTING investiční
společnost a.s. v likvidaci**

Sídlo nebo bydliště účetní
jednotky a místo podnikání liší-li
se od bydliště

Praha 4

Ohradní 65

PSČ 140 00

IČ
00676900

označ. a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Minulé úč.obd.
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	154 763	-17 390	137 373	139 402
B.	Dlouhodobý majetek	6 335	-6 088	247	238
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	335	-88	247	238
3.	Software	335	-88	247	238
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	200	-200		
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	200	-200		
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	5 800	-5 800		
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	5 800	-5 800		
C.	Oběžná aktiva	148 428	-11 302	137 126	138 802
C. III.	Krátkodobé pohledávky	11 763	-11 302	461	817
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	128		128	456
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy				351
8.	Dohadné účty aktivní	333		333	
9.	Jiné pohledávky	11 302	-11 302		10
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	136 665		136 665	137 985
C. IV. 1.	Peníze	13		13	15
2.	Účty v bankách	136 652		136 652	137 970
D. 1.	Časové rozlišení				362
D. I. 1.	Náklady příštích období				15
3.	Příjmy příštích období				347

ROZVAHA v plném rozsahu		ke dni 31. prosinec 2011	
označ.	PASIVA	Společnost: HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci	
a	b	Stav v běžném účet.období	Stav v minulém účet.období
		5	6
	PASIVA CELKEM	137 373	139 402
A.	Vlastní kapitál	11 295	10 906
A. I.	Základní kapitál	80 000	80 000
A. I. 1.	Základní kapitál	80 000	80 000
A. II.	Kapitálové fondy	18 509	18 509
A. II. 1.	Emisní úžio	18 509	18 509
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	658	658
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	658	658
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	-88 261	-89 992
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	140 243	138 512
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	-228 504	-228 504
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	389	1 731
B.	Cizí zdroje	126 078	128 493
B. III.	Krátkodobé závazky	126 078	128 493
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	247	420
7.	Stát - daňové závazky a dotace	349	
10.	Dohadné účty pasivní		350
11.	jiné závazky	125 482	127 723
C. I.	Časové rozlišení		3
C. I. 1.	Výdaje příštích období		3

Sestaveno dne: 29. únor 2012	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou: HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci
Právní forma účetní jednotky: Akciová společnost	Předmět podnikání: Kolektivní investování

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky
č. 500/2002 Sb.

VYKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v plném rozsahu
ke dni 31. prosince 2011
(v celých tisících Kč)

IC
00676900

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
HARVARD CAPITAL and
CONSULTING investiční
společnost a.s. v likvidaci
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání liší-li se od
bydliště
Praha 4
Ohradní 65
PSC 140 00

Označ. a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		sledovaném 1	minulém 2
II.	Výkony	489	53 013
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	489	53 013
B.	Výkonová spotřeba	2 578	1 518
2.	Služby	2 578	1 518
+	Přidaná hodnota	-2 089	51 495
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	81	7
E. 1.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku vyjma odpisu očního rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	81	7
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	3	
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	3	
G.	Změna stavu rezerv a oprávných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období (+/-)	-3 446	
IV.	Ostatní provozní výnosy	118	134
IV. 1.	Ostatní provozní výnosy vyjma odpisu očního rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	118	134
H	Ostatní provozní náklady	180	20
*	Provozní výsledek hospodaření	1 217	51 602

X.	Výnosové úroky	1 456	1 693
N.	Nakladové úroky	1 870	51 589
O.	Ostatní finanční náklady	6	46
*	Finanční výsledek hospodaření	-420	-49 942
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	408	
Q. 1.	- splatná	408	
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	389	1 660
XIII.	Mimořádné výnosy		71
*	Mimořádný výsledek hospodaření		71
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	389	1 731
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	797	1 731

Pozn:

Sestaveno dne: 29. únor 2012	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou. HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci
Právní forma účetní jednotky: Akciová společnost	Předmět podnikání: Kolektivní investování

PŘÍLOHA
k roční účetní závěrce
2011

dle dle vyhlášky č. 500/2002 Sb. a Českých účetních standardů v platném znění

Pozn.: V případě, že údaje v tabulkách jsou rozděleny horizontálně na 2 poloviny, pak vždy platí, že v levé polovině jsou údaje k rozvahovému dni běžného období a v pravé polovině k rozvahovému dni minulého období.

Společnost vstoupila do likvidace rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 29.5.2001, a to ke dni 30.6.2001. Dne 5.9.2001 vydala Komise pro cenné papíry rozhodnutí, kterým jmenovala likvidátora společnosti. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 10.10.2001. Dne 2.6.2011 byl zapsán v OR nový likvidátor JUDr. David Termer.

Na základě požadavku České národní banky bylo novým likvidátorem přistoupeno ke zpětné rekonstrukci a vyčlenění účetnictví 17 podílových fondů, která byla od data zrušení podílových fondů v letech 1996 a 1997 vedena v rámci účetnictví investiční společnosti.

Čl.II Obecné informace

1. Obchodní firma : **HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci**
Sídlo : **Praha 4, Ohradní 65, PSČ 140 00**
Právní forma : Akciová společnost
Předmět podnikání : - kolektivní investování ve smyslu zák.č. 248/1992 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech ve znění zák.č.591/1992 Sb., 600/1992 Sb., 61/1996 Sb. a 151/1996 Sb.
Datum vzniku : 16.října 1990

Osoby podílející se 20% a více na základním kapitálu :

k rozvahovému dni běžného období		k rozvahovému dni minulého období	
název	%	název	%
Clariano Holding Inc.	100,00	CLARIANO holding Inc., B.V.I.	100,00

Změny provedené v obchodním rejstříku :

Výpis z OR - příloha č.1

Změna likvidátora.	nebyly
--------------------	--------

Organizační struktura a její zásadní změny : Společnost nemá zpracovanou organizační strukturu.

Představenstvo : Ing. Boris Vostrý, CSc., předseda
JUDr. Jana Sainerová, člen
RNDr. Radoslav Smetana, člen

Dozorčí rada : Ing. Drahomír Ziegler, člen
JUDr. Jiří Podzimek, člen
Doc. JUDr. Jan Josl, CSc., člen

Likvidátor : JUDr. David Termer

2. Podíl v jiných podnicích nad 20% základního kapitálu (VK,ZK a výsl.hosp. v tis.Kč) :

k rozvahovému dni běžného období				k rozvahovému dni minulého období			
název a sídlo a % podílu	VK	ZK	Výsl.hosp.	název a sídlo a % podílu	VK	ZK	Výsl.hosp.
negativní, %	0	0	0	negativní			

Smluvní dohody mezi společníky, které zakládají rozhodovací právo bez ohledu na výši podílu na ZK těchto společností :

nebyly uzavřeny	nebyly uzavřeny
-----------------	-----------------

Ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku a povinnosti z nich vyplývající :

nebyly uzavřeny	nebyly uzavřeny
-----------------	-----------------

3. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců :

počet		tis.Kč		počet		tis.Kč	
zaměstnanci	z toho řídicí prac.	os.nákl.	z toho řídicí prac.	zaměstnanci	z toho řídicí prac.	os.nákl.	z toho řídicí prac.
0	0	0	0	0	0	0	0

Odměny statutárních orgánů :	0 tis.Kč	Odměny statutárních orgánů :	0 tis.Kč
Odměny dozorčích orgánů :	0 tis.Kč	Odměny dozorčích orgánů :	0 tis.Kč
Penzijní záv k bývalým členům orgánů	0 tis.Kč	Penzijní záv k bývalým členům orgánů	0 tis.Kč

4. Půjčky, úvěry, s uvedením úrokové sazby a hlavních podmínek, poskytnutá zajištění a ostatní plnění v peněžní a naturální formě akcionářům, společníkům, družstevníkům a členům statutárních, dozorčích a řídicích orgánů (v tis.Kč) :

akcionáři : nebyly poskytnuty	akcionáři : nebyly poskytnuty
-------------------------------	-------------------------------

statutární orgán : nebyly poskytnuty	statutární orgán : nebyly poskytnuty
dozorčí orgán : nebyly poskytnuty	dozorčí orgán : nebyly poskytnuty
řídící orgán : nebyly poskytnuty	řídící orgán : nebyly poskytnuty

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

1. Informace o použitých účetních metodách, zásadách a odchylkách od nich, jejichž znalost je významná pro posouzení finanční a majetkové pozice a výsledku hospodaření :

Informace o odchylkách od metod podle § 7 odst. 5 zákona o účetnictví s uvedením jejich vlivu na majetek a závazky, na finanční situaci a výsledek hospodaření účetní jednotky :

nebyly	nebyly
--------	--------

- 2.1. Způsob ocenění :

a) zásob nakoupených a vytvořených vlastní činností

zásoby nejsou vykazovány	zásoby nejsou vykazovány
--------------------------	--------------------------

b) dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku vytvořeného vlastní činností

není vykazováno	není vykazováno
-----------------	-----------------

c) cenných papírů a podílů, derivátů a části majetku a závazků zajištěné deriváty

CP v pořizovací ceně, oceňování váženým aritmet.průměrem. Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem oceňovány ekvivalencí k rozvahovému dni.	CP v pořizovací ceně, oceňování váženým aritmet.průměrem. Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem oceňovány ekvivalencí k rozvahovému dni.
--	--

d) příchovy a přírůstky zvířat

nejsou vykazovány	nejsou vykazovány
-------------------	-------------------

- 2.2. Způsob stanovení reprodukční pořizovací ceny u majetku oceněného v této ceně a pořizovací v průběhu úč.období :

není vykazován	není vykazován
----------------	----------------

- 2.3. Druhy nákladů souvisejících s pořízením, které se zahrnují do pořizovacích cen nakupovaných zásob, a druhy nákladů zahrnované do cen zásob stanovených na úrovni vlastních nákladů :

nejsou vykazovány	nejsou vykazovány
-------------------	-------------------

- 2.4. Podstatné změny způsobu oceňování, postupů odepisování a postupů účtování s uvedením důvodů těchto změn :

nebyly	nebyly
--------	--------

- 2.5. Způsob stanovení opravných položek k majetku, s uvedením zdroje informací pro stanovení výše opravných položek :

způsob stanovení opravných položek : kvalifikovaným odhadem.	způsob stanovení opravných položek : kvalifikovaným odhadem.
ostatní dlouh.fin majetek a krátk.fin.maj. *)	finanční majetek
5 800 tis.Kč	5 800 tis.Kč
pohledávky	pohledávky
11 302 tis.Kč	14 748 tis.Kč

- 2.6. Způsob sestavení odpisových plánů pro dlouhodobý majetek a použité odpisové metody při stanovení odpisů :

rovnoměrné odepisování DNHM § 32a zákona o daních z příjmů, shodné účetní a daňové odpisy	rovnoměrné odepisování DNHM § 32a zákona o daních z příjmů, shodné účetní a daňové odpisy
---	---

- 2.7. Způsob uplatnění při přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu :

směnné kurzy ČNB	směnné kurzy ČNB
------------------	------------------

- 2.8. Způsob stanovení reálné hodnoty u majetku a závazků, které se v souladu se zákonem oceňují reálnou hodnotou :

negativní	negativní
-----------	-----------

ČI.IV Doplňující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

1. Významné položky neuvedené v rozvaze nebo výkazu zisku a ztráty, jež jsou podstatné pro hodnocení finanční a majetkové pozice a výsledku hospodaření (tis.Kč) :

Skutečnost, že na základě usnesení Policie ČR ČTS: OKFK-123/8-2003-I ze dne 28.7.2003 byly zablokovány peněžní prostředky podílového fondu HGNF ve výši 100.364 tis. Kč, byla promítnuta již v samostatně vyčleněném účetnictví tohoto podílového fondu.	Skutečnost, že na základě usnesení Policie ČR ČTS: OKFK-123/8-2003-I ze dne 28.7.2003 byly zablokovány peněžní prostředky podílového fondu HGNF ve výši 100.364 tis. Kč, byla promítnuta již v samostatně vyčleněném účetnictví tohoto podílového fondu.
Účetní závěrka za rok 2011 byla sestavena samostatně za investiční společnost, bez majetku a závazků obhospodařovaných podílových fondů.	K datu účetní závěrky společnosti byly vyčleněny a na příslušné podílové fondy přeúčtovány závazky k podílníkům, včetně jím příslušejících zdrojů. Rovněž byly v této účetní závěrce za období od r. 1996 do r. 2010 ve výnosech promítnuty poplatky za obhospodařování podílových fondů a v nákladech úroky za použití peněžních prostředků podílových fondů.

2. Významné události v souladu s § 19 odst.5 zákona v období mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky :

nejsoú známy	nejsoú známy
--------------	--------------

3.1. Hmotný a nehmotný majetek kromě pohledávek (tis.Kč) :

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek	k rozvahovému dni běžného období				k rozvahovému dni minulého období			
	poř. cena	oprávky	zůst. cena	přecenění	poř. cena	oprávky	zůst. cena	přecenění
Zřizovací výdaje	0	0	0		0	0	0	
Nehm.výsl.výzk.a vývoj.	0	0	0		0	0	0	
Software	335	88	247		245	7	238	
Ocenitelná práva	0	0	0		0	0	0	
Goodwill	0	0	0		0	0	0	
Jiný DNHM	0	0	0		0	0	0	
Nedok.dl.nehm.majet.	0	0	0		0	0	0	
Poskyt.zál.na DNHM	0	0	0		0	0	0	
Celkem	335	88	247	0	245	7	238	0

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek	k rozvahovému dni běžného období				k rozvahovému dni minulého období			
	poř. cena	oprávky	zůst. cena	přecenění	poř. cena	oprávky	zůst. cena	přecenění
Pozemky	0	0	0		0	0	0	
Stavby	0	0	0		0	0	0	
Samostat.movité věci	200	200	0		378	378	0	
Pěstič.cel.trval.porostů	0	0	0		0	0	0	
Zákl.stádo a taž.zvíř.	0	0	0		0	0	0	
Jiný dl.hmot.majetek	0	0	0		0	0	0	
Nedokončený DHM	0	0	0		0	0	0	
Poskyt.zál.na DHM	0	0	0		0	0	0	
Oceň.rozdíly k nabyt.maj.	0	0	0		0	0	0	
Celkem	200	200	0	0	378	378	0	0

Lesní pozemky	m ²	m ² x 57,-Kč	0	m ²	m ² x 57,-Kč	0
---------------	----------------	-------------------------	---	----------------	-------------------------	---

Dlouhodobý finanční majetek	k rozvahovému dni běžného období		k rozvahovému dni minulého období	
	poř. cena	přecenění	poř. cena	přecenění
Podíly v ovládaných a řízených osobách	0	0	0	0
Podíly v úč.jednotkách pod podstatným vlivem	0	0	0	0
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	5 800	-5 800	5 800	-5 800
Půj.a úvěry ovlád.a řiz.os.a úč.jed.pod podst.vliv.	0	0	0	0
Jiný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouh.finanční majetek	0	0	0	0
Celkem	5 800	-5 800	5 800	-5 800

c) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený finančním leasingem bez DPH (v tis.Kč) :

Dlouhodobý hmotný majetek pořízený finančním leasingem bez DPH (v tis.Kč) :	k rozvahovému dni běžného období				k rozvahovému dni minulého období			
	součet splátek za celou dobu leasingu	uhrazené splátky k rozvahovému dni	zbývající splátky	z toho splatné do jednoho roku	součet splátek za celou dobu leasingu	uhrazené splátky k rozvahovému dni	zbývající splátky	z toho splatné do jednoho roku
Pozemky			0				0	
Stavby			0				0	
Samostat.movité věci			0				0	
Pěstič.celky trval.poros.			0				0	
Zákl.stádo a tažná zvíř.			0				0	
Jiný dl.hmotný majetek			0				0	

d) Hlavní přírůstky a úbytky dlouhodobého majetku (v tis.Kč) :

Změny v dlouhodobém majetku	k rozvahovému dni běžného období				k rozvahovému dni minulého období			
	přírůstky	úbytky v ZC	odpisy	přecenění	přírůstky	úbytky v ZC	odpisy	přecenění
Zřizovací výdaje				0				0
Nehm.výsl.výzk.a vývoj.				0				0
Software	90		81	0	245		7	0
Ocenitelná práva				0				0
Goodwill				0				0
Jiný DNHM				0				0
Nedok.dl.nehm.majet.				0				0
Poskyt.zál.na DNHM				0				0
Pozemky				0				0

Stavby				0					0
Samostat.movité věci				0					0
Pěstít.cel.trval.porostů				0					0
Zákl.stádo a taž.zvíř.				0					0
Jiný dl.hmot.majetek				0					0
Nedokončený DHM				0					0
Poskyt.zál.na DHM				0					0
Oceň.rozdily k nabyt.maj.				0					0
Dlouh.finanční majetek	0	0		0	0	0			0
Celkem	90	0	81	0	245	0	7		0

e) Souhrnná výše majetku neuvedeného v rozvaze (tis.Kč) :

Souhrnná výše majetku neuvedeného v rozvaze (tis.Kč) :	k rozvahovému dni běžného období	k rozvahovému dni minulého období
Nehmotný majetek	0	0
Hmotný majetek	0	0
celkem	0	0

Cizí majetek uvedený v rozvaze :

není vykazováno	není vykazováno
Doměrky splatné daně z příjmů za minulá účetní období	
není vykazováno	není vykazováno
Rozpis dlouhodobých bankovních úvěrů včetně úrokových sazeb a popisu zajištění úvěrů	
není vykazováno	není vykazováno
Přijaté dotace na investiční a provozní účely	
není vykazováno	není vykazováno

f) Zastavený hmotný majetek s uvedením povahy a formy zajištění :

není vykazován	není vykazován
----------------	----------------

g) Tržní a účetní rozdíly majetku :

viz.hodnoty přecenění v tab.a) b) c) d)	viz.hodnoty přecenění v tab.a) b) c) d)
---	---

h) Počet a jmenovitá hodnota dlouhodobých CP a majetkových účastí k rozvahovému dni běžného období:

finanční investice	k rozvahovému dni běžného období			k rozvahovému dni minulého období		
	Počet	Nom. hodnota (tis. Kč)	Výnos	Počet	Nom. hodnota (tis. Kč)	Výnos
Vklady a účasti	0	0	0	0	0	0
Zaknihované cen.papíry	0	0	0	0	0	0
Listinné cenné papíry	5 700	5 700	0	5 700	5 700	0
Celkem	5 700	5 700	0	5 700	5 700	0

z toho zahraniční finanční investice	k rozvahovému dni běžného období			k rozvahovému dni minulého období		
	Počet	Nom. hodnota (tis. Kč)	Výnos	Počet	Nom. hodnota (tis. Kč)	Výnos
Vklady a účasti	0	0	0	0	0	0
Zaknihované cen.papíry	0	0	0	0	0	0
Listinné cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0	0

3.2. Pohledávky :

k rozvahovému dni běžného období		k rozvahovému dni minulého období	
a) Po lhůtě splatnosti nad 180 dnů	0 tis.Kč	Po lhůtě splatnosti nad 180 dnů	2 tis.Kč
S dobou splatnosti nad 5 let	0 tis.Kč	S dobou splatnosti nad 5 let	0 tis.Kč
b) K podnikům ve skupině	0 tis.Kč	K podnikům ve skupině	0 tis.Kč
c) Kryté zástavním právem	0 tis.Kč	Kryté zástavním právem	0 tis.Kč
Rozpis odložené daňové pohledávky	0 tis.Kč	Rozpis odložené daňové pohledávky	0 tis.Kč
V ostatních pohledávkách jsou vykazovány pohledávky z titulu poskytnutých půjček DIKům, na které byla vytvářena opravná položka v celkové výši 11.302 tis.Kč, a které z důvodu toho, že není stanovena jejich splatnost, nejsou vykazovány jako pohledávky po lhůtě splatnosti.		V ostatních pohledávkách jsou vykazovány i pohledávky z titulu poskytnutých půjček DIKům, na které byla vytvářena opravná položka v celkové výši 14.747 tis.Kč, a které z důvodu toho, že není stanovena jejich splatnost, nejsou vykazovány jako pohledávky po lhůtě splatnosti.	

3.3. Vlastní kapitál k rozvahovému dni běžného období (v tis.Kč) :

a) Popis změn vlastního kapitálu :

b) Rozdělení zisku, způsob úhrady ztráty :

Položky	Základní kapitál	Emisní ažio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Rezervní fond	Ostatní fondy	Výsl.hosp. min.let	Výsl.hosp. běž.obd.
stav k 1.1.2011	80 000	18 509	0	0	658	0	-89 992	1 731

Vypořádání VH min.obd.							1 731	-1 731
Navýšení zákl. kapitálu								
Snížení zákl. kapitálu								
Vlastní akcie a podíly								
Změny zákl. kapitálu								
Úhrada ztrát min.obd.								
Výsl.hosp. běžn.obd.								389
Změna oc. kap. účastí								
stav k 31.12.2011	80 000	18 509	0	0	658	0	-88 261	389

c) Základní kapitál (v tis.Kč) :

Druh akcií	počet akcií	JH/ks	Jmenovitá hodnota	Nesplacený vklad	Lhůta splatnosti
na jméno	80000	1	80 000	0	Negativní
Celkem ZK v tis.Kč			80 000	0	

3.4. Závazky

k rozvahovému dni běžného období		k rozvahovému dni minulého období	
a) Po lhůtě splatnosti nad 180 dnů	80 tis.Kč	Po lhůtě splatnosti nad 180 dnů	229 tis.Kč
b) S dobou splatnosti nad 5 let	0 tis.Kč	S dobou splatnosti nad 5 let	0 tis.Kč
c) K podnikům ve skupině	0 tis.Kč	K podnikům ve skupině	0 tis.Kč
d) Kryté zástavním právem	0 tis.Kč	Kryté zástavním právem	0 tis.Kč
e) Neuvedené v rozvaze	0 tis.Kč	Neuvedené v rozvaze	0 tis.Kč
Splatné závazky soc. a zdrav. poj.	0 tis.Kč	Splatné závazky soc. a zdrav. poj.	0 tis.Kč
Významné potencionální ztráty	viz. opravné položky	Významné potencionální ztráty	viz. opravné položky
Rozpis odloženého daňového závazku	0 tis.Kč	Rozpis odloženého daňového závazku	0 tis.Kč
Výše daňových nedoplatků u Fú	0 tis.Kč	Výše daňových nedoplatků u Fú	0 tis.Kč

3.5. Zákonné a ostatní (účetní) rezervy (tis.Kč) :

k rozvahovému dni běžného období				k rozvahovému dni minulého období			
rezerva	poč.stav	tvorba	čerpání	rezerva	poč.stav	tvorba	čerpání
nebyla tvořena	0	0	0	rezerva na závazky vůči podílníkům	71	0	71

3.6. Výnosy z běžné činnosti :

k rozvahovému dni běžného období		k rozvahovému dni minulého období	
Výnosy	podíl v %	Výnosy	podíl v %
tuzemsko	100	tuzemsko	100
zahraničí	0	zahraničí	0
celkem	100	celkem	100

3.7. Výdaje vynaložené na výzkum a vývoj :

k rozvahovému dni běžného období	k rozvahovému dni minulého období
0 tis.Kč	0 tis.Kč

3.8. Údaje o přeměnách :

- a) Struktura vlastního kapitálu po přeměně společnosti a její vznik viz bod 3.3 a)
b) Fond z přecenění negativní
c) Další významné údaje ve vztahu k přeměnám společnosti negativní

3.9. Celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi nebo auditorské společnosti za účetní období v členění na :

a) povinný audit účetní závěrky	96 tis. Kč	povinný audit účetní závěrky	96 tis. Kč
b) jiné ověřovací služby	0 tis. Kč	jiné ověřovací služby	0 tis. Kč
c) daňové poradenství	0 tis. Kč	daňové poradenství	0 tis. Kč
d) jiné neauditorské služby	0 tis. Kč	jiné neauditorské služby	0 tis. Kč

ČI.V Přehled o peněžních tocích (cash flow)

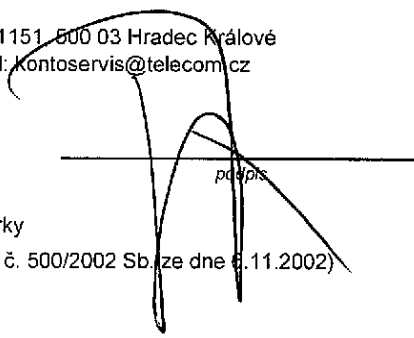
viz.příloha č.2 - cash flow k 31.12.2011 (dle vyhlášky č. 500/2002 Sb. ze dne 6.11.2002)

V Praze, dne : 29.2.2012

Zpracoval : KONTO SERVIS, akciová společnost, Hradecká 1151, 500 03 Hradec Králové
Ing. Milan Meduna, tel.: +420 495 518 745, e-mail: kontoservis@telecom.cz

Schválil: JUDr. David Termer
likvidátor

Přílohy: příloha č.1 - výpis z OR platný ke dni účetní závěrky
příloha č.2 - cash flow k 31.12.2011 (dle vyhlášky č. 500/2002 Sb. ze dne 6.11.2002)



V ý p í s
z obchodního rejstříku, vedeného
Městským soudem v Praze
oddíl B, vložka 279

!!! U P O Z O R N Ě N Í !!!

Tento výpis má pouze **informativní** charakter.
Data pro jeho vytvoření byla získána z počítačové sítě INTERNET. V případě, že se domníváte, že obsahuje chyby, obraťte se prosím na rejstříkový soud.

Datum zápisu: 16.října 1990

Obchodní firma: HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci

Sídlo: Praha 4, Ohradní 65, PSČ 140 00

Identifikační číslo: 006 76 900

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání:
- kolektivní investování ve smyslu zák.č. 248/1992 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech ve znění zák.č. 591/1992 Sb., 600/1992 Sb., 61/1996 Sb. a 151/1996 Sb.

Statutární orgán - představenstvo:

předseda: ing. Boris Vostrý, CSc., dat. nar. 25.08.1947
Praha 6, Sartoriova 28/13, PSČ 160 00

člen představenstva: JUDr. Jana Sainerová, dat. nar. 27.05.1942
Praha 7, Kostelní 26, PSČ 170 00

člen představenstva: RNDr. Radoslav Smetana, dat. nar. 03.08.1934
Praha 5, Pechlátova 3, PSČ 150 00

Listiny o právních úkonech za společnost podepisuje
1) předseda představenstva, nebo
2) dva členové představenstva společně.
Všichni tak činí tím způsobem, že k vypsání názvu společnosti či otisku razítka společností připojí svůj podpis s uvedením funkce v představenstvu společnosti.

Likvidátor:
JUDr. David Termer, dat. nar. 12.02.1968
Praha 1, Nové Město, Opatovická 165/10, PSČ 110 00

Dozorčí rada:

člen dozorčí rady: Ing. Drahomír Ziegler, dat. nar. 05.11.1949
Praha 9, Prachovská 1452/16, PSČ 190 00

člen dozorčí rady: JUDr. Jiří Podzimek, dat. nar. 31.12.1951
Praha 4, Psohlavců 1498, PSČ 147 00

člen dozorčí rady: Doc. JUDr. Jan Josl, CSc., dat. nar. 24.03.1930
Praha 6, Šestidomí 6, PSČ 160 00

Akcie:

80 000 ks akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč

Základní kapitál: 80 000 000,- Kč

Ostatní skutečnosti:

- Údaje o zřízení společnosti:

Akciová společnost byla založena jednorázově dle ustanovení § 25 zák.č. 104/90 Sb., zakladatelskou smlouvou ze dne 5.10.1990 se dohodli zakladatelé ing. Pužlej a ing. Stehlik na složení představenstva, dozorčí rady, revizorovi účtů, byly schváleny stanovy společnosti.

- Jediný akcionář: Clariano Holding Inc. se sídlem British Virgin Islands, Pasea Estate, Road Town, Tortola.

- Jediný akcionář společnosti přijal rozhodnutí o zvýšení základního jmění upsáním nových akcií s využitím přednostního práva.

- částka, o níž má být zákl. jmění zvýšeno - 20 mil. Kč,

- upisování akcií nad částku navrhovaného zvýšení se nepřipouští,

- počet nových upisovaných akcií - 20 000 ks o jmenovité hodnotě 1.000,-Kč,

- druh, forma - kmenové, listinné,

- akcie budou upsány s využitím přednostního práva jediného akcionáře,

- emisní kurz jedné upsané akcie o jmenovité hodnotě 1.000,-Kč35.000,-Kč, z toho činí emisní ážio u jedné akcie 34.000,-Kč,

- celkový emisní kurz 700 mil. Kč,

- celkové emisní ážio 680 mil. Kč,

- účet k upsání pen. vkladu: KB pobočka Praha 4, č.ú.: 6281290207/0100,

- lhůta k upsání emisního kurzu - do 30ti dnů po zápisu usnesení do obchodního rejstříku - 30% jm. hodnoty + emisní ážio, do 1 roku 100% emisního kurzu.

- Jediný akcionář zrušil svoje usnesení o zvýšení základního jmění společnosti peněžítým vkladem učiněné 25.02. 1998 v plném rozsahu.

- Jediný akcionář společnosti přijal rozhodnutí o zvýšení základního jmění upsáním nových akcií s využitím přednostního práva

- částka, o níž má být základní jmění zvýšeno - 20 mil. Kč,

- upisování akcií nad částku navrhovaného zvýšení se nepřipouští

- počet nových upisovaných akcií - 20 000 ks o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč,

- druh, forma - kmenové, listinné,

- akcie budou upsány s využitím přednostního práva jediného akcionáře,

- emisní kurz jedné upsané akcie o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč bude činit 35.000,- Kč, z toho činí emisní ážio u jedné akcie 34.000,- Kč,

- celkový emisní kurz 700 mil. Kč,
- celkové emisní ážio 680 mil. Kč,
- jediný akcionář společnosti rozhodl, že základní jmění společnosti bude navýšeno nepeněžitým vkladem tvořeným pohledávkou jediného akcionáře,
- upisovatel je povinen upsat a zároveň splatit 100% jmenovité hodnoty upsaných akcií do 30 dnů po zápisu tohoto rozhodnutí do obchodního rejstříku.
- Investiční společnost byla zrušena s likvidací ke dni 30. června 2001 rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady.

Tento výpis je neprodejný a byl pořízen na Internetu (<http://www.justice.cz>).

Dne: 07.01.12 08:43:16

Údaje platné ke dni 06.01.2012, 6:00

Přehled o peněžních tocích (cash flow)

ke dni 31. prosinec 2011

Společnost: HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci			Běžné období	Minulé období
pol. a	TEXT b	řádek c	částka d	částka e
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	01	137 985	138 325
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)				
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním (+/-)	02	-797	1 660
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	03	-2 954	49 832
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-)	(+/-) 04	81	7
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	(+/-) 05	-3 446	-71
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	(+/-) 06	-3	
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	(-) 07		
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků, a vyúčtované výnosové úroky	(+/-) 08	414	49 896
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	(+/-) 09		
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	10	-2 157	51 492
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	11	1 446	-1 762
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	(-/+) 12	718	-778
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasívních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasívních	(+/-) 13	-2 718	-984
A.2.3.	Změna stavu zásob	(-/+) 14	3 446	
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(-/+) 15		
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	16	-711	49 730
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	(-) 17	-1 870	-51 589
A.4.	Přijaté úroky	(+) 18	1 456	1 693
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období	(-) 19	-108	
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mim.účetními případy, které tvoří mim.výsledek hospodaření včetně uhrazené splatné daně z příjmů z mim.činnosti	(+/-) 20		71
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	(+) 21		
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	22	-1 233	-95
Peněžní toky z investiční činnosti				
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	(-) 23	-90	-245
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	(+) 24	3	
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	(-) 25		
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	26	-87	-245
Peněžní toky z finančních činností				
C.1.	Dopady změn dlouh. závazků, popřípadě takových krátk. závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry) na peněž. prostř. a peněž. ekvivalenty	(+/-) 27		
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	(+/-) 28		
C.2.1.	Zvýšení peněž. prostř. a peněž. ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, popříp. rezervního fondu včetně složených záloh na toto zvýšení	(+) 29		
C.2.2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům	(-) 30		
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	(+) 31		
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky	(+) 32		
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	(-) 33		
C.2.6.	Vyplacené divid. nebo pod. na zisku vč. zapl. srážk. daně vztahující se k těmto nárokům a vč. fin. vypoř. se společníky v.o.s. a komplementáři k.s.	(-) 34		
C.3.	Přijaté dividendy a podíly na zisku s výjimkou podniků, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost	(+) 35		
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	36		
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	37	-1 320	-340
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	38	136 665	137 985

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

(mezi ovládanou osobou, tj. mezi zpracovatelem zprávy a ovládající osobou a mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, podle ust. §66a odst. 9 obch.zák., jako příloha výroční zprávy)

1. Ovládaná osoba (společnost) :

**HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci,
IČ: 00676900, se sídlem Praha 4, Ohradní 65, PSČ 140 00**

2. Smlouvy uzavřené v roce 2011 mezi propojenými osobami s popisem protiplnění :

V roce 2011 neuzavřela společnost s propojenými osobami žádnou smlouvu.

3. Jiné právní úkony učiněné v roce 2011 v zájmu propojených osob s popisem protiplnění, kterého se dostalo ovládané osobě :

Společnost neučinila žádné jiné právní úkony ve prospěch propojených osob (než smlouvy uvedené pod bodem 2.)

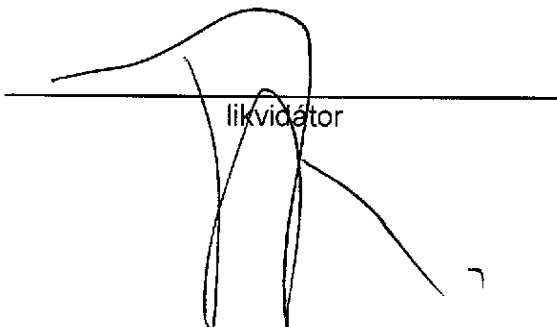
4. Ostatní opatření přijatá nebo uskutečněná v roce 2011 v zájmu nebo na popud propojených osob ovládanou osobou s popisem protiplnění a výhod a nevýhod pro ovládanou osobu :

V roce 2011 nebyla společností přijata ani uskutečněna žádná ostatní opatření v zájmu nebo na popud propojených osob.

5. Újmy vzniklé ovládané osobě ze smluv ad 2.a jiných právních úkonů ad 3.a z ostatních opatření ad 4.a jejich úhrada :

Ze smluv uzavřených s propojenými osobami, z jiných právních úkonů a z přijatých a uskutečněných opatření společnosti v roce 2011 nevznikla újma.

V Praze, dne 20.1.2012


likvidátor

**Zpráva likvidátora
o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok
2011**

Vážení akcionáři,

jako likvidátor akciové společnosti HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci předkládám tímto zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku ke dni 31.12.2011 včetně zprávy o účetní závěrce za rok 2011 s návrhem na vypořádání hospodářského výsledku.

Veškeré aktivity současného likvidátora, který byl do obchodního rejstříku zapsán dne 2.6.2011, byly orientovány na likvidaci společnosti a výplatu podílníků. Tato snaha byla v podílovém fondu HGNF ochromena zajištěním peněžních prostředků na bankovním účtu společnosti Policií ČR, a to na základě jejího usnesení ČTS: OKFK-123/8-2003-I ze dne 28.7.2003.

Hlavní cíl nového likvidátora v minulém období, a to vyčlenění účetnictví podílových fondů a zajištění softwarového vybavení evidence podílníků byl splněn a mohly být započaty práce na provedení výplat podílníkům, kromě podílníků HGNF

Současný likvidátor se při své činnosti v roce 2011 zaměřil zejména na následující oblasti:

1. Jednání s ČNB ve věci dalšího postupu likvidace
2. Komunikace ve věci zajištění peněžních prostředků na bankovním účtu společnosti na základě usnesení Policie ČR ČTS: OKFK-123/2003-I ze dne 28.7.2003, jednání s cílem uvolnění těchto prostředků v zájmu podílníků.
3. Právní analýzy a posuzování problematických otázek.
4. Příprava vypořádání podílníků podílových fondů v souladu s rozhodnutím KCP č.j. 51/Sk/62/2001/7.
5. Jednání ve směru k ostatním kontrolním subjektům (auditor, finanční úřad).
6. Zajištění základních činností společnosti, ostatní nutné činnosti související s likvidací.

Majetek společnosti

V průběhu roku 2011 došlo k nárůstu majetku společnosti na úrovni vlastního kapitálu o 389 tis.Kč. Cizí zdroje společnosti k datu roční účetní závěrky poklesly v porovnání s jejich stavem v minulém roce o 2415 tis.Kč.

Celkový pokles bilanční sumy majetku o	2 029	tis.Kč se promítl v aktivech :
* nárůstem stavu dlouhodobého nehmotného majetku ve stavu netto o		9 tis.Kč
* poklesem stavu pohledávek ve stavu netto o		356 tis.Kč
* poklesem stavu krátkodobého finančního majetku ve stavu netto o		1 320 tis.Kč
* poklesem stavu časového rozlišení ve stavu netto o		362 tis.Kč

Při hodnocení bonity portfolia finančního majetku v pořizovací ceně 5800 tis. Kč byla jeho celková hodnota snížena celkem o 5800 tis.Kč, tedy celkem na 0 tis.Kč.

Hodnota pohledávek v nominální částce 11763 tis.Kč byla snížena opravnými položkami o 11302 tis.Kč.

Výsledek hospodaření

V roce 2011 společnost vytvořila zisk v celkové hodnotě 389 tis.Kč.

Z toho provozní výsledek hospodaření činil 1217 tis.Kč a finanční výsledek hospodaření -420 tis.Kč.

Z celkových nákladů 1677 tis.Kč měly na konečný výsledek hospodaření vliv

* Služby	2 578 tis.Kč
* Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a	-3 446 tis.Kč
* Ostatní provozní náklady	180 tis.Kč
* Ostatní finanční náklady	1 876 tis.Kč
* Daň z příjmů za běžnou činnost	408 tis.Kč

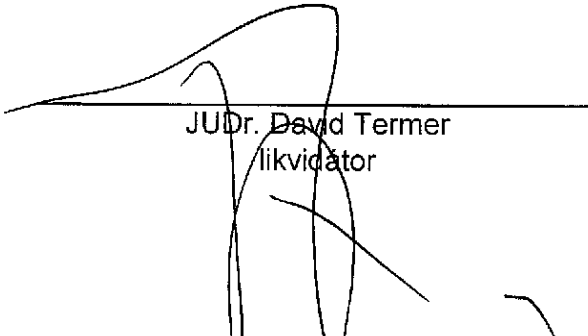
Rozhodujícími položkami celkových výnosů 2066 tis. Kč byly :

* Výkony	489 tis.Kč
* Ostatní provozní výnosy	118 tis.Kč
* Ostatní finanční výnosy	1 456 tis.Kč

Návrh na vypořádání výsledku hospodaření roku 2011

Dle dosavadních závěrů bude statutární orgán společnosti valné hromadě společnosti navrhopvat vypořádání hospodářského výsledku za rok 2011 v konečné částce 388 588,27 Kč takto :

* přiděl do rezervního fondu	19 429,00 Kč
* uhradit ztráty minulých období ve výši :	369 159,27 Kč



JUDr. David Termer
likvidátor