

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK 2005

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

březen 2006

Vážení akcionáři,  
jménem statutárního orgánu společnosti HARVARD CAPITAL and CONSULTING  
investiční společnost a.s. v likvidaci Vám předkládáme výroční zprávu za rok 2005 s  
tímto obsahem :

## 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. 2005
- II.3. Doplnující informace

## III. ZPRÁVA AUDITORA

## IV. Přílohy :

Příloha k účetní závěrce k 31.12.2005  
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami  
Zpráva likvidátora za rok 2005



Ing. Zdeněk Voráček  
likvidátor



## I. Základní údaje

### I.1. IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE

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

Sídlo : Ohradní 65, Praha 4, PSČ 140 00

IČ : 00676900

Právní forma : Akciová společnost

Předmět podnikání : - kolektivní investování ve smyslu zák.č. 248/1992 Sb. o

Emitované akcie :	Počet	Druh akcií	Nominál
	80 000	Listinné na majitele	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., B.V.I.	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

#### I.3.2 Presentace členů představenstva

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

#### 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
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>132 892</b>	<b>132 294</b>	<b>132 137</b>
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0
Dlouhodobý majetek	0	9	9
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	0	9	9
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
Podíly v ovládaných a řízených osobách	0	0	0
Oběžná aktiva	132 870	132 146	132 108
Zásoby	0	0	0
Dlouhodobé pohledávky	0	0	0
Krátkodobé pohledávky	382	382	816
Krátkodobý finanční majetek	132 488	131 764	131 292
Časové rozlišení	22	139	20
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>132 892</b>	<b>132 294</b>	<b>132 137</b>
Vlastní kapitál	3 417	2 848	2 653
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	-96 319	-96 514	-1 834
Výsledek hospodaření běžného účetního období	569	195	-94 679
Cizí zdroje	129 476	129 446	129 485
Rezervy	71	71	71
Dlouhodobé závazky	0	0	0
Krátkodobé závazky	129 404	129 375	129 413
Bankovní úvěry a výpomoci	0	0	0
Bankovní úvěry dlouhodobé	0	0	0
Časové rozlišení	0	0	0

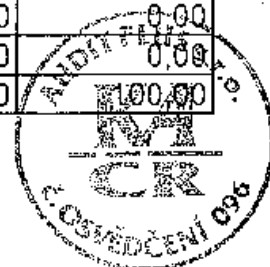


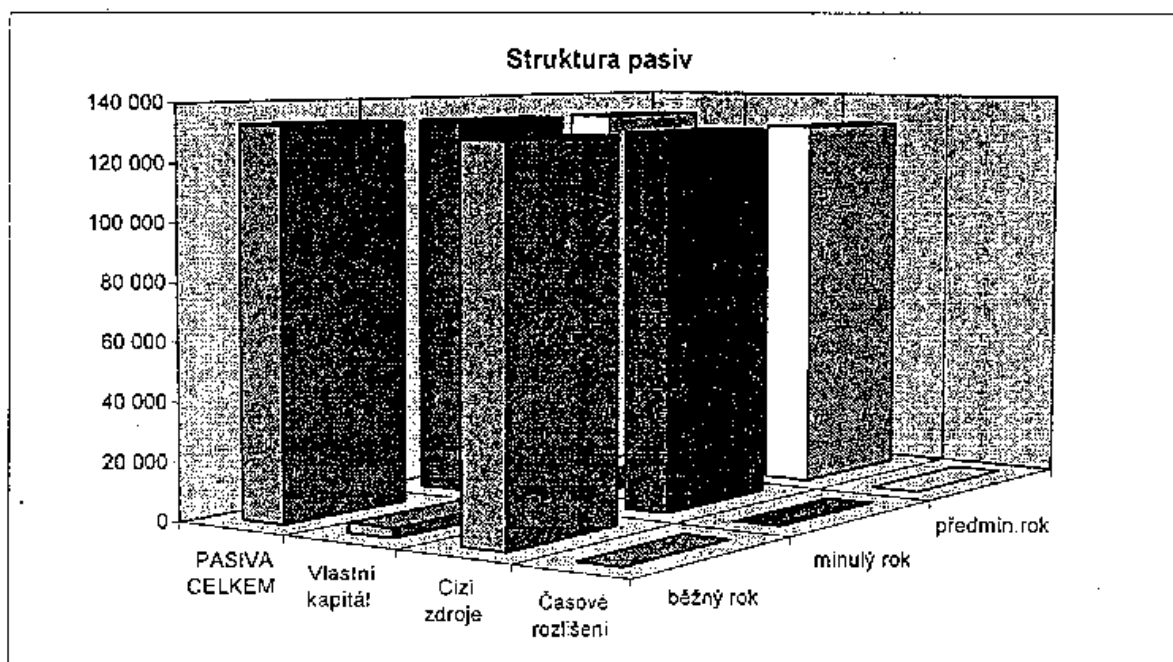
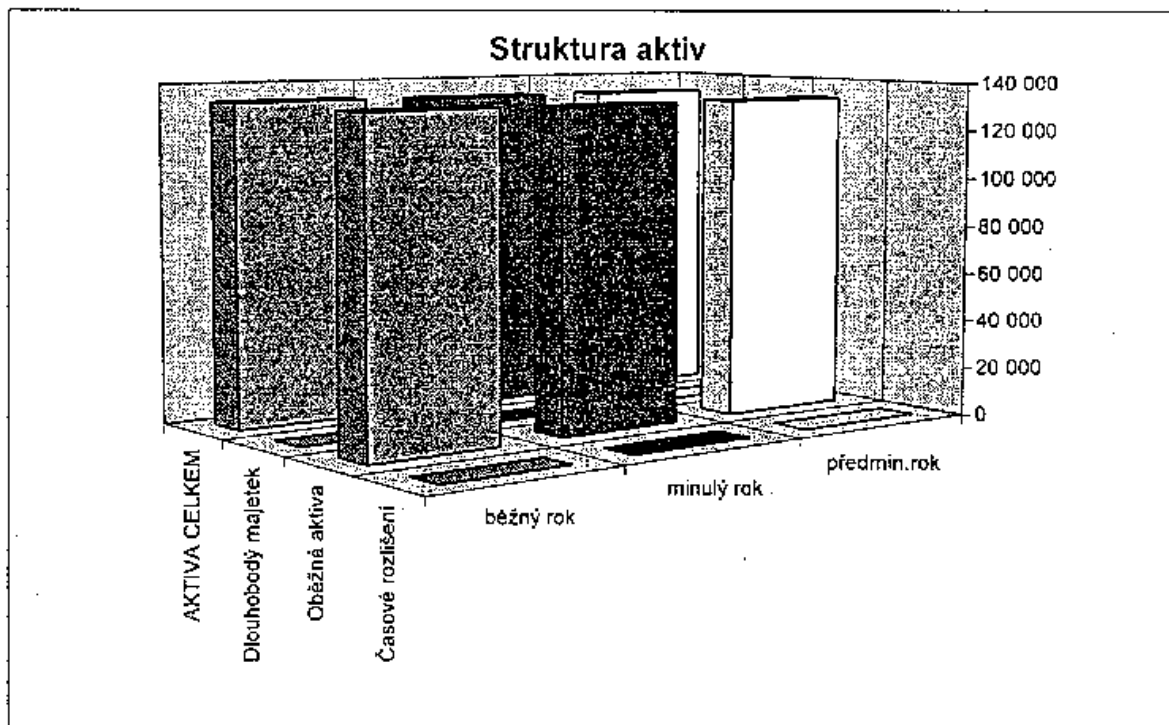
### II.1.2 Výsledovka (tis.Kč)

	běžný rok	minulý rok	předmin.rok
Tržby za prodej zboží a Výkony	0	0	0
Tržby za prodej zboží a Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	0	0	0
Změna stavu zásob vlastní činnosti	0	0	0
Aktivace	0	0	0
Náklady vynaložené na prodané zboží a Výkonová spotřeba	1 637	2 179	3 025
Přidaná hodnota	-1 637	-2 179	-3 025
Osobní náklady	0	0	0
Odpisy dlouhod. nehmotného a hmotného majetku	9	0	29
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	0	0	0
Jiné provozní výnosy	0	90	0
Jiné provozní náklady	1	147	2
Provozní výsledek hospodaření	-1 647	-2 237	-3 056
Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	0	0	71
Jiné finanční výnosy	2 221	2 437	3 221
Jiné finanční náklady	5	5	8
Finanční výsledek hospodaření	2 216	2 432	3 143
Daň z příjmů za běžnou činnost	0	0	0
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	569	195	86
Mimořádné výnosy	0	0	0
Mimořádné náklady	0	0	94 766
Mimořádný výsledek hospodaření	0	0	-94 766
Výsledek hospodaření za účetní období	569	195	-94 680

### II.1.3 Vybrané ukazatele

	běžný rok	minulý rok	předmin.rok
Vlastní kapitál a ostatní pasiva v tis. Kč	3 417	2 848	2 653
VK + ciz.pasiva na 1000 Kč ZK v Kč	43	36	33
Likvidita běžná	1,03	1,02	1,02
Likvidita peněžní	1,02	1,02	1,01
Obrátka finančních investic	0	0	0
Přijaté úroky (v tis. Kč)	2 221	2 437	2 186
VI. kap. na 1000,- Kč zákl. kap. v Kč	42,71	35,60	33,16
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





## II.2. Komentář k výsledkům hospodaření

### II.2.1 Majetek společnosti

V průběhu roku 2005 došlo k nárůstu majetku společnosti na úrovni vlastního kapitálu o 569 tis.Kč. Cizí zdroje společnosti k datu roční účetní závěrky porovnání s jejich stavem v minulém roce o 30 tis.Kč.



Celkový nárůst bilanční sumy majetku o	599 tis.Kč se promítl v aktivech :
* poklesem stavu dlouhodobého hmotného majetku ve stavu netto o	9 tis.Kč
* nárůstem stavu krátkodobého finančního majetku ve stavu netto o	724 tis.Kč
* poklesem stavu časového rozlišení ve stavu netto o	116 tis.Kč

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

Hodnota pohledávek v nominální částce 15131 tis.Kč byla snížena opravnými položkami o 14748 tis.Kč.

## II.2.2 Výsledek hospodaření

V roce 2005 společnost vytvořila zisk v celkové hodnotě 569 tis.Kč.  
Z toho provozní výsledek hospodaření činil -1647 tis.Kč a finanční výsledek hospodaření 2216 tis.Kč.

Z celkových nákladů 1652 tis.Kč měly na konečný výsledek hospodaření vliv zejména :

* Služby	1 637 tis.Kč
----------	--------------

Rozhodujícími položkami celkových výnosů 2221 tis. Kč byly :

* Ostatní finanční výnosy	2 221 tis.Kč
---------------------------	--------------

## II.2.3 Návrh na vypořádání zisku roku 2005

Dle dosavadních závěrů bude statutární orgán společnosti valné hromadě společnosti navrhnout vypořádání hospodářského výsledku za rok 2005 v konečné částce 568 819,03 Kč takto :

* přiděl do rezervního fondu	28 441,00 Kč
* uhradit ztráty minulých období ve výši :	540 378,03 Kč

## II.3 Doplnující informace

Společnost v roce 2005 nevytvořila žádné náklady na výzkum a vývoj.

Společnost v roce 2005 neprováděla žádné aktivity v oblasti ochary životního prostředí.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.



## **Auditorská zpráva**

*pro akcionáře společnosti*

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

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti **HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci**, se sídlem: Praha 4, Ohradní 65, PSČ: 140 00, IČ: 00676900, k 31. prosinci 2005. Předmět podnikání společnosti je uveden v příloze účetní závěrky. Za sestavení účetní závěrky je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy, zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení správnosti a vhodnosti použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti **HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci** k 31. prosinci 2005, jakož i výsledku jejího hospodaření za rok 2005 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou, dovolujeme si upozornit na skutečnost, že peněžní prostředky společnosti ve výši 100.364 tis. Kč, uložené jako termínovaný vklad, byly na základě usnesení Policie České republiky ze dne 28. 7. 2003 zajištěny, čímž došlo k zákazu jakékoliv dispozice s předmětnými peněžními prostředky, s výjimkou výkonu rozhodnutí dle ustanovení § 79a, odst. 2, věta třetí, trestního řádu, nicméně z žádného z nám předložených dokumentů nevyplývá, že by v souvislosti s daným faktem bylo jednoznačně zpochybněno vlastnické právo společnosti k předmětné majetkové hodnotě. V případě zesplatnění většího objemu závazků by tak společností mohlo hrozit riziko insolvence, samozřejmě za předpokladu, že by v budoucnu nedošlo k opětovnému uvolnění těchto peněžních prostředků.



Ověřili jsme soulad informací o auditované společnosti za uplynulé období, uvedených v této výroční zprávě, s ověřovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou, z níž byly převzaty.

Současně jsme provedli ověření správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci sestavené za účetní období roku 2005. Při tomto ověření jsme nezjistili významné nesprávnosti.

V Praze, dne 22. března 2006



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Kovář".

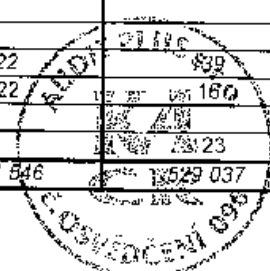
Ing. Jakub Kovář  
auditor č. osvědčení 1959

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name.

AUDIT PLUS s.r.o.  
auditorská společnost č. osvědčení 96  
Žerotínova 35, Praha 3, 130 00

jednotky: 1000 Kč

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Minulé úč.období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>1</b>	<b>153 818</b>	<b>-20 926</b>	<b>132 892</b>	<b>132 294</b>
A.	Pohledávky za upsané základní kapitál	2				
B.	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>3</b>	<b>-6 178</b>	<b>-6 178</b>		<b>9</b>
B.I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>4</b>				
B.I.1.	Zřizovací výdaje	5				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6				
3.	Software	7				
4.	Ocenitelná práva	8				
5.	Goodwill	9				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	10				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12				
B.II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>13</b>	<b>378</b>	<b>-378</b>		<b>9</b>
B.II.1.	Pozemky	14				
2.	Stavby	15				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	16	378	-378		9
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	17				
5.	Základní stádo a tažná zvířata	18				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	21				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	22				
B.III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>23</b>	<b>5 800</b>	<b>-5 800</b>		
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	24				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	26	5 800	-5 800		
4.	Půjčky a úvěry - ovládací a řídicí osoba, podstatný vliv	27				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	28				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	29				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	30				
C.	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>31</b>	<b>147 618</b>	<b>-14 748</b>	<b>132 870</b>	<b>132 146</b>
C.I.	<b>Zásoby</b>	<b>32</b>				
C.I.1.	Materiál	33				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	34				
3.	Výrobky	35				
4.	Zvířata	36				
5.	Zboží	37				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	38				
C.II.	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>39</b>				
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	40				
2.	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	41				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	42				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účast sdružení	43				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	44				
6.	Dohadné účty aktivní	45				
7.	Jiné pohledávky	46				
8.	Odložená daňová pohledávka	47				
C.III.	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>48</b>	<b>15 130</b>	<b>-14 748</b>	<b>382</b>	<b>382</b>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	49	373		373	373
2.	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	50	419	-419		
3.	Pohledávky - podstatný vliv	51				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účast sdružení	52				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	53				
6.	Stát - daňové pohledávky	54				
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	55				
8.	Dohadné účty aktivní	56				
9.	Jiné pohledávky	57	14 338	-14 329	9	9
C.IV.	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>58</b>	<b>132 488</b>		<b>132 488</b>	<b>131 764</b>
C.IV.1.	Perize	59	18		18	21
2.	Účty v bankách	60	132 470		132 470	131 743
3.	Krátkodobé cenné papíry a poukazy	61				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	62				
C.V.	<b>Časové rozlišení</b>	<b>63</b>	<b>22</b>		<b>22</b>	
C.V.1.	Náklady příštích období	64	22		22	
2.	Komplexní náklady příštích období	65				
3.	Příjmy příštích období	66				
	Kontrolní číslo	999	615 250	-83 704	531 546	



31.12.2005

jednotky: 1000 Kč

Označ.	PASIVA	řád.	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>87</b>	<b>132 892</b>	<b>132 294</b>
A.	Vlastní kapitál	88	3 417	2 848
A.I.	Základní kapitál	69	80 000	80 000
A.I.1	Základní kapitál	70	80 000	80 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	71		
3.	Změny základního kapitálu	72		
A.II.	Kapitálové fondy	73	18 509	18 509
A.II.1.	Emisní ážio	74	18 509	18 509
2.	Ostatní kapitálové fondy	75		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	76		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	77		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	78	658	658
A.III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	79	658	658
2.	Statutární a ostatní fondy	80		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	81	-96 319	-96 514
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	82	132 185	131 990
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	83	-228 504	-228 504
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	84	569	195
B.	Cizí zdroje	85	129 475	129 446
B.I.	Rezervy	86	71	71
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	87		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	88		
3.	Rezerva na daň z příjmů	89		
4.	Ostatní rezervy	90	71	71
B.II.	Dlouhodobé závazky	91		
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	92		
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	93		
3.	Závazky - podstatný vliv	94		
4.	Závazky ke společník, člen.družstva a k účastníkům sdružení	95		
5.	Dlouhodobé přijaté záchvy	96		
6.	Vydané dluhopisy	97		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	98		
8.	Dohadné účty pasivní	99		
9.	Jiné závazky	100		
10.	Odkožené daňové závazek	101		
B.III.	Krátkodobé závazky	102	129 404	129 375
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	230	201
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společník, člen.družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107		
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108		
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109		
8.	Krátkodobé přijaté záchvy	110		
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	480	480
11.	Jiné závazky	113	128 694	128 694
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114		
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.1.	Časové rozlišení	118		
C.I.1.	Výdaje příštích období	119		
2.	Výnosy příštích období	120		
	Kontní číslo	999	530 999	528 981

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

Početník statutárního orgánu nebo fyzické osoby,  
 která je účetní jednotkou  
 Ing. Zdeněk Voráček, likvidátor

Osoba odpovědná za účetní závěrku

Jarmila Trnková

V Hradci Králové, dne 21.3.2006

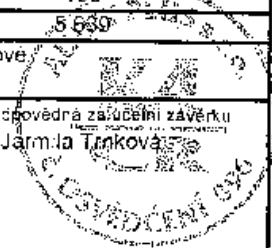


Označ.	TEXT	k	31.12.2005	31.12.2005
		řád.	skutečnost za sled.úč.období	skutečnost za min.úč.období
I.	Tržby za prodej zboží	1		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2		
+	Obchodní marže	3		
I.	Výkony	4		
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	5		
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	6		
3.	Aktivace	7		
B.	Výkonová spotřeba	8	1 637	2 179
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	9		
B. 2.	Služby	10	1 637	2 179
+	Přiznaná hodnota	11	-1 637	-2 179
C.	Osobní náklady	12		
C. 1.	Mzdové náklady	13		
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15		
C. 4.	Sociální náklady	16		
D.	Darě a poplatky	17	1	1
E.	Odpisy dlouhodob. nemotného a hmotného majetku	18	9	
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19		
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majet. a mater.	22		
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F. 2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a kom. exn. nákladů příst. období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26		90
H.	Ostatní provozní náklady	27		147
V.	Převod provozních výnosů	28		
	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	-1 647	-2 237
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VI.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých c. p. a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhod. finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	2 221	2 437
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45	5	5
XII.	Převod finančních výnosů	46		
	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	2 216	2 432
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49		
Q. 1.	- splatná	50		
2.	- odložena	51		
-	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	569	195
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložena	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58		
	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období	60	569	195
****	Výsledek hospodaření před zdaněním		569	195
	Kontrolní číslo	999	6 149	5 660

Zpracovatel účetnictví: KONTO SERVIS, akciová společnost, Hradecká 1151, 500 03 Hradec Králové  
 tel.: +420 495 518 745, e-mail: kntoservis@telecom.cz

Podle statutárního orgánu nebo fyzické osoby,  
 která je účetní jednotkou  
 Ing. Zdeněk Voráček, likvidátor

Osouce odpovědná za účetní závěrku  
 Jarmila Tinková



V Hradci Králové, dne 21.3.2006

**k roční účetní závěrce  
2005**

dle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, 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.

**Čl.II Obecné informace**

1. Obchodní firma : **HARVARD CAPITAL and CONSULTING investiční společnost a.s. v likvidaci**  
 Sídlo : **Ohradní 65, Praha 4, 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., B.V.I.	100,00	CLARIANO holding Inc., B.V.I.	100,00

Změny provedené v obchodním rejstříku :

Výpis z OR - příloha č.1

nebyly	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 Josef, CSc., člen**

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
-----------------	-----------------

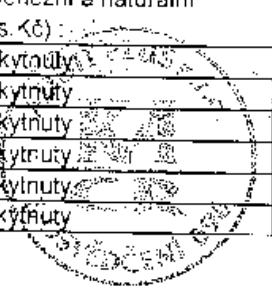
3. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců :

počet		tis.Kč		počet		tis.Kč	
zaměstnanci	z toho řídící prac.	os.nákl.	z toho řídící prac.	zaměstnanci	z toho řídící prac.	os.nákl.	z toho řídící 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 řídících orgánů (v tis. Kč) :

akcionáři : nebyly poskytnuty	akcionáři : nebyly poskytnuty
společníci : nebyly poskytnuty	společníci : nebyly poskytnuty
družstevníci : nebyly poskytnuty	družstevníci : 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



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 pořízeného 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.	5 800 tis.Kč	finanční majetek	5 800 tis.Kč
pohledávky	14 748 tis.Kč	pohledávky	14 748 tis.Kč

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

rovnoměrné odepisování, shodné účetní a daňové odpisy	rovnoměrné odepisování, shodné účetní a daňové odpisy
---	---

2.7. Způsob uplatněný 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
-----------	-----------

#### Čl.IV Doplnující 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) :

Na základě usnesení Policie ČR ČTS: OKFK - 123/8-2003-I ze dne 28.7.2003 byly peněžní prostředky společnosti ve výši 100.364 tis. Kč, uložené jako termínovaný vklad, zajištěny.	Na základě usnesení Policie ČR ČTS: OKFK - 123/8-2003-I ze dne 28.7.2003 byly peněžní prostředky společnosti ve výši 100.364 tis. Kč, uložené jako termínovaný vklad, zajištěny.
--	--

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

nejsou známy	nejsou 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
Celkem	0	0	0	0	0	0	0	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
Samostat.movité věci	377	377	0		378	369		
Celkem	377	377	0	0	378	369		0

Dlouhodobý finanční majetek	k rozvahovému dni běžného období		k rozvahovému dni minulého období	
	poř. cena	přecenění	poř. cena	přecenění
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	5 800	-5 800	5 800	-5 800
Celkem	5 800	-5 800	5 800	-5 800

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

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
Samostat.movitě věci			9	0				
Celkem	0	0	9	0	0	0	0	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	negativní
Doměrky splatné daně z příjmů za minulá účetní období	
není vykazováno	negativní
Rozpis dlouhodobých bankovních úvěrů včetně úrokových sazeb a popisu zajištění úvěrů	
není vykazováno	negativní
Přijaté dotace na investiční a provozní účely	
není vykazováno	negativní

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:

tuzemské 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				
Zaknihované cen.papíry	0	0				
Listinné cenné papíry	5 800	5 800		5 800	5 800	
Celkem	5 800	5 800	0	5 800	5 800	0

3.2. Pohledávky :

	k rozvahovému dni běžného období		k rozvahovému dni minulého období	
a) Po lhůtě splatnosti nad 180 dnů	2 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	tis.Kč
b) K podnikům ve skupině	0 tis.Kč		K podnikům ve skupině	tis.Kč
c) Kryté zástavním právem	tis.Kč		Kryté zástavním právem	tis.Kč
Rozpis odložené daňové pohledávky	0 tis.Kč		Rozpis odložené daňové pohledávky	0 tis.Kč
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.			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	běž.obd
stav k 1.1.2005	80 000	18 509	0	0	658	0	96 574	195
Vypořádání VH min.obd.							195	-195
Výsl.hosp. běžn.obd.							96 319	569
stav k 31.12.2005	80 000	18 509	0	0	658	0	96 319	569

## Základní kapitál (v tis.Kč):

Druh akcií	počet akcií	JH/ks	Jmenovitá hodnota	Nesplacený vklad	Lhůta splatnosti
Listinné na majitele	80000	1	80 000	0	Negativní

## 3.4. Závazky

k rozvahovému dni běžného období		k rozvahovému dni minulého období	
a) Po lhůtě splatnosti nad 180 dnů	118 tis.Kč	Po lhůtě splatnosti nad 180 dnů	118 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
d) Neuvedené v rozvaze	0 tis.Kč	Neuvedené v rozvaze	0 tis.Kč
e) 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

K 31.12.2005 společnost neviduje žádné splatné závazky pojistného na sociální zabezpečení a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti ani žádné splatné závazky veřejného zdravotního pojištění. Společnost rovněž neviduje žádné daňové nedoplatky u místně příslušných finančních orgánů.

## 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
rezerva na závazky vůči podílníkům	71	0	0	rezerva na závazky vůči podílníkům	71	0	0

## 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

## ČI.V Přehled o peněžních tocích (cash flow)

viz příloha - cash flow k 31.12.2005 (dle vyhlášky č. 500/2002 Sb. ze dne 6.11.2002)

v Praze, dne: 21.3.2006

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: Ing. Zdeněk Voráček  
likvidátor

podpis

Přílohy: příloha - cash flow k 31.12.2005 (dle vyhlášky č. 500/2002 Sb. ze dne 6.11.2002)





**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH KE DNI :**  
**(CASH FLOW)**  
 jednotky: 1000 Kč

31.12.2005

31.12.2004

P	Stav pen.prostředků a pen.ekvivalentů na začátku období	131 764	131 292
	<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	569	195
A.1.	<b>Úpravy o nepeněžní operace</b>	-2 212	-2 437
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výj.zúst ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování opravné položky k nabytému majetku	9	0
A.1.2.	Změna stavu corevných položek, rezerv	0	0
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktív	0	0
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0
A.1.5.	Vyúčtované nêkledové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků, a vyúčtované výnosové úroky	-2 221	-2 437
A.1.6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
A.*	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami</b>	<b>-1 643</b>	<b>-2 242</b>
A.2.	<b>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu</b>	145	277
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	116	316
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	30	-39
A.2.3.	Změna stavu zásob	0	0
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů	0	0
A.**	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami</b>	<b>-1 497</b>	<b>-1 965</b>
A.3.	<b>Vypácené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků</b>	0	0
A.4.	<b>Přijaté úroky</b>	2 221	2 437
A.5.	Zapáacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období	0	0
A.6.	Příj.a výd.spoj.a mimoř.účet.případy, které tvoří mimoř.výst. hosp.všeobn.úhrazené splatné daně z příjmů z mimoř.čín.	0	0
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	0	0
A.***	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>724</b>	<b>472</b>
	<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	0	0
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
B.***	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Peněžní toky z finančních činností</b>		
C.1.	Dopady změn dlouh.závazků a krátk.závazků spadajících do oblasti finančních činností na pen.prostředky a ekvivalenty	0	0
C.2.	Dopady změn vl.kapitálu na pen.prostř. a pen.ekvivalenty	0	0
C.2.1.	Zvýšení pen.prostř.a pen.ekviv.z tl.zvýšení zákl.kap.tělu emisního azia, ovorní rozvor.fonc.u vč složených záloh na toto zvýšení	0	0
C.2.2.	Vypácení podílů na vlastním kapitálu sp.ačnickům	0	0
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	0
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky	0	0
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	0	0
C.2.6.	Vypáac.divid.nabo podily na zisku vč zaplac.sráž.daně vztahující se k rêmto nárokům a vším vypořádaním se spoloč.v.o.s. a komp.omeiru k.s.	0	0
C.***	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
F.	<b>Čistý zvýšení, resp.snížení peněžních prostředků</b>	<b>724</b>	<b>472</b>
R	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	132 488	131 764

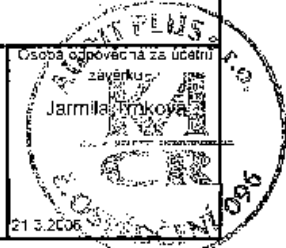
Zpracovatel účetnictví : **KONTO SERVIS**, akciová společnost, Hradecká 1161, 500 03 Hradec Králové  
 tel.: +420 435 518 745, e-mail: kontoservis@telecom.cz

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Ing. Zdeněk Voráček, likvidátor

Osoba odpovědná za účetní závěrku:

Jarmila Trnková



## 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 Ohradní 65, Praha 4, PSČ 140 00**

2. **Smlouvy uzavřené v roce 2005 mezi propojenými osobami s popisem protiplnění :**

V roce 2005 neuzavřela společnost s propojenými osobami žádnou smlouvu.

3. **Jiné právní úkony učiněné v roce 2005 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 2005 v zájmu nebo na popud propojených osob ovládanou osobou s popisem protiplnění a výhod a nevýhod pro ovládanou osobu :**

V roce 2005 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 2005 nevznikla újma.

V Praze, dne 20.3.2006

\_\_\_\_\_  
likvidátor



**Zpráva likvidátora  
o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok  
2005**

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 31.12.2005 včetně zprávy o účetní závěrce za rok 2005 s návrhem na vypořádání hospodářského výsledku.

Veškeré aktivity likvidátora byly v souladu se zákonem orientovány na likvidaci společnosti. Tuto snahu však zbrzdilo zajištění 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.

V příštím období bude nadále likvidace společnosti pokračovat. V případě uvolnění těchto prostředků vznikne možnost pro vyplacení podílníků a ukončení likvidace společnosti.

Likvidátor byl do obchodního rejstříku zapsán dne 16.7.2002

Likvidátor se při své činnosti zaměřil zejména na následující oblasti:

1. Jednání o zlikvidnění zbývajících aktiv společnosti.
2. Komunikace s Policií ČR ve věci zajištění peněžních prostředků na bankovním účtu společnosti na základě usnesení Policie ČR ČTS: OKFK - 123/8-2003-I ze dne 28.7.2003, jednání s cílem uvolnění těchto prostředků v zájmu podílníků.
3. Činnosti směřující ke zdokladování a prověření závazků společnosti.
4. Právní analýzy a posuzování problematických otázek.
5. Jednání s Komisí pro cenné papíry o dalším postupu při likvidaci, jednání ve věci správních řízení, zpracování informačních povinností, atd.
6. Příprava vypořádání podílníků podílových fondů v souladu s rozhodnutím KCP č.j.51/Sk/62/2001/7.
7. Jednání ve směru k ostatním kontrolním subjektům (auditor, finanční úřad, atd.).
8. Zajištění základních činností společnosti,

### Majetek společnosti

V průběhu roku 2005 došlo k nárůstu majetku společnosti na úrovni vlastního kapitálu o 569 tis.Kč. Cizí zdroje společnosti k datu roční účetní závěrky narostly v porovnání s jejich stavem v minulém roce o 30 tis.Kč.

Celkový nárůst bilanční sumy majetku o 599 tis.Kč se promítl v aktivech :

- \* poklesem stavu dlouhodobého hmotného majetku ve stavu netto o 724 tis.Kč
- \* nárůstem stavu krátkodobého finančního majetku ve stavu netto o 116 tis.Kč
- \* poklesem stavu časového rozlišení ve stavu netto o



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

Hodnota pohledávek v nominální částce 15131 tis.Kč byla snížena opravnými položkami o 14748 tis.Kč.

#### Výsledek hospodaření

V roce 2005 společnost vytvořila zisk v celkové hodnotě 569 tis.Kč.

Z toho provozní výsledek hospodaření činil -1647 tis.Kč a finanční výsledek hospodaření 2216 tis.Kč.

Z celkových nákladů 1652 tis.Kč měly na konečný výsledek hospodaření vliv

\* Služby 1 637 tis.Kč


Rozhodujícími položkami celkových výnosů 2221 tis. Kč byly :

\* Ostatní finanční výnosy 2 221 tis.Kč

#### Návrh na vypořádání výsledku hospodaření roku 2005

Dle dosavadních závěrů bude statutární orgán společnosti valné hromadě společnosti navrhopat vypořádání hospodářského výsledku za rok 2005 v konečné částce 568 819,03 Kč takto :

\* přiděl do rezervního fondu 28 441,00 Kč  
\* uhradit ztráty minulých období ve výši : 540 378,03 Kč

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Zdeněk Voráček  
likvidátor

