

Auditorská zpráva pro akcionáře

Provedla jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **CONCORDIA INVEST, a.s., investiční fond v likvidaci** se sídlem: Praha 5, Janáčkovo nábřeží 37, IČO: 452 45 282 k 31. prosinci 2005. Za sestavení účetní závěrky je odpovědný statutární orgán společnosti. Mojí úlohou je vydat na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsem provedla obvyklými postupy, v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnici 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. Jsem přesvědčena, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku s výhradou.

V účetnictví společnosti se vyskytují vlastní akcie, jejichž hodnota převyšuje 10 %-ní hodnotu základního kapitálu, tyto akcie jsou v držení společnosti déle než 18 měsíců. V případě dalšího trvání účetní jednotky musím konstatovat, že společnost není schopna pokračovat ve své další činnosti.

Podle mého názoru, účetní závěrka podává ve všech významných ohledech, kromě výše uvedeného, věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti **CONCORDIA INVEST, a.s., Investiční fond** k 31. prosinci 2005, výsledek hospodaření a finanční situaci k tomuto datu v souladu s zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

Ověřila jsem soulad informací o auditované společnosti za uplynulé období, uvedených ve výroční zprávě, s ověřovanou účetní závěrkou sestavenou k 31.12.2005. Podle mého názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou, z níž byly převzaty. Současně jsem ověřila správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, která je připojena k výroční zprávě.

Ing. Blanka Hálová
č. osvědčení o zápisu
do seznamu auditorů: 1508
Mikulova 1579
149 00 Praha 4

V Praze dne 4. dubna 2006



Halová

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.
ve znění pozdějších předpisů

ROZVAHA
v plném rozsahu

ke dni 31. 12. 2005

(v celých tisících Kč)

45245282

Jméno a příjmení, obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

CONCORDIA INVEST, a.s.
investiční fond v likvidaci

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

Janáčkovo nábř. 37

Praha 5

FINANČNÍ ÚŘAD PRO PRAHU SO
Datum: 2-0-03-2006
Č.j.:
Běžné účetní období
osobně
poštou
7

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Č.j.:			Minulé úč. období 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)=ř. 67	001	108178	55066	53112	54925
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			0	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	18657	18657	0	0
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	0	0	0	0
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
	3. Software	007	0	0	0	0
	4. Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
	5. Goodwill (+/-)	009	0	0	0	0
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	16550	16550	0	0
B. II. 1.	Pozemky	014	180	180	0	0
	2. Stavby	015	16236	16236	0	0
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	134	134	0	0
	4. Pěšičské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
	5. Základní stádo a tažná zvířata	018	0	0	0	0
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
	9. Ocenovací rozdíl k nabytému majetku (+/-)	022	0	0	0	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	2107	2107	0	0
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	0	0	0	0
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	2107	2107	0	0
	4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
	6. Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Označení	AKTIVA	Číslo řádku				
a	b	c	0			
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	89518	36409	53109	54925
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	0	0	0	0
C. I.	1. Materiál	033	0	0	0	0
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034	0	0	0	0
	3. Výrobky	035	0	0	0	0
	4. Zvířata	036	0	0	0	0
	5. Zboží	037	0	0	0	0
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	36409	36409	80	80
C. II.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	040	36409	36409	0	0
	2. Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	041	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043	0	0	0	0
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
	6. Dohadné účty aktivní	045	80	0	80	80
	7. Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
	8. Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 48 až 57)	048	352	0	352	225
C. III.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	049	230	0	230	225
	2. Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	050	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052	0	0	0	0
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
	6. Stát - daňové pohledávky	054	0	0	0	0
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	0	0	0	0
	8. Dohadné účty aktivní	056	0	0	0	0
	9. Jiné pohledávky	057	122	0	122	0
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 58 až 62)	058	52677	0	52677	54620
C. IV.	1. Peníze	059	0	0	0	1
	2. Účty v bankách	060	52677	0	52677	54619
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	3	0	3	0
D. I.	1. Náklady příštích období	064	3	0	3	0
	2. Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
	3. Příjmy příštích období	066	0	0	0	0

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 65 + 118) = ř. 001	067	53112	54925
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)	068	53076	54828
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	59605	59605
A. I. 1.	Základní kapitál	070	113136	113136
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	-53531	-53531
	3. Změny základního kapitálu (+/-)	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	073	25227	25227
A. II. 1.	Emisní ážio	074	20777	20777
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	18823	18823
	3. Opočovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	076	-14373	-14373
	4. Opočovací rozdíly z přecenění při průměrách (+/-)	077	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 78 + 80)	078	40898	40898
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	924	924
	2. Statutární a ostatní fondy	080	39974	39974
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 82 + 83)	081	-70802	-70882
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	15907	15927
	2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)	083	-86809	-86809
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (ř. 01 - 59 - 73 - 78 - 91 - 85 - 118) = ř. 60 výkazu zisku a ztráty v plném rozsahu	084	-1753	-20
B.	Cizí zdroje (ř. 83 + 91 + 102 + 104)	085	36	56
B. I.	Rezervy (ř. 87 až 90)	086	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních předpisů	087	0	0
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	088	0	0
	3. Rezerva na daň z příjmů	089	0	0
	4. Ostatní rezervy	090	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)	091	0	0
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092	0	0
	2. Závazky - ovládací a řídicí osoba	093	0	0
	3. Závazky - poostatný vliv	094	0	0
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095	0	0
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	096	0	0
	6. Vydané dluhopisy	097	0	0
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098	0	0
	8. Dohadné účty pasivní	099	0	0
	9. Jiné závazky	100	0	0
	10. Odložený daňový závazek	101	0	0


Označení	PASIVA	Číslo řádku		
a	b	c		
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)	102	36	56
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	36	-87
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	104	0	0
3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	105	0	0
4.	Závazky - podstatný vliv	106	0	0
5.	Závazky k zaměstnancům	107	0	46
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	0	63
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	0	24
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		0
9.	Vydané dluhopisy	111	0	0
10.	Dohadné účty pasivní	112	0	0
11.	Jiné závazky	113	0	10
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)	114	0	0
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	0	0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	0	0
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117	0	0
B. IV.	Časové rozlišení (ř. 119 + 120)	118		41
B. IV. 1.	Výdaje příštích období	119	1	41
2.	Výnosy příštích období	120	0	0

Sestaveno dne: 24.3.2005

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: investiční fond

Podpisový záznam:



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

VÝKAZ ZISKU A ZTRATY v plném rozsahu

Jméno a příjmení, obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

CONCORDIA INVEST, a.s.
investiční fond v likvidaci

ke dni 31.12.2005

(v celých tisících Kč)

45245282

Stálo nebo bylo listě účetní jednotky
a jmění v období od 1.1.2005 do 31.12.2005
INVESTIČNÍ FOND PRO PRAHU 5

20-03-2008
Janáčkovo nábř. 37
Praha 1
150 00

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	0	0
A.	Naklady vynaložené na prodané zboží	02	0	0
+	Obchodní marže (ř. 01 - 02)	03	0	0
II.	Výkony (ř. 05 až 07)	04	0	225
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	0	225
II. 2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	0	0
II. 3.	Aktivace	07	0	0
B.	Výkonná spotřeba (ř. 09 + 10)	08	750	79
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	13	1
B. 2.	Služby	10	737	78
+	Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08)	11	750	146
C.	Osobní náklady (ř. 13 až 16)	12	861	183
C. 1.	Mzdové náklady	13	647	133
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	172	46
C. 4.	Sociální náklady	16	12	4
D.	Daň z poplatků	17	1005	0
E.	Daň z dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	0	0
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)	19	0	0
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	0	0
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21	0	0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)	22	0	0
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
F. 2.	Prodaný materiál	24	0	0
G.	Změna stavů rezerv a opravných položek v provozní oblasti (komplexní náklad z různých období) (+/-)	25	0	6
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	15	1
H.	Ostatní provozní náklady	27	33	0
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
	Provozní výsledek hospodaření (ř. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - (+/-25) + 26 - 27 + (-28) - (-29))	30	-2604	-42

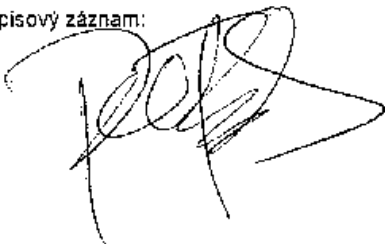
Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	mnohém 2
IV.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	35
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	58
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 až 36)	33	0	0
VII. 1.	Výnosy z podílů ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
VII. 2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Nakládky z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Nakládky z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a oprávněných položek ve finančním oběhu (ř. 41)	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	857	47
N.	Nakladové úroky	43	0	0
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	0	0
O.	Ostatní finanční náklady	45	6	1
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření (ř. 31 - 32 + 33 + 37 - 38 + 39 - 40 - (+/- 41) + 42 - 43 + 44 - 45 + (-46) - (-47))	48	851	23
Q.	Dan z příjmu za běžnou činnost (ř. 50 - 51)	49	0	0
Q. 1.	splatná	50		
Q. 2.	odložena	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	1753	19
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Dan z příjmu z mimořádné činnosti (ř. 56 - 57)	55	0	0
S. 1.	splatná	56		
S. 2.	odložena	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
W.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (ř. 52 + 58 - 59)	60	1753	19
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř. 30 + 49 + 53 - 54)	61	1753	19

Sestaveno dne: 28.2.2005

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: investiční fond

Podpisový záznam:



CONCORDIA INVEST, a.s., investiční fond v likvidaci

Janáčkovo nábř. 37

PRAHA 5

IČO: 452 45 282

FINANČNÍ ÚŘAD PRO PRAHU 5

Došlo
dne: 20 -03- 2006 osobně
poštou
7

Č.j.:

PŘÍLOHA

**k účetní závěrce za rok 2005
společnosti**

**CONCORDIA INVEST, a.s.,
investiční fond v likvidaci**

**Příloha k účetní závěrce
společnosti CONCORDIA INVEST, a.s., investiční fond v likvidaci
k 31.12.2005**

Příloha je zpracována v souladu s vyhláškou Ministerstva financí č. 501/2002 Sb., § 54. Údaje přílohy vycházejí z účetních písemností účetní jednotky (účetní doklady, účetní knihy a ostatní účetní písemnosti) a z dalších podkladů, které má účetní jednotka k dispozici. Hodnotové údaje jsou vykázány v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

Obecné údaje

1.

Název: CONCORDIA INVEST, a.s., investiční fond v likvidaci
Sídlo: Janáčkovo nám. 37, 150 00 Praha 5
Právní forma: akciová společnost

Rozhodující předmět činnosti:

- soustředování investičních kuponů a peněžních prostředků od občanů
- nákup a prodej akcií
- vykonávání akcionářských činností
- podnikatelská činnosti s předchozími související

Datum zápisu: 22. ledna 1992

Dle dostupných informací žádná fyzická osoba nevlastnila více jak 20 %-ní podíl na společnosti.

Statutární orgán - představenstvo:

Člen představenstva: Ing. Mojmír Kalný
Praha 4, Na Klauďánce 28
Člen představenstva: Ing. Jaroslav Šůra
Praha 10, Na hroudě 20
Člen představenstva: JUDr. Václav Vápeník
Praha 5, Elišky Peškové 13
Člen představenstva: Ing. Otakar Vystrčil
Brno, Tišnovská 33, PSČ 613 00

Likvidátor: Ing. Pavel Fuchs, r.č. 740514/5462
Praha 6, Rooseveltova 592/27

Prokura: Ing. Jaroslav Šůra, r.č. 420404/068
Praha 10, Na hroudě 20, PSČ 100 00

**Příloha k účetní závěrce
společnosti CONCORDIA INVEST, a.s., investiční fond v likvidaci
k 31.12.2005**

Dozorčí rada:

Člen dozorčí rady	JUDr. Jan Fritéz Praha 6, Na Ořechovce 51
Člen dozorčí rady	Ing. Martin Opatrný Praha 6, Terronská 10
Člen dozorčí rady	Ing. Miroslav Klímeš, r.č. 661221/0121 Praha 6, Hošťálkova 71

Akcie:

282 841 ks akcie na majitele ve jmenovité hodnotě 400,- Kč

Základní kapitál: 113 136 400,- Kč

2.

Účetní jednotka nemá obchodní podíl v jiné firmě.

3.

Průměrná přepočtený počet zaměstnanců: 0
(k 30. 6.2005 ukončili činnost celkem 3 zaměstnanci)

Výše osobních nákladů: 831 tis. Kč,
Odměny statutárním orgánům: 0 Kč

4.

Výše půjček osobám, které jsou statutárním orgánem: 0

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

5.

Způsob ocenění

- a) Zásoby nakupované a vytvořené vlastní činností – ocenění pořizovací cenou. Nejsou v majetku společnosti.
- b) Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek – pořizovací cenou.
- c) Cenné papíry a podíly, deriváty a části majetku zajištěné deriváty – pořizovacími cenami. Nejsou v majetku společnosti.
- d) Pohledávky – při vzniku jmenovitou hodnotou.

Způsob stanovení reprodukční pořizovací ceny: toto ocenění nebylo použito.

**Příloha k účetní závěrcé
společnosti CONCORDIA INVEST, a.s., investiční fond v likvidaci
k 31.12.2005**

Podstatné změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování proti předcházejícímu účetnímu období, změny nejsou.

Použitá odpisová metoda při stanovení účetních odpisů:

Majetek vedený ve společnosti je odepsán a přeceněn do výše 100 %, a to na základě rozhodnutí KCP. Veškerý hmotný a nehmotný majetek je zachycen v účetnictví a v inventarizaci. Není v zástavě ani není zapůjčen jinému subjektu.

6. Doplňující informace k rozvaze a výkaze zisku a ztrát

Firma nemá aktivní ani pasivní leasing. K chystanému prodeji budov zatím nedošlo. Na účtu 349 jsou nadále vedeny opravné položky v celkové hodnotě 36,409.367,92 Kč na tyto rizikové pohledávky:

- a) na kauzu I.BKS v Brně ve výši Kč 11,932.951,20, dosud nebyl pravomocně ukončen,
- b) na kauzu Bradley, Resenblatt and Co. ve výši 24,476.416,72, policejní vyšetřování stále probíhá

Účty časového rozlišení – 351-Náklady příštích období, 353-Výdaje příštích období jsou každoročně rozpouštěny a vytvářeny v souladu s účetními předpisy.

Účet 358.10 – Aktivní dohadná položka Bradley souvisí s výše uvedenou kauzou

Vlastní kapitál

Základní kapitál zapsaný v Obchodním rejstříku tvoří 282 841 ks akcií v nominále po 400,00 Kč, celkem Kč 113,136.400,00.

Na účtu 562 jsou vedeny vlastní akcie, které dle rozhodnutí KCP ze dne 27.8.2001 musí být vedeny jako snižující položka základního kapitálu. Nominále vlastních akcií v držbě 133 829 ks po 400,00 Kč činí celkem 53,531.600,00, takže nominále základního kapitálu bez vlastních akcií: 113,136.400,00 minus 53,531.600,00=59,604.800,00 Kč. Pořizovací cena vlastních akcií na účtech 562.10 a 562.20 ve výši Kč 32,753.632,79 odpovídá vytvořenému zvláštnímu rezervnímu fondu na účtu 552.

Majetek neuvedený v rozvaze

- společnost nemá takovýto majetek

Majetek, jehož ocenění je výrazně vyšší než jeho ocenění v účetnictví

- společnost nemá takovýto majetek

Majetkové cenné papíry

- společnost nevlastní žádné cenné papíry

Pohledávky a závazky

Výše pohledávek po lhůtě splatnosti:

	<i>K 31.12.2004</i>	<i>K 31.12.2005</i>
<i>Počet dnů po splatnosti</i>	<i>Pohledávky (tis. Kč)</i>	<i>Pohledávky (tis. Kč)</i>
90 a méně dnů	0	0
90 – 180 dnů	0	0
180 – 360 dnů	0	0
Více než 360 dnů	225	230

Pohledávky k podnikům ve skupině

- nejsou

Pohledávky kryté podle zástavního práva

- nejsou

Výše závazků po lhůtě splatnosti

	<i>K 31.12.2004</i>	<i>K 31.12.2005</i>
<i>Počet dnů po splatnosti</i>	<i>Závazky (tis. Kč)</i>	<i>Závazky (tis. Kč)</i>
90 a méně dnů	56	36
90 – 180 dnů	0	0
180 – 360 dnů	0	0
Více než 360 dnů	0	0

Závazky k podnikům ve skupině

- nejsou

Závazky kryté podle zástavního práva

- nejsou

Závazky nevyúčtované v účetnictví

- nejsou

Rezervy

- žádné rezervy nebyly v roce 2005 tvořeny

**Příloha k účetní závěrce
společnosti CONCORDIA INVEST, a.s., investiční fond v likvidaci
k 31.12.2005**

Výnosy z běžné činnosti dle hlavních činností podniku (v tis. Kč)

<i>Činnost:</i>	<i>Tuzemsko</i>	<i>Zahraničí</i>	<i>Celkem</i>
ostatní	872	0	872

Výdaje na vědu a výzkum:

- žádné výdaje na vědu a výzkum nebyly uskutečněny

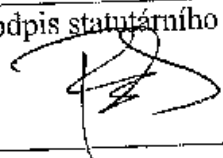
Významné informace:

Společnost vstoupila 23.12.2004 do likvidace, likvidátorem společnosti byl jmcnován ing. Pavel Fuchs. Údaje vykázané ve výkazu zisku a ztrát v minulém účetním období jsou pouze za období od 23.12.2004 do 31.12.2004. Pro srovnání údaje vykázané k 22.12.2004, tj. před datem vstupu společnosti do likvidace jsou následující:

		v tis. Kč
B.	Výkonová spotřeba	684
+	Přidaná hodnota	-684
C.	Osobní náklady	1,413
D.	Daně a poplatky	4
G.	Změna stavu rezerv a OP	-3,037
IV.	Ostatní provozní výnosy	378
*	Provozní výsledek hospodaření	1,314
VI.	Tržby z prodeje cenných pap.	12,799
J.	Prodané cenné papíry a podíly	6,813
VII.	Výnosy z dlouhod. fin. majetku	323
X.	Výnosové úroky	950
O.	Ostatní finanční náklady	162
*	Finanční výsledek hospodaření	7,097
**	Výsledek hosp. za běžnou činnost	8,411
***	Výsledek hosp. za účetní období	8,411

Údaje uvedené v rozvaze k 22.12.2004 jsou navazující.

V roce 2005 podal likvidátor ve prospěch fondu žalobu na 69 mil. Kč proti členům představenstva Bradley, Rosenblatt & Copany, bývalému depozitáři a vedení fondu. Dne 26.10.2005 se konala náhradní valná hromada, která rozhodla mj. o výplatě zálohy na likvidačním zůstatku. Likvidátor napadl u soudu platnost usnesení uvedené valné hromady.

Sestaveno dne: 28.února 2006	Sestavil: Ing. Ivo Rambousek	Podpis statutárního zástupce: 
---------------------------------	---------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

CONCORDIA INVEST, a.s. investiční fond v likvidaci

Výkaz o peněžních tocích k 31.12.2004

P	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	54 620
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i>	
Z	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-1 753
A.1.	Úpravy o peněžní operace	-857
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou ZC prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek, opravné položky k nabytému majetku	0
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	0
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	0
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky a vyúčtované výnosové úroky	-857
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-2 610
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-190
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti aktivních účtů ČR a dohadných účtů aktivních	-130
A.2.2.	Změna stavu kr. závazků z provozní činnosti pasivních účtů ČR a dohadných účtů pasivních	-60
A.2.3.	Změna stavu zásob	0
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do pen. prostř. a ekvivalentů	0
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-2 800
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	0
A.4.	Přijaté úroky	857
A.5.	Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období	0
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy včetně uhrazené daně z mim.činn.	0
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	0
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-1 943
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>	
B.1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	0
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	0
	<i>Peněžní toky z finanční činnosti</i>	
C.1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. krátkodobých, které spadají do finanční činnosti	0
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	0
C.2.1.	Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení ZK, emisního ážia, event. rez. fondu	20
C.2.2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům	0
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky	0
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	-20
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně srážkové daně	
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	0
F.	Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-1 943
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	52 677

Zpracoval: ing. Rambousek
28.2.2006



Výroční zpráva

2005

Název	CONCORDIA INVEST, a.s., investiční fond – v likvidaci
Sídlo	Praha 5, Janáčkovo nábř. 37
Identifikační číslo	452 45 282
Rejstříkový soud	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 1294
Obhospodařovatel	samosprávný fond
Základní kapitál	113.136.400,- Kč
Depozitář	žádný

CONCORDIA INVEST, a.s., investiční fond – v likvidaci, se sídlem Praha 5, Janáčkovo nábř. 37, PSČ 150 00, IČ: 45245282 (dále jen „fond“) byl založen družstvem CONCORDIA, družstvo katolických věřících, IČ 00472069, se sídlem Praha 2, Jugoslávská 27, PSČ 12000, zakladatelským plánem ze dne 25.11.1991. Fond se účastnil první i druhé vlny kupónové privatizace.

Fondu bylo rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 30.7.2002 pod čj. 41/E/10/2002/2 odejmuto povolení ke vzniku investičního fondu z důvodu, že fond do jednoho měsíce ode dne zániku depozitářské smlouvy neuzavřel novou depozitářskou smlouvu.

Dne 23.12.2004 nabylo právní moci rozhodnutí Městského soudu v Praze ze dne 21. 8.2003 pod čj. 31 Cm 51 / 2003-16, kterým byl fond zrušen a vstoupil do likvidace. Likvidátorem byl jmenován ing. Pavel Fuchs.

Činnost fondu se řídí ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, a podléhá státnímu dozoru Komise pro cenné papíry.

Představenstvo fondu:

- JUDr. Václav Vápeník, předseda, práv. fakulta UK Praha, advokátní praxe
- Ing. Jaroslav Sůra, místopředseda, VŠE Praha, ekonomická praxe
- Ing. Mojmir Kalný, C.Sc., člen, VŠO Praha, ekonomická praxe
- Ing. Otakar Vystrčil, C.Sc., člen, VUT Brno, řídicí praxe

Dozorčí rada

- JUDr. Jan Fritz, předseda, práv. fakulta UK Praha, právnická praxe
- Ing. Martin Opatrný, člen, VŠE Praha, ekonomická praxe
- Ing. Miroslav Klimeš, člen, ČVÚT Praha, makléřské zkoušky a makléřská praxe, likvidátor ze seznamu KCP

Ve funkci ředitele fondu do 30.6. 2005 působil Ing. Jaroslav Sůra, člen představenstva. Všechny vedoucí osoby ve smyslu zákona tak byli členové představenstva.

V majetku fondu se rocc 2005 ke nacházelo 47,3% vlastních akcií. Ke dni konání valné hromady dosahoval akcionář NBG, a.s., se sídlem Praha 4, Chodovská 228, PSČ 141 00, IČ 453 12 478, podíl 7,2 % na základním kapitálu fondu, čemuž vzhledem k množství fondem držených vlastních akcií odpovídá 13,6% na hlasovacích právech fondu.

Fond neměl v r. 2005 na žádné další osobě účast, která by se dala označit za kvalifikovanou. Není známo, že by s nějakou další osobou jednal ve shodě. Rovněž nebylo oznámeno personální propojení fondu s jinou osobou.

V roce 2005 neobdrželi členové představenstva a dozorčí rady žádná plnění.

Počet akcií investičního fondu v majetku členů představenstva, dozorčí rady a vedoucích osob byl dle výpisu ze Střediska cenných papírů ke dni valné hromady dne 26.10.2005 byl následující:

▪ představenstvo:

JUDr. Václav Vápeník	186
Ing. Jaroslav Šůra	668
Ing. Mojmír Kalný, C.Sc.	501
Ing. Otakar Vystrčil, C.Sc.	120
celkem	1475

▪ dozorčí rada:

JUDr. Jan Fritz	231
Ing. Martin Opatrný	0
Ing. Miroslav Klimeš	0
celkem	231

Při Krajském soudu v Brně probíhá trestní řízení proti osobám ze společnosti I. Brněnská kapitálová společnost, spol. s r.o. - v likvidaci, IČ 60743786, se sídlem Brno, Kopečná 14, při kterém fond uplatňuje náhradu přesahující 5% majetku fondu.

Při Městském soudu v Praze probíhá soudní spor o uznání pohledávky fondu v konkurzním řízení na společnost Bradley, Rosenblatt & Company, a.s., IČ 25112856, se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/32, PSČ 18600, v rozsahu přesahujícím 5% majetku fondu. V roce 2005 podal likvidátor ve prospěch fondu žalobu na majetek přesahující 5% majetku fondu proti členům představenstva Bradley, Rosenblatt & Company, bývalému depozitáři a vedení fondu.


Pohledávky v soudních řízeních byly plně pokryty opravnými položkami. Aktiva investičního fondu nejsou zatížena žádnými právy třetích osob.

Majetkové hodnoty ve formě finančních prostředků v české měně, byly uloženy u ČSOB, a.s. resp. České spořitelny, a.s., v souhrnu 99,44% aktiv fondu.

Dividenda v r. 2005 nebyla vyplacena.

Fond neměl v uplynulém roce uzavřenu depozitářskou smlouvu.

Audit za r. 2004 provedl Ing. Ivo Rambousek, č. osv. v seznamu auditorů 1262, pracovník AUDIT FINANCO, spol. s r.o., č. aud. osv. 418. Audit za r. 2005 provedla Ing. Blanka Hálová, č. osv. v seznamu auditorů 1508, OSVČ



Zpráva auditora k 31.12.2005:

**Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
dle § 66, odst. 9 obch. Zákoníku
za kalendářní období 2005**

1. Během předmětného období jsme neuzavřeli žádné kupní smlouvy s akcionářem naší společnosti
2. Naše společnost není propojena se žádnými osobami fyzickými ani právnickými, tudíž nedošlo ani k žádným plněním v tomto směru.

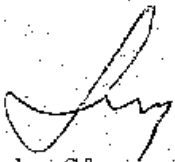
Zpracovatel: CONCORDIA INVET, a.s., investiční fond, IČ 45245282
Janáčkovo nábř. 37, 150 00, Praha 5
Zapsaná v obchodním rejstříku Praha, odd. B, vložka 1294


V Praze 28. února 2006


Ing. Jaroslav Šůra, člen představenstva a prokurista

Dozorčí rada zprávu přečetla a nemá k ní námitek.

Likvidátor společnosti zprávu přečetl a nemá k ní námitek.


Ing. Jaroslav Šůra


Ing. Miroslav Klímeš


Ing. Pavel Fuchs