



Výroční zpráva

za rok 2006

AKRO investiční společnost, a. s.

Ing. Jiří Trávníček

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

pro akcionáře společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a podílníky podílových fondů obhospodařovaných touto společností

Na základě provedeného auditu jsme dne 16.3.2007 vydali k účetním závěrkám, která jsou součástí této výroční zprávy v příloze VI, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiložené účetní závěrky společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a jí obhospodařovaných podílových fondů AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., AKRO Globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s., AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. identifikovaných v této účetní závěrce tj. rozvahy k 31.12.2006, výkazy zisku a ztráty od 1.1.2006 do 31.12.2006 a přílohy těchto účetních závěrek, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetních závěrek v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti AKRO investiční společnost, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali 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 posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje

významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. 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 i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrky podávají věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a jí obhospodařovaných podílových fondů k 31.12.2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy.“

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKRO investiční společnost, a.s. k 31.12.2006. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti AKRO investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověřce a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKRO investiční společnost, a.s. k 31.12.2006.

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti AKRO investiční společnost, a.s. s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti AKRO investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli 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. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti AKRO investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2006 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

V Praze, dne 16.3.2007

BDO Prima Audit s.r.o.
zastoupená partnery:

Doc. Ing. Jan Doležal, CSC.
auditor, osvědčení č. 0070

Ing. Jan Báča
auditor, osvědčení č. 0034

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi společnostmi MARINCO a. s. jako osobou ovládající a společností AKRO investiční společnost, a. s. jako osobou ovládanou a mezi společností AKRO investiční společnost, a. s. a ostatními osobami ovládanými společností MARINCO a. s. za účetní období roku 2006.

1. Úvod

Tato zpráva byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a, odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku v platném znění (dále jen „Obchodní zákoník“). Popisuje vztahy s propojenými osobami, tj. podle Obchodního zákoníku vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Vztahy jsou popsány způsobem přihlížejícím k nutnosti vyhovět § 17 - § 20 Obchodního zákoníku, týkající se obchodního tajemství.

2. Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 (dále jen „rozhodné období“).

3. Propojené osoby

3.1 Ovládaná osoba

AKRO investiční společnost, a. s.

Sídlo: Praha 6, Střešovice, Slunná 547/25, PSČ: 162 00

Identifikační číslo: 49 24 16 99

AKRO investiční společnost, a.s., byla dne 8. října 1993 řádně zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským obchodním soudem v Praze, oddíl B, číslo vložky 2164.

3.2 Ovládající osoby, další propojené osoby, ovládané osobou ovládající ovládanou osobu

3.2.1 Přímo ovládající osobou je podle struktury vlastníků:

MARINCO a. s.

Sídlo: Praha 6, Střešovice, Slunná 547/25, PSČ: 162 00

Identifikační číslo: 25 08 34 22

MARINCO, a.s., byla dne 17. října 1996 řádně zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským obchodním soudem v Praze, oddíl B, číslo vložky 4357.

3.2.2 Další propojené osoby, ovládané osobou ovládající ovládanou osobu

Ze všech dalších osob, které dále mohly nepřímo ovládat společnost AKRO investiční společnost, a. s., a ke kterým společnost AKRO investiční společnost, a. s. měla vztah v rozhodném období ve smyslu § 66a, odst. 9 Obchodního zákoníku **nejsou představenstvu známy žádné takové společnosti.**

4. Mezi propojenými osobami ve smyslu 66 a), odst. 9 Obchodního zákoníku byly uzavřeny následující smlouvy, učiněna opatření a uskutečněny následující jiné právní úkony:

4.1 Uzavřené smlouvy

4.1.1 V rozhodném období mezi ovládanou osobou a osobou ovládající trvaly tyto smlouvy:

- 1) **Smlouva o poskytování služeb souvisejících s provozem a správou kanceláří** uzavřená dle § 269 odst. 2 Obchodního zákoníku mezi společnostmi AKRO investiční společnost, a. s. (dále jen „zákazník“) a společností MARINCO a. s. (dále jen „poskytovatelů“) dne 23. 12. 2004.
 - a. Předmětem této smlouvy je poskytování služeb spočívajících v zabezpečení provozu a správy kanceláří, včetně komunikační a bezpečnostní infrastruktury sekretariátu.
 - b. Poskytovatelem bylo zahájeno plnění dne 1. 1. 2005.
- 2) **Smlouva o podnájmu nebytových prostor** mezi společnostmi AKRO investiční společnost, a. s. a MARINCO a. s. ze dne 23. 12. 2004
 - a. Předmětem této smlouvy je podnájem nebytových prostor, včetně úhrady nákladů za služby vztahující se k pronajímaným prostorům (voda, plyn, elektrická energie).
 - b. Poskytovatelem bylo zahájeno plnění dne 1. 1. 2005.

4.1.2 V rozhodném období byly mezi ovládanou osobou a osobou ovládající uzavřeny tyto smlouvy:

V rozhodném období nebyly mezi ovládanou a ovládající osobou uzavřeny žádné nové smlouvy.

4.2 Jiné právní úkony učiněné ovládanou společností v zájmu ovládající společnosti a dalších propojených osob

Ovládaná osoba AKRO investiční společnost, a. s. v rozhodném období **nepřijala ani neuskutečnila žádné právní úkony** (které již nejsou v této zprávě popsány) vůči osobám dle § 66a) odst.9 Obchodního zákoníku.

4.3 Opatření přijatá nebo uskutečněná ovládanou osobou v zájmu nebo na popud ovládající společnosti a dalších propojených osob, jejich výhody a nevýhody

V období předcházející rozhodnému období došlo rozhodnutím jediného akcionáře, společnosti MARINCO a.s., v působnosti valné hromady učiněným formou notářského zápisu N 433/2005, NZ 375/2005 ze dne 2.6.2005 ke schválení snížení základního kapitálu společnosti ze stávajících 55.000.000,- Kč na částku 14.960.000,- Kč, přičemž důvodem snížení základního kapitálu je úhrada ztráty společnosti z minulých let. Částka ve výši 40.040.000,- Kč bude zaúčtována na úhradu ztráty společnosti z minulých let a snížení základního kapitálu bude provedeno snížením jmenovité hodnoty všech akcií vydaných společností, tj. snížení jmenovité hodnoty u 55.000 ks kmenových akcií v zaknihované podobě znějících na jméno, ze jmenovité hodnoty 1.000,- Kč na 272,- Kč na akcii, a to změnou zápisů o výši jmenovité hodnoty akcií ve Středisku cenných papírů.

Snížení základního kapitálu společnosti z původní výše 55.000.000,- Kč na aktuální částku 14.960.000,- Kč bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 28. 12. 2005, změna ve Středisku cenných papírů byla provedena dne 2. 3. 2006.

Dané opatření bylo bez jakýchkoli výhod a nevýhod.

Žádná jiná opatření (která již nejsou v této zprávě popsána) **nebyla** v zájmu nebo na popud osob ve smyslu § 66a odst. 9 Obchodního zákoníku **přijata nebo učiněna**.

5. Poskytnutá plnění a protiplnění

V rozhodném období nebyla osobou ovládanou poskytnuta osobě ovládající **žádná plnění, kromě plnění a protiplnění uvedených v této zprávě**.

6. Újma vzniklá ovládané osobě

Ovládané osobě **nevznikla** z titulu uzavření výše uvedených smluv, výše uvedených jiných právních úkonů, ostatních opatření a poskytnutých plnění či přijatých protiplnění **žádná újma**.

7. Prohlášení představenstva

Představenstvo prohlašuje, že údaje uvedené ve zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne: 31. ledna 2007



Ing. Jiří Trávníček
Předseda představenstva

Výroční zpráva za rok 2006

Úvodní slovo předsedy představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti v roce 2006 a o záměrech pro rok 2007

Vážení obchodní přátelé,
dovolte mi, abych Vás informoval o podnikatelské činnosti AKRO investiční společnosti, a.s. v roce 2006, o stavu majetku společnosti, a také o záměrech vedení společnosti pro rok 2007.

Představenstvo společnosti se na svých pravidelných zasedáních v uplynulém roce zabývalo zejména aktuálními otázkami řízení investiční společnosti.

AKRO investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2006 obhospodařovala **majetek ve čtyřech otevřených podílových fondech ve výši 827 mil. Kč**, kdy pouze u jednoho z fondů byla uplatňována aktivní investiční politika. Zbylé tři fondy jsou zatíženy soudními spory, jejichž co nejrychlejší ukončení je hlavním cílem společnosti. V uplynulém roce 2006 se bohužel konečného rozhodnutí soudu nepodařilo dosáhnout, společnost bude však i nadále usilovat o brzké dokončení několik let se vlekcujícími soudními sporů, které ve svém konečném důsledku rovněž povedou k ukončení tzv. přechodného období, po které musí fondy uplatňovat konzervativní strategii.

Naopak při obhospodařování fondu **AKRO akciový fond nových ekonomik** byla společnost velmi úspěšná a lze konstatovat, že navázala na úspěch předcházejícího roku. Tento fond **za rok 2006 dosáhl růstu hodnoty podílového listu o celých 20,65%¹** a takovýto výkon řadí fond na **první místo v kategorii domácích akciových fondů**.

Vzhledem k výborným výsledkům fondu lze usuzovat na vhodně zvolenou investiční strategii, jež je uplatňována od data účinnosti změněných statutů, tj. od 1. 5. 2005. Nová investiční strategie byla zvolena s ohledem na dlouholeté zkušenosti portfolio manažera, který je zejména zodpovědný za výkonnost společností obhospodařovaných fondů.

Společnost zaznamenala zvýšený zájem podílníků o investování do zmíněného fondu, na což zareagovala po určitou dobu snížením vstupního poplatku na nulu. Možnost investování bez vstupního poplatku pak byla během roku 2006 ještě několikrát zopakována. Tuto možnost by společnost ráda stávajícím i potencionálním klientům nabízela i do budoucna.

Informace o významných skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni, informace o záměrech pro rok 2007

Změna statutů, nové fondy

Na základě novely Zákona o kolektivním investování byly v listopadu roku 2006 podány na Českou národní banku Žádosti o schválení změn statutů všech společností obhospodařovaných podílových fondů, které byly po nabytí účinnosti Vyhlášky o minimálních náležitostech statutů a zjednodušených statutů ještě upraveny, resp. doplněny.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 9. března byly schváleny změny statutů všech společností obhospodařovaných podílových fondů. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 14. 3. 2007.

¹ Zdroj: AFAM ČR

Zároveň byly dne 2. 2. 2007 na Českou národní banku, sekci regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů podány ke schválení dvě Žádosti o povolení k vytvoření dvou podílových fondů určených kvalifikovaným investorům, fondů:

- **AKRO fond globálních příležitostí** pro kvalifikované investory, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.“
- **„AKRO obezřetně diverzifikovaný fond** pro kvalifikované investory, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.“

Do doby vzniku této Výroční zprávy nebylo ani o jedné s Žadostí rozhodnuto.

Výsledek kontroly ČNB

Dne 13. 11. 2006 zahájila Česká národní banka kontrolu, jejíž předmětem bylo prověření dodržování právních předpisů v oblasti kolektivního investování v AKRO investiční společnosti, a.s.. Kontrolní skupina se ve své činnosti zaměřila zejména na identifikaci závažnějších nedostatků v dodržování pravidel jednání investiční společnosti podle §§ 74 až 78 zákona č. 189/2007 Sb., o kolektivním investování a vyhlášky č. 347/2004 Sb., o způsobu plnění pravidel obezřetného podnikání a pravidel organizace vnitřního provozu investiční společnosti a investičního fondu.

Dne 30. 1. 2007 byl vydán Českou národní bankou Protokol o kontrole č.j.: 41/K/11/2006/10, obsahující některá doporučení vztahující se k prověřovaným oblastem. Zároveň bylo vydáno prohlášení, že k datu 30. 1. 2007 **nebyla identifikována v rozsahu pověření porušení zákona** (článek III **Kontrolní zjištění** Protokolu o kontrole). Společnost na doporučení reagovala dopisem ze dne 9. 2. 2007, ve kterém sdělila, že bere doporučení na vědomí a zároveň sdělila své námitky proti protokolu v části věnované vnitřní kontrole – investičnímu procesu.

Získání certifikátu

Dne 9. ledna 2007 byl AKRO investiční společnosti, a. s. udělen certifikát potvrzující zavedení a používání systému řízení kvality podle **ČSN EN ISO 9001:2000** pro oblast vytváření a obhospodařování otevřených podílových fondů a poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním.

AKRO investiční společnost, a. s. se tak stala jednou z mála finančních společností v České republice, která zavedla systém řízení kvality podle normy ISO 9001, a která plně využívá všech prostředků a postupů obsažených v normě pro tuto oblast. Tím se dostala o krok napřed před ostatní společnosti operující v České republice v oblasti finančních trhů a zařadila se tak mezi certifikované společnosti působící na nejrozvinutějších evropských trzích v této oblasti.

Pro udělení certifikátu si AKRO investiční společnost, a.s. vybrala renomovanou společnost Lloyd's Register Duality Assurance, která je členem britské společnosti Lloyd's Register se sídlem v Londýně, a zároveň je prvním certifikačním orgánem, který získal britskou akreditaci UKAS a holandskou akreditaci RvA pro provádění certifikačních systémů managementu kvality. Důvodem výběru byly mimo jiné i zkušenosti této společnosti s certifikací společností působících v oblasti finančních trhů, což není v České republice samozřejmostí.

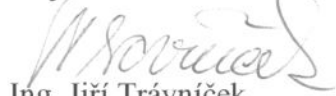
Základním cílem AKRO investiční společnosti, a. s. je přispívání ke spokojenosti svých klientů. Zásadním prostředkem k dosažení spokojenosti klientů je zvyšování kvality poskytovaných služeb.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky

Hospodaření AKRO investiční společnosti, a. s. je již od roku 2004 ziskové, a i v roce 2006 dosáhla společnost **zisku po zdanění ve výši 6.973 tis. Kč**. Rovněž v roce 2007 společnost očekává, že naváže na úspěchy posledních let a dosáhne zisku, kdy nejdůležitější příjmy společnosti jsou tvořeny příjmy z obhospodařování podílových fondů.

Vážení obchodní přátelé a vážení podílníci fondu, při této příležitosti chci poděkovat všem pracovníkům investiční společnosti, představenstvu, členům dozorčí rady a členům investičního výboru za práci vykonanou pro AKRO investiční společnost, a. s.

Přeji Vám všem mnoho úspěchů v osobním i profesním životě.



Ing. Jiří Trávníček

Předseda představenstva

A) VÝROČNÍ ZPRÁVA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI – textová část

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období, za které je Výroční zpráva vypracována, tj. období od 1. 1. do 31. 12. 2006.

Zkratka „PL“ používaná v dalším textu znamená „podílový list“.

1. Základní údaje o investiční společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku)**Název společnosti:**

Obchodní firma: **AKRO investiční společnost, a.s.**

Sídlo společnosti:

Ulice: **Slunná 547/25**

Obec: **Praha 6**

PSČ: **162 00**

Vznik společnosti:

AKRO investiční společnost, a.s., vznikla dne 8. října 1993 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským obchodním soudem v Praze, oddíl B, vložka 2164.

Identifikační údaje:

IČ: **49 24 16 99**

DIČ: **CZ 49 24 16 99**

Bankovní spojení: **15003474/6200 Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha**

Základní kapitál:

Základní kapitál: **14 960 000,-- Kč; splaceno 100%**

Akcie:

Akcie: **55.000 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 272,- Kč.**

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku):**PŘEDSTAVENSTVO**

předseda představenstva: **Ing. Jiří Trávníček (od 21. 12. 2004, do obchodního rejstříku zapsáno dne 6. dubna 2005)**

člen představenstva:

Doc. JUDr. Pavel Mates, CSc.

člen představenstva:

**Ing. Vít Vařeka (od 21. 12. 2004, do obchodního
rejstříku zapsáno dne 6. dubna 2005)****DOZORČÍ RADA**

člen:

Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc.

člen:

Ing. Josef Kubíček

člen:

JUDr. Zbyněk Valenta**Informace o stavu řízení o zápisu změny do obchodního rejstříku - výmaz Ing. Víta Vařeky jako člena představenstva AKRO investiční společnosti, a.s.**

Dne 9. 1. 2006 bylo AKRO investiční společnosti, a.s. doručeno odstoupení Ing. Víta Vařeky z funkce člena představenstva společnosti. Představenstvo společnosti projednalo odstoupení na své řádné schůzi dne 29. 1. 2006, čímž Ing. Vít Vařeka přestal být členem představenstva. Následně byl podán návrh na zápis změn do obchodního rejstříku. Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 22. 5. 2006 soud zamítl návrh ze dne 5. 5. 2006, spočívající v zápisu výmazu člena představenstva Ing. Víta Vařeky, s dnem zániku funkčního období k 24. 1. 2006. Městský soud v Praze zamítl návrh, když dovodil, že funkční období Ing. Víta Vařeky skončilo ke dni 26. 6. 2004, a to za předpokladu, že s jeho opětovnou volbou vyslovilo souhlas Ministerstvo financí ČR a bývalá Komise pro cenné papíry. Proti tomuto usnesení bylo dne 2. 7. 2006 podáno odvolání, o kterém nebylo doposud rozhodnuto.

Důvody zamítnutí návrhu

Ing. Vít Vařeka byl zvolen členem představenstva na mimořádné valné hromadě dne 6. 3. 2001, když v době volby bylo funkční období členů představenstva – dle tehdy platných stanov společnosti – tříleté. Dne 3. 3. 2004, tj. v době funkčního období Ing. Víta Vařeky jako člena představenstva, došlo na mimořádné valné hromadě ke změně stanov, spočívající mj. ve změně délky funkčního období členů představenstva ze tří na pět let. Městský soud v Praze dovodil, že změna délky funkčního období nemá vliv na průběh funkčního období stávajících členů představenstva, a že tedy funkce Ing. Víta Vařeky jako člena představenstva zanikla uplynutím původního funkčního období, tj. třemi lety.

Městský soud v Praze pak také dovodil, že je sporným, zda se Ing. Vít Vařeka stal členem představenstva dne 6. 3. 2001, neboť Ing. Víta Vařekovi nebyl udělen souhlas bývalé Komise pro cenné papíry k této volbě, ale byl mu udělen pouze souhlas Ministerstva financí ČR k výkonu funkce člena představenstva rozhodnutím ze dne 21. 10. 1996, č.j.: 101/64 074/1996, tj. k první volbě Ing. Víta Vařeky do představenstva AKRO investiční společnosti, a.s. S ohledem na ust. § 8 odst. 9 zákona č. 248/1992 Sb., který stanovil jako podmínku volitelnosti nebo jmenování nového člena představenstva nebo člena dozorčí rady předchozí souhlas bývalé Komise pro cenné papíry (Ministerstva financí ČR), by pak dle názoru Městského soudu v Praze byla volba Ing. Víta Vařeky neplatná.

Z výše uvedených důvodů není pro účely této Výroční zprávy Ing. Vít Vařeka považován za člena představenstva a za jeho osobu nejsou vykazovány údaje požadované Vyhláškou č. 603/2006 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti (dále jen Vyhláška).

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období (dle Vyhlášky § 3, odst. 1, písm. a))

2.1. Snížení základního jmění

Rozhodnutím valné hromady ze dne 2. června 2005 byl snížen základní kapitál společnosti o částku 40.040.000,-- Kč (slovy: čtyřicet miliónů čtyřicet tisíc korun českých) na částku 14.960.000,-- Kč (slovy: čtrnáct miliónů devětsetšedesát tisíc korun českých). Snížení základního kapitálu bylo provedeno snížením jmenovité hodnoty všech 55.000 (padesát pět tisíc) kusů akcií vydaných společností, ze jmenovité hodnoty 1.000,-- Kč (jeden tisíc korun českých) na 272,-- Kč (dvěstěšedesát dva korun českých).

Tyto skutečnosti byly do obchodního rejstříku zapsány dne 11. 10. 2005; změny byly do obchodního rejstříku zapsány dne 28. 12. 2005.

Středisko cenných papírů na příkaz společnosti AKRO investiční společnost, a. s. provedlo změnu jmenovité hodnoty cenných papírů dne 2. 3. 2006.

2.2. Další změny skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým v roce 2006 a na počátku roku 2007 došlo

2.2.1. Statutární orgán – členové představenstva

2.2.1.1. Doc. JUDr. Pavel Mates, CSc.

– zapsáno 27. června 2006, **vymazáno 23. ledna 2007**

- i. člen představenstva
- ii. den zániku funkce: 26. června 2006
- iii. den zániku členství v představenstvu: 26. června 2006

– **zapsáno 23. ledna 2007**

- iv. člen představenstva
- v. den vzniku funkce: 16. října 2006
- vi. den vzniku členství v představenstvu: 16. října 2006

2.2.2. Statutární orgán – místopředseda představenstva

2.2.2.1. Martin Knetig

– zapsáno 24. června 2003, **vymazáno 24. ledna 2007**

- vii. místopředseda představenstva
- viii. den vzniku funkce: 9. dubna 2003
- ix. den zániku funkce: 1. prosince 2006
- x. den vzniku členství v představenstvu: 9. dubna 2003
- xi. den zániku členství v představenstvu: 1. prosince 2006

2.2.3. Způsob jednání za společnost

– zapsáno 24. června 2003, **vymazáno 24. ledna 2007**

- xii. Za společnost jedná a podepisuje předseda představenstva a místopředseda představenstva společně. Při podepisování společnosti připojí svůj podpis k obchodní firmě společnosti předseda a místopředseda představenstva společně.

– **zapsáno 24. ledna 2007**

- xiii. Za společnost jedná a podepisuje předseda představenstva. Předseda představenstva při podepisování společnosti připojí svůj podpis k obchodní firmě společnosti.

2.2.4. Dozorčí rada – členové**2.2.4.1. Zbyněk Revenda**

– zapsáno 27. června 2000, **vymazáno 16. října 2006**

xiv. člen dozorčí rady

xv. den vzniku funkce: 28. června 2006

xvi. Doc. Ing. Zbyněk Revenda, CSc.

– **zapsáno 16. října 2006**

xvii. člen dozorčí rady

xviii. Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc.

xix. den vzniku funkce: 28. června 2006

xx. den vzniku členství v dozorčí radě: 28. června 2006

2.2.4.2. Ing. Josef Kubíček

– zapsáno 9. srpna 2002, **vymazáno 16. října 2006**

xxi. člen dozorčí rady

xxii. den vzniku členství v dozorčí radě: 4. listopadu 1999

– **zapsáno 16. října 2006**

xxiii. člen dozorčí rady

xxiv. den vzniku funkce: 28. června 2006

xxv. den vzniku členství v dozorčí radě: 28. června 2006

2.2.4.3. JUDr. Zbyněk Valenta

– zapsáno 27. června 2000, **vymazáno 16. října 2006**

xxvi. člen dozorčí rady

– **zapsáno 16. října 2006**

xxvii. člen dozorčí rady

xxviii. den vzniku funkce: 28. června 2006

xxix. den vzniku členství v dozorčí radě: 28. června 2006

3. Údaje o fondech kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. b))

Podílové fondy jsou ve smyslu § 2, odst. e) a § 136 odst. 4 Zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (dále jen Zákona) považovány za speciální fondy.

3.1. V rozhodném období obhospodařovala AKRO investiční společnost, a. s. tyto fondy:

- **AKRO akciový fond nových ekonomik**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
- **AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
- **AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
- **AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

3.2. V rozhodném období prováděla AKRO investiční společnost, a. s. likvidaci těchto fondů:

- **AKRO konzervativní balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
- **Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. - uzavřený podílový fond**

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti, spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. c))**4.1. Skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti:**

Provize za obhospodařování podílových fondů, kterými je tvořena podstatná část výnosů investiční společnosti, jsou závislé zejména na vývoji cen cenných papírů a na dalších plnění spojených s držetím CP (výplata dividend) v portfoliu obhospodařovaných fondů.

4.2. Hlavní faktory, jež měly vliv na hospodářský výsledek investiční společnosti:

Hospodářský výsledek je tvořen výnosy z finanční činnosti (jedná se o poplatky a provize související s obhospodařováním podílových fondů) a běžnými provozními náklady investiční společnosti. V průběhu roku 2006 nedošlo k žádným významným událostem, které by ovlivnily hospodářský výsledek.

5. Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách, portfolio manažerech investiční společnosti a členech výborů odborníků (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. d))**5.1. Členové představenstva****5.1.1. Předseda představenstva: Ing. Jiří Trávníček**

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, fakulta obchodní, obor ekonomika zahraničního obchodu

Praxe: 33 let, z toho 3 roky v kolektivním investování

Ve funkci předsedy představenstva od 24. 9. 2004 (datum schválení býv. Komisí pro cenné papíry)

5.1.2. Místopředseda představenstva: Martin Knetig

Vzdělání: Vyšší obchodní podnikatelská škola v Praze, obor: bankovníctví a finance.

Je držitelem povolení k výkonu činnosti makléře, vč. obchodů s deriváty

Praxe: 16 let, z toho 12 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 3. 4. 2003 (datum schválení býv. Komisí pro cenné papíry)

Ve funkci do: 1. 12. 2006

5.1.3. Člen představenstva: Doc. JUDr. Pavel Mates

Vzdělání: Právnická fakulta Univerzity Karlovy v Praze, obor právo

Praxe: 35 let, z toho 7 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 5. 8. 1999 (datum schválení býv. Komisí pro cenné papíry)

5.2. Členové dozorčí rady

5.2.1. Člen dozorčí rady: Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc.

člen vědecké rady fakulty financí a účetnictví VŠE

člen European Finance Association

člen redakční rady časopisu Bank and Credit (National Bank of Poland)

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, fakulta národohospodářská, obor finance

Praxe: 25 let, z toho 9 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 8. 9. 1999 (datum schválení Komise pro cenné papíry)

5.2.2. Člen dozorčí rady: Ing. Josef Kubíček

Kvestor Univerzity Karlovy v Praze

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, fakulta výrobně ekonomická, obor ekonomika průmyslu

Praxe: 22 let, z toho 10 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 7. 4. 1997 (datum schválení Ministerstvem Financí ČR)

5.2.3. Člen dozorčí rady: JUDr. Zbyněk Valenta

Vzdělání: Právnická fakulta Univerzity Karlovy v Praze

Od roku 1997 zapsán do seznamu makléřů

Praxe: 17 let, z toho 11 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 15. 11. 1999 (datum schválení Komise pro cenné papíry)

5.3. Portfolio manažer

5.3.1. Jeremy Laurence Monk

Vzdělání: Imperial College, University of London - Master of Business Administration (MBA),

Diploma of Imperial College (DIC)]

City University Business School, London - Bachelor of Science (BSc Hons) Business Studies

Associate examinations of the UK Society of Investment Professional (ASIP)

Praxe: 19 let, z toho 19 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 23. 2. 2005 (datum schválení býv. Komise pro cenné papíry)

5.4. Ostatní vedoucí osoby

5.4.1. Ing. Jiří Trávníček – ředitel společnosti (viz výše – 5.1.1)

Ve funkci vedoucí osoby zodpovědné zejména za oblast finančního řízení AKRO investiční společnosti, a.s. od 20. 9. 2004 (datum schválení býv. Komise pro cenné papíry)

5.4.2. Jeremy Laurence Monk – ředitel pro obhospodařování otevřených podílových fondů (viz výše - 5.3.1)

Ve funkci vedoucí osoby zodpovědné za oblast obhospodařování majetku v podílových fondech AKRO investiční společnosti, a.s. od 23. 2. 2005 (datum schválení býv. Komise pro cenné papíry)

Žádné další ostatní vedoucí osoby v AKRO investiční společnosti nejsou.

5.5. Členové výborů odborníků – členové Investičního výboru

5.5.1. Vedoucí investičního výboru: Jeremy L. Monk (viz výše - 5.3.1)

5.5.2. Člen investičního výboru: Ing. Jiří Trávníček (viz výše – 5.1.1)

5.5.3. Člen investičního výboru: JUDr. Zbyněk Valenta (viz výše - 5.2.3)

5.5.4. Člen investičního výboru – PhDr. Michal Mareš

Vzdělání: Filosofická fakulta Univerzity Karlovy (1983), MBA (Rochester Institute of Technology, 1991), Chartered Financial Analyst (CFA Institute, 1997)

Praxe: 23 let, z toho 15 let v oblasti investičního rozhodování, oceňování společností a corporate finance.

Ve funkci od: 1. 9. 2006

6. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast na AKRO investiční společnosti, a. s. (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. e))

Jediný akcionář AKRO investiční společnosti, a.s.

Název společnosti: **MARINCO a. s.**

Sídlo společnosti: Slunná 547/25
Praha 6 – Střešovice

Výše a druh účasti: 100% vlastnictví (55 000 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 272 Kč)

Kvalifikovanou účast má společnost MARINCO a.s. na AKRO investiční společnosti, a.s. od konce října roku 2000.

7. Údaje o osobách, na kterých měla AKRO investiční společnosti, a. s. kvalifikovanou účast (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. f))

AKRO investiční společnost, a. s. neměla kvalifikovanou účast na žádné osobě, a to ani po část rozhodného období.

8. Údaje o osobách, které byly s AKRO investiční společností, a. s. personálně propojené² (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. g))

² Osobou personálně propojenou je dle Vyhlášky § 2, písm. f) právnická osoba, jejímž statutárním orgánem nebo členem jejího statutárního nebo dozorčího orgánu je fyzická osoba, která je současně členem představenstva, dozorčí rady nebo zaměstnancem investiční společnosti, který plní informační povinnost dle Vyhlášky.

Tabulka č. 1

Název právnické osoby	IČ	Způsob propojení - pozice v propojené osobě		Doba, po kterou existuje propojení
Hotel Praha Poděbrady, a. s.	25717774	Ing. P. Rosendorf, CSc. ³	Člen představenstva	Od 18. září 2001 do vzniku této zprávy
MARINCO, a.s.	25083422	Ing. Pavel Rosendorf, CSc.	Předseda představenstva	Od 18. září 2001 do vzniku této zprávy
H-MAPL, a.s.	27109810	Ing. Pavel Rosendorf, CSc.	Předseda představenstva	Od 30. června 2004 do vzniku této zprávy
H-MAPL, a.s.	27109810	Ing. Ivan Kinkor ⁴	Člen představenstva	Od 10. prosince 2003 do vzniku této zprávy
MARINCO, a.s.	25083422	Ing. Ivan Kinkor	Člen představenstva	Od 15. listopadu 2001 do vzniku této zprávy
MARINCO, a.s.	25083422	Ing. Jiří Trávníček ⁵	Místopředseda představenstva	Od 18. září 2001 do vzniku této zprávy
CNC TECHNOLOGY TRADING, s.r.o.	26175142	Ing. Ivan Kinkor	Jednatel, společník	Od 10. května 2000 do vzniku této zprávy
NEWTECH s.r.o.	49825119	Ing. Ivan Kinkor	Jednatel, společník	Od 20. května 2002 do vzniku této zprávy
KNOTEK TZB ČR a.s.	26447258	Ing. Jiří Trávníček	Předseda dozorčí rady	Od 31. ledna 2007 do vzniku této zprávy
BCJ a.s.	25773402	Ing. Jiří Trávníček	Předseda představenstva	Od 17. června 1999 do vzniku této zprávy
BABY CLUB JUKLÍK, spol. s r.o.	61250783	Ing. Jiří Trávníček	Jednatel	Od 14. března 2000 do vzniku této zprávy
Hotel Praha Poděbrady, a. s.	25717774	Ing. Jiří Trávníček	Předseda představenstva	Od 18. září 2001 do vzniku této zprávy
Rapid, akciová společnost	00001040	Ing. Jiří Trávníček	Místopředseda představenstva	Od 2. ledna 2003 do vzniku této zprávy
Dřevařské závody Vysoké Veselí s.r.o.	25928431	Ing. Jiří Trávníček	Jednatel	Od 3. července 2003 do vzniku této zprávy
CHORIZA, a.s.	26506904	Ing. Jiří Trávníček	Člen dozorčí rady	Od 31. ledna 2005 do vzniku této zprávy
Pragobanka, a.s. v likvidaci	00565121	Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc. ⁶	Člen dozorčí rady	Od 18. dubna 1997 do vzniku této zprávy
Pražská nadace pro podporu vysokého ekonomického školství	25733427	Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc.	Člen správní rady	Od 21. prosince 2003 do vzniku této zprávy
Nadace Heleny Řehákové	62934261	Ing. Josef Kubiček ⁷	Předseda správní rady	Od 15. ledna 2001 do vzniku této zprávy
AMISTA investiční společnost, a.s.	27437558	Ing. Josef Kubiček	Člen dozorčí rady	Od 6. dubna 2006 do vzniku této zprávy
Bytové družstvo Psohlavců 1501/5	61462811	Doc. JUDr. Pavel Mates, CSS. ⁸	Člen představenstva	Od 15. června 1994 do vzniku této zprávy

³ Zaměstnanec AKRO investiční společnosti, a. s.⁴ Zaměstnanec AKRO investiční společnosti, a. s.⁵ Ředitel a předseda představenstva AKRO investiční společnosti, a. s.⁶ Předseda dozorčí rady v AKRO investiční společnosti, a. s.⁷ Člen dozorčí rady v AKRO investiční společnosti, a. s.⁸ Člen představenstva AKRO investiční společnosti, a. s.

- 9. Údaje o osobách, které jednaly v rozhodném období s AKRO investiční společností, a. s. ve shodě, a které nejsou výše uvedeny (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. h))**

Žádné takové osoby nejsou.

- 10. Údaje o všech depozitářích fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. i))**

Jediný depozitář fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s.

Obchodní název:	Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha - oddělení depozitáře
Sídlo:	Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2
IČO:	47 61 09 21
Telefon:	221 193 375
Fax:	221 193 379

Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost depozitáře od 2. 4. 2003.

- 11. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. j))**

Jediný obchodník s cennými papíry, který vykonával činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s.

Obchodní název:	Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha – oddělení obchodníka s cennými papíry
Sídlo:	Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2
IČO:	47 61 09 21
Telefon:	221 193 317
Fax:	221 193 509

Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha - oddělení obchodníka s cennými papíry - vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost obchodníka s cennými papíry od 9. 4. 2003.

- 12. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která od AKRO investiční společnosti, a. s. přijali v rozhodném období členové představenstva, dozorčí rady, ostatní vedoucí osoby, portfolio manažeři a členové výborů odborníků (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. k))**

12.1. Představenstvo

12.1.1. Výše přijatých plnění: 120 000,-- Kč

12.1.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce**12.2. Dozorčí rada**12.2.1. Výše přijatých plnění: 156 000,-- Kč12.2.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce**12.3. Portfolio manažeři**12.3.1. Výše přijatých plnění: 3 696 044,-- Kč12.3.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce**12.4. Ostatní vedoucí osoby**12.4.1. Výše přijatých plnění: 594 631,-- Kč12.4.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce**12.5. Členové investičního výboru**12.5.1. Výše přijatých plnění: 9 000,-- Kč12.5.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce

Žádné další vztahy mezi AKRO investiční společností, a.s. a výše uvedenými osobami, ze kterých by vznikl nárok na plnění, nejsou.

13. Údaje o počtu cenných papírů fondu kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. a akcií investiční společnosti, které jsou v majetku členů představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osob, portfolio manažerů a členů výborů odborníků (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. l))

13.1. Představenstvo

13.1.1. Počet cenných papírů fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, vlastněných členy představenstva:

Název fondu	ISIN/SIN PL	Počet vlastněných PL
AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.	CZ0008471117	3 018 PL
AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.	CZ0008471091	1 755 PL

13.2. Dozorčí rada

13.2.1. Počet cenných papírů fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, vlastněných členy dozorčí rady:

Název fondu	ISIN/SIN PL	Počet vlastněných PL
AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.	CZ0008471117	2 567 PL
AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.	CZ0008471091	1 656 PL
AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.	Zrušen (býv. 770980000408)	Dříve 479 684 PL, nyní likvidační podíl na majetku fondu

13.3. Portfolio manažeři**13.3.1. Počet cenných papírů fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, vlastněných portfolio manažerem:**

Portfolio manažer nevlastní žádné cenné papíry fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a.s..

13.4. Ostatní vedoucí osoby**13.4.1. Počet cenných papírů fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, vlastněných ostatními vedoucími osobami:**

Ostatní vedoucí osoby nevlastní žádné cenné papíry fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a.s..

13.5. Členové investičního výboru**13.5.1. Počet cenných papírů fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, vlastněných členy investičního výboru:**

Členové investičního výboru nevlastní žádné cenné papíry fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a.s..

Žádné další akcie AKRO investiční společnosti, a. s. nejsou v majetku výše uvedených osob.

14. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období AKRO investiční společnost, a. s. sama nebo na účet fondů kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5% hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. m))**14.1. Podílové fondy:**

- ☐ **AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
- ☐ **AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
- ☐ **AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

14.1.1. Žaloba o náhradu škody způsobené zcizením majetku výše uvedených fondů v rozporu ze zákony proti společnosti UMANA a Plzeňské bance a.s.

Dne 10. 3. 2003 Krajský soud v Hradci Králové uznal žalobu o náhradu škody jako oprávněnou a odsoudil žalovanou stranu k náhradě škody včetně příslušenství. Rozsudek vůči Plzeňské bance a.s. nenabyl právní moci, vzhledem ke skutečnosti, že dne 4. 4. 2003 byl na majetek Plzeňské banky vyhlášen konkurs. AKRO investiční společnost uplatnila nároky vůči Plzeňské bance v konkurzním řízení, ve kterém přihlásila pohledávku ve výši cca 2,15 miliardy Kč.

Ke dni 12. 3. 2004 bylo pozastaveno vydávání a odkupování podílových listů výše uvedených fondů. Důvodem tohoto pozastavení bylo jednání o postoupení pohledávky za Plzeňskou bankou a.s. **Dne 18. 3. 2004 nabyla účinnosti smlouva o postoupení pohledávky za Plzeňskou bankou uhrazením kupní ceny v celkové výši 650 milionů Kč.**

Vydávání a odkupování podílových listů bylo znovu zahájeno dne 5. dubna 2004.

14.1.2. Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou

AKRO investiční společnost, a. s. vs. Česká republika, zastoupená Ministerstvem financí ČR a Ministerstvem spravedlnosti ČR o zaplacení částky **1.114.275.017,-- Kč s příslušenstvím** vedený u Obvodního soudu pro Prahu 2 pod č.j.: 21 C 44/2000. Jedná se o žalobu na náhradu škody způsobené nesprávným úředním postupem státních orgánů na majetku bývalých C.S. Fondů. Obvodní soud pro Prahu 2 vyhověl podané žalobě a uložil žalované České republice povinnost zaplatit žalovanou částku. Písemné vyhotovení rozsudku bylo doručeno dne 17. 3. 2005, rozsudek nenabyl právní moci, žalovaná strana, zastoupená Ministerstvem Financí ČR a Ministerstvem Spravedlnosti ČR, se proti rozsudku odvolala. Termín odvolacího jednání byl stanoven na 11. 11. 2005. Městský soud toto jednání odročil na vyhlášení rozsudku na den 22. 11. 2005.

Dne 22. 11. 2005 byl vyhlášen rozsudek Městského soudu v Praze, kterým bylo rozhodnuto o odvolání České republiky proti rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 2 ze dne 25. 1. 2005, č.j.: 21 C 44/2000.

Rozsudkem Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005 byl rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 2 změněn tak, že žaloba na náhradu škody vůči České republice byla zamítnuta.

Vzhledem k tomu, že citovaným rozhodnutím byl změněn rozsudek soudu prvního stupně, měla AKRO investiční společnost, a. s. možnost podat proti rozsudku Městského soudu dovolání, které bylo podáno dne 3. 3. 2006.

Dne 11. ledna 2006 byl společnosti AKRO investiční společnost, a. s. doručen rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 22.11.2005 čj : 35Co 379, 380/2005-324, kterým byl změněn předchozí rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 2 tak, že žaloba na náhradu škody ve věci bývalých C.S. Fondů byla zamítnuta. Zároveň bylo společnosti doručeno i opravné usnesení o nákladech odvolacího řízení ze dne 14. 12. 2005 č.j.: 35Co 379, 380/2005-337, kterým byla opravena původní vyměřená výše náhrady nákladů odvolacího řízení, které mají být hrazeny České republice, z částky 18.321.067,- Kč na 413.376,- Kč. **Náhrada nákladů řízení České republice za řízení před Obvodním soudem pro Prahu 2 činila 4.010.776,- Kč.**

Dle názoru Městského soudu v Praze vyjádřeném v odůvodnění rozsudku nemůže **AKRO investiční společnost, a. s.** po postoupení pohledávky žalovat předmětnou pohledávku tak, jak žaluje, tj. požadovat, aby byla přiznána jí, neboť **nemá aktivní legitimaci k vymáhání pohledávky pro sebe**. Soud neuznal argumentaci, že žalobce byl postupníkem požádán, aby dle § 530 odst. 1 vymáhal pohledávku svým jménem na účet postupníka, a dovodil, že žalobce pohledávku dle § 530 odst. 1. obč. zák. nevymáhá.

AKRO investiční společnost, a.s. s výše uvedeným **názorem soudu nesouhlasí**, trvá na tom, že při vymáhání pohledávky postupovala v souladu s § 530 odst. 1 občanského zákoníku, tj. vymáhala pohledávku na žádost postupníka svým jménem a na účet postupníka, přičemž vypořádání mezi postupníkem a postupitelem je věcí jejich dohody a dlužníku ani soudu nepřísluší takovou dohodu hodnotit. Z toho důvodu **podala AKRO investiční společnost, a.s. dne 3. 3. 2006** proti rozsudku **dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky**.

Vzhledem k tomu, že jediným důvodem pro zamítnutí žaloby byl názor soudu, že **AKRO investiční společnost, a. s.** vymáhala pohledávku pro sebe a nikoliv na účet postupníka, **podala AKRO investiční společnost, a.s. dne 12. 1. 2006 novou žalobu na náhradu škody s tím, že v žalobě je více zdůrazněno tvrzení, že pohledávku vymáhá AKRO investiční společnost na účet postupníka**. Protože však **společnost** předpokládá, že její dovolání proti rozsudku Městského soudu v Praze bude úspěšné, a aby zabránila spekulacím o dvojím vymáhání jedné pohledávky, **navrhla přerušení řízení o této nové žalobě do doby, než bude Nejvyšším soudem České republiky o dovolání proti rozsudku Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324 rozhodnuto. V případě úspěchu v dovolacím řízení vezme společnost tuto novou žalobu zpět.**

Dne 3. března 2006 podala AKRO investiční společnost, a. s. dovolání proti rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005 (č.j.: 35Co 379, 380/2005-324, ve znění opravného usnesení ze dne 14. 12. 2005 č.j.: 35Co 349, 380/2005-337), k Nejvyššímu soudu České republiky v Brně; o dovolání nebylo do doby vzniku této Výroční zprávy rozhodnuto.

14.1.3. Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou – žaloba z důvodu právní jistoty

AKRO investiční společnost a.s. vs. Česká republika, zastoupená **Ministerstvem financí a Ministerstvem spravedlnosti o zaplacení 1.114.275.017,- Kč s příslušenstvím** vedený u Obvodního soudu pro Prahu 2. Jedná se o žalobu na náhradu škody způsobené nesprávným úředním postupem státních orgánů na majetku bývalých C.S. Fondů. Tato žaloba byla podána z důvodu právní jistoty, a proto při podání žaloby bylo současně navrženo přerušení řízení o této nové žalobě do doby, než bude Nejvyšším soudem České republiky rozhodnuto o dovolání **AKRO investiční společnosti, a.s.** proti rozsudku Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324.

14.1.4. Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s bývalými právními zástupci, kteří společnost zastupovali ve sporech proti Plzeňské bance, a.s. a proti České republice

Mgr. Robert Pergl, bytem Beroun II, Branislavova 1420 a **JUDr. Pavel Krýl**, bytem Praha 4, Křtinská 617 vs. **AKRO investiční společnost, a.s. o zaplacení 803.400,- Kč a 5.598.773,- Kč s příslušenstvím** vedený u Městského soudu v Praze pod č.j.: 7Cm 42/2004. V tomto řízení se žalobci domáhají zaplacení odměny za poskytnuté právní služby při zastupování **AKRO investiční společnosti, a.s.** ve sporech proti Plzeňské bance, a.s. a proti České republice. Rozsudkem **Městského soudu v Praze ze dne 28. 2. 2006** č.j.: 7 Cm 42/2004-147 **byla žaloba ohledně Mgr. Roberta Pergla**

zamítnuta a ohledně JUDr. Pavla Krýla bylo AKRO investiční společnosti, a. s. uloženo zaplatit 4.961.598,35 Kč s 4% úrokem od 20. 5. 2004 do zaplacení. Ohledně částky 637.174,65 Kč se 4% úrokem od 20. 5. 2004 do zaplacení byla žaloba ve vztahu k JUDr. Pavlu Krýlovi zamítnuta. Zároveň bylo uloženo AKRO investiční společnosti, a. s., zaplatit JUDr. Pavlu Krýlovi na nákladech řízení částku 283.766,20 Kč. Neúspěšnému žalobci Mgr. Robertu Perglovi bylo uloženo zaplatit náklady řízení 54.258,05 Kč.

K odvolání AKRO investiční společnost a. s. byl výše uvedený rozsudek změněn, a to rozsudkem Vrchního soudu v Praze ze dne 29. 1. 2007 č.j.: 3 Cmo 264/2006 tak, že žalovanému bylo uloženo zaplatit žalobci JUDr. Pavlu Krýlovi částku 2.413.057,50 Kč se 4% úrokem od 20. 5. 2004 do zaplacení a ohledně částky 2.548.540,85 Kč s příslušenstvím byla žaloba zamítnuta. Žalobci bylo uloženo zaplatit na nákladech řízení před soudem prvního stupně 19.315,68 Kč a na náhradu nákladů odvolacího řízení 13.012,76 Kč. Toto rozhodnutí ještě není v právní moci, rozsudek Vrchního soudu v Praze nebyl AKRO investiční společnosti, a.s. do vzniku této Výroční zprávy doručen.

14.2. AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

14.2.1. Soudní spor společnosti AKRO investiční společnost, a. s. vedený s Garančním fondem obchodníků s cennými papíry

AKRO investiční společnost, a. s. vs. Garanční fond obchodníků s cennými papíry, IČ: 26715287, se sídlem Washingtonova 7, Praha 1, o zaplacení částky 21.092.734,42 Kč s příslušenstvím, vedený u Městského soudu v Praze pod č.j.: 50Cm 30/2004. V tomto sporu se AKRO investiční společnost, a. s. domáhá zaplacení výše uvedené částky z důvodu nevyplacení náhrady z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za nevydaný zákaznický majetek podílníků – fyzických osob, OPF AKRO Svět zpronevěřený obchodníkem s cennými papíry Private Investors, a. s..

Dne 2. 8. 2004 Městský soud v Praze vyzval AKRO investiční společnost, a.s. k zaplacení soudního poplatku. AKRO investiční společnost, a.s. podala dne 10. 8. 2004 žádost o osvobození od soudních poplatků, Městský soud v Praze však tuto žádost dne 19. 8. 2004 zamítl. Na základě odvolání AKRO investiční společnosti, a.s. Vrchní soud v Praze usnesením ze dne 10. 10. 2005 zrušil rozhodnutí Městského soudu v Praze, kterým nebylo AKRO investiční společnosti, a.s. přiznáno osvobození od soudních poplatků.

Dne 27. 1. 2006 společnost AKRO investiční společnost, a. s. obdržela další usnesení Městského soudu v Praze ze dne 19. 1. 2006, kterým Městský soud v Praze rozhodl tak, že se společnosti AKRO investiční společnost, a. s. nepřiznává osvobození od soudních poplatků. Proti výše uvedenému usnesení podala společnost AKRO investiční společnost, a. s. dne 8. 2. 2006 odvolání k Vrchnímu soudu v Praze.

Dne 26. 9. 2006 bylo právnímu zástupci AKRO investiční společnosti, a.s. doručeno usnesení Vrchního soudu v Praze ze dne 4. 9. 2006 č.j. 9Cmo 70/2006 – 77, kterým bylo potvrzeno usnesení Městského soudu v Praze ze dne 19. 1. 2006,

kterým Městský soud v Praze rozhodl tak, že se společnosti AKRO investiční společnost, a. s. nepřiznává osvobození od soudních poplatků.

AKRO investiční společnost, a. s. podáním ze dne 21. 9. 2006 vzala částečně zpět svoji žalobu ohledně částky 6.480.830,83 (více informací viz odstavec 17.2.1), soudní poplatek, který činí 4% z žalované částky, tj. z částky 14.611.903,58 Kč, tedy 584.480,— Kč, byl uhrazen na účet Městského soudu dne 29. 9. 2006.

Ke dni vzniku této Výroční zprávy došlo k částečnému zpětvzetí žaloby v celkovém rozsahu částky 6.650.194,92 Kč, AKRO investiční společnost, a.s. tak uplatňuje vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry zaplacení částky ve výši 14.442.539,49 Kč s příslušenstvím.

Po zaplacení soudního poplatku přistoupí Městský soud v Praze k vlastnímu projednání věci. Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry bude nejprve zaslána žaloba o zaplacení, aby se k ní vyjádřil. Na základě argumentace a důkazních návrhů předložených AKRO investiční společností, a.s. a Garančním fondem obchodníků s cennými papíry pak soud rozhodne o oprávněnosti uplatněného nároku na náhradu z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

Dne 26. 2. 2007 obdržela AKRO investiční společnost, a. s. od Městského soudu v Praze 2 Předvolání ve věci projednání žaloby proti Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry, které se uskuteční dne 21. 3. 2007 u Městského soudu v Praze 2.

14.2.2. Situace v konkurzním řízení Private Investors, a. s. v konkursu, vedeném u Městského soudu v Praze

V konkurzním řízení Private Investors, a.s., vedeném u Městského soudu v Praze pod č.j.: 91 K 12/2001 doposud nedošlo k uspokojení AKRO investiční společností, a. s. přihlášené pohledávky. Rozhodnutím Městského soudu v Praze ze dne 30. 10. 2006 byla AKRO investiční společnost, a.s. na základě rozhodnutí schůze věřitelů odvolána z funkce člena věřitelského výboru. Dne 8. 11. 2006 Městský soud v Praze zamítl návrh schůze věřitelů na zproštění správce konkurzní podstaty funkce. Dne 8. 12. 2006 byla rozhodnutím Městského soudu v Praze správkyni konkurzní podstaty úpadce prodloužena lhůta k podání závěrečné zprávy do 30. 6. 2007.

15. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců AKRO investiční společnosti v rozhodném období (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. n))

V rozhodném období bylo v AKRO investiční společnosti, a.s. zaměstnáno průměrně 8,58 zaměstnanců.

16. Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát (dle Vyhlášky, § 3, odst. 2) a příloh č. 1 a č. 2 k Vyhlášce

Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát jsou uvedeny v přílohách této Výroční zprávy.

B) VÝROČNÍ ZPRÁVA PODÍLOVÝCH FONDŮ – textová část

17. Údaje o podílových fondech obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. (dle Vyhlášky, § 5, odst. 1, písm. a) a b)) k 31. 12. 2006

17.1. Fondy obhospodařované AKRO investiční společností, a.s. k 31. 12. 2006 dle Zákona

V rozhodném období obhospodařovala AKRO investiční společnost, a. s. čtyři fondy, přičemž aktivní investiční politika byla uplatňována pouze u jednoho z nich - u fondu **AKRO akciový fond nových ekonomik**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s..

Pro podílové fondy:

- **AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
- **AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. a
- **AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

je uplatňováno přechodné období, trvající ode dne účinnosti Statutů do dvou měsíců ode dne právní moci rozhodnutí, kterým bude ukončeno řízení o náhradu škody proti České republice vedené u Obvodního soudu pro Prahu 2 a vymožení případné náhrady škody do majetku Podílového fondu. V případě, že společnost podá dovolání do rozsudku, kterým bude odvolacím soudem zcela zamítnuta žaloba na náhradu škody proti České republice, skončí přechodné období do 2 měsíců ode dne doručení rozhodnutí Nejvyššího soudu České republiky, kterým bude zamítnuto či odmítnuto dovolání společnosti proti rozsudku odvolacího soudu. V případě, že dovolání bude vyhověno a věc vrácena odvolacímu soudu či soudu I. stupně k novému projednání a rozhodnutí, pokračuje přechodné období dle výše uvedených podmínek. (citace ze Statutů)

V rozhodném období došlo ke změně statutů všech výše uvedených fondů. Změna byla schválena dne 26. 7. 2006 Českou národní bankou – sekci regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odborem kolektivního investování a penzijních fondů a nabyla účinnosti dne 9. 8. 2006. Ke stejnému datu nabyla tato znění statutů účinnosti.

Důvodem úprav ve statutech byly zejména změny provozního charakteru, změny ve složení představenstva společnosti, a dále pak upřesnění doby uplatňování přechodného období, po které bude u fondů:

- **AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. ,
- **AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. a
- **AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. uplatňována konzervativní investiční politika.

AKRO investiční společnost, a.s. obdržela rozhodnutí České národní banky ze dne 9. 3. 2007 o schválení návrhu změn ve statutech všech společností obhospodařovaných

fondů. Statuty byly upraveny v reakci na novelu Zákona, která nabyla účinnosti dne 26. 5. 2006, a dále pak byly upraveny a doplněny v reakci vydání nové Vyhlášky č. 482/2006 Sb., o minimálních náležitostech statutu a povinných náležitostech zjednodušeného statutu fondu kolektivního investování ze dne 27. 10. 2006, která nabyla účinnosti dne 25. 11. 2006.

Nová znění statutů nabyla účinnosti dne 14. 3. 2007.

17.1.1. AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

SIN: **770980000077**

IČO fondu: **60167611**

Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 2000.**

Vznik fondu (citace ze Statutu)

Podílový fond byl vytvořen ve smyslu ust. § 5 a násl. zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, investiční společností Investiční společnost EXPANDIA, a.s., IČ: 47116064, se sídlem Praha 10, Kodaňská 46, jako "Fond universální Investiční společnosti EXPANDIA, a.s., otevřený podílový fond". Fond universální Investiční společnosti EXPANDIA, a.s., otevřený podílový fond byl vytvořen na základě povolení Ministerstva Financí č.j. 101/48465/1993 ze dne 8. 9. 1993. Následně došlo ke změně názvu na „Mezinárodní balancovaný fond investiční společnosti EXPANDIA, a.s., otevřený podílový fond“.

Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 211/1278B/R/2000 ze dne 16. 3. 2000, převzala obhospodařování podílového fondu AKRO investiční společnost, a.s. Původní název podílového fondu Mezinárodní balancovaný fond investiční společnosti EXPANDIA, a.s., otevřený podílový fond, se v souladu s ust. § 9 odst. 4 zákona o investičních společnostech a fondech, změnil na název „AKRO otevřený podílový fond mezinárodní balancovaný, AKRO investiční společnost, a.s.“

Na základě povolení Komise pro cenné papíry ze dne 15. 9. 2003 č.j. 41/N/97/2003/3, které nabylo právní moci dne 30. 9. 2003, se s fondem AKRO otevřený podílový fond mezinárodní balancovaný, AKRO investiční společnost, a.s., sloučily fondy:

- ☐ Otevřený podílový fond „AKRO OBLIGACE“, AKRO investiční společnost, a.s.;
- ☐ Otevřený podílový fond „AKRO EUROTECH“, AKRO investiční společnost, a.s.;
- ☐ AKRO otevřený podílový fond mezinárodní akciový, AKRO investiční společnost, a.s.;
- ☐ AKRO otevřený podílový fond výnosový, AKRO investiční společnost, a.s.;
- ☐ Otevřený podílový fond český, AKRO investiční společnost, a.s.

a vznikl tak fond „AKRO otevřený podílový fond mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s.“

Nově došlo s účinností **od 1. 5. 2005 ke změně názvu podílového fondu** na „**AKRO akciový fond nových ekonomik**, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.“ **a ke změně investiční strategie fondu** (ze smíšeného fondu se stal fond akciový).

17.1.2. AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

ISIN: CZ0008471117

IČO fondu: 60432624

Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**

Vznik fondu (citace ze Statutu)

Podílový fond byl vytvořen ve smyslu ust. § 5 a násl. zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, investiční společností C.S. Fond, a.s., IČ: 43003401, se sídlem Velflíkova 8, Praha 6, jako „C.S. Fond, a.s., investiční společnost, fond energetiky, otevřený podílový fond“. C.S. Fond, a.s., investiční společnost, fond energetiky, otevřený podílový fond, byl vytvořen na základě povolení Ministerstva Financí ze dne 20. 10. 1993 č.j. 101/58 489/1993.

Ministerstvo financí ČR rozhodnutím č. j. 101/24 867/1997 dne 19. 3. 1997 rozhodlo o zavedení nucené správy investiční společnosti C.S. Fond, a.s., s odůvodněním, že tato společnost porušovala povinnosti při omezení a rozložení rizika, a že proto došlo k ohrožení zájmů investorů. Ministerstvo financí ČR v tomto rozhodnutí konstatovalo, že při obhospodařování majetku v podílových fondech obhospodařovaných investiční společností C.S. Fond, a.s., tato společnost nequalifikovaně zacházela se svěřeným majetkem podílníků, což vyústilo v převod peněžních částek z účtů podílových fondů v celkovém úhrnu 1.240 miliónů Kč. Tento převod byl podle Ministerstva financí ČR v rozporu se zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Rozhodnutím č. j. 101/52 684/1997 ze dne 1. 7. 1997 pak Ministerstvo financí ČR rozhodlo o odnětí povolení investiční společnosti C. S. Fond, a.s., a současně rozhodlo o nuceném převodu obhospodařování podílového fondu na AKRO investiční společnost, a.s., IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 1, Václavské nám. 43. Původní název fondu „C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond energetiky, otevřený podílový fond“ se v souladu s ust. § 9 odst. 4 zákona č. 248/92 Sb. změnil na název „AKRO otevřený podílový fond energetiky, AKRO investiční společnost, a.s.“.

Nově došlo s účinností **od 1. 5. 2005 ke změně názvu podílového fondu na „AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“ a ke změně investiční strategie fondu.**

17.1.3. AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

ISIN: CZ0008471091

IČO fondu: 60432608

Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**

Vznik fondu (citace ze Statutu)

Podílový fond byl vytvořen ve smyslu ust. § 5 a násl. zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, investiční společností C.S.Fond, a.s., IČ: 43003401, se sídlem Velflíkova 8, Praha 6, jako „C.S. Fond, a.s., investiční společnost, fond kapitálových výnosů, otevřený podílový fond“. C.S. Fond, a.s., investiční společnost, fond kapitálových výnosů, otevřený podílový fond byl vytvořen na základě povolení Ministerstva Financí č.j. 101/58 489/1993 ze dne 20. 10. 1993.

Ministerstvo financí ČR rozhodnutím č. j. 101/24 867/1997 dne 19. 3. 1997 rozhodlo o zavedení nucené správy investiční společnosti C.S. Fond, a.s., s odůvodněním, že tato společnost porušovala povinnosti při omezení a rozložení rizika, a že proto došlo k ohrožení zájmů investorů. Ministerstvo financí ČR v tomto rozhodnutí konstatovalo, že při obhospodařování majetku v podílových fondech obhospodařovaných investiční společností C.S. Fond, a.s., tato společnost nekvalifikovaně zacházela se svěřeným majetkem podílníků, což vyústilo v převod peněžních částek z účtů podílových fondů v celkovém úhrnu 1.240 miliónů Kč. Tento převod byl podle Ministerstva financí ČR v rozporu se zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Rozhodnutím č.j. 101/52 684/1997 ze dne 1. 7. 1997 pak Ministerstvo financí ČR rozhodlo o odnětí povolení investiční společnosti C.S.Fond, a.s., a současně rozhodlo o nuceném převodu obhospodařování podílového fondu na AKRO investiční společnost, a.s., IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 1, Václavské nám. 43. Původní název fondu „C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond kapitálových výnosů, otevřený podílový fond“ se v souladu s ust. § 9 odst. 4 zákona č. 248/92 Sb. změnil na název „AKRO otevřený podílový fond kapitálových výnosů, AKRO investiční společnost, a.s.“.

Nově došlo s účinností **od 1. 5. 2005 ke změně názvu podílového fondu na „AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“ a ke změně investiční strategie fondu.**

17.1.4. AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

SIN: 770000002285

IČO fondu: 60432616

Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**

Vznik fondu (citace ze Statutu)

Podílový fond byl vytvořen ve smyslu ust. § 5 a násl. zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, investiční společností C.S. Fond, a.s., IČ: 43003401, se sídlem Velflíkova 8, Praha 6, jako „C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond pravidelných dividend, uzavřený podílový fond“. C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond pravidelných dividend, uzavřený podílový fond byl vytvořen na základě povolení Ministerstva Financí č.j. 101/58 489/1993 ze dne 20. 10. 1993.

Ministerstvo financí ČR rozhodnutím č. j. 101/24 867/1997 dne 19. 3. 1997 rozhodlo o zavedení nucené správy investiční společnosti C.S. Fond, a.s., s odůvodněním, že tato společnost porušovala povinnosti při omezení a rozložení rizika a že proto došlo k ohrožení zájmů investorů. Ministerstvo financí ČR v tomto rozhodnutí konstatovalo, že při obhospodařování majetku v podílových fondech obhospodařovaných investiční společností C.S. Fond, a.s., tato společnost nekvalifikovaně zacházela se svěřeným majetkem podílníků, což vyústilo v převod peněžních částek z účtů podílových fondů v celkovém úhrnu 1.240 miliónů Kč. Tento převod byl podle Ministerstva financí ČR v rozporu se zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Rozhodnutím č. j. 101/52 684/1997 ze dne 1. 7. 1997 pak Ministerstvo financí ČR rozhodlo o odnětí povolení investiční společnosti C.S. Fond, a.s., a současně rozhodlo o nuceném převodu obhospodařování podílového fondu na AKRO investiční společnost, a.s., IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 1, Václavské nám. 43. Původní název fondu „C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond pravidelných dividend, uzavřený podílový fond“ se v souladu s ust. § 9 odst. 4 zákona č. 248/92 Sb. změnil na název „AKRO uzavřený podílový fond pravidelných dividend, AKRO investiční společnost, a.s.“. Po otevření podílového fondu se jeho název změnil na „AKRO otevřený podílový fond pravidelných dividend, AKRO investiční společnost, a.s.“

Nově došlo s účinností **od 1. 5. 2005 ke změně názvu podílového fondu na „AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“ a ke změně investiční strategie fondu.**

17.2. Zrušené fondy, u kterých AKRO investiční společnost, a.s. provádí pouze činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování

17.2.1. AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

SIN: Registrace emise SIN 770980000408 byla na příkaz emitenta v databázi Střediska cenných papírů zrušena dne 24. 4. 2006
IČO fondu: 90023586

Informace o odejmutí povolení k vytvoření fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/E/36/2005/2 ze dne 26. 9. 2005, které nabylo právní moci dne 5. 10. 2005, na základě oznámení společnosti AKRO investiční společnost, a. s. ze dne 31. 3. 2005 a dne 18. 7. 2005, že výše vlastního kapitálu fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. je dlouhodobě (déle než 6 kalendářních měsíců) ve výši cca 6 mil. Kč, bylo podle § 115 odst. 2 písm. a) zákona o kolektivním investování společnosti AKRO investiční společnost, a. s. odejmuto povolení k vytvoření podílového fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., udělené rozhodnutím Ministerstva financí č.j.: 101/91509/1/1997 ze dne 16. 12. 1997.

Ve smyslu ustanovení § 98 odst. 2 a § 99 odst. 1 a 4 zákona o kolektivním investování byla společnost AKRO investiční společnost, a.s. povinná:

- a) ke dni zrušení podílového fondu sestavit mimořádnou účetní závěrku podle zvláštního účetního předpisu upravujícího účetnictví,
- b) do šesti měsíců od dne nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry prodat majetek v podílovém fondu a vypořádat jeho pohledávky a závazky, bylo-li to z povahy věci možné,
- c) do třech měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku v podílovém fondu vyplatit podílníkům jejich podíly a nevyplacené podíly uložit do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka připadne státu.

Rozhodnutí Komise pro cenné papíry nabylo právní moci dne 5. 10. 2005 a den 5. 10. 2005 je tak dnem zrušení tohoto podílového fondu. Protože došlo k odnětí povolení, nemůže nadále docházet ke shromažďování peněžních prostředků upisováním podílových listů AKRO konzervativního balancovaného fondu a k jejich investování. Pro AKRO konzervativní balancovaný fond se od 5. 10. 2005 provádějí pouze činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Postup AKRO investiční společnosti, a. s. po odejmutí povolení k vytvoření fondu

Po nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry o odnětí povolení začala společnost AKRO investiční společnost, a. s. podnikat kroky vedoucí k vypořádání majetku a závazků podílového fondu a jinou činností za fond již nevykonávala.

Oznámením ze dne 4. 5. 2006 č.j.: 41/36/2006/2, byla Česká národní banka – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů, informována o skutečnosti, že aktuální situace AKRO konzervativního balancovaného fondu zatím neumožňuje konečné vypořádání pohledávek a závazků, neboť v zájmu podílníků fondu společnost uplatňuje pohledávky, které vznikly v souvislosti s úpadkem obchodníka s cennými papíry Private Investors, a.s., tj. pohledávku podílového fondu v konkurzní řízení úpadce Private Investors, a.s. „v konkurzu“ a pohledávku za Garančním fondem obchodníků s cennými papíry. Soudní řízení vedená k vymození pohledávek ve prospěch AKRO konzervativního balancovaného fondu nebyla doposud pravomocně skončena.

Protože je část majetku fondu vysoce likvidní (peněžní prostředky na bankovním účtu uložené u depozitáře) a část je tvořena pohledávkami – pohledávkou uplatňovanou v konkurzním řízení, resp. spornou pohledávkou na náhradu uplatňovanou proti Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry – **přistoupila společnost, po provedeném právním rozboru, ze kterého nevyplynuly žádné právní překážky, k výplatě podstatné části majetku AKRO konzervativního balancovaného fondu.**

Vzhledem k fázi soudního řízení nabídla AKRO investiční společnost, a. s., ještě před samotnou výplatou podílů na likvidačním zůstatku AKRO konzervativního balancovaného fondu, každému podílníkovi ke zvážení možnost rozhodnout se, zda má zájem podílet se na vymáhání náhrady vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry či nikoli. Ke sdělení svého stanoviska byli všichni podílníci vyzváni písemně doporučeným dopisem ze dne 15. 6. 2006.

Pokud se podílník rozhodl vymáhání náhrady neúčastnit, byla mu vyplacena celá část vypláceného podílu na likvidačním zůstatku a společnost učinila kroky k ukončení vymáhání náhrady za tohoto podílníka proti Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry v soudním řízení.

Pokud se podílník rozhodl zúčastnit vymáhání náhrady vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry, byl mu částečně vyplacený podíl na likvidačním zůstatku fondu snížen o odhadovaný podíl na nákladech uplatňování náhrady vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry, včetně podílu na náhradě nákladů řízení Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, který na tohoto podílníka připadal jako nejvýše možný (podílník se podílí na odhadovaných nákladech dle výše své vlastní pohledávky uplatňované v žalobě vůči Garančnímu fondu).

Podílníkům byla tedy vyplacena část podílu na likvidačním zůstatku fondu, který byl stanoven na základě aktuální výše jeho vlastního kapitálu (tj. stavu vlastního kapitálu bez vypořádání pohledávky za Private Investors, a.s. „v konkurzu“, resp. pohledávky uplatňované pro podílíky - fyzické osoby proti Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry), přičemž v podílovém fondu byly ponechány prostředky ve výši společnosti odhadovaných nákladů (vyčísleny advokátní kanceláří JUDr. J. Voršílky) na dokončení zrušení fondu a částka odhadovaných nákladů na vedení sporu proti Garančnímu fondu.

Původně žalovaná částka **21.092.734,42 Kč** s příslušenstvím byla podáním ze dne 21. 9. 2006 snížena (vlivem částečného zpětvzetí žaloby ohledně částky **6.480.830,83 Kč**) na částku na **14.611.903,58 Kč** s příslušenstvím. Součástí částečného zpětvzetí žaloby byl jmenný seznam podílníků, kteří písemně požádali AKRO investiční společnost, a.s. o zpětvzetí žaloby v rozsahu náhrady uplatněné za jejich osobu.

Ke dni vzniku této Výroční zprávy **došlo k částečnému zpětvzetí žaloby v celkovém rozsahu částky 6.650.194,92 Kč, AKRO investiční společnost, a.s. tak uplatňuje** vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry **zaplacení částky ve výši 14.442.539,49 Kč s příslušenstvím.**

I nadále je podílníkům v jejich zájmu ponechána možnost kdykoli v průběhu soudního řízení vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry změnit své rozhodnutí a vyzvat společnost, aby od Garančního fondu přestala vymáhat na ně připadající náhradu. Podílník se však v tomto případě podílí na nákladech uplatňování nároku na náhradu z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, které vzniknou ke dni zpětvzetí žaloby a o tuto částku mu bude snížen vyplácený podíl na likvidačním zůstatku AKRO konzervativního balancovaného fondu.

17.2.2. Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. - uzavřený podílový fond

SIN: zrušen

IČ fondu: 60447575

Dat. vzniku: 1993

Převzatý AKRO investiční společností, a. s. v roce 2005.

Vznik fondu

Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. - uzavřený podílový fond byl podílový fond, byl založen pro 2. vlnu kupónové privatizace. Převzetím investičních bodů od účastníků 2. vlny KP byl uzavřen.

V únoru 1996 vydalo MF ČR rozhodnutí o povolení k veřejnému obchodování s podílovými listy. Jmenovitá hodnota podílového listu na doručitele byla 300,-- Kč, celkový objem emise činil 34 447 500 Kč, tj. 114 825 ks podílových listů.

Zrušení fondu:

Dne 21. 9. 1998 podala Investiční společnost EQUIL INVEST, a.s. Komisi pro cenné papíry žádost o odnětí povolení ke vzniku Privatizačního fondu Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. – uzavřeného podílového fondu dle § 35d, odst. (2) b) zákona č. 248/1992 Sb. Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 111/3681/1998 ze dne 5. 11. 1998, které nabylo právní moci dne 16. 11. 1998, o odejmutí povolení ke vzniku podílového fondu, byl Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. - uzavřený podílový fond zrušen. V roce 1999 byl podílový fond zlikvidován.

Před převzetím Privatizačního fondu Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. - uzavřený podílový fond AKRO investiční společnosti, a.s. spravovala fond Investiční společnost EQUIL INVEST, a.s., která usnesením Krajského soudu v Plzni dne 6. 10. 1999 vstoupila do likvidace. Likvidátorkou Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. byla jmenována Ing. Iva Apanasenková, bytem Čechovská 4, Praha 2. Název společnosti se změnil na Investiční společnost EQUIL INVEST, a.s. v likvidaci.

Převzetí fondu AKRO investiční společnosti, a.s.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/E/30/2005/4 ze dne 7. 12. 2005 došlo k převedení obhospodařování Privatizačního fondu Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. - uzavřený podílový fond na AKRO investiční společnost, a.s.

AKRO investiční společnost, a.s. pro fond provádí pouze činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování a jinou činnost pro fond nevykonává.

Informace o fondu:

Předávacím protokolem ze dne 11. 5. 2006 převzala AKRO investiční společnost, a.s. spolu s databází dosud nevyplacených podílníků účetnictví Privatizačního fondu Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. - uzavřeného podílového fondu. Majetek fondu byl ke dni převzetí tvořen pouze peněžními prostředky, které byly v souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování uloženy na bankovní účet vedený u Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha, který je depozitářem AKRO investiční společnosti, a.s..

AKRO investiční společnost, a.s. dne 28. 7. 2006 opětovně písemně vyzvala všechny podílníky zrušeného Privatizačního fondu Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. – uzavřeného podílového fondu, k vyzvednutí jejich podílu na majetku fondu. Pokud tak podílníci neučinili do 31. 8. 2006, postupovala AKRO investiční společnost, a.s. v souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování a dle § 99 odst. 4 podala návrh na přijetí nevyzvednutých podílů do soudní úschovy. Náklady související se složením nevyzvednutých podílů do soudní úschovy byly hrazeny z těchto nevyzvednutých podílů.

18. Údaje o portfolio manažerovi podílových fondů, údaje o jeho zkušenostech a kvalifikaci (dle Vyhlášky, § 5, odst. 1, písm. c))

Příjmení a jméno: **Jeremy Laurence Monk**

Vzdělání: **Imperial College, University of London - *Master of Business Administration (MBA)*, *Diploma of Imperial College (DIC)*
City University Business School, London - *Bachelor of Science (BSc Hons) Business Studies*
Associate examinations of the UK Society of Investment Professionals (ASIP)**

Odborná praxe: **praxe 19 let, z toho 19 let v kolektivním investování**

Kontakt: **234 261 602**

Jeremy L. Monk vykonává činnost pro AKRO investiční společností obhospodařované fondy od svého schválení do funkce vedoucí osoby zodpovědné za oblast obhospodařování majetku v podílových fondech (ředitel pro obhospodařování majetku podílových fondů) bývalou Komisí pro cenný papírů dne 23. 2. 2005 (datum nabytí právní moci Rozhodnutí Komise pro cenné papíry).

19. Údaje o všech depozitářích fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. (dle Vyhlášky, § 5, odst. 1, písm. d))

Jediný depozitář fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s.

Obchodní název: **Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha
oddělení depozitáře**

Sídlo: **Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2**

IČO: **47 61 09 21**

Telefon: **221 193 375**

Fax: **221 193 379**

Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost depozitáře od 2. 4. 2003.

20. Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobu jinak opatrováno více než 1% majetku podílového fondu (dle § 5, odst. 1, písm. e) Vyhlášky)

V roce 2006 žádná osoba nezajišťovala úschovu ani jinak neopatrovala více než 1% majetku nějakého ze společností obhospodařovaných podílových fondů.

21. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. j))

Jediný obchodník s cennými papíry, který vykonával činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s.

Obchodní název:	Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha – oddělení obchodníka s cennými papíry
Sídlo:	Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2
IČO:	47 61 09 21
Telefon:	221 193 317
Fax:	221 193 509

Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha - oddělení obchodníka s cennými papíry - vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost obchodníka s cennými papíry od 9. 4. 2003.

22. Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (dle § 5, odst. 1, písm. g) Vyhlášky)

22.1. Majetek fondu AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 31. 12. 2006

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 31. 12. 2006 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	203 939	245 014
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona	0	0
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 Zákona (termínované vklady, vklady se kterými lze volně nakládat)	10 593	10 593

22.2. Majetek fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 31. 12. 2006

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 31. 12. 2006 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	0	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona	271 582	266 386
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 Zákona (termínované vklady, vklady se kterými lze volně nakládat)	116 167	116 193

22.3. Majetek fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 31. 12. 2006

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 31. 12. 2006 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	0	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona	98 933	96 773
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 Zákona (termínované vklady, vklady se kterými lze volně nakládat)	40 444	40 453

22.4. Majetek fondu AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 31. 12. 2006

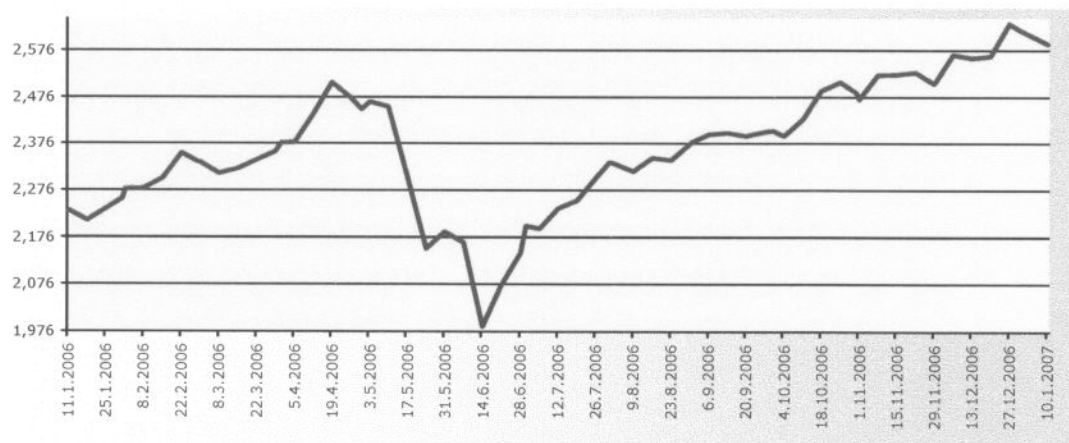
Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 31. 12. 2006 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	0	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona	34 366	33 616
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 Zákona (termínované vklady, vklady se kterými lze volně nakládat)	13 243	13 246

23. Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v názorné grafické podobě (dle § 5, odst. 1, písm. h) Vyhlášky), v porovnání s vývojem indexu

23.1. AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

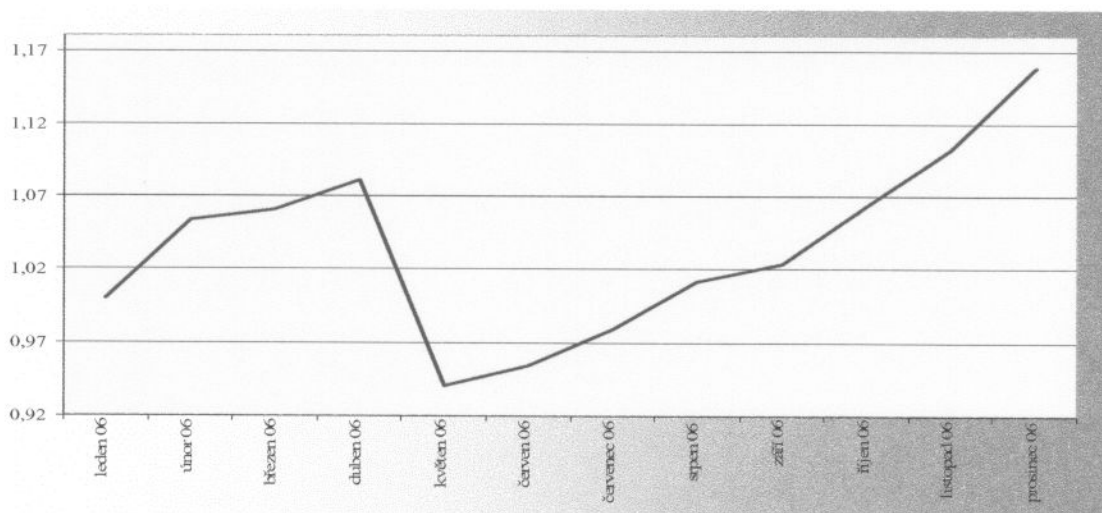
23.1.1. AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

Kč/PL



Zdroj: AKRO investiční společnost, a.s.

23.1.2. Benchmark - FTSE ALL-WORLD EMERGING Index

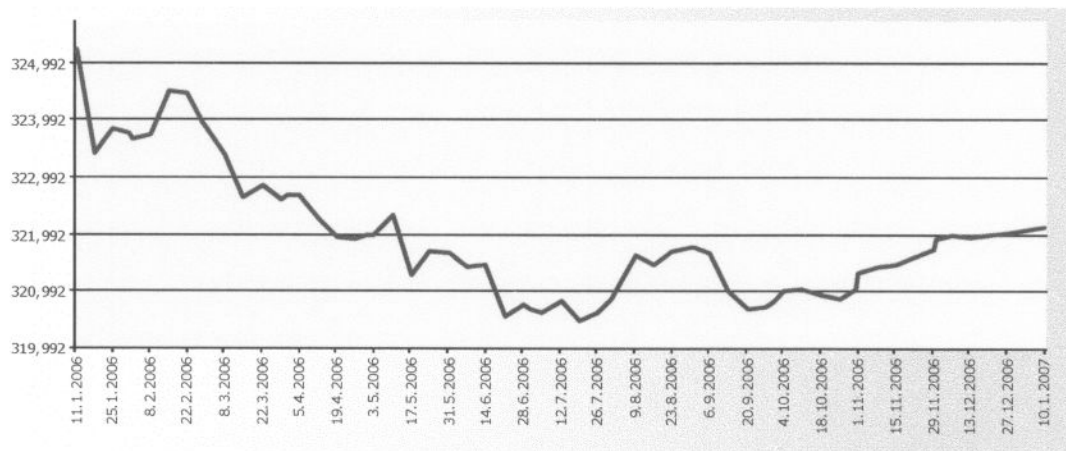


Zdroj: Ag. Bloomberg

23.2. AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

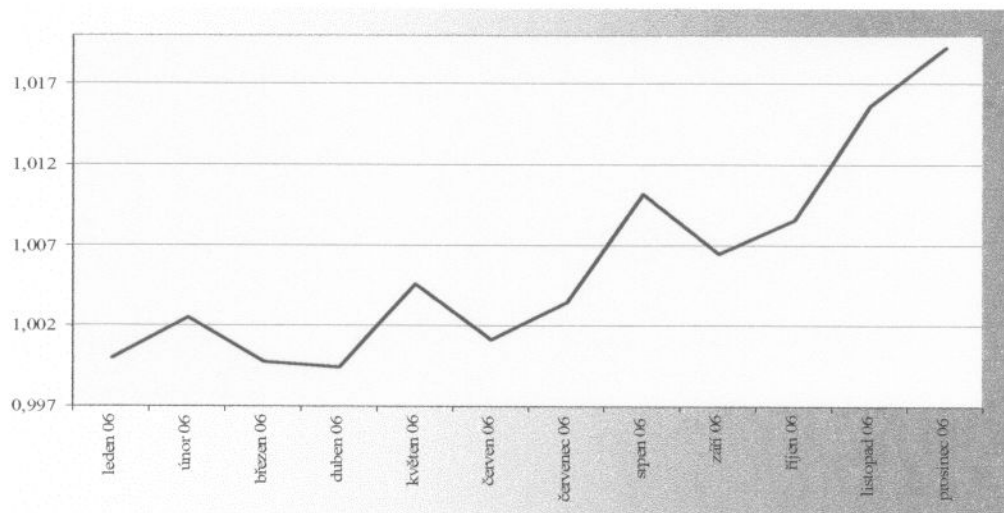
23.2.1. AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

Kč/PL



Zdroj: AKRO investiční společnost, a.s.

23.2.2. Benchmark - Czech Government GPRI 1.3

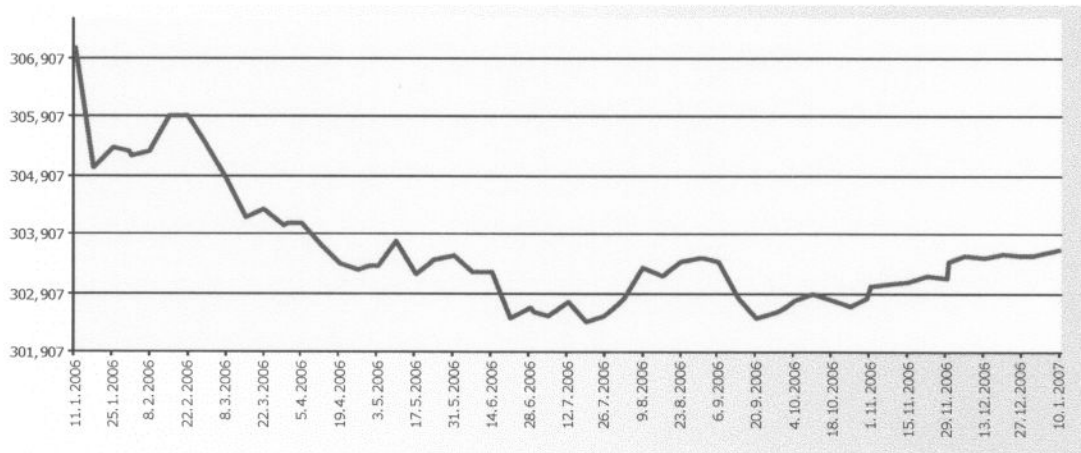


Zdroj: Ag. Bloomberg

23.3. AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.

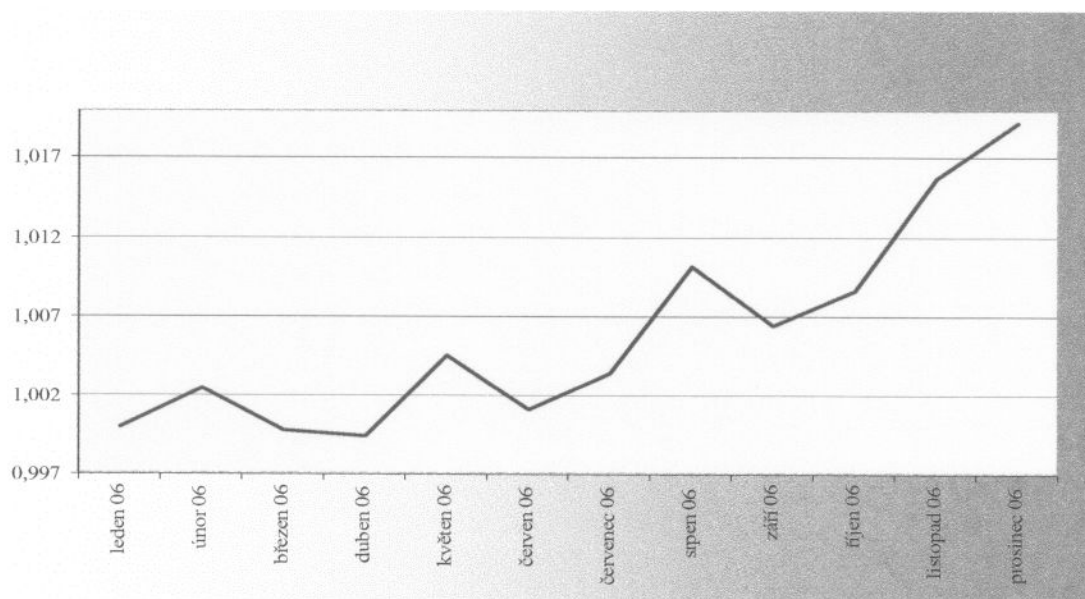
23.3.1. AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.

Kč/PL



Zdroj: AKRO investiční společnost, a.s.

23.3.2. Benchmark - Czech Government GPRI 1.3

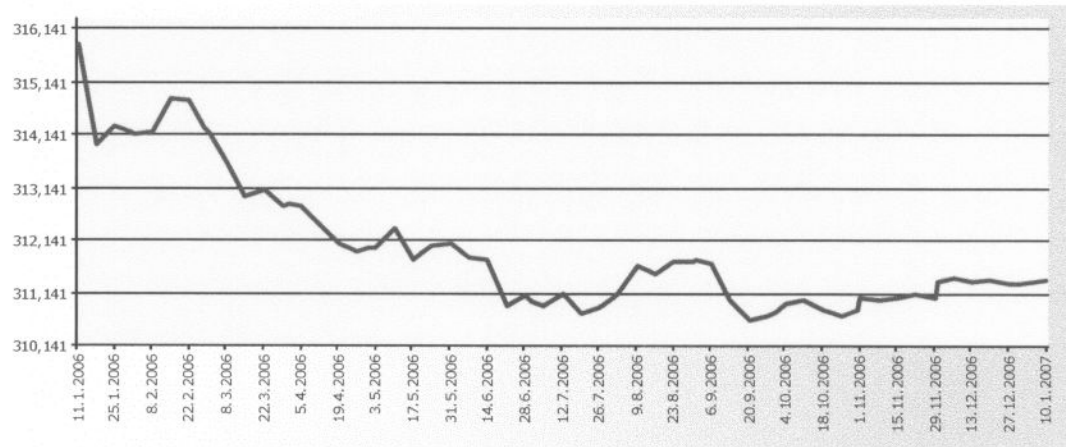


Zdroj: Ag. Bloomberg

23.4. AKRO balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

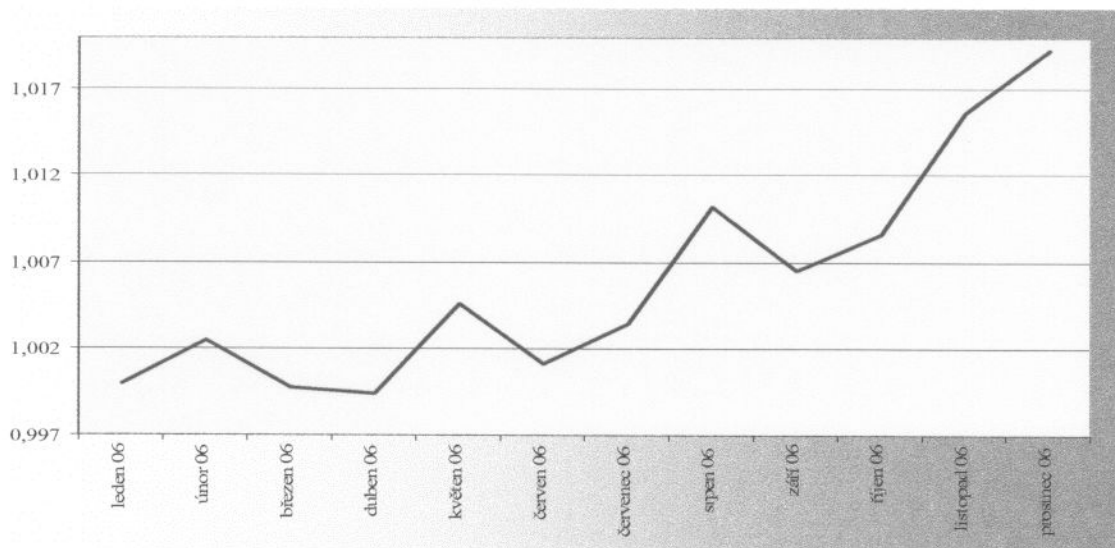
23.4.1. AKRO balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Kč/PL



Zdroj: AKRO investiční společnost, a.s.

23.4.2. Benchmark - Czech Government GPRI 1.3



Zdroj: Ag. Bloomberg

- 24. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období AKRO investiční společnost, a. s. sama nebo na účet fondů kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5% hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. m))**

Veškeré informace viz odst. 14.

- 25. Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát dle Vyhlášky, § 5 odst. 2, písm. a) a dle přílohy č. 3 k Vyhlášce**

Údaje z rozvahy a výkazů zisků a ztrát jsou uvedeny v přílohách této Výroční zprávy.

- 26. Doplnkové údaje k hospodářské situaci fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. dle Vyhlášky, § 5 odst. 2, písm. b) a dle přílohy č. 5 k Vyhlášce**

Doplnkové údaje k hospodářské situaci fondů kolektivního investování jsou uvedeny v přílohách této Výroční zprávy.

- 27. Struktura investiční nástrojů v portfoliu fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s., pokud jejich hodnota tvoří více než 1% hodnoty majetku fondů, dle Vyhlášky, § 5 odst. 2, písm. c) a dle přílohy č. 6 k Vyhlášce**

Struktura investičních nástrojů v portfoliu fondů kolektivního investování je uvedena v přílohách této Výroční zprávy.

- 28. Skladba majetku v portfoliu fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. dle Vyhlášky, § 5 odst. 2, písm. d) a dle přílohy č. 7 k Vyhlášce**

Skladba majetku v portfoliu fondů kolektivního investování je uvedena v přílohách této Výroční zprávy.

- 29. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje**

Společnost nevyvíjela v uplynulém účetním období žádné aktivity v této oblasti.

- 30. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích**

Společnost vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v uplynulém účetním období nevyvíjela žádné aktivity v této oblasti.

AKRO investiční společnost, a.s. zaměstnávala k 31. 12. 2006 devět pracovníků, z toho dvě zaměstnankyně na mateřské dovolené; v oblasti pracovněprávních vztahů se dlouhodobě nevyskytují žádné problémy.

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

AKRO investiční společnost, a.s. nemá žádnou svou organizační složku v zahraničí.

32. Komentář přílohám

V souladu s ustanovením §85 Zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, dále § 3, § 5 a § 10 Vyhlášky č. 603/6006 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti, jsou součástí této Výroční zprávy přílohy, které podávají informace o hospodaření investiční společnosti i o hospodaření jednotlivých fondů.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou v souladu s Vyhláškou č. 603/2006 Sb. uvedeny v tisících CZK. Rozvaha, podrozvaha a výsledovka fondu kolektivního investování a investiční společnosti, obsahuje údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví (Zákon č. 563/91 Sb., o účetnictví). Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející rozhodné období.

Rozdílné hodnoty rozvahových a výsledkových položek uváděných za minulé období ve srovnání s předchozí zveřejněnou Výroční zprávou, jsou způsobeny odlišnou strukturou výkazů. Změna ve struktuře výkazů nastala s účinností nové Vyhlášky č. 603/2006 Sb., která nahradila Vyhlášku č. 271/2004 Sb., upravující informační povinnost fondu kolektivního investování a investiční společnosti.

Přílohy k Výroční zprávě navíc v souladu s Vyhláškou obsahují některé další důležité ukazatele hospodaření.

Další informace k jednotlivým fondům jsou obsaženy v přílohách účetních závěrek.

V souladu se Zákonem č. 563/91 Sb., o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku, vč. příloh k účetní závěrce, Zprávu o auditu a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

Kromě údajů, které jsou podrobně popsány v příloze účetní závěrky za rok 2006, zpracované dne 16. 3. 2007, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

V Praze, dne 16. 3. 2007



.....
Ing. Jiří Trávníček
předseda představenstva
AKRO investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA V.

AKRO investiční společnost, a.s.

Informace ke dni: 31. 12. 2006

Informace o společnosti

IČO:	49241699
DIČ:	CZ49241699
Sídlo:	Slunná 547/25, Praha 6, 162 00

Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2006
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem	23 151	17 222
Pokladní hotovost	64	25
Pohledávky za bankami	11 120	5 602
Pohledávky za bankami splatné na požádání	11 120	5 602
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	18	16
Akcie	0	0
Podílové listy	18	16
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 808	2 187
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	1 808	2 187
Dlouhodobý hmotný majetek	307	241
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	307	241
Ostatní aktiva	9 670	9 027
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	164	124

Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2006
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem	23 151	17 222
Závazky vůči bankám	0	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0	0
Ostatní pasiva	3 967	4 972
Výnosy a výdaje příštích období	0	125
Rezervy	1 003	918
Rezervy na důchody a podobné závazky	1 003	918
Rezervy na daně	0	0
Ostatní rezervy	0	0
Podřízené závazky	0	0
Základní kapitál	14 960	14 960
Splacený základní kapitál	14 960	14 960
Vlastní akcie	0	0
Emisní ážio	0	0
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	2 250	2 250
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	2 250	2 250
Ostatní rezervní fondy	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Rezervní fond na nové ocenění	0	0
Kapitálové fondy	8 579	8 579
Oceňovací rozdíly	5	3
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	5	3
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	0	0
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	0	0
Ostatní oceňovací rozdíly	0	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-14 586	-21 009
Zisk nebo ztráta za účetní období	6 973	6 424

Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2006
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Podrozvahová aktiva a pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky	0	0
Poskytnuté zástavy	0	0
Pohledávky ze sporotových operací	0	0
Pohledávky z pevných termínových operací	0	0
Pohledávky z opcí	0	0
Odepsané pohledávky	0	0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0
Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
Přijaté přísliby a záruky	0	0
Přijaté zástavy a zajištění	0	0
Závazky ze spotových operací	0	0
Závazky z pevných termínových operací	0	0
Závazky z opcí	0	0
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0	0
Hodnoty převzaté k obhospodařování	0	0

Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2006
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	38	46
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	38	46
Náklady na úroky a podobné náklady	0	15
Výnosy z akcií a podílů	0	0
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	0	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	24 225	22 226
Náklady na poplatky a provize	7	14
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0
Ostatní provozní výnosy	32	905
Ostatní provozní náklady	10	2
Správní náklady	16 766	15 636
Náklady na pracovníky	8 543	6 495
Mzdy a platy pracovníků	6 421	5 583
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	2 122	912
Ostatní sociální náklady	0	0
Ostatní správní náklady	8 223	9 141
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	454	222
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	75	215
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	0	0
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	0	0
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
Ztráty z přev. účasti s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	918	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	1 003	837
Podíl na ziscích (ztrátách) účasti s rozh. n. podst. vlivem	0	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	6 973	6 451
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	27
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0	-27
Daň z příjmů	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	6 973	6 424

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

pro akcionáře společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a podílňíky podílových fondů obhospodařovaných touto společností

Na základě provedeného auditu jsme dne 16.3.2007 vydali k účetním závěrkám, která jsou součástí této výroční zprávy v příloze VI, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiložené účetní závěrky společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a jí obhospodařovaných podílových fondů AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., AKRO Globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s., AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. identifikovaných v této účetní závěrce tj. rozvahy k 31.12.2006, výkazy zisku a ztráty od 1.1.2006 do 31.12.2006 a přílohy těchto účetních závěrek, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetních závěrek v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti AKRO investiční společnost, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali 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 posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje

významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihledne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. 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 i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrky podávají věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a jí obhospodařovaných podílových fondů k 31.12.2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy.“

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKRO investiční společnost, a.s. k 31.12.2006. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti AKRO investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověřce a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKRO investiční společnost, a.s. k 31.12.2006.

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti AKRO investiční společnost, a.s. s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti AKRO investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli 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. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti AKRO investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2006 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

V Praze, dne 16.3.2007

BDO Prima Audit s.r.o.
zastoupená partnery:

Doc. Ing. Jan Doležal, CSc.
auditor, osvědčení č. 0070

Ing. Jan Báča
auditor, osvědčení č. 0034

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31.12.2006
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2006	12	49241699

Název a sídlo úč. jednotky:

AKRO investiční společnost, a.s.

Slunná 25

162 00 Praha 6

Označ. <i>a</i>	A K T I V A <i>b</i>	řád. <i>c</i>	Běžné účetní období			Min. úč.
			Brutto <i>1</i>	Korekce <i>2</i>	Netto <i>3</i>	Netto <i>4</i>
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	001	64	0	64	25
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ost. CP	002	0	0	0	0
	a) vydané vldáními institucemi	003	0	0	0	0
	b) ostatní	004	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	005	11 120	0	11 120	5 602
	a) splatné na požádání	006	11 120	0	11 120	5 602
	b) ostatní pohledávky	007	0	0	0	0
4.	Pohledávky za klienty	008	0	0	0	0
	a) splatné na požádání	009	0	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	010	0	0	0	0
5.	Dluhové cenné papíry	011	0	0	0	0
	a) vydané vládními institucemi	012	0	0	0	0
	b) vydané ostatními osobami	013	0	0	0	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	18	0	18	16
7.	Účasti s podstatným vlivem	015	0	0	0	0
	a) v bankách	016	0	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	017	0	0	0	0
	a) v bankách	018	0	0	0	0
9.	Dlohodobý nehmotný majetek	019	5 163	3 355	1 808	2 187
	a) zřizovací výdaje	020	0	0	0	0
	b) goodwill	021	0	0	0	0
10.	Dlohodobý hmotný majetek	022	971	664	307	241
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	023	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	17 184	7 514	9 670	9 027
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	164	0	164	124
	AKTIVA CELKEM	027	34 684	11 533	23 151	17 222

Označení <i>a</i>	PASIVA <i>b</i>	řád. <i>c</i>	Běž. úč. období <i>5</i>	Min. úč. obd <i>6</i>
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	028	0	0
	a) splatné na požádání	029	0	0
	b) ostatní závazky	030	0	0
2.	Závazky vůči klientům - člen. družs.zál.	031	0	0
	a) splatné na požádání	032	0	0
	b) ostatní závazky	033	0	0
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	034	0	0
	a) emitované dluhové cenné papíry	035	0	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	036	0	0
4.	Ostatní pasiva	037	3 967	4 972
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	0	125
6.	Rezervy	039	1 003	918
	a) na důchody a podobné závazky	040	1 003	918
	b) na daně	041	0	0
	c) ostatní	042	0	0
7.	Podřízené závazky	043	0	0
8.	Základní kapitál	044	14 960	14 960
	v tom: splacený základní kapitál	045	14 960	14 960
9.	Emisní ážio	046	0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	047	2 250	2 250
	a) povinné rezervní fondy	048	2 250	2 250
	b) ostatní rezervní fondy	049	0	0
	c) ostatní fondy ze zisku	050	0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	051	0	0
12.	Kapitálové fondy	052	8 579	8 579
13.	Oceňovací rozdíly	053	5	3
	a) z majetku a závazků	054	5	3
	b) ze zajišťovacích derivátů	055	0	0
	c) z přepočtu účastí	056	0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	057	-14 586	-21 009
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	6 973	6 424
	PASIVA CELKEM	059	23 151	17 222

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

v plném rozsahu

za období od 1.1.2006 do 31.12.2006

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2006	12	49241699

Název a sídlo úč. jednotky:

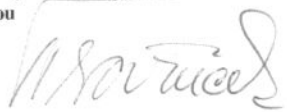
AKRO investiční společnost, a.s.

Slunná 25

162 00 Praha 6

Označení <i>a</i>	TEXT <i>b</i>	Číslo řádku <i>c</i>	Skutečnost <i>1</i>	Minulé období <i>2</i>
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	38	46
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	0	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	03	0	15
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	04	0	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	05	0	0
	v tom:	06	0	0
	a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	07	0	0
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	08	0	0
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	09	0	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	24 225	22 226
5.	Náklady na poplatky a provize	11	7	14
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	0	0
7.	Ostatní provozní výnosy	13	32	905
8.	Ostatní provozní náklady	14	10	2
9.	Správní náklady	15	16 766	15 636
	z toho:	16	0	0
	a) náklady na zaměstnance	17	8 543	6 495
	aa) mzdy a platy	18	6 421	5 583
	ab) sociální a zdravotní pojištění	19	2 122	912
	b) ostatní správní náklady	20	8 223	9 141
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHM a DNHM	21	0	0
	a) použití rezerv k hmotnému majetku	22	0	0
	b) použití opravných položek k hmotnému majetku	23	0	0
	c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	24	0	0

Označení <i>a</i>	T E X T <i>b</i>	Číslo řádku <i>c</i>	Skutečnost <i>1</i>	Minulé období <i>2</i>
11.	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k DHM a DNHM	25	454	222
	a) odpisy hmotného majetku	26	75	7
	b) tvorba rezerv k hmotnému majetku	27	0	0
	c) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	28	0	0
	d) odpisy nehmotného majetku	29	379	215
	e) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	30	0	0
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	31	0	0
	postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	32	0	0
	a) rozpouštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpouštění opravných položek k pohledávkám a pohledávkám	34	0	0
	c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek	35	0	0
13.	Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	36	0	0
	a) tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze zisků	37	0	0
	b) tvorba rezerv na záruky	38	0	0
	c) odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z poškození	39	0	0
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	40	0	0
15.	Ztráta z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem. Tv	41	0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	42	918	0
17.	Tvorba ostatních rezerv	43	1 003	837
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozh. nebo podstatným vlivem	44	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	45	6 973	6 451
20.	Mimořádné výnosy	46	0	0
21.	Mimořádné náklady	47	0	27
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	48	0	-27
23.	Daň z příjmů	49	0	0
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdaněním	50	6 973	6 424

Sestaveno dne:		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
16 -03- 2007		Ing. Jiří Trávníček 	
Právní forma účetní jednotky		Předmět podnikání	Pozn.
Akciová společnost		Vytváření a obhospodařování podílových fondů Obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování Poskytování služeb souvisejících s kol. inv. pro jiné investiční společnosti	

Příloha roční účetní závěrky 2006

Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2006

Účetní období: 1.1.2006 – 31.12.2006

Identifikace účetní jednotky a právní poměry

Firma: AKRO investiční společnost, a.s.

Sídlo: Praha 6, Slunná 25

Rozhodnutím představenstva společnosti ze dne 21.12.2004 došlo ke změně sídla. Změna byla zapsána do Obchodního rejstříku, vedeném u Krajského soudu v Praze, dne 6. dubna 2005. (Původní sídlo společnosti: Praha 1, Na Poříčí 17)

IČO: 49 24 16 99

Vznik společnosti: AKRO investiční společnost, a.s., vznikla dne 8. října 1993 zápisem do obchodního rejstříku, vedeného Krajským obchodním soudem v Praze, oddíl B, číslo vložky 2164.

Předmět činnosti:

- vytváření a obhospodařování podílových fondů v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování v platném znění
- obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování
- poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním pro jiné investiční společnosti v souladu s ustanovením zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování

Základní kapitál: základní kapitál společnosti činí 14.960.000,- Kč

Akcie: 55.000 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 272,- Kč.

Informace o snížení základního jmění

Rozhodnutím valné hromady ze dne 2. června 2005 byl snížen základní kapitál společnosti o částku 40.040.000,- Kč (slovy: čtyřicet miliónů čtyřicet tisíc korun českých) na částku 14.960.000,- Kč (slovy: čtrnáct miliónů devětsetšedesát tisíc korun českých). Tato skutečnost byla do Obchodního rejstříku zapsána dne 11. 10. 2005.

Snížení základního kapitálu bylo provedeno snížením jmenovité hodnoty všech 55.000 (padesát pět tisíc) kusů akcií vydaných společností, ze jmenovité hodnoty 1.000,-- Kč (jeden tisíc korun českých) na 272,-- Kč (dvěstě sedmdesát dva korun českých).

Důvodem snížení základního kapitálu je úhrada ztráty společnosti z minulých let. Částka 40.040.000,-- Kč byla zúčtována na úhradu ztráty společnosti z minulých let.

Tato změna byla zapsána do Obchodního rejstříku dne 28. 12. 2005.

Středisko cenných papírů na příkaz společnosti AKRO investiční společnost, a. s. provedlo změnu jmenovité hodnoty CP dne 2. 3. 2006.

Zakladatelé společnosti:

Raiffeisen Investment Aktiengesellschaft
Betlehemstrasse 3/DG
4020 Linz, Rakousko

Raiffeisen-Kapitalanlagegesellschaft AG
Am Stadpark 9
1030 Wien, Rakousko

Raiffeisenbank, a.s.
Vodičkova 38
Praha 1

Altex s.r.o.
Janovského 27
Praha 7

Jediný akcionář: dne 27. 1. 2005 se jediným akcionářem AKRO investiční společnost, a.s. stala společnost MARINCO, a.s., Slunná 25, 162 00 Praha 6, vlastní 55.000 ks akcií.

Změny zakladatelské smlouvy: nebyly

Valná hromada: v roce 2006 se konaly tyto valné hromady:

28.6.2006

Valná hromada:

- schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku a řádné účetní závěrce společnosti za rok 2005
- vzala na vědomí Zprávu dozorčí rady společnosti AKRO investiční společnost, a.s. pro výroční zprávu za rok 2005
- schválila řádnou účetní závěrku společnosti za rok 2005 a vypořádání hospodářského výsledku za rok 2005 tak, že zisk ve výši 6.423.690,11 Kč bude použit na úhradu ztráty u minulých let, která činí k 31. 12. 2005 částku 21.009.439,77 Kč
- schválila hospodářské výsledky podílových fondů obhospodařovaných společností a rozhodla o nich.

- schválila jmenování členů dozorčí rady společnosti .

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2006 byly provedeny tyto změny v obchodním rejstříku:

Dne 9.1.2006 bylo AKRO investiční společnosti, a.s. doručeno odstoupení Ing. Víta Vařeky z funkce člena představenstva společnosti. Představenstvo společnosti projednalo odstoupení Ing. Víta Vařeky z funkce na své řádné schůzi dne 29.1.2006, čímž Ing. Vít Vařeka přestal být členem představenstva společnosti. Návrhu na zápis změny v obchodním rejstříku nebylo Městským soudem v Praze vyhověno a v současnosti se u Vrchního soudu v Praze vede odvolací řízení.

V roce 2005 byly provedeny tyto změny v obchodním rejstříku:

Dne 6. dubna byl vymazán údaj o sídle společnost Na Poříčí 17/1071, PSČ 110 00, zapsáno bylo sídlo Slunná 547/25, Praha 6, PSČ 162 00.

Dne 6. dubna bylo vymazán předmět podnikání:

- shromažďování peněžních prostředků fyzických a právnických osob za účelem jejich použití na podnikání podle z.č. 248/92 Sb.,
- správa investičních fondů a výkon činností bezprostředně a s tím souvisejících.,

zapsán byl předmět podnikání:

- vytváření a obhospodařování podílových fondů v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování v platném znění
- obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování
- poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním pro jiné investiční společnosti v souladu s ustanovením zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování

Dne 6. dubna byl zapsán člen představenstva:

Ing. Vít Vařeka – den vzniku členství v představenstvu 3. února 1997. Zároveň byl vymazán jako předseda představenstva (den zániku funkce 21. prosince 2004).

Dne 11. ledna bylo vymazán člen představenstva:

Doc. Ing. Jaroslav Daňhel, CSs. – den zániku členství v představenstvu 15. ledna 2004.

Dne 11. ledna bylo vymazán člen představenstva:

Ing. Jiří Trávníček – den vzniku členství v představenstvu 6. října 2004. Zároveň byl dne 6. dubna 2005 zapsán jako předseda představenstva (den zániku funkce 21. prosince)

Dne 11. října byla jako jediný akcionář zapsána společnost:

MARINCO, a. s.

Slunná 547/25, Praha 6 – Střešovice, PSČ 162 00

Identifikační číslo: 250 83 422

Dne 28. prosince byly zapsány a vymazány tyto informace týkající se akcií a výše základního kapitálu společnosti:

- 55 000 ks kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 272,-- Kč – zapsáno
 - 55 000 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000,-- Kč – vymazáno
- základní kapitál:
- 14 960 000,-- Kč, splaceno 100% - zapsáno
 - 55 000 000,-- Kč, splaceno 100% – vymazáno

Dne 11. října 2005 bylo zapsáno:

Rozhodnutím jediného akcionáře v působnosti valné hromady učiněným formou notářského zápisu N 433/2005, NZ 375/2005 ze dne 2.6.2005 došlo ke snížení základní kapitálu společnosti ze stávajících 55.000.000,-- Kč na částku 14.960.000,-- Kč, přičemž důvodem snížení základního kapitálu je úhrada ztráty společnosti z minulých let, částka ve výši 40.040.000,-- Kč bude zúčtována na úhradu ztráty společnosti z minulých let a snížení základního kapitálu bylo provedeno snížením jmenovité hodnoty všech akcií vydaných společností, tj. snížení jmenovité hodnoty u 55.000 ks kmenových akcií v zaknihované podobě znějících na jméno, ze jmenovité hodnoty 1.000,-- Kč na 272,-- Kč na akcii, a to změnou zápisů o výši jmenovité hodnoty ve Středisku cenných papírů.

V roce 2004 byly schváleny tyto změny ve složení statutárního orgánu:

Jako člen představenstva byl zvolen dne 6. 10. 2004 pan Ing. Jiří Trávníček. Tato změna byla zapsána do Obchodního rejstříku dne 11. 1. 2005.

V roce 2003 byly provedeny tyto změny v obchodním rejstříku:

Dne 24.6.2003 byl zapsán Martin Knetig jako místopředseda představenstva. Datum vzniku funkce – 9.4.2003.

V roce 2002 byly provedeny tyto změny v obchodním rejstříku:

Dne 21.8.2002 bylo vymazáno 40000 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1000,- Kč a zapsáno 55000 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1000,- Kč.

Vymazán byl základní kapitál ve výši 40000000 Kč a zapsán základní kapitál ve výši 55000000 Kč.

Složení orgánů společnosti k rozvahovému dni:

Předseda představenstva:

Ing. Jiří Trávníček, bytem Praha 9, Náchodská 646 (den vzniku funkce: 21. 12. 2004, zapsáno do Obchodního rejstříku dne 6. dubna 2005)

Místopředseda představenstva:

Martin Knetig, bytem Brno, Zeleného 86

Členové představenstva:

Doc. JUDr. Pavel Mates, CSc., bytem Praha 4, Psohlavců 1501/51

Ing. Vít Vařeka, bytem Praha 4, Kvestorská 1178/11 (od 21. 12. 2004, do Obchodního rejstříku zapsáno dne 6. dubna 2005)

Dozorčí rada:

Členové dozorčí rady:

Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc., bytem Praha 1, Konviktská 5,

Ing. Josef Kubíček, bytem Praha 5, Lamačova 838,

JUDr. Zbyněk Valenta, bytem Brandýs nad Labem, Na Skalkách 1596

AKRO investiční společnost, a. s. obhospodařovala v roce 2006 následující fondy:

- **AKRO akciový fond nových ekonomik**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
 - **AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
 - **AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
 - **AKRO balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
1. **AKRO akciový fond nových ekonomik**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. (dříve **AKRO otevřený podílový fond mezinárodní flexibilní**, AKRO investiční společnost, a.s.)

Fond je obhospodařován AKRO investiční společností, a. s. od roku 2000.

Vznikl sloučením následujících fondů:

Otevřený podílový fond 'AKRO OBLIGACE', AKRO investiční společnost, a.s.
Otevřený podílový fond 'AKRO EUROTECH', AKRO investiční společnost, a.s.
AKRO otevřený podílový fond mezinárodního akciový, AKRO investiční společnost, a.s.

AKRO otevřený podílový fond výnosový, AKRO investiční společnost, a.s.
Otevřený podílový fond český, AKRO investiční společnost, a.s.,
s podílovým fondem AKRO otevřený podílový fond mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s. (dříve AKRO otevřený podílový fond mezinárodní balancovaný, AKRO investiční společnost, a.s.).

Dne 1. 5. 2005 nabyl účinnosti statut fondu, čímž došlo mimo jiné ke změně názvu podílového fondu na „AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.“

Podílový fond je obhospodařován s cílem dosáhnout kapitálového růstu v dlouhodobém časovém horizontu, a to investováním do diverzifikovaného globálního akciového portfolia na trzích, které se dle uvážení Investiční společnosti vyznačují značným potenciálem růstu.

Podílový fond jakožto speciální fond cenných papírů investuje především do cenných papírů, přičemž většina investic směřuje do instrumentů vázaných na akciové trhy.

V souladu s investičním cílem Podílového fondu investuje Investiční společnost majetek Podílového fondu do globálních akciových trhů. Investice budou směřovat zejména do zemí, které zatím nedosáhly plného ekonomického rozvoje, ale které se dle uvážení Investiční společnosti vyznačují vysokým potenciálem růstu.

Dne 25. 7. 2006 schválila Česká národní banka – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů - změny ve statutu fondu.

Rozhodnutím České národní banky – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odboru kolektivního investování a penzijních fondů ze dne 25. 7. 2006 se podle ustanovení § 84a odst. 4 Zákona o kolektivním investování mění statut fondu. Rozhodnutí nabylo účinnosti dne 9. 8. 2006, ke stejnému datu nabývá účinnost nové znění statutu.

- 2. AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., dříve **AKRO otevřený podílový fond energetiky**, AKRO investiční společnost, a.s.

Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997**

Původně se tento fond jmenoval C.S. Fond, a.s., investiční společnost, fond energetiky, otevřený podílový fond. Dle rozhodnutí Komise pro cenné papíry ze dne 12.5.1998 došlo ke změně statutu tohoto podílového fondu. V roce 1998 zahájil fond po převzetí AKRO investiční společností, a.s. pod novým názvem svoji hospodářskou činnost a otevřel své účetnictví.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/76/2005/1 ze dne 29. dubna 2005, které nabylo právní moci dne 29. 4. 2005, došlo k úpravě investiční politiky fondu po přechodné období, tj. ode dne účinnosti schváleného statutu do 2 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí, kterým bude ukončeno řízení o náhradu škody proti České republice a vymožení případné náhrady škody do majetku podílového fondu, kdy bude uplatňována konzervativní investiční politika.

Dne 1. 5. 2005 nabyl účinnosti statut, čímž došlo mimo jiné ke změně názvu podílového fondu na „AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“.

Dne 25. 7. 2006 schválila Česká národní banka – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů - změny ve statutu fondu.

Rozhodnutím České národní banky – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odboru kolektivního investování a penzijních fondů ze dne 25. 7. 2006 se podle ustanovení § 84a odst. 4 Zákona o kolektivním investování mění statut fondu. Rozhodnutí nabylo účinnosti dne 9. 8. 2006, ke stejnému datu nabývá účinnost nové znění statutu.

3. AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., dříve AKRO otevřený podílový fond kapitálových výnosů, AKRO investiční společnost, a.s.

Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**

Původně se tento fond jmenoval C.S. Fond, a.s., investiční společnost, fond kapitálových výnosů, otevřený podílový fond. Dle rozhodnutí Komise pro cenné papíry ze dne 12.5.1998 došlo ke změně statutu tohoto podílového fondu. V roce 1998 zahájil fond po převzetí AKRO investiční společností, a.s. pod novým názvem svoji hospodářskou činnost a otevřel své účetnictví.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/75/2005/1 ze dne 29. dubna 2005, které nabylo právní moci dne 29. 4. 2005, došlo k úpravě investiční politiky fondu po přechodné období, tj. ode dne účinnosti schváleného statutu do 2 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí, kterým bude ukončeno řízení o náhradu škody proti České republice a vymožení případné náhrady škody do majetku podílového fondu, kdy bude uplatňována konzervativní investiční politika.

Dne 1. 5. 2005 nabyl účinnosti statut, čímž došlo také ke změně názvu podílového fondu na „AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“.

Dne 25. 7. 2006 schválila Česká národní banka – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů - změny ve statutu fondu.

Rozhodnutím České národní banky – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odboru kolektivního investování a penzijních fondů ze dne 25. 7. 2006 se podle ustanovení § 84a odst. 4 Zákona o kolektivním investování mění statut fondu. Rozhodnutí nabylo účinnosti dne 9. 8. 2006, ke stejnému datu nabývá účinnost nové znění statutu.

4. AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., dříve AKRO otevřený podílový fond pravidelných dividend, AKRO investiční společnost, a.s.

Fond je **obhospodařován** AKRO investiční společností, a. s. **od roku 1997.**

Původně se tento fond jmenoval C.S. Fond, a.s., investiční společnost, fond pravidelných dividend, uzavřený podílový fond. Dle rozhodnutí Komise pro cenné papíry ze dne 12.5.1998 došlo ke změně statutu tohoto podílového fondu. V roce 1998 zahájil fond po převzetí AKRO investiční společností, a.s. pod novým názvem svoji hospodářskou činnost a otevřel své účetnictví. Komise pro cenné papíry povolila svým rozhodnutím ze dne 19.11.1998 přeměnu Uzavřeného podílového fondu pravidelných

dividend, AKRO investiční společnost, a.s. na otevřený podílový fond. Zároveň schválila nový statut fondu.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/38/2005/3 ze dne 29. dubna 2005, které nabylo právní moci dne 29. 4. 2005, došlo k úpravě investiční politiky fondu po přechodné období, tj. ode dne účinnosti schváleného statutu do 2 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí, kterým bude ukončeno řízení o náhradu škody proti České republice a vymožení případné náhrady škody do majetku podílového fondu, kdy bude uplatňována konzervativní investiční politika.

Dne 1. 5. 2005 nabyl účinnosti nový statut, čímž došlo také ke změně názvu podílového fondu na „AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“.

Dne 25. 7. 2006 schválila Česká národní banka – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů - změny ve statutu fondu.

Rozhodnutím České národní banky – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odboru kolektivního investování a penzijních fondů ze dne 25. 7. 2006 se podle ustanovení § 84a odst. 4 Zákona o kolektivním investování mění statut fondu. Rozhodnutí nabylo účinnosti dne 9. 8. 2006, ke stejnému datu nabývá účinnost nové znění statutu.

AKRO investiční společnost, a. s. prováděla likvidaci těchto fondů :

- **AKRO konzervativní balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
 - **Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. - uzavřený podílový fond**
-
- ❖ **AKRO konzervativní balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.; dříve **Otevřený podílový fond „AKRO SVĚT“**, AKRO investiční společnost, a.s.

Fond vznikl při investiční společnosti AKRO investiční společnost, a.s., která rozhodla podle § 5 a násl. Zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, o jeho zřízení. Uvedený podílový fond byl zřízen jako otevřený podílový fond „Otevřený podílový fond „AKRO SVĚT“, AKRO investiční společnost, a.s.“ Podílový fond byl vytvořen na základě povolení Komise pro cenné papíry č.j. 101/91 509/1/1997 ze dne 16.12.1997 k vydávání podílových listů za účelem vytvoření otevřeného podílového fondu.

Dne 1. 5. 2005 nabyt účinnosti statut, čímž došlo mimo jiné ke změně názvu podílového fondu na „AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/E/36/2005/2 ze dne 26. září 2005, které nabylo právní moci dne 5. 10. 2005, na základě oznámení společnosti AKRO investiční společnost, a. s. ze dne 31. března 2005 a dne 18. července 2005, že výše vlastního kapitálu fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. je dlouhodobě (déle než 6 kalendářních měsíců) ve výši cca 6 mil. Kč, bylo podle § 115 odst. 2 písm. a) zákona o kolektivním investování společnosti AKRO investiční společnost, a. s. odejmuto povolení k vytvoření podílového fondu AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., udělené rozhodnutím Ministerstva financí č.j.: 101/91509/1/1997 ze dne 16. prosince 1997.

Postup AKRO investiční společnosti po odejmutí povolení k vytvoření fondu

Po nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry o odnětí povolení začala společnost AKRO investiční společnost, a. s. podnikat kroky vedoucí k vypořádání majetku a závazků podílového fondu a jinou činnosti za fond již nevykonávala.

Ve smyslu ustanovení § 98 odst. 2 a § 99 odst. 1 a 4 zákona o kolektivním investování je společnost AKRO investiční společnost, a.s. povinna:

- a) ke dni zrušení podílového fondu sestavit mimořádnou účetní závěrku podle zvláštního účetního předpisu upravujícího účetnictví,

- b) do šesti měsíců od dne nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry prodat majetek v podílovém fondu a vypořádat jeho pohledávky a závazky, bude-li to z povahy věci možné,
- c) do třech měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku v podílovém fondu vyplatit podílníkům jejich podíly a nevyplacené podíly uložit do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka připadne státu.

Oznámením ze dne 4. 5. 2006, č.j. 41/36/2006/2, byla Česká národní banka – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů, informována o skutečnosti, že aktuální situace AKRO konzervativního balancovaného fondu zatím neumožňuje konečné vypořádání pohledávek a závazků, neboť v zájmu podílníků fondu společnost uplatňuje pohledávky, které vznikly v souvislosti s úpadkem obchodníka s cennými papíry Private Investors, a.s., tj. pohledávku podílového fondu v konkurzní řízení úpadce Private Investors, a.s. „v konkurzu“ a pohledávku za Garančním fondem obchodníků s cennými papíry. Soudní řízení vedená k vymožení pohledávek ve prospěch AKRO konzervativního balancovaného fondu nebyla doposud pravomocně skončena.

Konkurzní řízení Private Investors, a.s. v konkursu vedeném u Městského soudu v Praze

V konkurzním řízení Private Investors, a.s. vedeném u Městského soudu v Praze pod č.j. 91 K 12/2001 doposud nedošlo k uspokojení AKRO investiční společnosti, a.s. přihlášené pohledávky. Rozhodnutím Městského soudu v Praze ze dne 30. 10. 2006 byla AKRO investiční společnost, a.s. na základě rozhodnutí schůze věřitelů odvolána z funkce člena věřitelského výboru. Dne 8. 11. 2006 Městský soud v Praze zamítl návrh schůze věřitelů na zproštění správce konkurzní podstaty funkce. Dne 8. 12. 2006 byla rozhodnutím Městského soudu v Praze správkyni konkurzní podstaty úpadce **prodloužena lhůta k podání závěrečné zprávy do 30. 6. 2007.**

❖ **Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. - uzavřený podílový fond**

Převzatý AKRO investiční společnost, a. s.: **v roce 2005**

AKRO investiční společnost, a.s. pro fond provádí pouze činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování a jinou činnost pro fond nevykonává.

Předávacím protokolem ze dne 11. 5. 2006 převzala AKRO investiční společnost, a.s. spolu s databází dosud nevyplacených podílníků účetnictví Privatizačního fondu Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. - uzavřeného podílového fondu. Majetek fondu byl ke dni převzetí tvořen pouze peněžními prostředky, které byly v souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování uloženy na bankovní účet vedený u Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha, který je depozitářem AKRO investiční společnosti, a.s..

AKRO investiční společnost, a.s. dne 28. 7. 2006 opětovně písemně vyzvala všechny podílníky zrušeného Privatizačního fondu Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. – uzavřeného podílového fondu k vyzvednutí jejich podílu na majetku fondu. Pokud tak podílníci neučinili do 31. 8. 2006, postupovala AKRO investiční společnost, a.s. v souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování a dle § 99 odst. 4 podala návrh na přijetí nevyzvednutých podílů do soudní úschovy. Náklady související se složením nevyzvednutých podílů do soudní úschovy byly hrazeny z těchto nevyzvednutých podílů

Dne 23. 11. 2005 obdržela společnost AKRO investiční společnost, a. s. od Komise pro cenné papíry „Výzvu ke stanovisku k převzetí obhospodařování podílového fondu“ Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST a.s. – uzavřený podílový fond, č.j. 41/Zk/87/2005/1.

AKRO investiční společnost, a. s. vyjádřila kladné stanovisko. Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j.: 41/E/30/2005/4 ze dne 7. prosince 2005 převzala společnost AKRO investiční společnost, a. s. obhospodařování podílového fondu Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST a.s. – uzavřený podílový fond.

Dle sdělení likvidátorky společnosti Investiční společnost EQUIL INVEST a.s. v likvidaci, byli podílníci fondu Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST a.s. – uzavřený podílový fond, z větší části vyplaceni a nebyli vyplaceni pouze ti, u kterých se platba vrátila např. z důvodu úmrtí, změny adresy apod.

Daňové poměry

Společnost je zaregistrována u Finančního úřadu pro Prahu 6 - ověřit k následujícím daním:

dani z příjmů právnických osob od 8.10.1993

dani silniční od 14.5.1997

dani z příjmů ze závislé činnosti od 8.10.1993

dani z příjmů vybírané zvláštní sazbou od 8.10.1993

dani z přidané hodnoty od 1.7.2002 , registrace byla zrušena k 31.8.2003

pod DIČ: CZ49241699

Pohledávky a závazky vůči orgánům státní správy:

Pohledávky/závazky vůči orgánům státní správy	Rok 2004 (Kč)	Rok 2005 (Kč)	Rok 2006 (Kč)
daň ze závislé činnosti – závazek	59.794,-	187.295	109.429,-
sociální pojištění – závazek	75.781,-	112.241,-	146.696,-
zdravotní pojištění – závazek	30.091,-	44.567,-	58.248,-
daň z příjmů srážková - závazek	54,-	1.160,-	1.005,-
silniční daň - závazek	0,-	4.200,-	0,-
daň z úroků z TV – pohledávka	17.698,24	17.698,24	0,-
daň z přidané hodnoty - pohledávka	0,-	0,-	0,-
závazek z penále na DPH	35 697,-	35 697,-	0,-

Veškeré závazky společnosti vůči orgánům státní správy jsou splatné až po rozvahovém dni.

Hospodářské poměry

1. Hospodářský výsledek

V roce 2006 dosáhla společnost zisku ve výši 6.973 tis. Kč. V roce 2005 dosáhla společnost zisku ve výši 6.424 tis. Kč., který byl rozhodnutím valné hromady ze dne 28. 6. 2006 použit na úhradu ztráty z minulých let. V roce 2004 dosáhla společnost zisku ve výši 3 882 tis. Kč. V roce hospodářském roce 2003 dosáhla společnost ztráty ve výši 12.911 tis. Kč. V hospodářském roce 2002 vykázala společnost hospodářský výsledek ztrátu ve výši 9.730 tis. Kč, v roce 2001 ztrátu ve výši 20.231 tis. Kč

2. Zaměstnanci

K 31. 12. 2006 bylo zaměstnáno ve firmě AKRO investiční společnost, a.s. 9 zaměstnanců, z toho 2 řídící pracovníci. Celkem činily osobní náklady společnosti 8.628 tis. Kč z toho 276 tis. Kč bylo vyplaceno na odměnách statutárním orgánům. Osobní náklady na řídící pracovníky činily 6.120 tis. Kč (včetně bonusů dle manažerské smlouvy).

(data jsou neporovnatelná s minulým obdobím(změna počtu zaměstnanců, změna nároků z manažerských smluv))

	hrubé mzdy	sociální a zdravotní pojištění
vedoucí zaměstnanci	1 667 759,00	583 714,76
odměny dle manažerských smluv	2 865 670,00	1 002 986,00
K		
	4 533 429,00	1 586 700,76
ostatní zaměstnanci	1 568 455,00	548 957,82
1		
odměny statutárním orgánům	276 000,00	
1		
ostatní (DPP, Zákonné pojištění, stravenky)	114 324,00	
2		
CELKEM	6 492 208,00	2 135 658,58

K 31. 12. 2005 bylo zaměstnáno ve firmě AKRO investiční společnost, a.s. 8 zaměstnanců, z toho 5 řídící pracovníci. Celkem činily osobní náklady společnosti 6.691 tis. Kč z toho 336 tis. Kč bylo vyplaceno na odměnách statutárním orgánům. Mzdové náklady na řídící pracovníky činily 5.785 tis. Kč.

K 31. 12. 2004 bylo zaměstnáno ve firmě AKRO investiční společnost, a.s. 8 zaměstnanců, z toho 2 řídící pracovníci. Celkem činily osobní náklady společnosti 3.687 tis. Kč z toho 276 tis. Kč bylo vyplaceno na odměnách statutárním orgánům. Mzdové náklady na řídící pracovníky činily 1.858 tis. Kč.

K 31.12.2003 bylo zaměstnáno ve firmě AKRO investiční společnost, a.s. 7 zaměstnanců, z toho 1 řídící pracovník. Celkem činily osobní náklady společnosti 3.571 tis. Kč z toho 320 tis. Kč bylo vyplaceno na odměnách statutárním orgánům. Mzdové náklady na řídící pracovníky činily 1.711 tis. Kč. (ke snížení počtu řídících pracovníků došlo ve 4. čtvrtletí)

K 31.12.2002 bylo zaměstnáno ve firmě AKRO investiční společnost, a.s. 12 zaměstnanců, z toho 3 řídící pracovníci. Celkem činily osobní náklady společnosti 4.835 tis. Kč z toho 276 tis. Kč bylo vyplaceno na odměnách statutárním orgánům. Mzdové náklady na řídící pracovníky činily 1.749 tis. Kč.

K 31.12.2001 bylo zaměstnáno ve firmě AKRO investiční společnost, a.s. 13 zaměstnanců, z toho 3 řídící pracovníci. Celkem činily osobní náklady společnosti 4.996 tis. Kč z toho 276 tis. Kč bylo vyplaceno na odměnách statutárním orgánům. Mzdové náklady na řídící pracovníky činily 2.789 tis. Kč.

3. Dlouhodobé pohledávky, pohledávky po splatnosti a dlouhodobé závazky

AKRO investiční společnost, a.s. eviduje ve svém účetnictví pohledávku po splatnosti ve výši 7.464 tis. Kč za společností Kompletace s.r.o. K této pohledávce byla vytvořena opravná položka ve výši 100 % její nominální hodnoty.

V evidenci se nachází dále pohledávka za společností AKRO Consulting, s.r.o. ve výši 50.000,- Kč. K této pohledávce je vytvořena opravná položka ve výši 100% její nominální hodnoty.

Společnost neeviduje žádný závazek s dlouhodobou splatností.

Uplatněné účetní metody

Při vedení účetnictví a zpracování účetní závěrky jsou uplatňovány především tyto principy a zásady:

- aktuální princip,
- zásada opatrnosti,
- princip neměnnosti účetních metod,
- princip významnosti,
- nezávislosti účetních období,
- pro vykazované údaje :
 - srovnatelnost,
 - spolehlivost,
 - srozumitelnost,
 - vhodnost,
 - úplnost,
 - věrné a poctivé zobrazení

Popis metod

Účetní závěrka je zpracována v souladu s obecně uznávanými účetními zásadami pro vedení účetnictví, stejně tak v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, českými účetními standardy pro finanční instituce a vyhláškou č. 501/2002 Sb., v platném znění a se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

a) Postupy účtování, odpisování a oceňování

Obsahové zásady oceňování

Při oceňování majetku a závazků je postupováno v souladu s účetními předpisy a s předpisy o investičních společnostech a fondech (zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování a související prováděcí předpisy). Během účetního období nebyly změněny metody oceňování majetku a závazků.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se oceňuje pořizovacími cenami. Při odpisování byla zvolena lineární metoda. Odpisuje se prostřednictvím konta oprávek na základě plánovaného odpisového plánu, který vychází z předpokládané doby životnosti a používání. Odpisy se provádějí měsíčně.

Hmotný majetek do výše Kč 40.000,- se odepisuje plně v roce pořízení a firma o něm vede vedlejší evidenci, pokud účetní jednotka nerozhodla jinak.

Nehmotný majetek do pořizovací ceny Kč 60.000,- se odepisuje v roce pořízení přímo do nákladů a vede se o něm mimoúčetní evidence.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je odpisován jedenkrát ročně a to lineární odpisovou sazbou. V roce 2004 došlo ke změně v postupu odpisování nehmotného dlouhodobého majetku (viz bod B)b) změny účetních metod)

Cenné papíry

Při účtování o prodeji a pořízení cenných papírů na vlastní účet společnosti se dbá zejména na důsledné dodržování všech právních předpisů (zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláška č. 545/2004 Sb., kterou se mění vyhláška č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění vyhlášky č. 473/2003 Sb.) upravujících postupy účtování.

Operace s cennými papíry lze vyúčtovat až po obdržení všech podkladů s náležitostmi účetního dokladu. Jedná se zejména o výpisy ze střediska cenných papírů o připsání nebo úbytku cenných papírů, confirmace od obchodníka s cennými papíry a o další potřebné informace. Bez těchto podkladů nelze o prodeji a nákupu cenných papírů účtovat.

Pořízené cenné papíry se oceňují pořizovací cenou. Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s cennými papíry (např. poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám).

Při prodeji či jiném úbytku cenných papírů se cenné papíry oceňují způsobem, kdy se první cena pro ocenění přírůstku cenných papírů použije jako první cena pro ocenění úbytku cenných papírů (metoda FIFO).

Při přeceňování cenného papíru na reálnou hodnotu postupuje investiční společnost v souladu s platnými právními předpisy (zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vyhláška č. 270/2004 Sb., o způsobu stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování). Pro přecenění portfolia používá účetní jednotka tržní kursy vyhlášené jednotlivými burzami, kde jsou nakoupené cenné papíry obchodovány.

O nakoupených cenných papírech určených k prodeji a obchodování se účtuje na účtech účtové skupiny 36-Cenné papíry k prodeji.

Změny reálné hodnoty z přecenění cenných papírů k obchodování oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (cenné papíry k obchodování) se účtují na příslušné účty nákladů nebo výnosů souvztažně s příslušnými účty cenných papírů. Změny reálné hodnoty z přecenění realizovatelných cenných papírů se účtují na příslušné účty vlastního kapitálu v účtové skupině 56, účet Oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků. O nabíhající kuponu, bezkuponových dluhopisech a o alikvotním úrokovém výnosu u bezkuponových dluhopisů se účtuje v souladu s platnými předpisy na účty výnosů souvztažně s příslušnými účty cenných papírů, resp. u závazků na účty nákladů. Při úbytku majetku a závazků se případný oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků zúčtuje na příslušný účet v účtové skupině 61 –

Náklady na finanční činnosti, resp. v účtové skupině 71 – Výnosy z finančních činností podle jeho povahy.

Za úrokové výnosy u kuponových dluhopisů se považuje nabíhající kupon podle emisních podmínek zvýšený nebo snížený o alikvotní podíl prémie nebo diskontu. Alikvotním podílem prémie nebo diskontu se rozumí podíl prémie či diskontu za dobu držby cenného papíru.

Hospodářský výsledek z obchodování s cennými papíry, z devizových činností, pevných termínových operací a opcí aj. (viz. Položka 6 výkazu zisku a ztrát) je vykázán jako čistý zisk nebo čistá ztráta z vyjmenovaných operací a nikoli jako náklady a výnosy z těchto operací.

Pohledávky

Pohledávky jsou oceněny v nominální hodnotě.

Závazky

Závazky jsou oceněny v nominální hodnotě.

Kurzové rozdíly

Majetek vyjádřený v cizí měně je k rozvahovému dni v souladu s účetními předpisy přeceněn kursem ČNB k uvedenému datu. V průběhu účetního období je používán aktuální kurs ČNB.

Při účtování o kurzových rozdílech postupuje investiční společnost podle Českého účetního standardu pro finanční instituce č. 105. (dále viz a) Postupy účtování, odpisování a oceňování – Cenné papíry

b) změny účetních metod proti minulým obdobím

Pro účetní období roku 2006 nebyly změněny ani použity nové účetní metody a postupy.

c) okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu při nákupu a prodeji cenného papíru se rozumí okamžik sjednání smlouvy o nákupu nebo prodeji, v případě že doba mezi uzavřením smlouvy a plněním závazku z této smlouvy není delší než obvyklá doba pro vypořádání obchodů podle běžných obchodních zvyklostí na daném trhu. Jestliže toto není splněno považuje se za okamžik uskutečnění účetního případu okamžik vypořádání obchodu.

V ostatních případech se postupuje v souladu s českým účetním standardem pro finanční instituce č. 101.

d) odložená daň

Účetní jednotka obecně stanovuje odloženou daň (účtová skupina 68, účet Daň z příjmů – odložená), a to podle závazkové metody rozvahového přístupu, která vychází z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou aktiva nebo závazku a jeho účetní hodnotou vykázanou v rozvaze. Daňovou základnou aktiva nebo závazku se rozumí hodnota tohoto aktiva nebo závazku pro daňové účely.

Investiční společnost o odložené dani v roce 2006 neúčtovala z důvodu nejistoty o budoucím uplatnění případné odložené daňové pohledávky a nevýznamnosti titulů pro odložený daňový závazek.

f) stanovení výše opravných položek a rezerv

Opravné položky

Opravné položky se tvoří k účtům majetku, který se nepřeceňuje na reálnou hodnotu nebo není oceňován ekvivalencí, v případech, kdy snížení hodnoty majetku v účetnictví je prokázáno na podkladě údajů zjištěných při inventarizaci a není trvalého charakteru.

V průběhu roku 2006 nebylo účtováno o opravných položkách. Opravné položky k pohledávkám ve 100 % výši zůstávají z minulých období.

Rezervy

Investiční společnost tvoří rezervu na pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- A. existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- B. je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá se odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená převyšující pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- C. je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Investiční společnost vytvořila v roce 2006 rezervy na sociální a zdravotní pojištění ve výši 1.003 tis. Kč, která bude proúčtována v roce 2007 při vyplacení ročního bonusu zaměstnanci společnosti.

g) inventarizace

Podle § 29 zákona č. 563/91 Sb., o účetnictví byly provedeny k 31. 12. 2006 následující inventury:

- inventura hmotného a nehmotného majetku
- inventura pohledávek a závazků
- inventura cenných papírů
- inventura pokladní hotovosti
- inventura bankovních účtů
- inventura ostatních položek majetku a závazků

Během inventur nebyly zjištěny žádné rozdíly.

Informace o významných položkách**1. Dlouhodobý hmotný majetek**

k 31.12.2006 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávky	zůstatková cena
Samostatné movité věci A soubory movitých věcí	866	589	277
Stavby	0	0	0
Jiný dlouhodobý hm.majetek	105	75	30

k 31.12.2005 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávky	zůstatková cena
Samostatné movité věci A soubory movitých věcí	803	592	211
Stavby	0	0	0
Jiný dlouhodobý hm.majetek	144	114	30

k 31.12.2004 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávky	zůstatková cena
Samostatné movité věci A soubory movitých věcí	585	585	0
Stavby	0	0	0
Jiný dlouhodobý hm.majetek	144	114	30

k 31.12.2003 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávky	zůstatková cena
Samostatné movité věci A soubory movitých věcí	585	578	7
Stavby	245	69	176
Jiný dlouhodobý hm.majetek	169	139	30

k 31.12.2002 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávky	zůstatková cena
Samostatné movité věci A soubory movitých věcí	692	655	37
Stavby	245	45	200
Jiný dlouhodobý hm.majetek	169	139	30

k 31.12.2001 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávky	zůstatková cena
Samostatné movité věci A soubory movitých věcí	692	620	72
Stavby – technické zhodnocení	245	20	225
Jiný dlouhodobý hm.majetek	169	139	30

2. Dlouhodobý nehmotný majetek

k 31.12.2006 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávky	zůstatková cena
Software	5163	3355	1808

k 31.12.2005 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávky	zůstatková cena
Software	5282	3095	2185

k 31.12.2004 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávky	zůstatková cena
Software	3021	2880	141

k 31.12.2003 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávk	zůstatková cena
Software	2901	2762	139

k 31.12.2002 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávk	zůstatková cena
Ostatní nehmotný majetek	63	63	
Software	2571	2296	275

k 31.12.2001 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávk	zůstatková cena
Software	2095	1437	658

3. Cenné papíry

Společnost eviduje ve svém portfoliu podílové listy fondů AKRO akciový fond nových ekonomik, AKRO globální akciový fond, otevřené podílové fondy AKRO investiční společnost, a. s. ve výši 18 tis. Kč.

4. Pohledávky

Pohledávky po splatnosti jsou popsány v bodě II) Hospodářské poměry, odst. 3.. Společnost neeviduje žádné pohledávky zajištěné zástavním právem.

K 31. 12. 2006 vykazuje společnost pohledávky z běžného obchodního styku ve výši 9.720 tis. Kč (z toho činí pohledávky z titulu obhospodařování podílových fondů 9.429 tis. Kč. Předpokládá se, že tyto pohledávky budou inkasovány po schválení výsledků hospodaření fondů v roce 2007).

5. Závazky

K 31. 12. 2006 vykazuje společnost závazky v celkové výši 1.063 tis.Kč. Tyto závazky byly uhrazeny v 1. čtvrtletí roku 2007.

Společnost nemá žádné závazky zajištěné zástavním právem.

6. Finanční pronájem

K 31. 12. 2006 neměla společnost žádný majetek pořízený formou finančního pronájmu.

7. Půjčky a obdobná finanční plnění k spřízněným osobám

Společnost neposkytla půjčky ani obdobná plnění akcionářům, členům statutárních orgánů, dozorčích orgánů a vedení.

8. Majetek neuvedený v rozvaze

Společnost nemá majetek neuvedený v rozvaze, majetek zatížený zástavním právem, majetek jehož tržní ocenění je výrazně vyšší než jeho ocenění v účetnictví.

9. Rezervy

Investiční společnost vytvořila v roce 2006 účetní rezervu na sociální a zdravotní pojištění ve výši 1003 tis. Kč, která bude proúčtována v roce 2007 při vyplacení ročního bonusu zaměstnanci.

10. Výnosy společnosti:

V roce 2006 realizovala společnost výnosy z běžné činnosti ve výši 24.295 tis. Kč, v roce 2005 realizovala společnost výnosy z běžné činnosti 23.150 tis. Kč, v roce 2004 realizovala společnost výnosy z běžné činnosti ve výši 22.449 tis. Kč, v roce 2003 ve výši 7.215 tis. Kč, v roce 2002 ve výši 13.181 tis. Kč a v roce 2001 ve výši 11.358 tis. Kč.

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu(v tis. Kč)

Titul	2006	2005
Základní kapitál		
• Počáteční zůstatek	14 960	55 000
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	40 040
• Konečný zůstatek	14 960	14 960
Rezervní fond		
• Počáteční zůstatek	2 250	2 250
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	2 250	2 250
Kapitálový fond		
• Počáteční zůstatek	8 579	17 779
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	9 200
• Konečný zůstatek	8 579	8 579
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	3	0
• Zvýšení	2	3
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	5	3
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0

• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Neuhrazená ztráta		
• Počáteční zůstatek	-21 009	-64 932
• Zvýšení	0	0
• Snížení	6 424	43 923
• Konečný zůstatek	-14 586	-21 009
Zisk za účetní období	6 973	6 424
Celkem k 31.12.	18 181	11 207

Další významné skutečnosti důležité pro hodnocení činnosti investiční společnosti a významné události po datu účetní závěrky

Soudní spory společnosti AKRO investiční společnost:

soudní spor : AKRO investiční společnost, a.s., vs. Česká republika

Žalobu o náhradu stejné škody AKRO investiční společnost rovněž podala proti ČR - Ministerstvu spravedlnosti. AKRO investiční společnost se domnívá, že nesprávný úřední postup notáře, byl jednou z hlavních příčin vzniku škody na majetku bývalých C.S. Fondů a za tuto škodu nese ze Zákona odpovědnost stát.

Obvodní soud pro Prahu 2 vyhověl podané žalobě a uložil žalované České republice povinnost zaplatit žalovanou částku.

V souvislosti s rozhodnutím soudu ve věci žaloby o náhradu škody proti ČR - Ministerstvu spravedlnosti došlo 26.1.2005 k rozhodnutí o pozastavení odkupování podílových listů. Na základě rozhodnutí KCP bylo odkupování podílových listů dne 28.2.2005 opět obnoveno.

Písemné vyhotovení rozsudku bylo doručeno dne 17. března 2005, rozsudek nenabyl právní moci, žalovaná strana, zastoupená Ministerstvem financí ČR a Ministerstvem Spravedlnosti ČR, se proti rozsudku odvolala. Termín odvolacího jednání byl stanoven na 11. listopadu 2005. Městský soud toto jednání odročil na vyhlášení rozsudku na den 22. listopadu 2005.

Dne 22. 11. 2005 byl vyhlášen rozsudek Městského soudu v Praze, kterým bylo rozhodnuto o odvolání České republiky proti rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 2 ze dne 25. 1. 2005 č.j.: 21 C 44/2000.

Rozsudkem Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005 byl rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 2 změněn tak, že žaloba na náhradu škody vůči České republice byla zamítnuta.

Dne 11. ledna 2006 byl společnosti AKRO investiční společnost, a. s. doručen rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 22.11.2005 čj : 35Co 379, 380/2005-324, kterým byl změněn předchozí rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 2 tak, že žaloba na náhradu škody ve věci bývalých CS Fondů byla zamítnuta. Zároveň bylo společnosti doručeno i opravné usnesení o nákladech odvolacího řízení ze dne 14.12.2005 čj : 35Co 379, 380/2005-337, kterým byla opravena původní vyměřená výše náhrady nákladů odvolacího řízení, které mají být hrazeny České republice, z částky 18.321.067,- Kč na 413.376,- Kč. Náhrada nákladů řízení České republiky za řízení před Obvodním soudem pro Prahu 2 činí 4.010.776,- Kč.

Dle názoru Městského soudu v Praze vyjádřeném v odůvodnění rozsudku nemůže AKRO investiční společnost po postoupení pohledávky žalovat předmětnou pohledávku tak jak žaluje, tj. požadovat, aby byla přiznána jí, neboť nemá aktivní legitimaci k vymáhání pohledávky pro sebe. Soud neuznal argumentaci, že žalobce byl postupníkem požádán, aby dle § 530 odst. 1 vymáhal pohledávku svým jménem na účet postupníka, a dovodil, že žalobce pohledávku dle § 530 odst. 1. obč. zák. nevymáhá.

AKRO investiční společnost, a.s. s výše uvedeným názorem soudu nesouhlasí, trvá na tom, že při vymáhání pohledávky postupovala v souladu s § 530 odst. 1 Občanského zákoníku, tj. vymáhala pohledávku na žádost postupníka svým jménem a na účet postupníka, přičemž vypořádání mezi postupníkem a postupitelem je věcí jejich dohody a dlužníku ani soudu nepřísluší takovou dohodu hodnotit. Z toho důvodu podá AKRO investiční společnost, a.s. proti rozsudku dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky.

Dne 3. března 2006 podala AKRO investiční společnost, a. s. dovolání proti rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005, týkajícího se náhrady škody ve věci bývalých CS Fondů (č.j.: 35Co 379, 380/2005-324, ve znění opravného usnesení ze dne 14. 12. 2005 č.j.: 35Co 349, 380/2005-337), k Nejvyššímu soudu České republiky v Brně. O dovolání nebylo doposud rozhodnuto.

**soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou –
žaloba z důvodu právní jistoty**

Vzhledem k tomu, že jediným důvodem pro zamítnutí žaloby byl názor soudu, že AKRO investiční společnost vymáhala pohledávku pro sebe a nikoliv na účet postupníka, podala AKRO investiční společnost, a.s. dne 12. 1. 2006 novou žalobu na náhradu škody způsobené nesprávným úředním postupem státních orgánů na majetku bývalých C.S. Fondů s tím, že v žalobě je více zdůrazněno tvrzení, že pohledávku vymáhá AKRO investiční společnost na účet postupníka. Tato žaloba byla podána z důvodu právní jistoty a proto při podání žaloby bylo současně navrženo přerušení řízení o této nové žalobě do doby, než bude Nejvyšším soudem České republiky rozhodnuto o dovolání AKRO investiční společnosti, a.s. proti rozsudku Městského

soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324. V případě úspěchu v dovolacím řízení tuto novou žalobu vezme společnost zpět.

**soudní spor: AKRO investiční společnost, a.s. vs. Mgr. Robert Pergl,
Judr. Pavel Krýl, CSc**

Soudní spor mezi Mgr. Robertem Perglem, bytem Beroun II, Branislavova 1420 a JUDr. Pavlem Krýlem, bytem Praha 4, Křtinská 617 vs. AKRO investiční společnost, a.s. o zaplacení 803.400,- Kč a 5.598.773,- Kč s příslušenstvím vedený u Městského soudu v Praze pod č.j. 7Cm 42/2004. V tomto řízení se žalobci domáhají zaplacení odměny za poskytnuté právní služby při zastupování AKRO investiční společnosti, a.s. ve sporech proti Plzeňské bance, a.s. a proti České republice. Rozsudkem Městského soudu v Praze ze dne 28.2.2006 č.j.: 7 Cm 42/2004-147 byla žaloba ohledně Mgr. Roberta Pergla zamítnuta a ohledně JUDr. Pavla Krýla bylo AKRO investiční společnost, a. s. uloženo zaplatit 4.961.598,35 Kč s 4% úrokem od 20.5.2004 do zaplacení. Ohledně částky 637.174,65 Kč se 4% úrokem od 20.5.2004 do zaplacení byla žaloba ve vztahu k JUDr. Pavlu Krýlovi zamítnuta. Zároveň bylo uloženo AKRO investiční společnost a. s., zaplatit JUDr. Pavlu Krýlovi na nákladech řízení částku 283.766,20 Kč. Neúspěšnému žalobci Mgr. Robertu Perglovi bylo uloženo zaplatit náklady řízení 54.258,05 Kč.

K odvolání AKRO investiční společnost a. s. byl rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 28.2.2006 č.j.: 7 Cm 42/2004-147 změněn a to rozsudkem Vrchního soudu v Praze ze dne 29.1.2007 č.j.: 3 Cmo 264/2006 tak, že žalovanému bylo uloženo zaplatit žalobci JUDr. Pavlu Krýlovi částku 2.413.057,50 Kč se 4% úrokem od 20.5.2004 do zaplacení a ohledně částky 2.548.540,85 Kč s příslušenstvím byla žaloba zamítnuta. Žalobci bylo uloženo zaplatit na nákladech řízení před soudem prvního stupně 19.315,68 Kč a na náhradu nákladů odvolacího řízení 13.012,76 Kč. Rozsudek Vrchního soudu v Praze nebyl AKRO investiční společnosti, a.s. doposud doručen a toto rozhodnutí proto ještě není v právní moci.

**Soudní spor společnosti AKRO investiční společnost, vedený s Garančním fondem
obchodníků s cennými papíry**

AKRO investiční společnost, a. s. vs. Garanční fond obchodníků s cennými papíry, IČ: 26715287, se sídlem Washingtonova 7, Praha 1, o zaplacení částky 21.092.734,42 Kč s příslušenstvím, vedený u Městského soudu v Praze pod č.j. 50Cm 30/2004. V tomto sporu se AKRO investiční společnost, a. s. domáhá zaplacení výše uvedené částky z důvodu nevyplacení náhrady z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za nevydaný zákaznický majetek podílníků – fyzických osob, OPF AKRO Svět zpronevěřený obchodníkem s cennými papíry Private Investors, a. s..

Dne 2. 8. 2004 Městský soud v Praze vyzval AKRO investiční společnost, a.s. k zaplacení soudního poplatku. AKRO investiční společnost, a.s. podala dne 10. 8. 2004 žádost o osvobození od soudních poplatků, Městský soud v Praze však tuto žádost dne 19. 8. 2004 zamítl. Na základě odvolání AKRO investiční společnosti, a.s. Vrchní soud v Praze usnesením ze dne 10. 10. 2005 zrušil rozhodnutí Městského soudu v Praze, kterým nebylo AKRO investiční společnosti, a.s. přiznáno osvobození od soudních poplatků.

Dne 27. 1. 2006 společnost AKRO investiční společnost, a. s. obdržela další usnesení Městského soudu v Praze ze dne 19. 1. 2006, kterým Městský soud v Praze rozhodl tak, že se společnosti AKRO investiční společnost, a. s. nepřiznává osvobození od soudních poplatků. Proti výše uvedenému usnesení podala společnost AKRO investiční společnost, a. s. dne 8. 2. 2006 odvolání k Vrchnímu soudu v Praze.

Dne 26. 9. 2006 bylo právnímu zástupci AKRO investiční společnosti, a.s. doručeno usnesení Vrchního soudu v Praze ze dne 4. 9. 2006 č.j. 9Cmo 70/2006 – 77, kterým bylo potvrzeno usnesení Městského soudu v Praze ze dne 19. 1. 2006, kterým Městský soud v Praze rozhodl tak, že se společnosti AKRO investiční společnost, a. s. nepřiznává osvobození od soudních poplatků.

Protože AKRO investiční společnost podáním ze dne 21. 9. 2006 vzala částečně zpět svoji žalobu ohledně částky 6.480.830,83 (více informací viz odstavec 17.2.1), soudní poplatek, který činí 4% z žalované částky, tj. z částky 14.611.903,58 Kč, tedy 584.480,-- Kč, byl uhrazen na účet Městského soudu dne 29. 9. 2006.

Po zaplacení soudního poplatku přistoupí Městský soud v Praze k vlastnímu projednání věci. Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry bude nejprve zaslána žaloba o zaplacení, aby se k ní vyjádřil. Na základě argumentace a důkazních návrhů předložených AKRO investiční společností, a.s. a Garančním fondem obchodníků s cennými papíry pak soud rozhodne o oprávněnosti uplatněného nároku na náhradu z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

Do doby vzniku této přílohy k účetní závěrce Městský soud v Praze k vlastnímu projednání věci dosud nepřistoupil.

Ke dni vzniku této Výroční zprávy došlo k částečnému zpětvzetí žaloby v celkovém rozsahu částky 6.650.194,92 Kč, AKRO investiční společnost, a.s. tak uplatňuje vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry zaplacení částky ve výši 14.442.539,49 Kč s příslušenstvím.

Situace v konkurzním řízení Private Investors, a.s. v konkursu vedeném u Městského soudu v Praze

V konkurzním řízení Private Investors, a.s. vedeném u Městského soudu v Praze pod č.j. 91 K 12/2001 doposud nedošlo k uspokojení AKRO investiční společnosti, a.s. přihlášené pohledávky. Rozhodnutím Městského soudu v Praze ze dne 30. 10. 2006 byla AKRO investiční společnost, a.s. na základě rozhodnutí schůze věřitelů odvolána z funkce člena věřitelského výboru. Dne 8. 11. 2006 Městský soud v Praze

zamítl návrh schůze věřitelů na zproštění správce konkurzní podstaty funkce. Dne 8. 12. 2006 byla rozhodnutím Městského soudu v Praze správkyni konkurzní podstaty úpadce prodloužena lhůta k podání závěrečné.

státní kontrola - Česká národní banka

Dne 13.11.2006 byla zahájena Českou národní bankou státní kontrola. Kontrola byla zaměřena zejména na identifikaci závažnějších nedostatků v dodržování pravidel jednání investiční společnosti podle §§ 74 až 78 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování a vyhlášky č. 347/2004 Sb., o způsobu plnění pravidel obezřetného podnikání a pravidel organizace vnitřního provozu investiční společnosti a investičního fondu.

Dne 30.1.2007 byl vydán Protokol o kontrole Č.j. 41/K/11/2006/10, obsahující některá doporučení vztahující se k prověřovaným oblastem. Bylo vydáno prohlášení, že k datu vydání protokolu **nebyla identifikována v rozsahu pověření porušení zákona** (článek III Kontrolní zjištění). Společnost na doporučení reagovala dopisem ze dne 9. 2. 2007, ve kterém sdělila, že bere doporučení na vědomí a zároveň sdělila své námitky proti protokolu v části věnované vnitřní kontrole – investičnímu procesu.

V roce 2007 byly provedeny tyto změny v obchodním rejstříku

Dne 24. ledna 2007 byl vymazán Statutární orgán – místopředseda představenstva: Ing. Martin Knetig. – den zániku funkce 1. prosince 2006.

16 -03- 2007

V Praze dne _____



.....
Ing. Jiří Trávníček
předseda představenstva
AKRO investiční společnost, a.s.

Portfolio cenných papírů

AKCIE / PODÍLOVÉ LISTY

stav k 31.12.2006

název fondu	ISIN	kurz k 31.12. 06	nominál	počet PL	cena pořízení	tržní hodnota	oceňovací rozdíl
AKRO globální akciový fond	CZ0008471117	322,051	500	10	2 400,00	3 220,51	820,51
AKRO fond nových ekonomik	770980000077	2,618	1	5737	10 670,40	15 019,47	4 349,07
suma					13 070,40	18 239,98	5 169,58



BDO Prima Audit s. r. o.
Auditorská, účetní a poradenská firma

Olbrachtova 1980/5, 140 00 Praha 4
Česká republika
Tel.: 241 046 111, Fax: 241 046 221
E-mail: bdo@bdo.cz

**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky
k 31.12.2006
ve společnosti AKRO
investiční společnost, a.s.
a jí obhospodařovaných podílových fondů**

Rozdělovník:

Výtisk č. 1-4: AKRO investiční společnost, a.s.

Výtisk č. 5: BDO Prima Audit s.r.o.

Obchodní firma, u níž bylo provedeno
ověření účetní závěrky:

Společnost

AKRO investiční společnost, a.s.

a jí obhospodařované podílové fondy:

AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený
podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.,

AKRO Globální akciový fond, otevřený podílový
fond AKRO investiční společnost, a.s.,

AKRO fond progresivních společností, otevřený
podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.,

AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond
AKRO investiční společnost, a.s.,

Sídlo

Slunná 547/25
Praha 6

IČ

492 41 699

Předmět podnikání

- vytváření a obhospodařování podílových fondů
v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004
Sb. o kolektivním investování v platném znění
- obhospodařování investičních fondů na
základě smlouvy o obhospodařování
- poskytování služeb souvisejících s kolektivním
investováním pro jiné investiční společnosti
v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004
Sb. o kolektivním investování v platném znění

Zpráva auditora je určena

Akcionářům investiční společnosti
Podílníkům podílových fondů

Ověřované období

1. leden 2006 až 31. prosinec 2006



BDO Prima Audit s. r. o.
Auditorská, účetní a poradenská firma

Olbrachtova 1980/5, 140 00 Praha 4
Česká republika
Tel.: 241 046 111, Fax: 241 046 221
E-mail: bdo@bdo.cz

Ověření provedli:
Auditorská firma:

BDO Prima Audit s.r.o., osvědčení KA ČR č. 018
Olbrachtova 1980/5
140 00 Praha 4

Auditoři:

Doc. Ing. Jan Doležal, CSc.,
osvědčení KA ČR č. 0070

Asistenti auditora:

Ing. Jiří Pípal
Ing. Oldřich Petružálek
Ing. Marta Kyzlinková

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

pro akcionáře společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a podílníky podílových fondů obhospodařovaných touto společností

Ověřili jsme přiložené účetní závěrky společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a jí obhospodařovaných podílových fondů AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., AKRO Globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s., AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. identifikovaných v této účetní závěrce., tj. rozvahy k 31.12.2006, výkazy zisku a ztráty za období od 1.1.2006 do 31.12.2006 a přílohy těchto účetních závěrek, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetních závěrek v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti AKRO investiční společnost, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali 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 účetních závěrkách. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrky obsahují významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetních závěrek. 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 i posouzení celkové prezentace účetních závěrek.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrky podávají věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a jí obhospodařovaných podílových fondů k 31.12.2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze, dne 16.3.2007

BDO Prima Audit s.r.o.
zastoupená partnery:

Doc. Ing. Jan Doležal, CSc.
auditor, osvědčení č. 0070

Ing. Jan Báča
auditor, osvědčení č. 0034

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi společnostmi MARINCO a. s. jako osobou ovládající a společností AKRO investiční společnost, a. s. jako osobou ovládanou a mezi společnostmi AKRO investiční společnost, a. s. a ostatními osobami ovládanými společností MARINCO a. s. za účetní období roku 2006.

1. Úvod

Tato zpráva byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a, odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku v platném znění (dále jen „Obchodní zákoník“). Popisuje vztahy s propojenými osobami, tj. podle Obchodního zákoníku vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Vztahy jsou popsány způsobem přihlížejícím k nutnosti vyhovět § 17 - § 20 Obchodního zákoníku, týkající se obchodního tajemství.

2. Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 (dále jen „rozhodné období“).

3.2.2 Další propojené osoby, ovládané osobou ovládající ovládanou osobu

Ze všech dalších osob, které dále mohly nepřímo ovládat společnost AKRO investiční společnost, a. s., a ke kterým společnost AKRO investiční společnost, a. s. měla vztah v rozhodném období ve smyslu § 66a, odst. 9 Obchodního zákoníku **nejsou představenstvu známy žádné takové společnosti.**

- 4. Mezi propojenými osobami ve smyslu 66 a), odst. 9 Obchodního zákoníku byly uzavřeny následující smlouvy, učiněna opatření a uskutečněny následující jiné právní úkony:**

4.1 Uzavřené smlouvy

4.1.1 V rozhodném období mezi ovládanou osobou a osobou ovládající trvaly tyto smlouvy:

- 1) Smlouva o poskytování služeb souvisejících s provozem a správou kanceláří** uzavřená dle § 269 odst. 2 Obchodního zákoníku mezi společnostmi AKRO investiční společnost, a. s. (dále jen „zákazník“) a společností MARINCO a. s. (dále jen „poskytovatelů“) dne 23. 12. 2004.
 - a. Předmětem této smlouvy je poskytování služeb spočívajících v zabezpečení provozu a správy kanceláří, včetně komunikační a bezpečnostní infrastruktury sekretariátu.**

4.3 Opatření přijatá nebo uskutečněná ovládanou osobou v zájmu nebo na popud ovládající společnosti a dalších propojených osob, jejich výhody a nevýhody

V období předcházející rozhodnému období došlo rozhodnutím jediného akcionáře, společnosti MARINCO a.s., v působnosti valné hromady učiněným formou notářského zápisu N 433/2005, NZ 375/2005 ze dne 2.6.2005 ke schválení snížení základního kapitálu společnosti ze stávajících 55.000.000,- Kč na částku 14.960.0000,- Kč, přičemž důvodem snížení základního kapitálu je úhrada ztráty společnosti z minulých let. Částka ve výši 40.040.000,- Kč bude zaúčtována na úhradu ztráty společnosti z minulých let a snížení základního kapitálu bude provedeno snížením jmenovité hodnoty všech akcií vydaných společností, tj. snížení jmenovité hodnoty u 55.000 ks kmenových akcií v zaknihované podobě znějících na jméno, ze jmenovité hodnoty 1.000,- Kč na 272,- Kč na akcii, a to změnou zápisů o výši jmenovité hodnoty akcií ve Středisku cenných papírů.

Snížení základního kapitálu společnosti z původní výše 55.000.000 ,- Kč na aktuální částku 14.960.000,- Kč bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 28. 12. 2005, změna ve Středisku cenných papírů byla provedena dne 2. 3. 2006.

Dané opatření bylo bez jakýchkoli výhod a nevýhod.

Žádná jiná opatření (která již nejsou v této zprávě popsána) **nebyla** v zájmu nebo na popud osob ve smyslu § 66a odst. 9 Obchodního zákoníku **přijata nebo učiněna**.

5. Poskytnutá plnění a protiplnění

V rozhodném období nebyla osobou ovládanou poskytnuta osobě ovládající **žádná plnění, kromě plnění a protiplnění uvedených v této zprávě.**