



Výroční zpráva

za rok 2008

AKRO investiční společnost, a. s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. 3. 2009 vydali k účetním závěrkám, které 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., AKRO fond globálních příležitostí pro kvalifikované investory, otevřený podílový fond a AKRO investiční společnost, a.s. identifikovaných v této účetní závěrce., tj. rozvahy k 31.12.2008, výkazy zisku a ztráty za období od 1.1.2008 do 31.12.2008 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 provedeného auditu výrok k těmto účetním závěrkám. 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 závěrky neobsahují 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 přihledne 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 31.12.2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejich hospodaření za rok 2008 v souladu s českými účetními předpisy.

Aniž bychom vydávali výrok s výhradou, upozorňujeme na skutečnost uvedenou v příloze AKRO fond globálních příležitostí pro kvalifikované investory, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s., že tento fond je v likvidaci a že k 13. 2. 2009 byli vyplaceni všichni podílníci fondu.“

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKRO investiční společnost, a.s. k 31.12.2008. 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 prověrce 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 31.12.2008.

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti AKRO investiční společnost, a.s. s výše uvedenými účetními závěrkami. 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. 2008 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

V Praze, dne 29. 3. 2009

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

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

Ing. Petr Slaviček
auditor, osvědčení č. 2076

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi společnostmi AKRO holding, 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 AKRO holding, a.s. za účetní období roku 2008.

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 2008 do 31. prosince 2008 (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:

Od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008

AKRO holding, a.s.

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

Identifikační číslo: 279 20 488

AKRO holding, a.s. byla dne 1. července 2007 řádně zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským obchodním soudem v Praze, oddíl B, vložka 12058

Dne 18. 6. 2007 se konala mimořádná valná hromada společnosti MARINCO, a.s., IČ: 250 83 422, se sídlem Praha 6 – Střešovice, Slunná 547/25, PSČ 162 00, která rozhodla o:

- rozdělení obchodní společnosti MARINCO, a.s., IČ: 250 83 422, se sídlem Praha 6 – Střešovice, Slunná 547/25, PSČ 162 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4357 jako rozdělované společnosti odštěpením s přechodem odštěpené části jmění na nově zakládanou společnost AKRO holding, a.s., se sídlem Praha 6 – Střešovice, Slunná 547/25, PSČ 162 00,

- založení nové společnosti AKRO holding, a.s.
- schválení projektu rozdělení odštěpením se založením nové akciové společnosti AKRO holding, a.s.

Na základě těchto rozhodnutí byla usnesením Městského soudu v Praze č.j. F 81145/2007, B 4357, B12058 ze dne 25. 6. 2007 zapsána do obchodního rejstříku společnost AKRO holding, a.s.

V souladu s projektem rozdělení společnosti Marince, a.s. přešel na společnost AKRO holding, a.s. majetek představovaný celkem 55.000 ks kmenových akcií společnosti AKRO investiční společnost, a.s., IČ 492 41 699, se sídlem Praha 6, Slunná 547/25, PSČ 162 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B vložka 2164, vydaných v zaknihované podobě, znějících na jméno, o jmenovité hodnotě každé jedné 272,- Kč.

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 „poskytovatel“) 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 pronájemným prostorům (voda, plyn, elektrická energie).
 - b. Poskytovatelem bylo zahájeno plnění dne 1. 1. 2005.
- 3) **Smlouva o úvěru** mezi společnostmi AKRO investiční společnost, a.s. a AKRO holding, a.s. ze dne 22. listopadu 2007.
 - a. Předmětem této smlouvy je provozní financování aktivit dlužníka.

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

- 4) **Smlouva o úvěru** mezi společnostmi AKRO investiční společnost, a.s. a AKRO holding, a.s. ze dne 28. ledna 2008.
 - b. Předmětem této smlouvy je provozní financování aktivit dlužníka.
- 5) **Smlouva o úvěru** mezi společnostmi AKRO investiční společnost, a.s. a AKRO holding, a.s. ze dne 21. května 2008.
 - c. Předmětem této smlouvy je provozní financování aktivit dlužníka.

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 byla zaúčtována 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 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 4. března 2009



Ing. Jiří Trávníček
Předseda představenstva

Výroční zpráva za rok 2008

Úvodní slovo předsedy představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti v roce 2008 a o záměrech pro rok 2009

Vážení obchodní přátelé,

dovolte mi, abych Vás, podobně jako v loňském roce, ve stručnosti informoval o podnikatelské činnosti AKRO investiční společnosti, a.s. v roce 2008, o stavu majetku a o záměrech vedení společnosti na rok 2009.

AKRO investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2008 obhospodařovala **majetek v otevřených podílových fondech v celkové výši 455 mil. Kč**. Po celý rok 2008 byla u všech čtyř fondů uplatňována aktivní investiční politika, pouze do jednoho z nich je však možné aktivně investovat. Zbylé tři fondy jsou z rozhodnutí České národní banky zatíženy přírážkou na vstupu ve výši 1.200,-- Kč na podílový list.

Pozitivní zprávou uplynulého období je zejména výsledek dovolání podaného k Nejvyššímu soudu v Brně ve věci bývalých CS fondů. Nejvyšší soud vyhověl naší společnosti a vrátil žalobu o náhradu škody zpět k projednání Městskému soudu v Praze.

Další dobrou zprávou je výsledek kontrolního auditu systému managementu kvality ISO 9001. Jako certifikační autoritu si AKRO investiční společnost, a.s. vybrala společnost Lloyd's Register Duality Assurance, která je členem britské společnosti Lloyd's Register se sídlem v Londýně, a která je prvním certifikačním orgánem, který získal britskou akreditaci UKAS a holandskou akreditaci RvA pro provádění certifikací systému managementu kvality. Kontrolní audit byl proveden již podle nové normy ISO 9001:2008. Auditor shledal zavedený systém managementu kvality bez systémových nedostatků a nebyla nalezena ani žádná méně závažná neshoda. Výsledkem bylo jedno doporučení s požadovanou nápravou a byly identifikovány dvě oblasti pro zlepšení. Auditor konstatoval, že zavedený systém managementu kvality v AKRO investiční společnosti, a.s. je na velmi dobré úrovni, i nadále splňuje požadavky normy ISO 9001 a je vhodně udržován.

Společnost získala nový certifikát s označením EN ISO 9001:2008 a je tak i nadále jednou z mála finančních institucí 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.

Jinak byl uplynulý rok pro naši společnost rokem těžkým, stejně jako pro mnoho jiných společností operujících na kapitálových trzích.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky a o záměrech pro rok 2009

Hospodaření AKRO investiční společnosti, a. s. bylo od roku 2004 do roku 2007 ziskové. I přes nepříznivé podmínky v roce 2008 se společnosti podařilo dosáhnout téměř vyrovnaného hospodaření, které skončilo ztrátou ve výši 592 tis. Kč. V roce 2009 očekává vedení společnosti obdobný výsledek.

Vážení obchodní přátelé a vážení podílníci fondů, i v této nelehké době bych rád poděkoval všem pracovníkům investiční společnosti, představenstvu, členům dozorčí rady a členům

investičního výboru za práci vykonanou pro AKRO investiční společnost, a. s. za jejich přístup k výkonu svěřených funkcí.

Přeji Vám všem mnoho úspěchů v osobním i profesním životě.

Ing. Jiří Trávníček
předseda představenstva

A) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE ZA INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

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. 2008.

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 Commerzbank 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**

člen představenstva: **Doc. JUDr. Pavel Mates, CSc.**

člen představenstva: **Ing. Nataša Hnátková**
Den vzniku členství v představenstvu: 6. srpna 2008

DOZORČÍ RADA

předseda dozorčí rady: **Prof. Ing. Zbyněk Revenda, CSc.**

člen: **Ing. Josef Kubíček**

člen: **JUDr. Zbyněk Valenta**

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období (dle Vyhlášky č. 241/2007 Sb., ze dne 10. srpna 2007, kterou se mění vyhláška č. 603/2006 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti (dále jen Vyhláška), § 3, odst. 1, písm. a))

2.1. Změny skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo v roce 2008

2.1.1. Statutární orgán – členové představenstva

2.1.1.1. Ing. Nataša Hnátková, dat. nar. 16.03.1977, bytem Libiř, Zahradní 528, PSČ 277 11

– zapsáno 19. srpna 2008

i. člen představenstva

Žádné další změny ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku v předmětném období nebyly.

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 určené investorům z řad veřejnosti:

- **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.**
- **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.**
- **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.**
- **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.**

3.2. Po část rozhodného období obhospodařovala AKRO investiční společnost, a. s. tyto fondy kvalifikovaných investorů:

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

SIN: **CZ0008472669**

IČO fondu: **90078267**

Fond **vznikl** nabytím účinnosti Rozhodnutí ČNB o schválení statutu fondu dne **7. 5. 2007**.

Fond byl **zrušen** nabytím právní moci Rozhodnutí ČNB o odejmutí povolení k vytvoření podílového fondu dne **4. 9. 2008**.

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

SIN: **CZ0008472677**

IČO fondu: **90078275**

Fond vznikl nabytím účinnosti Rozhodnutí ČNB o schválení statutu fondu dne **7. 5. 2007**.

Fond byl **zrušen** nabytím právní moci Rozhodnutí ČNB o odejmutí povolení k vytvoření podílového fondu dne **4. 9. 2008**.

3.3. V rozhodném období spravovala AKRO investiční společnost, a. s. tyto zrušené podílové fondy:

- **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:

Převážnou část výnosů investiční společnosti tvoří úplata za obhospodařování podílových fondů. Jedná se o provizi z majetku spravovaných fondů, která je závislá zejména na vývoji tržních cen cenných papírů v portfoliu obhospodařovaných fondů a na dalším plnění spojeným s držetím CP (zej. výplata dividend).

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

Hospodářský výsledek je tvořen výnosy z finanční činnosti (úplata za obhospodařování podílových fondů) a běžnými provozními náklady investiční společnosti. V průběhu roku 2008 **nedošlo k žádným mimořádným událostem, které by ovlivnily hospodářský výsledek.**

Hospodářský výsledek v roce 2008 byl ovlivněn zejména nepříznivou situací na kapitálových trzích.

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: 35 let, z toho 5 let v kolektivním investování

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

5.1.2. Člen představenstva: Doc. JUDr. Pavel Mates

Vzdělání: Právnická fakulta Univerzity Karlovy v Praze, obor právo

Praxe: 37 let, z toho 9 let v kolektivním investování

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

5.1.3. Členka představenstva Ing. Nataša Hnátková

Vzdělání: Česká zemědělská univerzita, fakulta Provozně ekonomická, obor Ekonomie a Management

Praxe: 5 let, z toho 5 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 6. 8. 2008 (den vzniku členství v představenstvu)

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: 27 let, z toho 11 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 8. 9. 1999 (datum schválení Komisí 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: 24 let, z toho 12 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: 19 let, z toho 13 let v kolektivním investování

Ve funkci od: 15. 11. 1999 (datum schválení Komisí 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: 21 let, z toho 21 let v kolektivním investování

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

5.3.2. PhDr. Michal Mareš, CFA – zástupce portfolio manažera

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

Praxe: 25 let, z toho 17 let v oblasti investičního rozhodování, oceňování společností a corporate finance.

Ve funkci od: 1. 12. 2007

5.4. Ostatní vedoucí osoby**5.4.1. Ing. Jiří Trávníček – generální 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. Komisí 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. Komisí pro cenné papíry)

5.4.3. Ing. Nataša Hnátková – provozní ředitel (viz výše – 5.1.3)

Ve funkci od provozního ředitele od 1. 6. 2007.

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)**

Ve funkci od: 2. 11. 2005

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

Ve funkci od: 2. 11. 2005

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

Ve funkci od: 2. 11. 2005 do 31. 8. 2008

5.5.4. Člen investičního výboru: JUDr. Vladislav Prokůpek (viz výše - 5.2.3)

Ve funkci od: 31. 7. 2008

5.5.5. Člen investičního výboru – PhDr. Michal Mareš (viz výše – 5.3.2)

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))

6.1. Údaje o osobě, který měla v rozhodném období kvalifikovanou účast na AKRO investiční společnosti, a. s.

Jediný akcionář AKRO investiční společnosti, a.s.

Název společnosti: **AKRO holding a.s.¹**

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)**

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

AKRO investiční společnost, a. s. neměla v rozhodném období kvalifikovanou účast na žádné osobě.

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

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
Nadační fond MATEŘINKA	26167531	Ing. Pavel Rosendorf, CSc.	Revizor	N/A
MARINCO, a.s.	25083422	Ing. Pavel Rosendorf, CSc.	Předseda představenstva	Od 18. září 2001 do vzniku této zprávy
AKRO holding, a.s.	27920488	Ing. Pavel Rosendorf, CSc.	Předseda představenstva	Od 1. července 2007 do vzniku této zprávy
BIOETA a.s. (do 13. 8. 2008 H-MAPL, a.s.)	27109810	Ing. Pavel Rosendorf, CSc.	Předseda představenstva	Od 13. srpna 2008 do vzniku této zprávy
ICZ N.V. Naritaweg 127-137, 1043BS Amsterdam	34284333	Ing. Pavel Rosendorf, CSc.	Předseda představenstva	Od 2. října 2007 do data vzniku této zprávy
BIOETA a.s. (do 13. 8. 2008 H-MAPL, a.s.)	27109810	Ing. Ivan Kinkor ⁴	Člen představenstva	Od 13. srpna 2008 do vzniku této zprávy
MARINCO, a.s.	25083422	Ing. Ivan Kinkor	Člen představenstva	Od 15. listopadu 2001 do vzniku této zprávy

¹ AKRO holding, a.s. byla dne 1. července 2007 řádně zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským obchodním soudem v Praze, oddíl B, vložka 12058.

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.

³ Zaměstnanec AKRO investiční společnosti, a. s.

⁴ Zaměstnanec AKRO investiční společnosti, a. s.

AKRO holding, a.s.	27920488	Ing. Ivan Kinkor	Místopředseda představenstva	Od 1. července 2007 do vzniku této zprávy
Incotech s.r.o.	28447948	Ing. Ivan Kinkor	Jednatel	Od 20. srpna 2008 do vzniku této zprávy
MARINCO, a.s.	25083422	Ing. Jiří Trávníček ⁵	Místopředseda představenstva	Od 18. září 2001 do vzniku této zprávy
AKRO holding, a.s.	27920488	Ing. Jiří Trávníček	Místopředseda představenstva	Od 1. července 2007 do vzniku této zprávy
CNC TECHNOLOGY TRADING, s.r.o.	26175142	Ing. Ivan Kinkor	Jednatel	Od 10. května 2000 do vzniku této zprávy
NEWTECH s.r.o.	49825119	Ing. Ivan Kinkor	Jednatel	Od 11. ledna 2002 do vzniku této zprávy
KNOTEK TZB ČR a.s.	26447258	Ing. Jiří Trávníček	Předseda dozorčí rady	Od 31. ledna 2007 do 7. října 2008
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
CK JUKLÍK s.r.o.	28184327	Ing. Jiří Trávníček	Jednatel	Od 6. listopadu 2007 do vzniku této zprávy
DOSTAV Praha a.s.	45274550	Ing. Jiří Trávníček	Člen představenstva	Od 8. června 2007 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
Dřevořádkové 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 15. dubna 2008 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 5. února 2008
Nadace Heleny Řehákové	62934261	Ing. Josef Kubíček ⁷	Předseda správní rady	Od 15. ledna 2001 do vzniku této zprávy
AMISTA investiční společnost, a.s.	27437558	Ing. Josef Kubíček	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
Český institut systemických konstelací, obecně prospěšná společnost Podolská 102, Praha 4	27896200	JUDr. Zbyněk Valenta ⁹	Předseda správní rady	Od 15. června 2007 do vzniku této zprávy

⁵ Generální 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 Člen investičního výboru 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 uvedeny výše (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:	Commerzbank 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

Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společnosti 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 společnosti, a. s.

Obchodní název:	Commerzbank 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

Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha - oddělení obchodníka s cennými papíry - vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společnosti 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, dozorcí 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: 69.000,-- Kč

12.1.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce**12.2. Dozorčí rada**12.2.1. Výše přijatých plnění: 179.40,-- Kč12.2.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce**12.3. Portfolio manažeři**12.3.1. Výše přijatých plnění: 1.334.528,-- Kč12.3.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce**12.4. Ostatní vedoucí osoby**12.4.1. Výše přijatých plnění: 1.186.198¹⁰ 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
AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.	770980000077	15 694 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 odpovídající likvidační

¹⁰ Součástí není plnění přijaté portfolio manažerem, který je zároveň vedoucí osobou (uvedeno v bodě 12.3.).

		podíl na majetku fondu
--	--	-------------------------------

13.3. Portfolio manažeři

13.3.1. Počet cenných papírů fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, vlastněných portfolio manažerem (nebo jeho zástupcem):

Portfolio manažer ani jeho zástupce 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 osobami¹¹:

Ostatní vedoucí osoby nevlastní žádné cenné papíry fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a.s., kromě těch, jež jsou uvedeny výše.

13.5. Členové investičního výboru

13.5.1. Počet cenných papírů fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, vlastněných členy investičního výboru¹¹:

Členové investičního výboru nevlastní žádné cenné papíry fondů kolektivního investování obhospodařovaných AKRO investiční společností, a.s., kromě těch, jež jsou uvedeny výše.

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. Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.114.275.017,-- Kč s příslušenstvím

14.1.1. Dotčené 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.

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

¹¹ Bez těch podílových listů, které jsou uvedeny v některé ze skupin uvedených výše

zaplatit žalovanou částku. Písemné vyhotovení rozsudku bylo doručeno AKRO investiční společnosti, a.s. dne 17. 3. 2005, rozsudek nenabyl právní moci, žalovaná strana 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.

Tento rozsudek byl AKRO investiční společnosti, a.s. doručen dne 11. ledna 2006. 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. **Celková náhrada nákladů řízení proti České republice tak činila 4.424.152,- Kč.**

Důvod zamítnutí žaloby:

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 dovedil, 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 výše uvedeného důvodu a vzhledem k tomu, že rozhodnutím Městského soudu v Praze byl změněn rozsudek soudu prvního stupně, měla AKRO investiční společnost, a. s. možnost podat 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) **dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky v Brně, které bylo podáno dne 3. března 2006.**

Dne **11. 2. 2009** byl AKRO investiční společnosti, a.s. **doručen rozsudek Nejvyššího soudu České republiky** ze dne 27. ledna 2009 č.j. 25 Cdo 2193/2006-242, kterým **byl zrušen rozsudek Městského soudu v Praze** ze dne 22. listopadu 2005 č.j. 35 Co 379,380/2005-324. **Ve věci žaloby o náhradu škody bude znovu rozhodovat Městský soud v Praze. Do doby vzniku této Výroční zprávy nebylo známo datum jednání.**

- 14.2. Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.114.275.017,-- Kč s příslušenstvím – žaloba z důvodu právní jistoty**

14.2.1. Dotčené 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.

Vzhledem k tomu, že jediným důvodem pro zamítnutí žaloby na náhradu škody způsobené dotčeným fondům, vedené u Obvodního soudu pro Prahu 2 pod č.j.: 21 C 44/2000, 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.**

Tato žaloba byla podána z důvodu právní jistoty, a proto bylo při podání žaloby 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.

Protože bylo dne 27. ledna 2009 Nejvyšším soudem v Brně rozhodnuto o dovolání AKRO investiční společnosti, a.s. proti rozsudku Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324, **bude tato žaloba vzata zpět a soudní řízení bude zastaveno.**

14.3. 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

14.3.1. Dotčené 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.

Soudní spor vedený **AKRO investiční společností, a.s. s Mgr. Robertem Perglem**, bytem Beroun II, Branislavova 1420 a **JUDr. Pavlem Krýlem**, bytem Praha 4, Křtinská 617 (dále jen „žalobci“) **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.

Proti výše uvedenému rozsudku podala dne 16. 5. 2006 AKRO investiční společnost, a.s. **odvolání**.

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. Rozsudek Vrchního soudu v Praze byl AKRO investiční společnosti, a.s. doručen dne 24. 4. 2007 a nabyl právní moci dne 24. 4. 2007. Rozsudkem bylo žalobci uloženo zaplatit na nákladech řízení před soudem prvního stupně 19.315,68 Kč a na náhradu nákladů odvolacího řízení 13.012,76 Kč.

Proti uvedenému rozhodnutí podala AKRO investiční společnost, a.s. dne 18. 6. 2007 dovolání k Nejvyššímu soudu ČR. Rozsudek byl napaden dovoláním také ze strany JUDr. Pavla Krýla. **O podaných dovoláních nebylo doposud rozhodnuto.**

14.4. Soudní spor AKRO investiční společnosti, a. s. vedený s Garančním fondem obchodníků s cennými papíry o zaplacení částky 21.092.734,42 Kč s příslušenstvím

14.4.1. Dotčený fond:

- ☐ **AKRO konzervativní balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Soudní spor vedený AKRO investiční společností, a. s. s Garančním fondem 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, býv. fondu 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 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 obdržela AKRO investiční společnost, a. s. 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, jímž Městský soud v Praze rozhodl tak, že se společnosti AKRO investiční společnost, a. s. nepřiznává osvobození od soudních poplatků.

Dne 21. 3. 2007 proběhlo jednání u Městského soudu v Praze ve věci žaloby AKRO investiční společnosti, a. s. proti Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry, na základě které se společnost pro podílníky (fyzické osoby) bývalého podílového fondu AKRO Svět domáhá zaplacení náhrady.

Po proběhlém jednání byla **ŽALOBA v řízení před soudem prvního stupně ZAMÍTNUTA.**

Dle ústního sdělení samosoudce bylo důvodem zamítnutí žaloby právní posouzení soudu prvního stupně spočívající v názoru, že dle ustanovení § 81c odst. 4 písm. b) zákona o cenných papírech je AKRO investiční společnost, a. s. institucionálním investorem, který nemá nárok na náhradu z Garančního fondu. Soud dospěl k závěru, že není rozhodné, že AKRO investiční společnost, a. s. nežádá náhradu pro sebe, ale pro podílníky podílového fondu. Soud prvního stupně proto neuznal argumentaci žalobce, že se ustanovení § 81c odst. 4 písm. b) Zákona o cenných papírech nevztahuje na majetek podílníků.

Po obdržení písemného vyhotovení rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 21. 3. 2007 (č.j.: 50 Cm 30/2004-115) podala AKRO investiční společnost, a. s. prostřednictvím právního zástupce JUDr. J. Voršilky dne 16. 4. 2007 ODVOLÁNÍ k Vrchnímu soudu v Praze. Tento soud rozsudkem č.j. 5Cmo 362/2007-147 ze dne 25. 10. 2007 rozsudek Městského soudu v Praze potvrdil.

V průběhu řízení docházelo k částečným zpětvzetím žaloby dle požadavků podílníků, kteří se rozhodli nepokračovat v soudním sporu. Ke dni vzniku této Výroční zprávy se původně žalovaná částka 21.092.734,42 Kč s příslušenstvím snížila vlivem částečného zpětvzetí na částku **13.635.371,15 Kč** s příslušenstvím.

AKRO investiční společnost, a.s. podala proti rozsudku Vrchního soudu v Praze ze dne 25. 10. 2007 (č.j.: 5Cmo 362/2007-147) dne 8. 2. 2008 dovolání k Nejvyššímu soudu ČR v Brně, soudní spis byl Nejvyššímu soudu postoupen dne 18. 6. 2008. O dovolání nebylo do doby vzniku této Výroční zprávy rozhodnuto.

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

14.5.1. Dotčený fond:

- ☐ **AKRO konzervativní balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

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. Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 17. 5. 2007 (č.j. 91K 12/2001-(881)-19) došlo k zastavení řízení konkurzního věřitele AKRO investiční společnosti, a.s. pro přihlášenou a zjištěnou částku 5.374.450,- Kč, a to na základě částečného zpětvzetí ze strany AKRO investiční společnosti, a.s. Usnesením ze dne 4. 9. 2007 byl s účinností od 27. 7. 2007 ustanoven nový správce konkurzní podstaty JUDr. Lenka Dušková. Dosavadní správce, JUDr. Božena Konvalinková, byla zproštěna funkce správkyně konkursní podstaty úpadce Private Investors, a. s. ke dni ustanovení nového správce. Nové správkyni, která byla ustanovena v červenci 2007, byla usnesením ze dne 22. 12. 2008 znovu prodloužena **lhůta k předložení závěrečné zprávy do 30. 6. 2009.**

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 9 zaměstnanců.

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

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty o AKRO investiční společnosti, a.s. ke dni 31. 12. 2008 jsou uvedeny v Příloze č. V. této Výroční zprávy.

B) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE SPOLEČNÉ PRO VŠECHNY SPRAVOVANÉ FONDY

1. Základní údaje o podílových fondech obhospodařovaných AKRO investiční společností, a. s. k 31. 12. 2008

V rozhodném období obhospodařovala AKRO investiční společnost, a. s. **čtyři speciální podílové fondy pro veřejnost:**

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

V rozhodném období došlo k jedné změně statutu fondu AKRO akciový fond nových ekonomik (drobné změny charakteru zpřesnění vybraných odstavců) a k žádné změně statutu zbývajících fondů. **Upravené znění statutu nabylo účinnosti dne 29. 1. 2008.**

V rozhodném období prováděla AKRO investiční společnost, a.s. činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (kroky vedoucí k likvidaci podílových fondů) pro tyto podílové fondy:

- **AKRO konzervativní balancovaný fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
- **Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s.** - uzavřený podílový fond
- **AKRO fond globálních příležitostí pro kvalifikované investory**, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. a
- **AKRO obezřetně diverzifikovaný fond pro kvalifikované investory**, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.

2. Údaje o investiční společnosti, která podílové fondy obhospodařuje a údaje o všech společnostech, které podílové fondy obhospodařovaly v rozhodném období dle § 5, odst. 1, písm. b) Vyhlášky

Všechny podílové fondy uvedené v odst. 1 byly v rozhodném období obhospodařovány pouze jedinou investiční společností:

Název společnosti:	AKRO investiční společnost, a.s.
Sídlo společnosti:	Slunná 547/25 Praha 6 162 00
IČ:	49 24 16 99
DIČ:	CZ 49 24 16 99

Základní kapitál: **14 960 000,-- Kč; splaceno 100%**
Akcie: **55.000 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 272,- Kč.**
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.**

3. 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 21 let, z toho 21 let v kolektivním investování**
Kontakt: **234 261 602**

Jeremy L. Monk vykonává činnost pro AKRO investiční společností spravované 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 cenné papíry dne 23. 2. 2005 (datum nabytí právní moci Rozhodnutí Komise pro cenné papíry).

Zástupce portfolio manažera

Příjmení a jméno: **PhDr. Michal Mareš, CFA**
Vzdělání: **Filosofická fakulta Univerzity Karlovy (1983), MBA (Rochester Institute of Technology, 1991), Chartered Financial Analyst (CFA Institute, 1997)**
Praxe: **25 let, z toho 17 let v oblasti investičního rozhodování, oceňování společností a corporate finance.**
Ve funkci od: **1. 12. 2007**
Kontakt: **234 261 602**

Michal Mareš vykonává činnost pro AKRO investiční společností spravované fondy na základě Dohody o pracovní činnosti ze dne 1. 12. 2007.

4. 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: **Commerzbank 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**

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

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

V roce 2008 žádná osoba nezajišťovala úschovu ani jinak neopatrovala více než 1% majetku nějakého ze společností obhospodařovaných podílových fondů.

- 6. 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, § 5, odst. 1, písm. f))**

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

Obchodní název:	Commerzbank 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

Commerzbank 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.

- 7. Údaj o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku nebo nároku podílníků podílových fondů, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5% hodnoty majetku podílových fondů v rozhodném období (dle Vyhlášky, § 5, odst. 1, písm. i))**

Veškeré informace viz část A) Textová část – údaje za AKRO investiční společnost, a.s., odst. 14.

C) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE ZA JEDNOTLIVÉ PODÍLOVÉ FONDY

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

1.1. Údaje dle § 5, odst. 1, písm. a) a b) Vyhlášky

Úplný název fondu: **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.“

S účinností **od 1. 5. 2005** došlo 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).

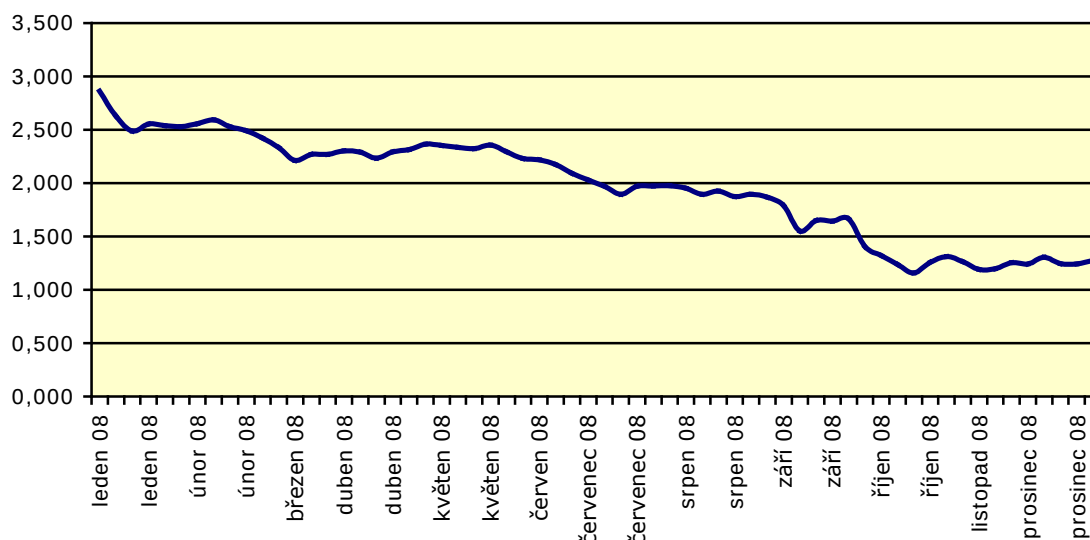
- 1.2. Majetek fondu AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 31. 12. 2008 (dle § 5, odst. 1, písm. g) Vyhlášky)

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 31. 12. 2008 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	263.888	121.869
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)	6.586	6.586

- 1.3. Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v názorné grafické podobě (dle § 5, odst. 1, písm. h) Vyhlášky)

- 1.3.1. AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. (od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008)

Kč/PL



Zdroj: AKRO investiční společnost, a.s.

Investiční strategie podílového fondu AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. **není vázána na pevně stanovený index** (benchmark), proto není uveden vývoj pevně stanoveného indexu v rozhodném období v grafické podobě.

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

2.1. Údaje dle § 5, odst. 1, písm. a) a b) Vyhlášky

Úplný název fondu: **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 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 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.“.

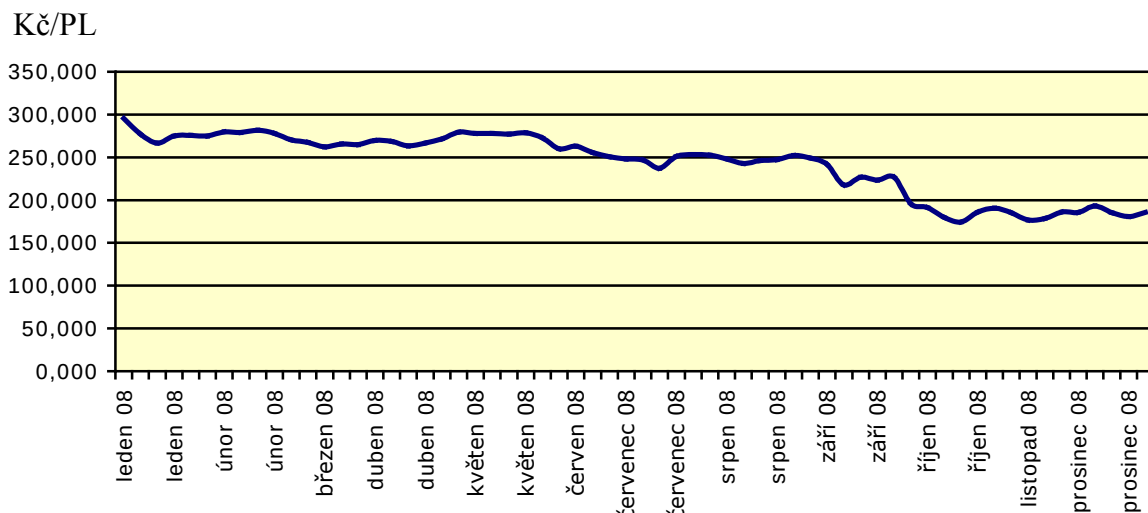
S účinností **od 1. 5. 2005** došlo **ke změně názvu** podílového fondu na „**AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“ **a ke změně investiční strategie fondu.**

- 2.2. Majetek fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 31. 12. 2008 (dle § 5, odst. 1, písm. g) Vyhlášky

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 31. 12. 2008 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	295.800	191.950
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)	24.099	24.099

- 2.3. Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v názorné grafické podobě (dle § 5, odst. 1, písm. h) Vyhlášky)

2.3.1. AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. (od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008)



Zdroj: AKRO investiční společnost, a.s.

Investiční strategie podílového fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. **není vázána na pevně stanovený index** (benchmark), proto není uveden vývoj pevně stanoveného indexu v rozhodném období v grafické podobě.

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

3.1. Údaje dle § 5, odst. 1, písm. a) a b) Vyhlášky

Úplný název fondu: **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.“.

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

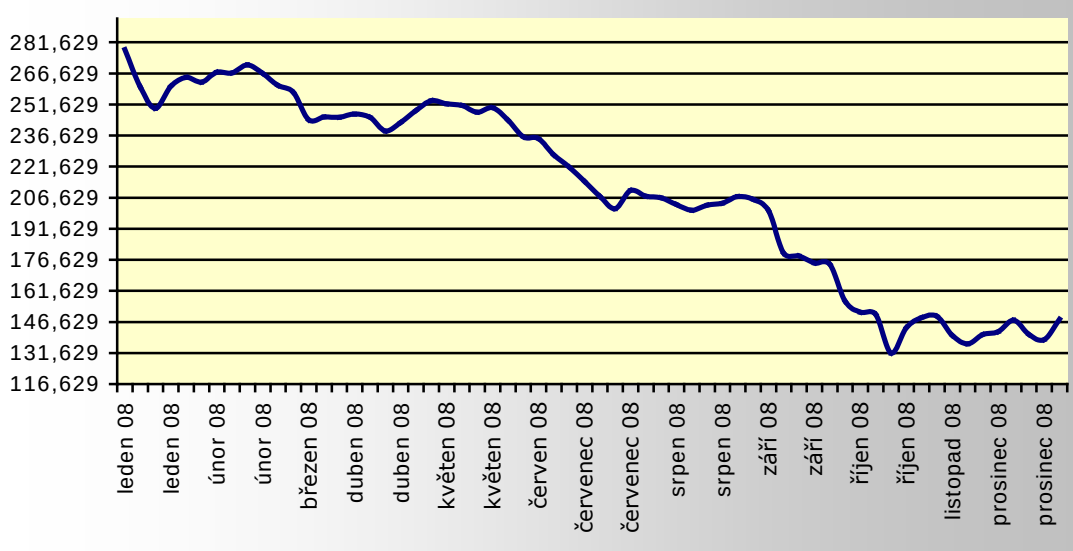
- 3.2. Majetek fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 31. 12. 2008 (dle § 5, odst. 1, písm. g) Vyhlášky

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 31. 12. 2008 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	88.830	54.171
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)	9.353	9.353

- 3.3. Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v názorné grafické podobě (dle § 5, odst. 1, písm. h) Vyhlášky)

- 3.3.1. AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. (od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008)

Kč/PL



Zdroj: AKRO investiční společnost, a.s.

Investiční strategie podílového fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. **není vázána na pevně stanovený index** (benchmark), proto není uveden vývoj pevně stanoveného indexu v rozhodném období v grafické podobě.

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

4.1. Údaje dle § 5, odst. 1, písm. a) a b) Vyhlášky

Úplný název fondu: **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.“

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

Komentář k hodnotě vlastního kapitálu k 31. 12. 2008

Hodnota vlastního kapitálu fondu AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. **k 31. 12. 2008 činila 32 648 301,75 Kč.** Průměrná hodnota majetku v podílovém fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 50 mil. Kč.

Protože dle ust. § 115 odst. 2 písm. a) Zákona může Česká národní banka odejmout investiční společnosti povolení k vytvoření podílového fondu, jestliže průměrná výše vlastního kapitálu v tomto fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 50.000.000,- Kč, **požádala AKRO investiční společnost, a.s.** dopisem ze dne 9. 1. 2008 **Českou národní banku o ponechání povolení k vytvoření podílového fondu** AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. Tato žádost byla odůvodněna specifickými vlastnostmi podílového fondu a oprávněným zájmem podílníků tohoto podílového fondu na jeho dalším trvání.

V žádosti bylo zdůrazněno, že s účinností od 8. 12. 2007 došlo ke zrušení přechodného období uplatňovaného pro tento podílový fond a teprve od tohoto data podílový fond zahájil realizaci investiční strategie předpokládané statutem podílového fondu. Podílový fond tedy de facto začal vykonávat relevantní činnost ve smyslu kolektivního investování teprve od 8. 12. 2007 a neměl tedy možnost, i s ohledem na stávající situaci na kapitálových trzích, investováním svého majetku dosáhnout takového zhodnocení, které by pokrylo požadavek na minimální kapitál ve výši 50.000.000,- Kč.

Dále bylo v žádosti uvedeno, že je pro podílový fond uplatňována vysoká vstupní přírážka ve výši 1.200,- Kč za jeden vydaný podílový list, která se dle účinného statutu bude uplatňovat do skončení všech soudních řízení souvisejících s náhradou škody. Přitom stále ještě probíhá řízení o dovolání proti rozhodnutí soudu, kterým byla zamítnuta žaloba na náhradu škody vůči České republice a uplatňování vstupní přírážky tedy dále trvá. V důsledku této vstupní přírážky dochází k omezení počtu podílníků a k omezení možnosti zvýšení spravovaného portfolia vstupem nových podílníků do tohoto podílového fondu. Podílový fond tak nemůže z důvodu vstupní přírážky realizovat hlavní účel své existence, a to shromažďovat prostředky od veřejnosti za účelem jejich investování.

AKRO investiční společnost, a.s. navrhla změnu statutu, ve které vstupní přírážku v této výši zrušila¹², tato změna však nebyla ze strany České národní banky schválena.

Dne 18. 2. 2009 bylo advokátní kanceláři zastupující AKRO investiční společnost, a.s. doručeno Rozhodnutí o rozkladu, kterým byl **Rozklad zamítnut**, a výše uvedené Rozhodnutí ČNB bylo potvrzeno.

¹² Toto platí i pro fond AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. a AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

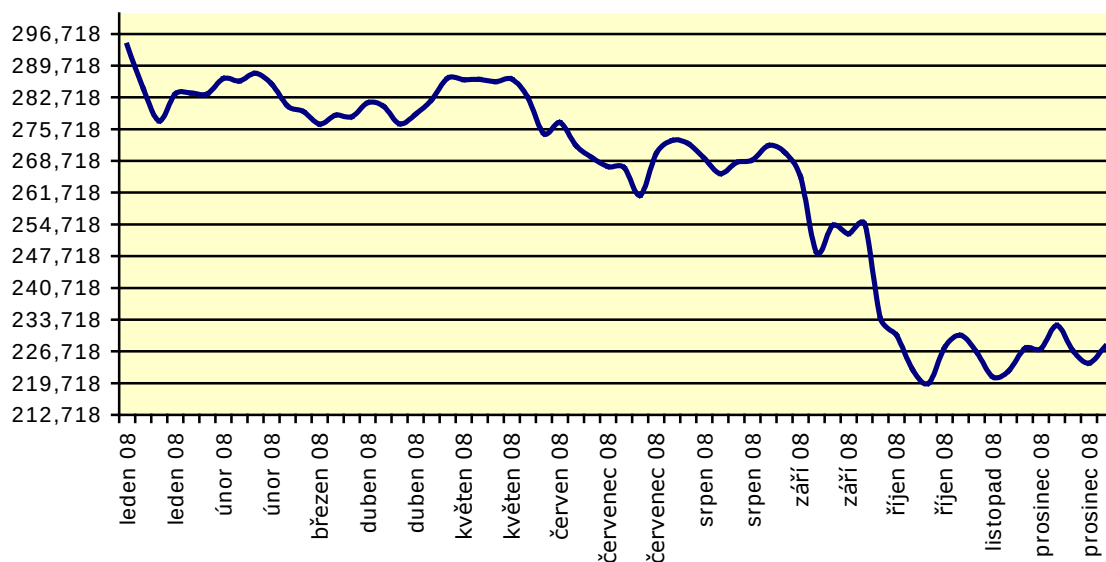
- 4.2. Majetek fondu AKRO fond balancovaný, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., který přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, v celkové pořizovací ceně a v reálné hodnotě ke dni 31. 12. 2008 (dle § 5, odst. 1, písm. g) Vyhlášky

Druh majetku	Celková pořizovací cena (v tis. CZK)	Reálná hodnota k 31. 12. 2008 (v tis. CZK)
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	22.878	16.846
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona	12.641	12.578
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 Zákona (termínované vklady, vklady se kterými lze volně nakládat)	1.963	1.963

- 4.3. Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v názorné grafické podobě (dle § 5, odst. 1, písm. h) Vyhlášky)

4.3.1. AKRO fond balancovaný, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. (od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008)

Kč/PL



Zdroj: AKRO investiční společnost, a.s.

Investiční strategie podílového fondu AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. **není vázána na pevně stanovený index** (benchmark), proto není uveden vývoj pevně stanoveného indexu v rozhodném období v grafické podobě.

5. AKRO konzervativní balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s. - fond, u kterého AKRO investiční společnost, a.s. provádí pouze činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování

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

5.1. 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. 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, 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.

5.2. 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 činnosti 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 vymožení 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 podílníky - fyzické osoby proti Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry), přičemž v podílovém fondu byly ponechány prostředky ve výši společností 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.

Po obdržení písemného vyhotovení rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 21. 3. 2007 (č.j.: 50 Cm 30/2004-115) podala AKRO investiční společnost, a. s. prostřednictvím právního zástupce JUDr. J. Voršilky dne 16. 4. 2007 **odvolání** k Vrchnímu soudu v Praze. Zároveň AKRO investiční společnost, a. s. informovala klienty fondu o možnosti zpětvzetí žaloby ve lhůtě do 30. 4. 2007. **Vrchní soud** rozsudkem č.j. 5 Cmo 362/2007-147 ze dne 25. 10. 2007 **rozsudek Městského soudu v Praze potvrdil**.

Ke dni vzniku této Výroční zprávy došlo k **dalšímu částečnému zpětvzetí žaloby v celkovém rozsahu částky 7.457.363,26 Kč, původně žalovaná částka 21.092.734,42 Kč s příslušenstvím se tak vlivem částečného zpětvzetí snížila na částku 13.635.371,15 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.

AKRO investiční společnost, a.s. podala proti rozsudku Vrchního soudu v Praze ze dne 25. 10. 2007 (č.j.: 5Cmo 362/2007-147) **dne 8. 2. 2008 dovolání k Nejvyššímu soudu ČR v Brně. O dovolání nebylo do doby vzniku této Výroční zprávy rozhodnuto.**

6. Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s. - uzavřený podílový fond - fond, u kterého AKRO investiční společnost, a.s. provádí pouze činnosti dle § 99 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování

SIN: zrušen

IČ fondu: 60447575

Dat. vzniku: 1993

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

6.1. 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.

6.2. 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 společností, 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.

6.3. Převzetí fondu AKRO investiční společností, 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.

6.4. Informace o fondu

Předávacím protokolem ze dne 11. 5. 2006 převzala AKRO investiční společnost, a.s. spolu s databází dosud nevypacených 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.

K datu vzniku této Výroční zprávy zbývá rozhodnout o pěti návrzích do soudní úschovy.

7. Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát dle Vyhlášky, § 5 odst. 2, písm. a) a dle přílohy č. 3 a 4 k Vyhlášce

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

8. 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.

9. 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.

10. 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.

11. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

12. 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. 2008 devět pracovníků, z toho tři na zkrácený pracovní úvazek a jedna na mateřské dovolené; v oblasti pracovněprávních vztahů se dlouhodobě nevyskytují žádné problémy.

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

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

14. Komentář přílohám

V souladu s ustanovením §85 Zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, dále § 3, § 5 a § 10 Vyhlášky č. 241/2007 Sb., ze dne 10. srpna 2007, kterou byla změněna vyhláška č. 603/2006 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti (dále jen Vyhláška), 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 uvedeny v tisících CZK. Rozvaha, podrozvaha a výsledovka fondu kolektivního investování a investiční společnosti obsahují 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.

Pokud nejsou některé tabulky či hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

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 2008, zpracované ke dni 27. 3. 2009, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

V Praze, dne 27. 3. 2009

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

Přílohy k výroční zprávě za rok 2008

Údaje o obhospodařovaných otevřených podílových fondech

PŘÍLOHA I.**AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO
investiční společnost, a.s.****Informace ke dni: 31. 12. 2008**Informace o fondu

SIN:	770980000077
IČO fondu:	60167611
Rozlišení fondu:	Otevřený podílový fond
Jmenovitá hodnota PL:	1 Kč
Druh fondu:	speciální
Typ fondu:	akciový

Obrátkovost aktiv, která je rovna poměru rozdílu součtu nakoupených a zcizených aktiv fondu a součtu vydaných a odkoupených podílových listů k průměrnému měsíčnímu vlastnímu kapitálu fondu, dosahuje vysokých hodnot z důvodu investování fondu do doplňkového likvidního majetku podle § 49a odst. 1 Zákona (finanční prostředky byly na sedmidenní termínované vklady ukládány v prvním čtvrtletní účetního období).

Ukazatel BETA, který vyjadřuje relativní míru rizika proti stanovenému indexu, není vyplněn, neboť výkonnost fondu AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., se neporovnává s žádným indexem.

Struktura investičních nástrojů: v aktivech fondu nejsou žádné finanční deriváty ani dluhové cenné papíry, pouze akcie. Z tohoto důvodu nejsou příslušné tabulky vyplněny.

Název fondu kolektivního investování	AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60167611
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem	133 127	313 359
Pokladní hotovost	0	0
Pohledávky za bankami	6 586	15 680
Pohledávky za bankami splatné na požádání	6 586	491
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0	15 189
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	124 957	295 760
Akcie	124 957	295 760
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Ostatní aktiva	1 584	1 919
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	0	0

Název fondu kolektivního investování	AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60167611
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem	133 127	313 359
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	400	7 885
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	1 168	3 198
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	1 168	3 198
Ostatní rezervy	0	0
Podřízené závazky	0	0
Základní kapitál	0	0
Splacený základní kapitál	0	0
Vlastní akcie	0	0
Emisní ážio	0	0
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	0
Ostatní rezervní fondy	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Rezervní fond na nové ocenění	0	0
Kapitálové fondy	217 079	211 634
Oceňovací rozdíly	0	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0	0
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	90 642	55 621
Zisk nebo ztráta za účetní období	-176 162	35 021

Název fondu kolektivního investování	AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60167611
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI**

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 fondu kolektivního investování	AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60167611
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

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	547	789
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	547	789
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Výnosy z akcií a podílů	9 250	13 247
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	9 250	13 247
Výnosy z poplatků a provizí	0	0
Náklady na poplatky a provize	360	2 100
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-179 465	40 369
Ostatní provozní výnosy	45	0
Ostatní provozní náklady	116	61
Správní náklady	4 895	14 025
Náklady na pracovníky	0	0
Mzdy a platy pracovníků	0	0
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	0	0
Ostatní sociální náklady	0	0
Ostatní správní náklady	4 895	14 025
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
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. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	-174 994	38 219
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0	0
Daň z příjmů	1 168	3 198
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-176 162	35 021

Název fondu kolektivního investování	AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60167611
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu

Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	4 099
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	0
Úplata depozitáři	428
Poplatky za audit	286
Přirážky, které šly do majetku IS	208
Srážky, které šly do majetku IS	49
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	58
Poplatky obchodníkovi s CP	483
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	483
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	0
Registrační poplatky	0
Ostatní správní náklady	24

Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	131 558
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	103 057 463
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	1,276
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	1
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	-1,698024
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	0
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	-127,959575%
Obrátkovost aktiv ve fondu	338,22%
Průměrná měsíční výkonnost	-5,66%
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	9,659
Ukazatel BETA	N/A

Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF

Počet podílových listů vydaných OPF	5 153 358
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	13 096 271
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3 364 577
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	7 652

Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování

Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investování	IČ fondu kolektivního investování
Otevřený podílový fond	Speciální fond	Akciový fond	Veřejně přístupný fond	60167611

Název fondu kolektivního investování	AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.	
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60167611	
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.	
IČ investiční společnosti	49241699	
Informace ke dni	31.12.2008	
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková	
Telefon	234 261 610	

Datová oblast: **DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	6 586
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	124 957
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	0
CP vydané FKl podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	0
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	0
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	0
CP vydané FKl dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	0
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	0
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	0
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	0
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	0
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	0
CP vydané FKl dle § 55 odst. 1 zákona	0

Název fondu kolektivního investování	AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond,
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	AKRO investiční společnost, a.s.
Název investiční společnosti	60167611
IČ investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
Informace ke dni	49241699
Zpracovatel	31.12.2008
Telefon	Ing. Nataša Hnátková
	234 261 610

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková pořizovací cena	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
CANDAX ENERGY INC	CA13740F1045	CA	048	055	054	10 929	1 434	671 000	10 622	0.40
HANNSTAR BOARD INTL HOLDINGS	KYG4280A1031	HK	048	055	054	8 134	1 666	1 500 000	0	0.11
WOORI FINANCE HOLDINGS-ADR	US9810631005	KR	048	055	054	8 477	1 739	6 300	0	0.00
BRAIT SA	LU0011857645	LU	048	055	054	5 972	1 763	71 000	0	0.06
NEW WORLD RESOURCES NV-A	NL0006282204	NL	048	055	054	8 405	1 834	25 000	673	0.00
ALCO HOLDINGS LTD.	BMG0154K1027	HK	048	055	054	6 076	1 882	580 000	145	0.10
HO BEE INVESTMENT LTD	SG1H41875896	SG	048	055	054	10 603	2 042	400 000	5 374	0.05
YANTAI NORTH ANDRE JUICE-H	CNE1000005B7	CN	048	055	054	5 998	2 246	3 000 000	749	0.17
JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	US46626D1081	RU	048	055	054	3 482	2 316	19 000	0	0.00
DBA TELECOMMUNICATION ASIA	KYG269691088	CN	048	055	054	6 973	2 318	1 720 000	429	0.17
HKR INTERNATIONAL LTD	KYG4520J1040	HK	048	055	054	5 985	2 320	550 000	343	0.04
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	048	055	054	6 047	2 326	8 000	81	0.00
SINGAPORE PETROLEUM CO LTD	SG1A07000569	SG	048	055	054	7 861	2 379	78 000	1 048	0.02
FAR EAST CONSORTIUM	KYG3307Z1090	HK	048	055	054	8 950	2 381	900 000	225	0.06
PACIFIC ANDES INTL HLDG LTD	BMG6842Q1042	HK	048	055	054	8 127	2 503	1 567 000	391	0.09
SINO TECHFIBRE LIMITED	BMG8169N1020	CN	048	055	054	10 523	2 510	1 010 000	13 569	0.11
CHINA HAISHENG JUICE HLDG	KYG2111D1060	HK	048	055	054	11 317	2 784	2 300 000	57	0.19
RC GROUP (HOLDINGS) LTD	BMG739271085	HK	048	055	054	6 540	2 872	320 000	8	0.14
CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOGY GROU	KYG843801070	SG	048	055	054	9 921	2 923	1 673 400	1 044	0.21
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	6 693	2 994	3 000	0	0.00
GAZPROMNEFT-SPON ADR	US36829G1076	RU	048	055	054	5 903	3 181	15 900	0	0.00
CEZ AS	CZ0005112300	CZ	048	055	054	5 471	3 924	5 000	500	0.00

SINOCOM SOFTWARE GROUP LTD	KYG816971231	CN	048	055	054	10 435	4 660	3 457 423	259	0.31
CHINA FISHERY GROUP LTD	KYG211001212	CN	048	055	054	10 137	4 660	555 000	373	0.07
TAI CHEUNG HOLDINGS	BMG8659B1054	HK	048	055	054	9 130	5 067	700 000	175	0.11
KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	CZ	048	055	054	4 663	5 346	1 800	900	0.00
MAGYAR TELEKOM RT	HU0000073507	HU	048	055	054	8 910	5 381	99 100	1 002	0.01
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	CZ0009093209	CZ	048	055	054	7 469	6 362	15 000	1 500	0.00
PHILIP MORRIS ČR KR	CS0008418869	CZ	048	055	054	7 887	6 600	1 100	1	0.06
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	US9001112047	TR	048	055	054	7 904	6 770	24 000	0	0.00
TELE NORTE LESTE PART-ADR	US8792461068	BR	048	055	054	11 488	7 810	29 000	0	0.01
SP CHEMICALS LIMITED	SG1031912106	SG	048	055	054	9 204	8 036	825 000	0	0.23
ZENTIVA NV	NL0000405173	NL	048	055	054	8 274	8 840	8 200	2	0.02

Datová oblast: **DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu**

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta	Celková pořizovací cena	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, které vydal jeden emitent

Datová oblast: **DOFO31_21 Burzovní finanční deriváty v majetku fondu**

Název burzovního finančního derivátu	ISIN	Celková reálná hodnota burzovního finančního derivátu

Datová oblast: **DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu**

Název mimoburzov. finančního derivátu	Název protistrany mimoburzov. finančního derivátu	IČO protistrany mimoburzov. finančního derivátu	Podkladové aktivum mimoburzov. finančních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzov. finančního derivátu	Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu

Datová oblast: **DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality investičního nástroje**

Rating 1. stupně	0
Rating 2. stupně	0
Rating 3. stupně	0
Rating 4. stupně	0
Bez ratingu	124 957

PŘÍLOHA II.

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

Informace ke dni: 31. 12. 2008

Informace o fondu

ISIN:	CZ0008471117
IČO fondu:	60432624
Rozlišení fondu:	Otevřený podílový fond
Jmenovitá hodnota PL:	500 Kč
Druh fondu:	speciální
Typ fondu:	akciový

Obrátkovost aktiv, která je rovna poměru rozdílu součtu nakoupených a zeizených aktiv fondu a součtu vydaných a odkoupených podílových listů k průměrnému měsíčnímu vlastnímu kapitálu fondu, dosahuje vysokých hodnot z důvodu investování fondu do doplňkového likvidního majetku podle § 49a odst. 1 Zákona (finanční prostředky byly na sedmidenní termínované vklady ukládány v prvním čtvrtletní účetního období).

Ukazatel BETA, který vyjadřuje relativní míru rizika proti stanovenému indexu, není vyplněn, neboť výkonnost fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., se neporovnává s žádným indexem.

Struktura investičních nástrojů: v aktivech fondu nejsou žádné finanční deriváty ani dluhové cenné papíry, pouze akcie. Z tohoto důvodu nejsou příslušné tabulky vyplněny.

Název fondu kolektivního investování	AKRO globální akciový fond, otevřený podílový
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	AKRO investiční společnost, a.s.
Název investiční společnosti	60432624
IČ investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
Informace ke dni	49241699
Zpracovatel	31.12.2008
Telefon	Ing. Nataša Hnátková
	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI**

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem	222 107	369 010
Pokladní hotovost	0	0
Pohledávky za bankami	24 099	80 502
Pohledávky za bankami splatné na požádání	24 099	252
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0	80 250
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	54 574
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	54 574
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	197 198	233 934
Akcie	197 198	233 934
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Ostatní aktiva	810	0
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	0	0

Název fondu kolektivního investování	AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond,
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	AKRO investiční společnost, a.s.
Název investiční společnosti	60432624
IČ investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
Informace ke dni	49241699
Zpracovatel	31.12.2008
Telefon	Ing. Nataša Hnátková
	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI**

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem	222 107	369 010
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	530	807
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	1 481	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	1 481	0
Ostatní rezervy	0	0
Podřízené závazky	0	0
Základní kapitál	0	0
Splacený základní kapitál	0	0
Vlastní akcie	0	0
Emisní ážio	0	0
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	0
Ostatní rezervní fondy	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Rezervní fond na nové ocenění	0	0
Kapitálové fondy	910 446	910 532
Oceňovací rozdíly	0	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0	0
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	-542 329	-528 924
Zisk nebo ztráta za účetní období	-148 021	-13 405

Název fondu kolektivního investování	AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond,	
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60432624	
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.	
IČ investiční společnosti	49241699	
Informace ke dni	31.12.2008	
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková	
Telefon	234 261 610	

Datová oblast: **ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI**

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 fondu kolektivního investování	AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60432624
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKl

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	1 464	12 379
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	641	9 447
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	823	2 932
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Výnosy z akcií a podílů	11 685	0
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	11 685	0
Výnosy z poplatků a provizí	0	0
Náklady na poplatky a provize	191	482
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-152 758	-15 216
Ostatní provozní výnosy	0	0
Ostatní provozní náklady	0	0
Správní náklady	6 740	10 086
Náklady na pracovníky	0	0
Mzdy a platy pracovníků	0	0
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	0	0
Ostatní sociální náklady	0	0
Ostatní správní náklady	6 740	10 086
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
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. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	-146 540	-13 405
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0	0
Daň z příjmů	1 481	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-148 021	-13 405

Název fondu kolektivního investování	AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	investiční společnost, a.s.
Název investiční společnosti	60432624
IČ investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
Informace ke dni	49241699
Zpracovatel	31.12.2008
Telefon	Ing. Nataša Hnátková
	234 261 610

Datová oblast: **DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu**

Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	5 819
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	0
Úplata depozitáři	606
Poplatky za audit	214
Přirážky, které šly do majetku IS	0
Srážky, které šly do majetku IS	2
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	77
Poplatky obchodníkovi s CP	844
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	844
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	0
Registrační poplatky	0
Ostatní správní náklady	24

Datová oblast: **DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKl**

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	220 096
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	1 184 599
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	185,798
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	500
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	-123,704308
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	0
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	-64,79%
Obrátkovost aktiv ve fondu	291,88%
Průměrná měsíční výkonnost	-3,25%

Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	7,621
Ukazatel BETA	n.a.

Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF

Počet podílových listů vydaných OPF	0
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	0
Počet podílových listů odkoupených z OPF	323
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	86

Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování

Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
Otevřený podílový fond	Speciální fond	Akciový fond	Veřejně přístupný fond	60432624

Název fondu kolektivního investování	AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	60432624
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	24 099
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	197 198
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	0
CP vydané FKl podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	0
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	0
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	0
CP vydané FKl dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	0
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	0
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	0
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	0
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	0
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	0
CP vydané FKl dle § 55 odst. 1 zákona	0

Název fondu kolektivního investování	AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.	
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60432624	
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.	
IČ investiční společnosti	49241699	
Informace ke dni	31.12.2008	
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková	
Telefon	234 261 610	

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková pořizovací cena	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
AMLIN PLC	GB00B2988H17	GB	048	055	054	12 624	10 277	101 689	809	0.02
BANK OF CHINA LTD - H	CNE1000001Z5	CN	048	055	054	13 137	7 128	1 347 000	3 362	0.00
BANK ZACHODNI WBK SA	PLBZ00000044	PL	048	055	054	12 954	4 853	6 754	438	0.01
BRE BANK SA	PLBRE0000012	PL	048	055	054	5 419	2 523	1 980	51	0.01
BRISTOL MYERS SQ	US1101221083	US	048	055	054	7 965	10 570	23 500	455	0.00
CEZ AS	CZ0005112300	CZ	048	055	054	13 798	7 848	10 000	1 000	0.00
CNPC HONG KONG LIMITED	BMG2237F1005	HK	048	055	054	15 211	8 121	1 350 000	34	0.03
ENDESA SA	ES0130670112	ES	048	055	054	11 097	10 190	13 230	428	0.00
FRANCE TELECOM SA	FR0000133308	FR	048	055	054	11 109	9 649	17 950	1 934	0.00
ITOCHU CORP	JP3143600009	JP	048	055	054	10 740	6 431	68 000	15	0.00
KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	CZ	048	055	054	13 098	9 504	3 200	1 600	0.01
MAGYAR TELEKOM RT	HU0000073507	HU	048	055	054	10 375	7 005	129 000	1 304	0.01
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	12 748	4 785	4 794	0	0.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE0008430026	DE	048	055	054	11 062	10 938	3 659	0	0.00
NOVARTIS R	CH0012005267	CH	048	055	054	10 976	11 581	12 120	110	0.00
OTP BANK RT	HU00000061726	HU	048	055	054	12 738	3 991	13 729	139	0.00
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	BMG684371393	HK	048	055	054	12 399	3 400	387 000	97	0.02
SANOFI-AVENTIS	FR0000120578	FR	048	055	054	7 268	7 580	6 200	334	0.00
SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	AT0000946652	AT	048	055	054	11 033	5 426	9 200	0	0.06
SINGAPORE PETROLEUM CO LTD	SG1A07000569	SG	048	055	054	13 074	4 178	137 000	1 841	0.03

TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	CZ0009093209	CZ	048	055	054	12 799	9 765	23 025	2 302	0.01
TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	PL	048	055	054	10 828	8 716	70 000	1 362	0.01
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	US9001112047	TR	048	055	054	10 210	8 744	31 000	0	0.01
WALTER INDUSTRIES INC	US93317Q1058	US	048	055	054	9 866	2 303	6 800	1	0.01
WESTERN DIGITAL CORP	US9581021055	US	048	055	054	12 597	5 017	22 650	4	0.01
ZENTIVA NV	NL0000405173	NL	048	055	054	10 675	11 427	10 600	3	0.03

Datová oblast: **DOFO31_12** Dluhové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta	Celková pořizovací cena	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, které vydal jeden emitent

Datová oblast: **DOFO31_21** Burzovní finanční deriváty v majetku fondu

Název burzovního finančního derivátu	ISIN	Celková reálná hodnota burzovního finančního derivátu

Datová oblast: **DOFO31_22** Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu

Název mimoburzovního finančního derivátu	Název protistrany mimoburzovního finančního derivátu	IČO protistrany mimoburzovního finančního derivátu	Podkladové aktivum mimoburzovního finančního derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního finančního derivátu	Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu

Datová oblast: **DOFO31_31** Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality investičního nástroje

Rating 1. stupně	0
Rating 2. stupně	0
Rating 3. stupně	0
Rating 4. stupně	0
Bez ratingu	197 198

PŘÍLOHA III.**AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO
investiční společnost, a.s.****Informace ke dni: 31. 12. 2008**Informace o fondu

ISIN:	CZ0008471091
IČO fondu:	60432608
Rozlišení fondu:	Otevřený podílový fond
Jmenovitá hodnota PL:	500 Kč
Druh fondu:	speciální
Typ fondu:	akciový

Obrátkovost aktiv, která je rovna poměru rozdílu součtu nakoupených a zcizených aktiv fondu a součtu vydaných a odkoupených podílových listů k průměrnému měsíčnímu vlastnímu kapitálu fondu, dosahuje vysokých hodnot z důvodu investování fondu do doplňkového likvidního majetku podle § 49a odst. 1 Zákona (finanční prostředky byly na sedmidenní termínované vklady ukládány v prvním čtvrtletní účetního období).

Ukazatel BETA, který vyjadřuje relativní míru rizika proti stanovenému indexu, není vyplněn, neboť výkonnost fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., se neporovnává s žádným indexem.

Struktura investičních nástrojů: v aktivech fondu nejsou žádné finanční deriváty ani dluhové cenné papíry, pouze akcie. Z tohoto důvodu nejsou příslušné tabulky vyplněny.

Název fondu kolektivního investování	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	604320608
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem	67 176	132 544
Pokladní hotovost	0	0
Pohledávky za bankami	9 353	20 237
Pohledávky za bankami splatné na požádání	9 353	1 237
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0	19 000
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	19 546
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	19 546
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	57 710	92 761
Akcie	57 710	92 761
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Ostatní aktiva	113	0
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	0	0

Název fondu kolektivního investování	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	604320608
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem	67 176	132 544
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	223	332
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	259	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	259	0
Ostatní rezervy	0	0
Podřízené závazky	0	0
Základní kapitál	0	0
Splacený základní kapitál	0	0
Vlastní akcie	0	0
Emisní ážio	0	0
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	0
Ostatní rezervní fondy	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Rezervní fond na nové ocenění	0	0
Kapitálové fondy	346 273	346 294
Oceňovací rozdíly	0	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0	0
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	-214 082	-209 461
Zisk nebo ztráta za účetní období	-65 497	-4 621

Název fondu kolektivního investování	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	604320608
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI**

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 fondu kolektivního investování	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	604320608
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

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	655	4 442
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	95	3 382
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	560	1 060
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Výnosy z akcií a podílů	1 729	0
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	0	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	1 729	0
Výnosy z poplatků a provizí	0	0
Náklady na poplatky a provize	78	247
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-65 121	-5 013
Ostatní provozní výnosy	0	0
Ostatní provozní náklady	0	0
Správní náklady	2 423	3 803
Náklady na pracovníky	0	0
Mzdy a platy pracovníků	0	0
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	0	0
Ostatní sociální náklady	0	0
Ostatní správní náklady	2 423	3 803
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
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	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	-65 238	-4 621
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0	0
Daň z příjmů	259	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-65 497	-4 621

Název fondu kolektivního investování	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	604320608
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu

Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1 917
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	0
Úplata depozitáři	226
Poplatky za audit	179
Přirážky, které šly do majetku IS	0
Srážky, které šly do majetku IS	0
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	77
Poplatky obchodníkovi s CP	151
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	151
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	0
Registrační poplatky	0
Ostatní správní náklady	24

Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	66 695
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	450 717
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	147,975
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	500
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	-144,742710
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	0
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	-94,599369%
Obrátkovost aktiv ve fondu	230,57%
Průměrná měsíční výkonnost	-4,39%
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	9,226
Ukazatel BETA	n.a.

Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF

Počet podílových listů vydaných OPF	0
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	0
Počet podílových listů odkoupených z OPF	82
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	20

Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování

Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
Otevřený podílový fond	Speciální fond	Akciový fond	Veřejně přístupný fond	604320608

Název fondu kolektivního investování	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	604320608
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	9 353
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	57 710
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	0
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	0
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	0
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	0
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	0
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	0
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	0
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	0
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	0
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	0
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	0

Název fondu kolektivního investování	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond,
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	AKRO investiční společnost, a.s.
Název investiční společnosti	604320608
IČ investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
Informace ke dni	49241699
Zpracovatel	31.12.2008
Telefon	Ing. Nataša Hnátková
	234 261 610

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKl	Celková pořizovací cena	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKl
ACINO HOLDING AG	CH0021190902	CH	048	055	054	2 153	3 336	800	6	0.03
BINCKBANK NV	NL0000335578	NL	048	055	054	4 572	2 533	17 256	46	0.06
BRAMMER PLC	GB0001195089	GB	048	055	054	4 142	1 470	50 000	283	0.09
CAPE PLC	GB0001726081	GB	048	055	054	4 450	728	51 500	364	0.05
DRILLISCH AG	DE0005545503	DE	048	055	054	4 430	1 351	29 000	0	0.05
GLOBAL GREEN TECH GROUP LTD	KYG392291020	HK	048	055	054	2 144	2 319	2 352 000	587	0.18
GRIFFIN MINING LIMITED	BMG319201049	GB	048	055	054	2 180	1 505	300 000	58	0.17
HUA HAN BIO-PHARMACEUTICAL H	KYG4638Y1008	HK	048	055	054	2 053	2 780	1 768 000	441	0.20
CHINA HAISHENG JUICE HLDG	KYG2111D1060	HK	048	055	054	5 176	1 646	1 360 000	34	0.11
CHINA MILK PRODUCTS GROUP	KYG2112C1078	CN	048	055	054	5 570	2 323	455 000	3 056	0.06
MAXIMUS INC	US5779331041	US	048	055	054	4 540	4 406	6 486	0	0.03
ORIENTAL FINANCIAL GROUP	PR68618W1001	PR	048	055	054	2 303	1 077	9 200	178	0.04
PACIFIC ANDES INTL HLDG LTD	BMG6842Q1042	HK	048	055	054	4 304	1 597	1 000 000	250	0.06
PAN ASIA ENVIRONMENTAL PROTE	KYG6883P1063	CN	048	055	054	1 579	2 496	1 000 000	250	0.13
PEGAS NONWOVENS SA	LU0275164910	CZ	048	055	054	4 355	1 397	6 000	6	0.07
PHILIP MORRIS ČR KR	CS0008418869	CZ	048	055	054	2 333	2 400	400	0	0.02
PLAZA CENTERS NV	NL0000686772	NL	048	055	054	2 201	1 908	120 000	34	0.04
RC GROUP (HOLDINGS) LTD	BMG739271085	HK	048	055	054	4 389	1 301	145 000	4	0.06
SANSHIN ELECTRONICS CO LTD	JP3333200008	JP	048	055	054	3 466	3 074	18 000	4	0.06
SHINKO SHOJI CO LTD	JP3374200008	JP	048	055	054	4 133	4 083	22 500	5	0.09
SINOCOM SOFTWARE GROUP LTD	KYG816971231	CN	048	055	054	3 007	1 253	930 000	70	0.08

TELVENT GIT SA	ES0178495034	ES	048	055	054	3 068	2 134	7 550	440	0.03
TOSEI CORP	JP3595070008	JP	048	055	054	3 542	858	300	0	0.08
VAALCO ENERGY INC	US91851C2017	US	048	055	054	2 364	4 030	28 000	54	0.05
WSP GROUP PLC	GB0009323741	GB	048	055	054	4 608	1 148	20 000	28	0.03
YANTAI NORTH ANDRE JUICE-H	CNE1000005B7	CN	048	055	054	1 768	1 018	1 360 000	339	0.08

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta	Celková požizovací cena	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, které vydal jeden emitent
LRP 3,5/2008	XS0163026353	DE	048	055	054	19 996	19 546	760	19 000	0,00%

Datová oblast: DOFO31_21 Burzovní finanční deriváty v majetku fondu

Název burzovního finančního derivátu	ISIN	Celková reálná hodnota burzovního finančního derivátu

Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu

Název mimoburzov. finančního derivátu	Název protistrany mimoburzov. finančního derivátu	IČO protistrany mimoburzov. finančního derivátu	Podkladové aktivum mimoburzov. finančních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzov. finančního derivátu	Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu

Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality investičního nástroje

Rating 1. stupně	0
Rating 2. stupně	0
Rating 3. stupně	0
Rating 4. stupně	0

Bez ratingu	57 710
-------------	--------

PŘÍLOHA IV.**AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.****Informace ke dni: 31. 12. 2008**Informace o fondu

SIN:	770000002285
IČO fondu:	60432616
Rozlišení fondu:	Otevřený podílový fond
Jmenovitá hodnota PL:	500 Kč
Druh fondu:	speciální
Typ fondu:	smíšený

Obrátkovost aktiv, která je rovna poměru rozdílu součtu nakoupených a zcizených aktiv fondu a součtu vydaných a odkoupených podílových listů k průměrnému měsíčnímu vlastnímu kapitálu fondu, dosahuje vysokých hodnot z důvodu investování fondu do doplňkového likvidního majetku podle § 49a odst. 1 Zákona (finanční prostředky byly na sedmidenní termínované vklady ukládány v prvním čtvrtletní účetního období).

Ukazatel BETA, který vyjadřuje relativní míru rizika proti stanovenému indexu, není vyplněn, neboť výkonnost fondu AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., se neporovnává s žádným indexem.

Struktura investičních nástrojů: v aktivech fondu nejsou žádné finanční deriváty pouze akcie a dluhové cenné papíry. Z tohoto důvodu nejsou příslušné tabulky vyplněny.

Název fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60432616
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKl

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem	32 895	44 663
Pokladní hotovost	0	0
Pohledávky za bankami	1 963	8 143
Pohledávky za bankami splatné na požádání	1 963	143
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0	8 000
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	12 578	20 318
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	6 012	6 732
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	6 566	13 586
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	18 279	16 202
Akcie	18 279	16 202
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Ostatní aktiva	75	0
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	0	0

Název fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond,
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	AKRO investiční společnost, a.s.
Název investiční společnosti	60432616
IČ investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
Informace ke dni	49241699
Zpracovatel	31.12.2008
Telefon	Ing. Nataša Hnátková
	234 261 610

Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem	32 895	44 663
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	134	252
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	112	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	112	0
Ostatní rezervy	0	0
Podřízené závazky	0	0
Základní kapitál	0	0
Splacený základní kapitál	0	0
Vlastní akcie	0	0
Emisní ážio	0	0
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	0
Ostatní rezervní fondy	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Rezervní fond na nové ocenění	0	0
Kapitálové fondy	106 632	107 572
Oceňovací rozdíly	0	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0	0
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	-63 161	-61 884
Zisk nebo ztráta za účetní období	-10 822	-1 277

Název fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60432616
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI**

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 fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60432616
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI

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	864	1 537
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	727	1 208
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	137	329
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Výnosy z akcií a podílů	905	0
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	905	0
Výnosy z poplatků a provizí	0	0
Náklady na poplatky a provize	19	87
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-11 461	-1 313
Ostatní provozní výnosy	104	0
Ostatní provozní náklady	0	0
Správní náklady	1 103	1 414
Náklady na pracovníky	0	0
Mzdy a platy pracovníků	0	0
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	0	0
Ostatní sociální náklady	0	0
Ostatní správní náklady	1 103	1 414
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
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. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	-10 710	-1 277
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0	0
Daň z příjmů	112	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-10 822	-1 277

Název fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60432616
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu

Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	774
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	0
Úplata depozitáři	96
Poplatky za audit	131
Přirážky, které šly do majetku IS	0
Srážky, které šly do majetku IS	15
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	78
Poplatky obchodníkovi s CP	45
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	45
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	0
Registrační poplatky	0
Ostatní správní náklady	24

Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKl

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	32 648
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	143 330
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	227,784
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	500
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	-74,722668
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	0
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	-32,30%
Obrátkovost aktiv ve fondu	252,70%

Průměrná měsíční výkonnost	-1,78%
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	4,585
Ukazatel BETA	n.a.

Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF

Počet podílových listů vydaných OPF	0
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	0
Počet podílových listů odkoupených z OPF	3 402
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	940

Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování

Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
Otevřený podílový fond	Speciální fond	Smišený fond	Veřejně přístupný fond	60432616

Název fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60432616
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1 963
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	30 857
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	0
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	0
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	0
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	0
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	0
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	0
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	0
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	0
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	0
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	0
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	0
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	0

Název fondu kolektivního investování	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
IČ / KÍČ fondu kolektivního investování	60432616
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková pořizovací cena	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	048	055	054	1 134	355	1 222	12	0.00
BANK OF CHINA LTD - H	CNE1000001Z5	CN	048	055	054	741	402	76 000	190	0.00
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	1 135	426	427	0	0.00
BANK ZACHODNI WBK SA	PLBZ00000044	PL	048	055	054	1 151	431	600	39	0.00
WESTERN DIGITAL CORP	US9581021055	US	048	055	054	1 121	446	2 015	0	0.00
SCHOELLER-BLECKMANN OILFIEL	AT0000946652	AT	048	055	054	1 055	519	880	0	0.00
CEZ AS	CZ0005112300	CZ	048	055	054	1 104	628	800	80	0.00
MAGYAR TELEKOM RT	HU0000073507	HU	048	055	054	1 013	684	12 600	127	0.00
CNPC HONG KONG LIMITED	BMG2237F1005	HK	048	055	054	1 256	722	120 000	3	0.00
GLOBAL GREEN TECH GROUP LTD	KYG392291020	HK	048	055	054	811	781	792 000	198	0.06
TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	PL	048	055	054	1 005	809	6 500	126	0.00
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	US9001112047	TR	048	055	054	988	846	3 000	0	0.00
SANOFI-AVENTIS	FR0000120578	FR	048	055	054	825	853	698	38	0.00
AMLIN PLC	GB00B2988H17	GB	048	055	054	1 041	877	8 678	69	0.00
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	CZ0009093209	CZ	048	055	054	1 151	878	2 070	207	0.00
KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	CZ	048	055	054	1 228	891	300	150	0.00
FRANCE TELECOM SA	FR0000133308	FR	048	055	054	1 052	914	1 700	183	0.00
ENDESA SA	ES0130670112	ES	048	055	054	1 065	978	1 270	41	0.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE0008430026	DE	048	055	054	1 061	1 049	351	0	0.00
ZENTIVA NV	NL0000405173	NL	048	055	054	1 008	1 078	1 000	0	0.00
NOVARTIS R	CH0012005267	CH	048	055	054	1 052	1 110	1 162	11	0.00

BRISTOL MYERS SQ	US1101221083	US	048	055	054	881	1 169	2 600	50	0.00
------------------	--------------	----	-----	-----	-----	-----	-------	-------	----	------

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta	Celková pořizovací cena	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, které vydal jeden emitent
CZGB 3,25/2009	CZ0001001754	CZ	048	055	054	5 940	6 012	600	6 000	0.01
EIB 8,20/09	CZ0000000021	LU	048	055	054	6 701	6 566	244	6 100	0.00

Datová oblast: DOFO31_21 Burzovní finanční deriváty v majetku fondu

Název burzovního finančního derivátu	ISIN	Celková reálná hodnota burzovních o finančního derivátu

Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu

Název mimoburzovního finančního derivátu	Název protistrany mimoburzovního finančního derivátu	IČO protistrany mimoburzovního finančního derivátu	Podkladové aktivum mimoburzovního finančního derivátu	Celková reálná hodnota mimoburzovního finančního derivátu	Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu

Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality investičního nástroje

Rating 1. stupně	12 578
Rating 2. stupně	0
Rating 3. stupně	0
Rating 4. stupně	0
Bez ratingu	18 279

PŘÍLOHA V.

AKRO investiční společnost, a.s.

Informace ke dni: 31. 12. 2008

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	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO15_11 Bilanční aktiva investiční společnosti**

Bilanční aktiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem	16 436	21 157
Pokladní hotovost	65	58
Pohledávky za bankami	4 169	5 071
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4 169	5 071
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	9	20
Akcie	0	0
Podílové listy	9	20
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 272	1 540
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	1 272	1 540
Dlouhodobý hmotný majetek	532	700
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	532	700
Ostatní aktiva	10 233	13 678
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	156	90

Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **ROFO15_21 Bilanční pasiva investiční společnosti**

Bilanční pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem	16 436	21 157
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	986	4 564
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	0	356
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	356
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	2 553	2 250
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	2 553	2 250
Ostatní rezervní fondy	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Rezervní fond na nové ocenění	0	0
Kapitálové fondy	579	579
Oceňovací rozdíly	-4	7
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	-4	7
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	-2 046	-7 613
Zisk nebo ztráta za účetní období	-592	6 054

Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.	
IČ investiční společnosti	49241699	
Informace ke dni	31.12.2008	
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková	
Telefon	234 261 610	

Datová oblast: **ROFO15_31 Podrozvahová aktiva a pasiva investiční společnosti**

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	31.12.2008
Zpracovatel	Ing. Nataša Hnátková
Telefon	234 261 610

Datová oblast: **VYFO25_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty investiční společnosti**

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	494	134
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	494	134
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
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	12 936	25 194
Náklady na poplatky a provize	8	6
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0
Ostatní provozní výnosy	342	134
Ostatní provozní náklady	14	11
Správní náklady	13 830	18 611
Náklady na pracovníky	6 009	9 425
Mzdy a platy pracovníků	4 677	7 712
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	1 332	1 713
Ostatní sociální náklady	0	0
Ostatní správní náklady	7 821	9 186
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	512	424
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	244	156
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. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	356
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	-592	6 054
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0	0
Daň z příjmů	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-592	6 054

PŘÍLOHA VI.

Účetní závěrka fondů kolektivního investování a investiční společnosti (kopie) ze dne 27. 3. 2009

Údaje ke dni: 31. 12. 2008

Údaje za obhospodařované 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.

Údaje za společnost AKRO investiční společnost, a.s.



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 31.12.2008 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.,

AKRO fond globálních příležitostí pro
kvalifikované investory, 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



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 auditora je určena

Akcionářům investiční společnosti
Podílňíkům podílových fondů

Ověřované období

1. leden 2008 až 31. prosinec 2008

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
Ing. Oldřich Petružálek
Osvědčení KA ČR č.0991

Asistenti auditora:

Ing. Lucie Žemličková
Ing. Ivana Kománková

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., AKRO fond globálních příležitostí pro kvalifikované investory, otevřený podílový fond a AKRO investiční společnost, a.s. identifikovaných v této účetní závěrce., tj. rozvahy k 31.12.2008, výkazy zisku a ztráty za období od 1.1.2008 do 31.12.2008 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 provedeného auditu výrok k těmto účetním závěrkám. 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 závěrky neobsahují 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.

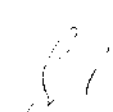
Výrok auditora

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 31.12.2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejich hospodaření za rok 2008 v souladu s českými účetními předpisy.

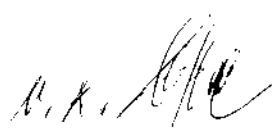
Aniž bychom vydávali výrok s výhradou, upozorňujeme na skutečnost uvedenou v příloze AKRO fond globálních příležitostí pro kvalifikované investory, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s., že tento fond je v likvidaci a že k 13. 2. 2009 byli vyplaceni všichni podílníci fondu.

V Praze, dne 18. 3. 2009

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



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



Ing. Petr Slavíček
auditor, osvědčení č. 2076

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31.12.2008
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2008	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.	Pokladni hotovost, vklady u centrálních bank	001	65	0	65	58
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ost. CP	002	0	0	0	0
	a) vydané vládními institucemi	003	0	0	0	0
	b) ostatní	004	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	005	4 169	0	4 169	5 071
	a) splatné na požádání	006	354	0	354	571
	b) ostatní pohledávky	007	3 815	0	3 815	4 500
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	9	0	9	20
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	3 891	1 272	1 540
	a) zřizovací výdaje	020	0	0	0	0
	b) goodwill	021	0	0	0	0
10.	Dlohodobý hmotný majetek	022	1 109	577	532	700
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	023	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	17 747	7 514	10 233	13 678
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	156	0	156	90
	AKTIVA CELKEM	027	28 418	11 982	16 436	21 157

Označení a	PASIVA b	řad. c	Běž. úč. období 5	Min. úč. období 6
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	986	4 564
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	0	0
6.	Rezervy	039	0	356
	a) na důchody a podobné závazky	040	0	356
	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	2 553	2 250
	a) povinné rezervní fondy	048	2 553	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	579	579
13.	Oceňovací rozdíly	053	-4	7
	a) z majetku a závazků	054	-4	7
	b) ze zajišťovacích derivátů	055	0	0
	c) z přepočtu účastí	056	0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	057	-2 046	-7 613
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	-592	6 054
	PASIVA CELKEM	059	16 436	21 157

V Ý K A Z Z I S K Ů A Z T R Á T

v plném rozsahu
za období od 1.1.2008 do 31.12.2008

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2008	12	49241699

Název a sídlo úč. jednotky:

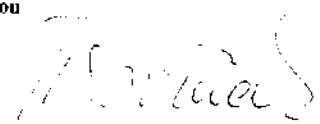
AKRO investiční společnost, a.s.

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	494	134
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	0	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	03	0	0
	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	12 936	25 194
5.	Náklady na poplatky a provize	11	8	6
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	0	0
7.	Ostatní provozní výnosy	13	342	134
8.	Ostatní provozní náklady	14	14	11
9.	Správní náklady	15	13 830	18 611
	z toho:	16	0	0
	a) náklady na zaměstnance	17	6 009	9 425
	aa) mzdy a platy	18	4 677	7 712
	ab) sociální a zdravotní pojištění	19	1 332	1 713
	b) ostatní správní náklady	20	7 821	9 186
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	512	424
	a) odpisy hmotného majetku	26	244	156
	b) tvorba rezerv k hmotnému majetku	27	0	0
	c) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	28	0	0
	d) odpisy nehmotného majetku	29	268	268
	e) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	30	0	0
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a záruk	31	0	0
	postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	32	0	0
	a) rozpuštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpuštění opravných položek k pohledávkám a pohledávk	34	0	0
	c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohle	35	0	0
13.	Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a z	36	0	0
	a) tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze	37	0	0
	b) tvorba rezerv na záruky	38	0	0
	c) odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z p	39	0	0
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a pod	40	0	0
15.	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem. T	41	0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	42	0	0
17.	Tvorba ostatních rezerv	43	0	356
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozh. nebo podstatným v	44	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněn	45	-592	6 054
20.	Mimořádné výnosy	46	0	0
21.	Mimořádné náklady	47	0	0
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před z	48	0	0
23.	Daň z příjmů	49	0	0
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	-592	6 054

Sestaveno dne:		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
09-03-2009		Ing. Jiří Trávníček 	
Právní forma účetní jednotky		Předmět podnikání	Pozn.
otevřený podílový fond (bez právní subjektivity) obhospodařovaný investiční společností		Vytváření a obhospodařování podílových fondů Obhospodařování podílových fondů na základě smlouvy o obhospodařování Poskytování služeb souvisejících s kol. inv. pro jiné investiční společnosti	

Příloha roční účetní závěrky 2008

Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2008

Účetní období: 1.1.2008 – 31.12.2008

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
Betlehmstrasse 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: jediným akcionářem AKRO investiční společnost, a.s. je společnost AKRO holding a.s., Slunná 25, 162 00 Praha 6, vlastní 55.000 ks akcií.

Změny zakladatelské smlouvy: nebyly

Valná hromada: v roce 2008 se konaly tyto valné hromady:

24.6.2008

Valná hromada:

- schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku a řádné účetní závěrce společnosti za rok 2007
- vzala na vědomí Zprávu dozorčí rady společnosti AKRO investiční společnost, a.s. pro výroční zprávu za rok 2007
- schválila řádnou účetní závěrku společnosti za rok 2007 a vypořádání hospodářského výsledku za rok 2007 tak, že zisk ve výši 6.053.743,89 Kč bude použit na:
 - o přiděl do rezervního fondu ve výši 302.687,20 Kč

- výplatu tantiém ve výši 184.000 Kč
 - zbytek na úhradu ztráty minulých let
- schválila hospodářské výsledky podílových fondů obhospodařovaných společností a rozhodla o nich.
- schválila odměňování členů představenstva a dozorčí rady v roce 2008

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2008 byly provedeny tyto změny v obchodním rejstříku:

Dne 19. srpna 2008 byla zapsán **Statutární orgán – člen představenstva** :
Ing. Nataša Hnátková – den vzniku funkce 6.srpna 2008.

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.

Dne 4. září 2007 byl vymazán **Statutární orgán – člen představenstva** :
Ing. Vít Vařeka – den zániku funkce 24. ledna 2007.

Dne 23. ledna 2007 byl zapsán **Statutární orgán – člen představenstva** :
Doc. JUDr. Pavel Mates, CSc. – den vzniku funkce 16. října 2006.

Dne 24. ledna 2007 byl vymazán **Způsob jednání za společnost** : 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.

Dne 24. ledna 2007 byl zapsán **Způsob jednání za společnost** : Za společnost jedná a podepisuje předseda představenstva. Předseda představenstva při podepisování společnosti připojí svůj podpis k obchodní firmě společnosti.

Dne 18. října 2007 byl vymazán **Jediný akcionář**:
MARINCO, a. s.
Slunná 547/25, Praha 6 – Střešovice, PSČ 162 00
Identifikační číslo: 250 83 422

Dne 18. října 2007 byl zapsán **Jediný akcionář** :
AKRO holding a.s.
Slunná 547/25, Praha 6 – Střešovice, PSČ 162 00
Identifikační číslo: 279 20 488

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.

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)

Členové představenstva:

Doc. JUDr. Pavel Mates, CSc., bytem Praha 4, Psohlavců 1501/51
Ing. Nataša Hnátková, bytem Libiš, Zahradní 528

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 2008 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 flexibilitní**, 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 EUROTCH', 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 flexibilitní, 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.

Rozhodnutím ze dne 9. 3. 2007 schválila Česká národní banka – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů - změny ve statutu fondu.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 9. 3. 2007 se podle ustanovení § 84a odst. 4 Zákona o kolektivním investování mění statut fondu. Rozhodnutí nabylo účinnosti dne 14. 3. 2007, ke stejnému datu nabývají účinnosti nová znění statutu.

Změny statutu fondu souvisejí zejména s nabytím účinnosti Vyhlášky č. 428/2006 Sb., o minimálních náležitostech statutu a povinných náležitostech zjednodušeného statutu fondu kolektivního investování.

Rozhodnutím ze dne 28. 1. 2008 schválila Česká národní banka – sekce licenčních a sankčních řízení - změny ve statutu fondu.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 28. 1. 2008 se podle ustanovení § 84a odst. 4 Zákona o kolektivním investování mění statut výše uvedeného fondu, změny jsou pouze formálního charakteru.

Rozhodnutí nabylo účinnosti dne 29. 1. 2008, ke stejnému datu nabývá účinnosti 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.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 5. 9. 2007 nabyly právní moci dne 7.9.2007 změny statutu.

Schválené změny statutu podílového fondu vedly k ukončení přechodného období, ve kterém podílový fond uplatňoval konzervativní investiční politiku. Trvání přechodného období bylo zachováno ještě po dobu tří (3) měsíců následujících ode dne účinnosti změny statutu podílového fondu s tím, že v tomto tříměsíčním období AKRO investiční společnost, a.s. při zpětném odkupu podílových listů neuplatňovalo srážku 1,5% z aktuální hodnoty podílových listů.

S účinností od 8. 12. 2007 začalo AKRO investiční společnost, a. s. realizovat standardní investiční politiku vyplývající ze statutu podílového fondu.

Ukončení přechodného období uplatňovaného pro podílový fond nemá vliv na pokračování dovolacího řízení u Nejvyššího soudu ČR vedeného ve sporu s Českou republikou o náhradu škody a AKRO investiční společnost, a.s. bude i nadále pokračovat ve vedení tohoto dovolacího řízení.

Do ukončení řízení o dovolání a případně ukončení dalších soudních řízení navazujících na zrušení rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005 se bude nadále uplatňovat vstupní přírážka při vydávání podílových listů ve výši 1.200,- Kč na každý podílový list.

Podílové listy fondu byly vyřazeny z obchodování na regulovaném trhu RM-Systému, a.s. bezprostředně po nabytí účinnosti změn statutu.

Rozhodnutím ze dne 9. 3. 2007 schválila Česká národní banka – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů - změny ve statutu fondu.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 9. 3. 2007 se podle ustanovení § 84a odst. 4 Zákona o kolektivním investování mění statut fondu. Rozhodnutí nabylo účinnosti dne 14. 3. 2007, ke stejnému datu nabývají účinnosti nové znění statutu.

Změny statutu fondu souvisejí zejména s nabytím účinnosti Vyhlášky č. 428/2006 Sb., o minimálních náležitostech statutu a povinných náležitostech zjednodušeného statutu fondu kolektivního investování.

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 nabylo 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.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 5. 9. 2007 nabyly právní moci dne 7.9.2007 změny statutu.

Schválené změny statutu podílového fondu vedly k ukončení přechodného období, ve kterém podílový fond uplatňoval konzervativní investiční politiku. Trvání přechodného období bylo zachováno ještě po dobu tří (3) měsíců následujících ode dne účinnosti změny statutu podílového fondu s tím, že v tomto tříměsíčním období AKRO investiční společnost, a.s. při zpětném odkupu podílových listů neuplatňovalo srážku 1,5% z aktuální hodnoty podílových listů.

S účinností od 8. 12. 2007 začalo AKRO investiční společnost, a. s. realizovat standardní investiční politiku vyplývající ze statutu podílového fondu.

Ukončení přechodného období uplatňovaného pro podílový fond nemá vliv na pokračování dovolacího řízení u Nejvyššího soudu ČR vedeného ve sporu s Českou republikou o náhradu škody a AKRO investiční společnost, a.s. bude i nadále pokračovat ve vedení tohoto dovolacího řízení.

Do ukončení řízení o dovolání a případně ukončení dalších soudních řízení navazujících na zrušení rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005 se bude nadále uplatňovat vstupní přírážka při vydávání podílových listů ve výši 1.200,- Kč na každý podílový list.

Podílové listy fondu byly vyřazeny z obchodování na regulovaném trhu RM-Systému, a.s. bezprostředně po nabytí účinnosti změn statutu.

Rozhodnutím ze dne 9. 3. 2007 schválila Česká národní banka – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů - změny ve statutu fondu.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 9. 3. 2007 se podle ustanovení § 84a odst. 4 Zákona o kolektivním investování mění statut fondu. Rozhodnutí nabylo účinnosti dne 14. 3. 2007, ke stejnému datu nabývají účinnosti nové znění statutu.

Změny statutu fondu souvisejí zejména s nabytím účinnosti Vyhlášky č. 428/2006 Sb., o minimálních náležitostech statutu a povinných náležitostech zjednodušeného statutu fondu kolektivního investování.

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 vymození 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.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 5. 9. 2007 nabyly právní moci dne 7.9.2007 změny statutu.

Schválené změny statutu podílového fondu vedly k ukončení přechodného období, ve kterém podílový fond uplatňoval konzervativní investiční politiku. Trvání přechodného období bylo zachováno ještě po dobu tří (3) měsíců následujících ode dne účinnosti změny statutu podílového fondu s tím, že v tomto tříměsíčním období AKRO investiční společnost, a.s. při zpětném odkupu podílových listů neuplatňovalo sražku 1,5% z aktuální hodnoty podílových listů.

S účinností od 8. 12. 2007 začalo AKRO investiční společnost, a. s. realizovat standardní investiční politiku vyplývající ze statutu podílového fondu.

Ukončení přechodného období uplatňovaného pro podílový fond nemá vliv na pokračování dovolacího řízení u Nejvyššího soudu ČR vedeného ve sporu s Českou republikou o náhradu škody a AKRO investiční společnost, a.s. bude i nadále pokračovat ve vedení tohoto dovolacího řízení.

Do ukončení řízení o dovolání a případně ukončení dalších soudních řízení navazujících na zrušení rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005 se bude nadále uplatňovat vstupní přírůstek při vydávání podílových listů ve výši 1.200,- Kč na každý podílový list.

Podílové listy fondu byly vyřazeny z obchodování na regulovaném trhu RM-Systému, a.s. bezprostředně po nabytí účinnosti změn statutu.

Rozhodnutím ze dne 9. 3. 2007 schválila Česká národní banka – sekce regulace dohledu nad kapitálovým trhem, odbor kolektivního investování a penzijních fondů - změny ve statutu fondu.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 9. 3. 2007 se podle ustanovení § 84a odst. 4 Zákona o kolektivním investování mění statut fondu. Rozhodnutí nabylo účinnosti dne 14. 3. 2007, ke stejnému datu nabývají účinnosti nové znění statutu.

Změny statutu fondu souvisejí zejména s nabytím účinnosti Vyhlášky č. 428/2006 Sb., o minimálních náležitostech statutu a povinných náležitostech zjednodušeného statutu fondu kolektivního investování.

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 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.

1. 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 vymození pohledávek ve prospěch AKRO konzervativního balancovaného fondu nebyla doposud pravomocně skončena.

2.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 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

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 podílčníci fondu Privatizační fond Investiční společnosti EQUIL INVEST a.s. – uzavřený podílový fond, z větší části vyplaceni a nebyli vyplaceni pouze ti, u kterých se platha vrátila např. z důvodu úmrtí, změny adresy apod.

3. AKRO fond globálních příležitostí pro kvalifikované investory, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

Dne 7. 5. 2007 nabylo právní moci Rozhodnutí České národní banky č.j.: Sp/541/71/2007/4 ze dne 18. dubna 2007, kterými bylo rozhodnuto o vydání povolení k vytvoření podílového fondu. Fond, je určen kvalifikovaným investorům, kteří zamýšlejí investovat částku přesahující 1.000.000,-- Kč.

Dne 4.9.2008 nabylo právní moci Rozhodnutí České národní banky č.j.: Sp/2008/131/573 ze dne 15.8.2008, kterým bylo rozhodnuto o odejmutí povolení o vydání povolení k vytvoření podílového fondu.

AKRO investiční společnost, a.s. postupuje při likvidaci fondu v souladu se Zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (s účinností od 1. 5.2004, dříve v souladu se Zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech) a se Statutem fondu.

4. AKRO obezřetně diverzifikovaný fond pro kvalifikované investory, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.

Dne 7. 5. 2007 nabylo právní moci Rozhodnutí České národní banky č.j.: Sp/541/72/2007/4 ze dne 18. dubna 2007, kterými bylo rozhodnuto o vydání povolení k vytvoření podílového fondu. Fond, je určen kvalifikovaným investorům, kteří zamýšlejí investovat částku přesahující 1.000.000,-- Kč.

Dne 4.9.2008 nabylo právní moci Rozhodnutí České národní banky č.j.: Sp/2008/131/573 ze dne 15.8.2008, kterým bylo rozhodnuto o odejmutí povolení o vydání povolení k vytvoření podílového fondu.

AKRO investiční společnost, a.s. postupuje při likvidaci fondu v souladu se Zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (s účinností od 1. 5.2004, dříve v souladu se Zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech) a se Statutem fondu (viz dále):

AKRO fond obezřetně diverzifikovaný nevykazuje od založení žádnou hospodářskou činnost.

Daňové poměry

Společnost je zaregistrována u Finančního úřadu pro Prahu 6

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 2008 (Kč)	Rok 2007 (Kč)	Rok 2006 (Kč)
daň ze závislé činnosti – závazek	37.270	144.046	109.429
sociální pojištění – závazek	60.523	196.364	146.696
zdravotní pojištění – závazek	27.287	77.969	58.248
daň z příjmů srážková - závazek	360	360	1.005
silniční daň - závazek	0	0	0

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

Hospodářské poměry

1. Hospodářský výsledek

V roce 2008 dosáhla společnost ztráty ve výši 593 tis. Kč. V roce 2007 dosáhla společnost zisku ve výši 6.054 tis. Kč

2. Zaměstnanci

K 31. 12. 2008 bylo zaměstnáno ve firmě AKRO investiční společnost, a.s. 9 zaměstnanců, z toho 3 řídící pracovníci. Celkem činily osobní náklady společnosti 6.009 tis. Kč z toho 271 tis. Kč bylo na odměny statutárním orgánům. Osobní náklady na řídící pracovníky činily 2.913.247 tis. Kč (včetně bonusů dle manažerské smlouvy).

	hrubé mzdy	sociální a zdravotní pojištění
vedoucí zaměstnanci	2 464 718	448 529
odměny dle manažerských smluv	0	0
ostatní zaměstnanci	2 464 718 1 933 262	448 529 676 646
odměny statutárním orgánům	248 400	22 356
ostatní (DPP, Zákonné pojištění, stravenky)	215 255	
CELKEM	4 861 635	1 147 531

K 31. 12. 2007 bylo zaměstnáno ve firmě AKRO investiční společnost, a.s. 9 zaměstnanců, z toho 3 řídící pracovníci. Celkem činily osobní náklady společnosti 9.781 tis. Kč z toho 276 tis. Kč bylo vyplaceno na odměnách statutárním orgánům. Osobní náklady na řídící pracovníky činily 6.337 tis. Kč (včetně bonusů dle manažerské smlouvy).

	hrubé mzdy	sociální a zdravotní pojištění
vedoucí zaměstnanci	2 493 567	866 002
odměny dle manažerských smluv	2 621 168	355 817
d	5 114 735	1 221 819
f ostatní zaměstnanci	2 056 360	726 474
d		
k		
f odměny statutárním orgánům	432 400	
j		
ostatní (DPP, Zákonné pojištění, stravenky)	229 077	
d		
CELKEM	7 832 572	1 948 293

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**Obecné 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.

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.

b) změny účetních metod proti minulým obdobím

Pro účetní období roku 2008 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 2008 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 2008 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 netvořila v roce 2008 rezervy.

g) inventarizace

Podle § 29 zákona č. 563/91 Sb., o účetnictví byly provedeny k 31. 12. 2008 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 31.12.2008 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávk	zůstatková cena
Samostatné movité věci A soubory movitých věcí	1 079	576	503
Stavby	0	0	0
Jiný dlouhodobý hm.majetek	30	0	30

k 31.12.2007 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávk	zůstatková cena
Samostatné movité věci A soubory movitých věcí	1 207	745	462
Stavby	0	0	0
Jiný dlouhodobý hm.majetek	313	75	238

2. Dlouhodobý nehmotný majetek

k 31.12.2008 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávk	zůstatková cena
Software	5 163	3 891	1 272

k 31.12.2007 v tis. Kč			
skupina majetku	pořizovací cena	Oprávk	zůstatková cena
Software	5 163	3 623	1 540

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 9 tis. Kč.

4. Pohledávky

Společnost neeviduje žádné pohledávky zajištěné zástavním právem.

K 31. 12. 2008 vykazuje společnost pohledávky z běžného obchodního styku ve výši 802 tis. Kč. Předpokládá se, že tyto pohledávky budou inkasovány po schválení výsledků hospodaření fondů v roce 2009.

5. Závazky

K 31. 12. 2008 vykazuje společnost závazky v celkové výši 951 tis.Kč. Tyto závazky budou uhrazeny v 1. čtvrtletí roku 2009.

Společnost nemá žádné závazky zajištěné zástavním právem.

6. Finanční pronájem

K 31. 12. 2008 neměla společnost žádný majetek pořízený formou finančního pronájmu.

7. Půjčky a obdobná finanční plnění k spřízněným osobám

Společnost poskytla úvěr jedinému akcionáři AKRO holding, a.s. ve výši 9.000 tis. Kč. Úvěr je splatný v roce 2009.

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 netvořila v roce 2008 rezervy.

10. Výnosy společnosti:

V roce 2008 realizovala společnost výnosy z běžné činnosti ve výši 12.936 tis. Kč. V roce 2007 realizovala společnost výnosy z běžné činnosti ve výši 25.194 tis.Kč.

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

Titul	2008	2007
Základní kapitál		
• Počáteční zůstatek	14 960	14 960
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	14 960	14 960
Rezervní fond		
• Počáteční zůstatek	2 250	2 250
• Zvýšení	303	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	2 553	2 250
Kapitálový fond		
• Počáteční zůstatek	579	8 579
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	8 000
• Konečný zůstatek	579	579
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	7	5
• Zvýšení	0	0
• Snížení	14	2
• Konečný zůstatek	-4	7
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Neuhrazená ztráta		
• Počáteční zůstatek	-7 613	-14 586
• Zvýšení	0	0
• Snížení	5 567	6 973
• Konečný zůstatek	-2 046	-7 613
Zisk/Ztráta za účetní období	-592	6 054
VK celkem k 31.12.	15 450	16 237

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 dovedl, 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 nepřisluší 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.

Události, které nastaly po rozhodném dni:

Dne 11. 2. 2009 byl AKRO investiční společnosti, a.s. doručen rozsudek Nejvyššího soudu České republiky ze dne 27. ledna 2009 č.j. 25 Cdo 2193/2006-242, kterým byl zrušen rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 22. listopadu 2005 č.j. 35 Co 379,380/2005-324. Ve věci žaloby o náhradu škody bude znovu rozhodovat Městský soud v Praze. Do doby vzniku této Přílohy k účetní závěrce není známo datum jednání.

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 vedený AKRO investiční společností, a.s. s Mgr. Robertem Perglem, bytem Beroun II, Branislavova 1420 a JUDr. Pavlem Krýlem, bytem Praha 4, Křtinská 617 (dále jen „žalobci“) 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.

Proti výše uvedenému rozsudku podala dne 16. 5. 2006 AKRO investiční společnost, a.s. odvolání.

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. Rozsudek Vrchního soudu v Praze byl AKRO investiční společnosti, a.s. doručen dne 24. 4. 2007 a nabyl právní moci dne 24. 4. 2007. Rozsudkem bylo žalobci uloženo zaplatit na nákladech řízení před soudem prvního stupně 19.315,68 Kč a na náhradu nákladů odvolacího řízení 13.012,76 Kč.

Proti uvedenému rozhodnutí podala AKRO investiční společnost, a.s. dne 18. 6. 2007 dovolání k Nejvyššímu soudu ČR. Rozsudek byl napaden dovoláním také ze strany JUDr. Pavla Krýla. O podaných dovoláních nebylo doposud rozhodnuto.

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

Soudní spor vedený AKRO investiční společností, a. s. s Garančním fondem 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, býv. fondu 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 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 obdržela AKRO investiční společnost, a. s. 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, jímž Městský soud v Praze rozhodl tak, že se společnosti AKRO investiční společnost, a. s. nepřiznává osvobození od soudních poplatků.

Dne 21. 3. 2007 proběhlo jednání u Městského soudu v Praze ve věci žaloby AKRO investiční společnosti, a. s. proti Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry, na základě které se společnost pro podílníky (fyzické osoby) bývalého podílového fondu AKRO Svět domáhá zaplacení náhrady.

Po proběhlém jednání byla ŽALOBA v řízení před soudem prvního stupně ZAMÍTNUTA.

Dle ústního sdělení samosoudce bylo důvodem zamítnutí žaloby právní posouzení soudu prvního stupně spočívající v názoru, že dle ustanovení § 81c odst. 4 písm. b) zákona o cenných papírech je AKRO investiční společnost, a. s. institucionálním investorem, který nemá nárok na náhradu z Garančního fondu. Soud dospěl k závěru, že není rozhodné, že AKRO investiční společnost, a. s. nežádá náhradu pro sebe, ale pro podílníky podílového fondu. Soud prvního stupně proto neuznal argumentaci

žalobce, že se ustanovení § 81c odst. 4 písm. b) Zákona o cenných papírech nevztahuje na majetek podílníků.

Po obdržení písemného vyhotovení rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 21. 3. 2007 (č.j.: 50 Cm 30/2004-115) podala AKRO investiční společnost, a. s. prostřednictvím právního zástupce JUDr. J. Voršílky dne 16. 4. 2007 ODVOLÁNÍ k Vrchnímu soudu v Praze. Tento soud rozsudkem č.j. 5Cmo 362/2007-147 ze dne 25. 10. 2007 rozsudek Městského soudu v Praze potvrdil.

V průběhu řízení docházelo k částečným zpětvzetím žaloby dle požadavků podílníků, kteří se rozhodli nepokračovat v soudním sporu. Ke dni vzniku této Výroční zprávy se původně žalovaná částka 21.092.734,42 Kč s příslušenstvím snížila vlivem částečného zpětvzetí na částku 13.635.371,15 Kč s příslušenstvím.

AKRO investiční společnost, a.s. podala proti rozsudku Vrchního soudu v Praze ze dne 25. 10. 2007 (č.j.: 5Cmo 362/2007-147) dne 8. 2. 2008 dovolání k Nejvyššímu soudu ČR v Brně, soudní spis byl Nejvyššímu soudu postoupen dne 18.6.2008. O dovolání nebylo do doby vzniku této Přílohy k účetní závěrce rozhodnuto.

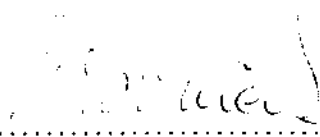
**Situace v konkurzním řízení Private Investors, a.s. v konkursu vedeném
u Městského soudu v Praze**

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. Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 17. 5. 2007 (č.j. 91K 12/2001-(881)-19) došlo k zastavení řízení konkurzního věřitele AKRO investiční společnosti, a.s. pro přihlášenou a zjištěnou částku 5.374.450,- Kč, a to na základě částečného zpětvzetí ze strany AKRO investiční společnosti, a.s. Usnesením ze dne 4. 9. 2007 byl s účinností od 27. 7. 2007 ustanoven nový správce konkurzní podstaty JUDr. Lenka Dušková. Dosavadní správce, JUDr. Božena Konvalinková, byla zproštěna funkce správkyně konkursní podstaty úpadce Private Investors, a. s. ke dni ustanovení nového správce. Nové správkyni, která byla ustanovena v červenci 2007, byla usnesením ze dne 22. 12. 2008 znovu prodloužena lhůta k předložení závěrečné zprávy do 30. 6. 2009.

Vypracoval : Daniel Dvořák

09 -03- 2009

V Praze dne _____



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

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31.12.2008
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2008	12	60167611

Název a sídlo úč. jednotky:

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

Slunná 25

162 00 Praha 6

Označ. <i>a</i>	AKTIVA <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	0	0	0	0
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ost. CP	002	0	0	0	0
	a) vydané vládními institucemi	003	0	0	0	0
	b) ostatní	004	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	005	6 586	0	6 586	15 680
	a) splatné na požádání	006	6 586	0	6 586	491
	b) ostatní pohledávky	007	0	0	0	15 189
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
	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	124 957	0	124 957	295 760
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.	Dlouhodobý nehmotný majetek	019	0	0	0	0
	a) zřizovací výdaje	020	0	0	0	0
	b) goodwill	021	0	0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	022	0	0	0	0
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	023	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	1 584	0	1 584	1 919
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	0	0	0	0
	AKTIVA CELKEM	027	133 127	0	133 127	313 359

V Ý K A Z Z I S K Ů A Z T R Á T

v plném rozsahu

za období od 1.1.2008 do 31.12.2008

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2008	12	60167611

Název a sídlo úč. jednotky:

AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond 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	547	789
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	0	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	03	0	0
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	04	0	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	05	9 250	13 247
	v tom:	06	0	0
	a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	07	0	0
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	08	0	0
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	09	9 250	13 247
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	360	2 100
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	-179 465	40 369
7.	Ostatní provozní výnosy	13	45	0
8.	Ostatní provozní náklady	14	116	61
9.	Správní náklady	15	4 895	14 025
	z toho:	16	0	0
	a) náklady na zaměstnance	17	0	0
	aa) mzdy a platy	18	0	0
	ab) sociální a zdravotní pojištění	19	0	0
	b) ostatní správní náklady	20	4 895	14 025
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

Příloha roční účetní závěrky 2008

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2008

Účetní období: 1.1.2008 – 31.12.2008

I. Identifikace účetní jednotky a právní poměry

Firma: 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. (dále také Podílový fond“ nebo „Fond“)

Sídlo: Praha 6, Slunná 25

Investiční společnost obhospodařující Podílový fond: AKRO investiční společnost, a.s.

Rozhodnutím valné hromady ze dne 2. června 2005 byl snížen základní kapitál společnosti o částku 40.040.000,-- Kč z původních 55.000.000,-- Kč na částku 14.960.000,-- Kč. Snížení základního kapitálu bylo provedeno snížením jmenovité hodnoty všech 55.000 kusů akcií vydaných společností, ze jmenovité hodnoty 1.000,-- Kč na 272,-- Kč. Tato změna byla zapsána od Obchodního rejstříku dne 28. prosince 2005.

Depozitář fondu:

Dne 2.4.2003 byla uzavřena smlouva o výkonu funkce depozitáře s Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka Praha, který vykonává tuto funkci dosud.

Statut fondu AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. nabyt účinnost dne 1. května 2005.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/117/2004/2 ze dne 24. března 2005, které nabylo právní moci dne 5. 4. 2005, na základě žádosti společnosti AKRO investiční společnost, a. s. ze dne 10. prosince 2004 o schválení změny Statutu podílového fondu s názvem AKRO otevřený Podílový fond mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s., Komise pro cenné papíry v souladu s ustanovením § 84 odst. 11 Zákona 189/2004 Sb., o kolektivním investování schválila změnu Statutu podílového fondu AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. V analogii s ustanovením § 66 odst. 6 Zákona o kolektivním investování Komise pro cenné papíry schválila smluvní podmínky pro koupi a odkup podílových listů podílového fondu s názvem AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/97/2003/3 ze dne 15. září 2003, které nabylo právní moci dne 30.9.2003, na základě žádosti a projektu sloučení podílových fondů AKRO investiční společnosti, a.s., Komise pro cenné papíry v souladu s ustanovením §35f odst. 3 Zákona 248/1992 Sb., udělila povolení ke sloučení podílového fondu AKRO otevřený Podílový fond mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s. (přejímající Podílový fond) s podílovými 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 mezinárodního akciový, AKRO investiční společnost, a.s.

AKRO otevřený Podílový fond výnosový, AKRO investiční společnost, a.s.
AKRO otevřený Podílový fond český, AKRO investiční společnost, a.s. (slučované podílové fondy).

Slučované podílové fondy zanikly podle ustanovení §35f odst. 10 Zákona 248/1992 Sb., po uplynutí tří měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry o sloučení, tj. ke dni 31.12. 2003. K témuž datu se podílníci slučovaných podílových fondů stali podílníky přejímajícího podílového fondu a jejich podílové listy zrušených slučovaných podílových fondů byly v průběhu ledna a února 2004 vyměněny za podílové listy přejímajícího podílového fondu podle výše vlastního kapitálu ve zrušovaných podílových fondech připadající na jeden podílový list.

Podle ustanovení §35f odst. 8 vzniklo dnem nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry, kterým byl udělen souhlas se sloučením podílových listů, právo na vrácení podílových listů slučovaných podílových fondů. Vzhledem ke skutečnosti, že slučované podílové fondy i přejímající Podílový fond byly otevřené podílové fondy, existovalo právo na vrácení podílových listů slučovaných fondů bez omezení do dne pozastavení obchodů za účelem výměny podílových listů slučovaných podílových fondů za podílové listy přejímajícího podílového fondu, a to po dobu přesahující dva měsíce stanovené Zákonem.

AKRO investiční společnost, a.s. postupuje při obhospodařování v souladu se Zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (s účinností od 1. 5.2004, dříve v souladu se Zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech) a se Statutem fondu (viz dále):

Vybrané údaje ze Statutu fondu (citace):

Podílový fond je otevřeným podílovým fondem, který není samostatnou právníkou osobou, a existuje v rámci investiční společnosti, která Podílový fond obhospodařuje. Ve smyslu zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“) je Podílový fond speciálním fondem cenných papírů.

Základním dokumentem Podílového fondu je jeho Statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky podílových listů Podílového fondu (dále jen „podílníci“) a investiční společností, která Podílový fond obhospodařuje. Vedle Statutu investiční společnost uveřejňuje zjednodušený statut Podílového fondu, který obsahuje vybrané údaje ze Statutu. Tyto údaje musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

Podílový fond byl zřízen na dobu neurčitou.

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

- (i) Otevřený podílový fond „AKRO OBLIGACE“, AKRO investiční společnost, a.s.;
- (ii) Otevřený podílový fond „AKRO EUROTECH“, AKRO investiční společnost, a.s.;

Zaměření a cíle investiční politiky (převzato ze Statutu podílového fondu):

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 je vhodný pro běžného investora z řad veřejnosti, který má základní zkušenosti s obchodováním s cennými papíry a kolektivním investováním a který vyhledává odbornou pomoc při rozmísťování svých investic. Podílový fond lze doporučit investorovi, který má zájem v dlouhodobém horizontu participovat na dynamickém růstu akciových trhů rozvíjejících se ekonomik a který je ochoten akceptovat vyšší než průměrné riziko investování z toho plynoucí. Očekávaného výnosu investice do Podílového fondu je možno dosáhnout v investičním horizontu pěti (5) a více let.

Podílový fond je otevřeným podílovým fondem a ve smyslu Zákona je speciálním fondem cenných papírů.

Podle klasifikace fondů závazné pro členy AFAM ČR se jedná o akciový fond.

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. Při posouzení vhodnosti země, do níž má investice Podílového fondu směřovat, bude Investiční společnost vycházet z následujících parametrů:

- (i) jedná se o země s nižší úrovní příjmů na osobu (vyjádřeno hrubým domácím produktem na osobu); nebo
- (ii) jedná se o země s vyšší rychlostí ekonomického růstu v dlouhodobém horizontu (vyjádřeno růstem hrubého domácího produktu); nebo
- (iii) jedná se o země s méně rozvinutou politickou, ekonomickou a právní infrastrukturou,

než je tomu v případě západoevropských zemí, USA, Kanady, Japonska, Austrálie a Nového Zélandu

Údaje o podílovém listu

Podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku v Podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí za Zákona nebo tohoto Statutu, zejména právo na odkoupení podílového listu Podílového fondu a právo na výplatu podílu při zrušení Podílového fondu. Práva z podílového listu Podílového fondu

B) Uplatněné účetní metody

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

- akruální 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.

Inventarizace

Podle § 29 Zákona č. 563/91 Sb., o účetnictví byly provedeny k 31.12.2008 následující inventury:

- inventura pohledávek a závazků
- inventura cenných papírů
- inventura bankovních účtů
- inventura ostatních položek majetku a závazků

Během inventur nebyly zjištěny žádné rozdíly.

a)) změny účetních metod proti minulým obdobím

Pro účetní období roku 2008 nebyly změněny ani použity nové účetní metody a postupy.

d) postupy účtování

Emitované podílové listy

O emitovaných podílových listech se účtuje na účtu Kapitálový fond podílového fondu v účtové skupině 56.

Cenné papíry

Při účtování o prodeji a pořízení cenných papírů se dbá zejména na důsledné dodržování právních předpisů (především 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. a České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501/2002 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 prodej a nákup cenných papírů vyúčtovat.

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.

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.

Podílový fond vytvořil k 31. 12. 2008 rezervu na daň z příjmů ve výši 1.168 tis. Kč.

g) pohledávky

Pohledávky jsou oceněny v nominální hodnotě s ohledem na princip opatrnosti.
Fond nemá pohledávky po splatnosti.

h) závazky

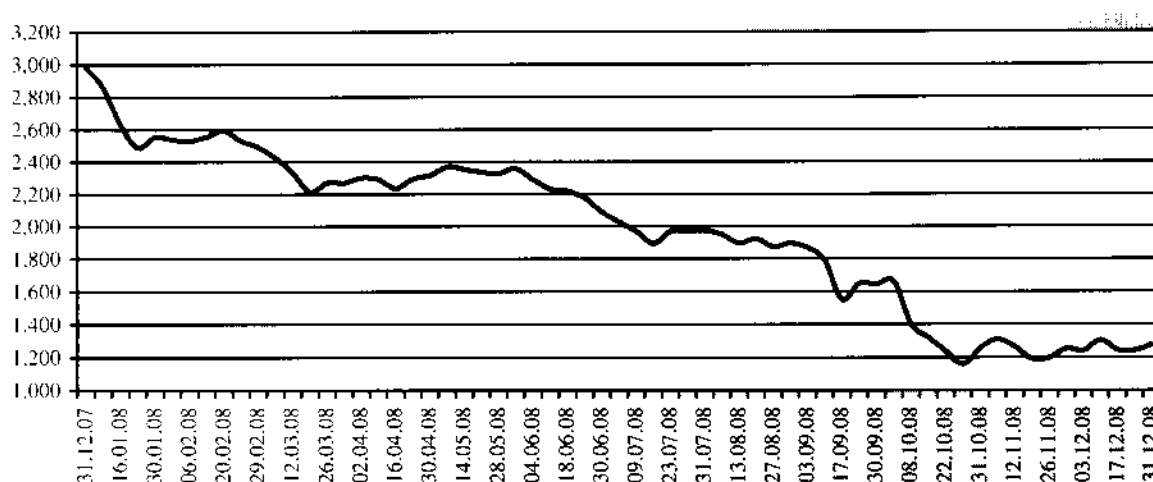
Závazky jsou oceněny v nominální hodnotě. Podílový fond nemá závazky po splatnosti ani závazky zajištěné zástavním právem.

i) dohadné položky

V průběhu roku 2008 byla postupně na vrub nákladů účtována dohadná položka za služby související s celkovými ročními náklady na audit účetnictví, daňové poradenství, obhospodařovatelské poplatky a poplatky depozitáři.

Počet PL	101 268 682	5 153 358	3 364 577	103 057 463
Celkem	101 268 682	5 153 358	3 364 577	103 057 463

Vývoj kurzu podílového listu v průběhu roku 2008 znázorňuje Graf vývoje kurzu podílového listu :



Hospodářský výsledek běžného období

Fond dosáhl v hospodářském roce 2008 ztrátu ve výši 176.162 tis Kč, v roce 2007 dosáhl fond zisku ve výši 35.021 tis. Kč. Valná hromada AKRO investiční společnosti, a.s. dne 24. června 2008 schválila roční účetní závěrku za rok 2007 a rozhodla o převedení část zisku ve výši 35.021 tis. Kč do nerozděleného zisku minulých let.

7. Zisk, ztráta z finančních činností

Titul	Celkem k 31.12.2008	v tis. Kč	Celkem k 31.12.2007	v tis. Kč
Zisk/ztráta z finančních operací		-175 447		44 291
Zisk/ztráta z devizových operací (kurzové rozdíly)		-4 018	-	3 922
Zisk/ztráta z derivátů		0		0
Celkem		-179 465		40 369

8. Ostatní správní náklady

Titul	Celkem k 31.12.2008	v tis. Kč	Celkem k 31.12.2007	v tis. Kč
Audit, právní a daňové poradenství		343		352
Obhospodařovatelský poplatek		4 098		13 490
Depozitářský poplatek		430		159
Ostatní - SCP		24		24
Celkem		4 895		14 025

9. Oceňovací rozdíly

Titul	Stav k 1.1.2008	Přírůstek	Úbytek	Stav k 31.12.2008
OR z přecenění cenných papírů	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0

Podílový fond neúčtoval v roce 2008 o oceňovacích rozdílech, neboť nadržel majetek, který by byl přeceňován rozvahově.

10. Záruky, půjčky, hodnota nevypořádaných opčních a termínových obchodů s CP

Fond neposkytl ani nepřijal v roce 2008 žádné záruky. Podílový fond neposkytl žádné půjčky ani obdobná plnění.

Fond nemá žádné nevypořádané opční a termínované obchody s CP.

11. Zaměstnanci

Fond nemá žádné zaměstnance.

R O Z V A H A
v plném rozsahu
k 31.12.2008
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2008	12	60432624

Název a sídlo úč. jednotky:

AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond 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	0	0	0	0
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ost. CP	002	0	0	0	0
	a) vydané vládními institucemi	003	0	0	0	0
	b) ostatní	004	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	005	24 099	0	24 099	80 502
	a) splatné na požádání	006	24 099	0	24 099	252
	b) ostatní pohledávky	007	0	0	0	80 250
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	54 574
	a) vydané vládními institucemi	012	0	0	0	20 248
	b) vydané ostatními osobami	013	0	0	0	34 326
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	197 198	0	197 198	233 934
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	0	0	0	0
	a) zřizovací výdaje	020	0	0	0	0
	b) goodwill	021	0	0	0	0
10.	Dlohodobý hmotný majetek	022	0	0	0	0
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	023	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	810	0	810	0
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	0	0	0	0
	AKTIVA CELKEM	027	222 107	0	222 107	369 010

V Ý K A Z Z I S K Ů A Z T R Á T
v plném rozsahu
za období od 1.1.2008 do 31.12.2008

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	ICO
2008	12	60432624

Název a sídlo úč. jednotky:

AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
Sítná 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	1 464	12 379
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	641	9 447
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	03	0	0
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	04	0	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	05	11 685	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	11 685	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	191	482
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	-152 758	-15 216
7.	Ostatní provozní výnosy	13	0	0
8.	Ostatní provozní náklady	14	0	0
9.	Správní náklady	15	6 740	10 086
	z toho:	16	0	0
	a) náklady na zaměstnance	17	0	0
	aa) mzdy a platy	18	0	0
	ab) sociální a zdravotní pojištění	19	0	0
	b) ostatní správní náklady	20	6 740	10 086
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

Příloha roční účetní závěrky 2008

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2008

Účetní období: 1.1.2008 – 31.12.2008

I. Identifikace účetní jednotky a právní poměry

Firma: AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.; dříve: AKRO otevřený podílový fond energetiky, AKRO investiční společnost, a.s. (dále také „podílový fond“ nebo „Fond“)

Sídlo: Praha 6, Slunná 25

Investiční společnost obhospodařující podílový fond: AKRO investiční společnost, a.s.

Rozhodnutím valné hromady ze dne 2. června 2005 byl snížen základní kapitál společnosti o částku 40.040.000,-- Kč z původních 55.000.000,-- Kč na částku 14.960.000,-- Kč. Snížení základního kapitálu bylo provedeno snížením jmenovité hodnoty všech 55.000 kusů akcií vydaných společností, ze jmenovité hodnoty 1.000,-- Kč na 272,-- Kč. Tato změna byla zapsána od Obchodního rejstříku dne 28. prosince 2005.

Depozitář fondu:

Dne 2.4.2003 byla uzavřena depozitářská smlouva s Commerzbank AG, pobočka Praha, který vykonává tuto funkci dosud.

Rozhodnutí nabylo účinnosti dne 9. 8. 2006, ke stejnému datu nabývá účinnost nové znění statutu.

Důvodem změn byly zejména změny provozního charakteru, změny ve složení představenstva společnosti, a dále pak upřesnění doby uplatňování přechodného období, po které bude u fondu uplatňována konzervativní investiční politika

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, na základě žádosti společnosti AKRO investiční společnost, a. s. ze dne 28. dubna 2005 o schválení změny statutu podílového fondu s názvem AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., Komise pro cenné papíry v souladu s ustanovením § 84 odst. 11 zákona 189/2004 Sb., o kolektivním investování schválila změnu statutu podílového fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.. Tímto Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/76/2005/1 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.

Statut fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. nabyt účinnosti dne 1. května 2005.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/E/19/2005/1 ze dne 26. dubna 2005 bylo podle ustanovení § 63 odst. 1 ve spojení s ustanovením § 62 odst. 1 písm. a) a § 62 odst. 2 správního řádu nařízeno obnovení řízení, které bylo zahájeno dne 10. prosince 2004 a bylo ukončeno rozhodnutím Komise č.j. 41/N/119/2004/2 ze dne 24. března 2005, které nabylo právní moci dne 5. 4. 2005. Důvodem zahájení obnoveného řízení byl dokument, který obdržela Komise pro cenné papíry dne 25. dubna. Tento dokument, který byl zpracován výkonným výborem poškozených podílníků bývalých CS fondů, vyjadřoval zásadní nesouhlas podílníků se změnami investiční politiky fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.. V důsledku toho došlo k návrhu změn statutu fondu ze strany společnosti AKRO investiční společnost, a. s., který byl doručen Komisi pro cenné dne 28. dubna 2005.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/119/2004/2 ze dne 24. března 2005, které nabylo právní moci dne 5. 4. 2005, na základě žádosti společnosti AKRO investiční společnost, a. s. ze dne 10. prosince 2004 o schválení změny statutu podílového fondu s názvem AKRO otevřený podílový fond energetiky, AKRO investiční společnost, a.s., Komise pro cenné papíry v souladu s ustanovením § 84 odst. 11 zákona 189/2004 Sb., o kolektivním investování schválila změnu statutu podílového fondu AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.. V analogii s ustanovením § 66 odst. 6 zákona o kolektivním investování Komise pro cenné papíry schválila smluvní podmínky pro koupi a odkup podílových listů podílového fondu s názvem AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

a.s. Smlouva nabyla účinnosti dne 18.3.2004 a na účet společnosti bylo ke stejnému datu uhrazeno 650 milionů Kč. Tato částka byla rozdělena mezi obhospodařované podílové fondy převzaté od společnosti CS Fond, a.s. v poměru stanoveném na základě výše pohledávky za Plzeňskou bankou a.s. jednotlivých podílových fondů. Tato skutečnost výrazně ovlivnila hodnotu vlastního kapitálu a kurz podílového listu.

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

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.

Proti výše uvedenému rozsudku podala dne 16. 5. 2006 AKRO investiční společnost, a.s. odvolání.

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. Rozsudek Vrchního soudu v Praze byl AKRO investiční společnosti, a.s. doručen dne 24. 4. 2007 a nabyl právní moci dne 24. 4. 2007. Rozsudkem bylo žalobci uloženo zaplatit na nákladech řízení před soudem prvního stupně 19.315,68 Kč a na náhradu nákladů odvolacího řízení 13.012,76 Kč.

Proti uvedenému rozhodnutí podala AKRO investiční společnost, a.s. dne 18. 6. 2007 dovolání k Nejvyššímu soudu ČR. Rozsudek byl napaden dovoláním také ze strany JUDr. Pavla Krýla. O podaných dovoláních nebylo doposud rozhodnuto.

AKRO investiční společnost, a.s. při obhospodařování fondu postupuje v souladu se Zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (s účinností od 1.5.2004, dříve v souladu se Zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech) a Statutem fondu (viz dále):

Vybrané údaje ze statutu fondu (citace):

Podílový fond je otevřeným podílovým fondem, který není samostatnou právníkou osobou, a existuje v rámci investiční společnosti, která Podílový fond obhospodařuje. Ve smyslu zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“) je Podílový fond speciálním fondem cenných papírů.

Základním dokumentem Podílového fondu je jeho Statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky podílových listů Podílového fondu (dále jen „podílníci“) a investiční společností, která Podílový fond obhospodařuje. Vedle Statutu investiční společnost uveřejňuje zjednodušený statut Podílového fondu, který

111/11598/R/1999 ze dne 20.4.1999, které nabylo právní moci dne 28.5.1999 a kterým bylo rozhodnuto, že povolení ke vzniku investiční společnosti udělené Investiční společnosti zůstává v platnosti. Na základě tohoto rozhodnutí je pak Investiční společnost oprávněna k vytváření a obhospodařování podílových fondů v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů, obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování a poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním pro jiné investiční společnosti v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů.



Základní kapitál Investiční společnosti činí 14.960.000,- Kč (slovy: čtrnáct milionů devětsetšedesát tisíc korun českých) a je splacen v plném rozsahu.

Investiční společnost získala pro činnost „Vytváření a obhospodařování otevřených podílových fondů a poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním“ certifikát systému managementu jakosti ISO 9001:2000. Certifikace byla provedena společností Lloyds Register Quality Assurance.

Údaje o podílovém listu

Podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku v Podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí za Zákona nebo tohoto Statutu, zejména právo na odkoupení podílového listu Podílového fondu a právo na výplatu podílu při zrušení Podílového fondu. Práva z podílového listu Podílového fondu vznikají podílníkovi dnem připsání podílového listu na účet vlastníka podílového listu ve Středisku cenných papírů.

Podílníci se podílejí na majetku Podílového fondu v poměru k jimi vlastněným podílovým listům Podílového fondu. Podílové listy Podílového fondu stejné jmenovité hodnoty zakládají stejná práva všem podílníkům Podílového fondu.

Podílník má právo na odkoupení podílového listu Investiční společnosti a Investiční společnost je povinna podílový list za podmínek stanovených Zákonem a Statutem odkoupit.

Podílník prokazuje vlastnické právo k podílovým listům Podílového fondu stavovým nebo změnovým výpisem podílových listů vydaným Střediskem cenných papírů.

Podílové listy jsou vydávány v Korunách českých (CZK). Jmenovitá hodnota podílového listu Podílového fondu je 500 Kč (slovy: pětset Korun českých). Podílovým listům byl přidělen ISIN: CZ0008471117.

B) Uplatněné účetní metody

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

- akruální 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.

Inventarizace

Podle § 29 zákona č. 563/91 Sb., o účetnictví byly provedeny k 31. 12. 2008 následující inventury:

- inventura pohledávek a závazků
- inventura cenných papírů
- inventura bankovních účtů
- inventura ostatních položek majetku a závazků

Během inventur nebyly zjištěny žádné rozdíly.

a) změny účetních metod proti minulým obdobím

Pro účetní období roku 2008 nebyly změněny ani použity nové účetní metody a postupy.

d) postupy účtování

1. Emitované podílové listy

O emitovaných podílových listech se účtuje na účtu Kapitálový fond podílového fondu v účtové skupině 56.

2. Cenné papíry

Při účtování o prodeji a pořízení cenných papírů se dbá zejména na důsledné dodržování právních předpisů (především 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. a České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501/2002 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, konfirmace od obchodníka s cennými papíry a o další potřebné informace. Bez těchto podkladů nelze o prodeji a nákupu cenných papírů účtovat.

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.

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.

g) pohledávky

Pohledávky jsou oceněny v nominální hodnotě s ohledem na princip opatrnosti. Fond nemá pohledávky po splatnosti.

h) závazky

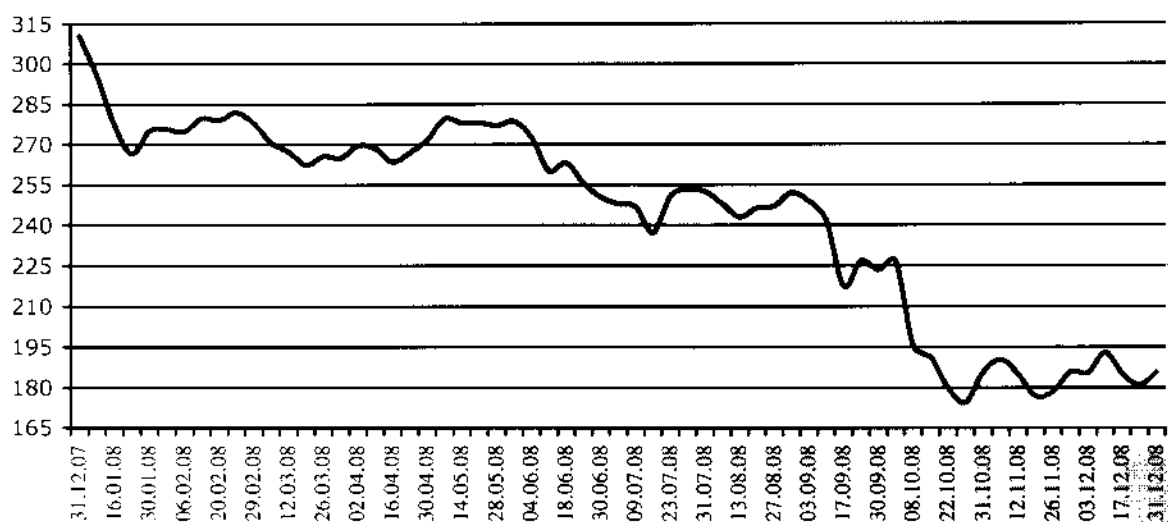
Závazky jsou oceněny v nominální hodnotě. Podílový fond nemá závazky po splatnosti ani závazky zajištěné zástavním právem.

i) dohadné položky

V průběhu roku 2008 byla postupně na vrub nákladů účtována dohadná položka za služby související s celkovými ročními náklady na audit účetnictví, daňové poradenství, obhospodařovatelské poplatky a poplatky depozitáři.

Celkem	1 184 922	0	323	1 184 599
---------------	------------------	----------	------------	------------------

Vývoj kurzu podílového listu v průběhu roku 2008 znázorňuje Graf vývoje kurzu podílového listu :



6. Poplatky a provize

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2008	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2007
Poplatky bance	4	2
Provize z obchodů s CP	187	480
Ostatní poplatky a provize	0	0
Celkem	191	482

7. Zisk, ztráta z finančních činností

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2008	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2007
Zisk/ztráta z finančních operací	-151 291	-14 715
Zisk/ztráta z devizových operací (kurzové rozdíly)	-1 467	-501
Zisk/ztráta z derivátů	0	0
Celkem	-152 758	- 15 216

8. Ostatní správní náklady

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2008	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2007
Audit	214	202
Právní a daňové poradenství	78	79
Obhospodařovatelský poplatek	5818	7 659
Depozitářský poplatek	606	189
Ostatní, SCP	24	25
Soudní poplatky	0	1 932
Celkem	6740	10 086

9. Oceňovací rozdíly

Titul	Stav k 1.1.2008	Přírůstek	Úbytek	Stav k 31.12.2008
OR z přecenění devizových účtů	0	0	0	0
OR z přecenění cenných papírů	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0

Podílový fond neúčtoval v roce 2008 o oceňovacích rozdílech, neboť nedržel majetek, který by byl přeceňován rozvahově

10. Mimořádné náklady a výnosy

Podílový fond neúčtoval v roce 2008 o mimořádných výnosech ani i mimořádných nákladech.

11. Záruky, půjčky, hodnota nevypořádaných opčních a termínových obchodů s CP

Fond neposkytl ani nepřijal v roce 2008 žádné záruky. Podílový fond neposkytl žádné půjčky ani obdobná plnění.

Fond nemá žádné nevypořádané opční a termínové obchody.

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31.12.2008
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2008	12	60432608

Název a sídlo úč. jednotky:

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

Slunná 25

162 00 Praha 6

Označ. <i>a</i>	AKTIVA <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	0	0	0	0
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ost. CP	002	0	0	0	0
	a) vydané vládními institucemi	003	0	0	0	0
	b) ostatní	004	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	005	9 353	0	9 353	20 237
	a) splatné na požádání	006	9 353	0	9 353	1 237
	b) ostatní pohledávky	007	0	0	0	19 000
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	19 546
	a) vydané vládními institucemi	012	0	0	0	0
	b) vydané ostatními osobami	013	0	0	0	19 546
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	57 710	0	57 710	92 761
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	0	0	0	0
	a) zřizovací výdaje	020	0	0	0	0
	b) goodwill	021	0	0	0	0
10.	Dlohodobý hmotný majetek	022	0	0	0	0
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	023	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	113	0	113	0
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	0	0	0	0
	AKTIVA CELKEM	027	67 176	0	67 176	132 544

V Ý K A Z Z I S K Ů A Z T R Á T

v plném rozsahu
za období od 1.1.2008 do 31.12.2008

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2008	12	60432608

Název a sídlo úč. jednotky:

AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
Slunná 25
162 00 Praha 6

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>
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	655	4 442
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	95	3 382
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	03	0	0
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	04	0	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	05	1 729	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	1 729	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	78	247
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	-65 121	-5 013
7.	Ostatní provozní výnosy	13	0	0
8.	Ostatní provozní náklady	14	0	0
9.	Správní náklady	15	2 423	3 803
	z toho:	16	0	0
	a) náklady na zaměstnance	17	0	0
	aa) mzdy a platy	18	0	0
	ab) sociální a zdravotní pojištění	19	0	0
	b) ostatní správní náklady	20	2 423	3 803
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

Příloha roční účetní závěrky 2008

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2008

Účetní období: 1.1.2008 – 31.12.2008

1. Identifikace účetní jednotky a právní poměry

Firma: AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.; dříve AKRO otevřený Podílový fond kapitálových výnosů, AKRO investiční společnost, a.s. (dále také „Podílový fond“ nebo „Fond“)

Sídlo: Praha 6, Slunná 25

Investiční společnost obhospodařující Podílový fond: AKRO investiční společnost, a.s.

Rozhodnutím valné hromady ze dne 2. června 2005 byl snížen základní kapitál společnosti o částku 40.040.000,-- Kč z původních 55.000.000,-- Kč na částku 14.960.000,-- Kč. Snížení základního kapitálu bylo provedeno snížením jmenovité hodnoty všech 55.000 kusů akcií vydaných společností, ze jmenovité hodnoty 1.000,-- Kč na 272,-- Kč. Tato změna byla zapsána od Obchodního rejstříku dne 28. prosince 2005.

Depozitář fondu:

Dne 2.4.2003 byla uzavřena depozitářská smlouva s Commerzbank AG, pobočka Praha, který vykonává tuto funkci dosud.

Důvodem změn byly zejména změny provozního charakteru, změny ve složení představenstva společnosti, a dále pak upřesnění doby uplatňování přechodného období, po které bude u fondu uplatňována konzervativní investiční politika.

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, na základě žádosti společnosti AKRO investiční společnost, a. s. ze dne 28. dubna 2005 o schválení změny Statutu podílového fondu s názvem AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a. s., Komise pro cenné papíry v souladu s ustanovením § 84 odst. 11 Zákona 189/2004 Sb., o kolektivním investování schválila změnu Statutu podílového fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.. Tímto Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/75/2005/1 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 vymození případné náhrady škody do majetku podílového fondu, kdy bude uplatňována konzervativní investiční politika.

Statut fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. nabyt účinnost dne 1. května 2005.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/E/18/2005/1 ze dne 26. dubna 2005 bylo podle ustanovení § 63 odst. 1 ve spojení s ustanovením § 62 odst. 1 písm. a) a § 62 odst. 2 správního řádu nařízeno obnovení řízení, které bylo zahájeno dne 10. prosince 2004 a bylo ukončeno rozhodnutím Komise č.j. 41/N/119/2004/2 ze dne 24. března 2005, které nabylo právní moci dne 5. 4. 2005. Důvodem zahájení obnoveného řízení byl dokument, který obdržela Komise pro cenné papíry dne 25. dubna. Tento dokument, který byl zpracován výkonným výborem poškozených podílníků bývalých CS fondů, vyjadřoval zásadní nesouhlas podílníků se změnami investiční politiky fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.. V důsledku toho došlo k návrhu změn Statutu fondu ze strany společnosti AKRO investiční společnost, a. s., který byl doručen Komisi pro cenné dne 28. dubna 2005.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/118/2004/2 ze dne 24. března 2005, které nabylo právní moci dne 5. 4. 2005, na základě žádosti společnosti AKRO investiční společnost, a. s. ze dne 10. prosince 2004 o schválení změny Statutu podílového fondu s názvem AKRO otevřený Podílový fond kapitálových výnosů, AKRO investiční společnost, a.s., Komise pro cenné papíry v souladu s ustanovením § 84 odst. 11 Zákona 189/2004 Sb., o kolektivním investování schválila změnu Statutu podílového fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.. V analogii s ustanovením § 66 odst. 6 Zákona o kolektivním investování Komise pro cenné papíry schválila smluvní podmínky pro koupi a odkup podílových listů podílového fondu s názvem AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

AKRO otevřený Podílový fond kapitálových výnosů, AKRO investiční společnost, a.s., Komise pro cenné papíry v souladu s AKRO investiční společnost, a. s. je

podílové fondy převzaté od společnosti C.S. Fond, a.s. v poměru stanoveném na základě výše pohledávky za Plzeňskou bankou a.s. jednotlivých podílových fondů. Tato skutečnost výrazně ovlivnila hodnotu vlastního kapitálu a kurz podílového listu.

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

investiční společnosti, a.s. ve sporech proti Pízeňské 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.

Proti výše uvedenému rozsudku podala dne 16. 5. 2006 AKRO investiční společnost, a.s. odvolání.

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. Rozsudek Vrchního soudu v Praze byl AKRO investiční společnosti, a.s. doručen dne 24. 4. 2007 a nabyl právní moci dne 24. 4. 2007. Rozsudkem bylo žalobci uloženo zaplatit na nákladech řízení před soudem prvního stupně 19.315,68 Kč a na náhradu nákladů odvolacího řízení 13.012,76 Kč.

Proti uvedenému rozhodnutí podala AKRO investiční společnost, a.s. dne 18. 6. 2007 dovolání k Nejvyššímu soudu ČR. Rozsudek byl napaden dovoláním také ze strany JUDr. Pavla Krýla. O podaných dovoláních nebylo doposud rozhodnuto.

AKRO investiční společnost, a.s. při obhospodařování fondu postupuje v souladu se Zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (s účinností od 1.5.2004, dříve v souladu se Zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech) a Statutem fondu (viz dále):

Vybrané údaje ze Statutu fondu (citace):

Podílový fond je otevřeným podílovým fondem, který není samostatnou právnickou osobou, a existuje v rámci investiční společnosti, která Podílový fond obhospodařuje. Ve smyslu zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“) je Podílový fond speciálním fondem cenných papírů.

Základním dokumentem Podílového fondu je jeho Statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky podílových listů Podílového fondu (dále jen „podílníci“) a investiční společností, která Podílový fond obhospodařuje. Vedle Statutu investiční společnost uveřejňuje zjednodušený statut Podílového fondu, který obsahuje vybrané údaje ze Statutu. Tyto údaje musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

kolektivním investování bylo Komisí pro cenné papíry vydáno rozhodnutí č.j. 111/11598/R/1999 ze dne 20.4.1999, které nabylo právní moci dne 28.5.1999 a kterým bylo rozhodnuto, že povolení ke vzniku investiční společnosti udělené Investiční společnosti zůstává v platnosti. Na základě tohoto rozhodnutí je pak Investiční společnost oprávněna k vytváření a obhospodařování podílových fondů v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů, obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování a poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním pro jiné investiční společnosti v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů.



Základní kapitál Investiční společnosti činí 14.960.000,- Kč (slovy: čtrnáct milionů devětsetšedesát tisíc korun českých) a je splacen v plném rozsahu.

Investiční společnost získala pro činnost „Vytváření a obhospodařování otevřených podílových fondů a poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním“ certifikát systému managementu jakosti ISO 9001:2000. Certifikace byla provedena společností Lloyds Register Quality Assurance.

Podílový fond je otevřeným podílovým fondem a ve smyslu Zákona je speciálním fondem cenných papírů.

Podle klasifikace fondů závazné pro členy AFAM ČR se jedná o akciový fond.

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, kdy do portfolia Podílového fondu pořizuje zejména cenné papíry společností s kapitalizací do 1.000.000.000,- USD (slovy: jednamiliarda amerických dolarů).

Investiční cíl Podílového fondu bude sledován přizpůsobováním alokace portfolia Podílového fondu do instrumentů akciových trhů a instrumentů dluhopisových a peněžních trhů v souladu s investiční strategií pro Podílový fond.

b) způsoby oceňování majetku závazků

1. Obecné 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.

2. Cenné papíry a majetkové účasti

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).

Portfolio cenných papírů bylo k rozvahovému dni přeceněno. Portfolio se v souladu se Statutem přeceňuje týdně. Přitom stejně jako v případě kontroly dodržování podmínek Statutem podílového fondu dohlíží depozitář na správnost přecenění. Oceňovací rozdíl vzniklý přeceněním se při každém novém ocenění rozpustí. Při přeceňování cenného papíru na reálnou hodnotu postupuje fond 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.

Podílový fond nemá majetek nezachycený v účetnictví.

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.

Při prodejích a zpětných odkupech podílových listů je postupováno dle ustanovení Statutu fondu.

Alikvotním podílem prémie nebo diskontu se rozumí podíl prémie či diskontu za dobu držby cenného papíru.

3. 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.

e) odložená daň

Účetní jednotka obecně účtuje o odložené dani (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.

Fond o odložené dani v roce 2008 neúčtoval z důvodu, že neexistují přechodné rozdíly mezi daňovou základnou aktiva nebo závazku a jeho účetní hodnotou vykázanou v rozvaze.

f) stanovení výše opravných položek a rezerv

1. 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 2008 nebylo účtováno o opravných položkách, neboť nenastaly podmínky pro jejich tvorbu.

2. Rezervy

Fond 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.

V průběhu roku 2008 byly průběžně účtovány rezervy na daň z příjmu.

Podílový fond vytvořil k 31. 12. 2008 rezervu na daň z příjmů ve výši 259 tis. Kč.

C) Informace o významných položkách

1. Splatná daň z příjmu

Fond vykázal za rok 2008 účetní ztrátu ve výši 65.497 tis. Kč. Z důvodu dividendového příjmu účtoval o daňové povinnosti za rok 2008. Podílový fond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 259 tis. Kč.

2. Pohledávky, závazky, termínové vklady se splatností

Pohledávky

Fond k 31. 12. 2008 vykazuje pohledávku za státním rozpočtem ve výši 114 tis. Kč z titulu sražené daně ze zahraničních dividend.

Závazky

Fond k 31. 12. 2008 vykazuje závazky k různým věřitelům ve výši 120 tis. Kč. Předpokládaný závazek za provedení závěrečného auditu za rok 2008 činí 89 tis. Kč. Jiné závazky fond k 31. 12. 2008 nevykazuje.

Termínované vklady

Fond nemá k 31. 12. 2008 žádné finanční prostředky uloženy na termínovaných účtech.

3. Cenné papíry (dále jen „CP“)

Fond k 31. 12. 2008 vykazuje CP k prodeji ve výši 57.710 tis. Kč.

4. Vlastní kapitál, údaje o hodnotě podílových listů

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Fondu činil k 31.12.2008 66.694 tis. Kč (k 31.12.2007 činil 132.212 tis. Kč). Aktiva celkem činí 67.176 tis. Kč (celková aktiva k 31.12.2007 činila 132.544 tis. Kč). Během účetního období 2008 požádali podílníci o zpětný odkup podílových listů v hodnotě 20 tis. Kč. V roce 2008 nebyly uskutečněny primární prodeje podílových listů. Hodnota majetku na jeden podílový list k 31. 12. 2008 je 147,975 Kč. K 31. 12. 2007 byla hodnota majetku na jeden podílový list 293,283 Kč.

Hospodářský výsledek běžného období

V hospodářském roce 2008 dosáhl fond ztráty ve výši 65.497 tis. Kč. V hospodářském roce 2007 dosáhl fond ztráty ve výši 4.621 tis. Kč. Valná hromada dne 24. června 2008 schválila roční účetní závěrku za rok 2007 a rozhodla o převedení ztráty ve výši 4.621 tis. Kč do nerozděleného zisku minulých let.

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Titul	2008	2007
Kapitálové fondy		
Počáteční zůstatek	346 294	346 362
Zvýšení	0	0
Snížení	21	68
Konečný zůstatek	346 273	346 294
Oceňovací rozdíly		
Počáteční zůstatek	0	0
Zvýšení	0	0
Snížení	0	0
Konečný zůstatek	0	0
Nerozdělený zisk		
Počáteční zůstatek	155 041	156 431
Zvýšení	0	0
Snížení	4 621	1 390
Konečný zůstatek	150 420	155 041
Neuhrazená ztráta		
Počáteční zůstatek	-364 502	-364 502
Zvýšení	0	0
Snížení	0	0
Konečný zůstatek	-364 502	-364 502
Zisk/Ztráta za účetní období	-65 497	-4 621
VK celkem k 31.12.	66 694	132 212

5. Úrokové výnosy**Úrokové výnosy**

Podílový fond dosáhl v roce 2008 úrokové výnosy ve výši 655 tis. Kč, v roce 2007 4.442 tis. Kč.

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2008	Celkem v tis. Kč k 31.12.2007
Úroky z vkladů	560	1 060
Úroky/výnosy z cenných papírů	95	3 382
Celkem	655	4 442

10. Mimořádné náklady a výnosy

Podílový fond neúčtoval v roce 2008 o mimořádných výnosech ani i mimořádných nákladech.

11. Záruky, půjčky, hodnota nevypořádaných opčních a termínových obchodů s CP

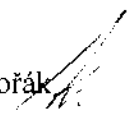
Fond neposkytl ani nepřijal v roce 2008 žádné záruky. Podílový fond neposkytl žádné půjčky ani obdobná plnění. Fond nemá žádné nevypořádané opční a termínové obchody.

12. Zaměstnanci

Fond nemá žádné zaměstnance.

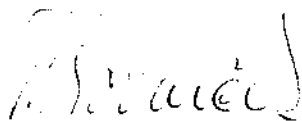
D) Významné události po datu účetní závěrky

Žádné významné události po datu účetní závěrky nenastaly.

Vypracoval : Daniel Dvořák 

09 -03- 2009

V Praze dne _____



Ing. Jiří Trávníček

předseda představenstva

AKRO investiční společnost, a.s.,

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31.12.2008
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2008	12	60432616

Název a sídlo úč. jednotky:

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

Slunná 25

162 00 Praha 6

Označ. <i>a</i>	AKTIVA <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	0	0	0	0
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ost. CP	002	0	0	0	0
	a) vydané vládními institucemi	003	0	0	0	0
	b) ostatní	004	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	005	1 963	0	1 963	8 143
	a) splatné na požádání	006	1 963	0	1 963	143
	b) ostatní pohledávky	007	0	0	0	8 000
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	12 578		12 578	20 318
	a) vydané vládními institucemi	012	6 012	0	6 012	6 732
	b) vydané ostatními osobami	013	6 566	0	6 566	13 586
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	18 279	0	18 279	16 202
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	0	0	0	0
	a) zřizovací výdaje	020	0	0	0	0
	b) goodwill	021	0	0	0	0
10.	Dlohodobý hmotný majetek	022	0	0	0	0
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	023	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	75	0	75	0
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	0	0	0	0
	AKTIVA CELKEM	027	32 895	0	32 895	44 663

V Ý K A Z Z I S K Ů A Z T R Á T
v plném rozsahu
za období od 1.1.2008 do 31.12.2008

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2008	12	60432616

Název a sídlo úč. jednotky:

AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a. s.
Slunná 25
162 00 Praha 6

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>
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	864	1 537
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	727	1 208
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	03	0	0
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	04	0	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	05	905	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	905	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	19	87
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	-11 461	-1 313
7.	Ostatní provozní výnosy	13	104	0
8.	Ostatní provozní náklady	14	0	0
9.	Správní náklady	15	1 103	1 414
	z toho:	16	0	0
	a) náklady na zaměstnance	17	0	0
	aa) mzdy a platy	18	0	0
	ab) sociální a zdravotní pojištění	19	0	0
	b) ostatní správní náklady	20	1 103	1 414
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

Příloha roční účetní závěrky 2008

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2008

Účetní období: 1.1.2008 – 31.12.2008

I. Identifikace účetní jednotky a právní poměry

Firma: AKRO balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.; dříve AKRO otevřený Podílový fond pravidelných dividend, AKRO investiční společnost, a.s. (dále také „Podílový fond“ nebo „Fond“)

Sídlo: Praha 6, Slunná 25

Investiční společnost obhospodařující Podílový fond: AKRO investiční společnost, a.s.

Rozhodnutím valné hromady ze dne 2. června 2005 byl snížen základní kapitál společnosti o částku 40.040.000,-- Kč z původních 55.000.000,-- Kč na částku 14.960.000,-- Kč. Snížení základního kapitálu bylo provedeno snížením jmenovité hodnoty všech 55.000 kusů akcií vydaných společností, ze jmenovité hodnoty 1.000,-- Kč na 272,-- Kč. Tato změna byla zapsána od Obchodního rejstříku dne 28. prosince 2005.

Depozitář fondu:

Dne 2.4.2003 byla uzavřena depozitářská smlouva s Commerzbank AG, pobočka Praha, který vykonává tuto funkci dosud.

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.

Důvodem změn byly zejména změny provozního charakteru, změny ve složení představenstva společnosti, a dále pak upřesnění doby uplatňování přechodného období, po které bude u fondu uplatňována konzervativní investiční politika.

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, na základě žádosti společnosti AKRO investiční společnost, a. s. ze dne 1. března 2005, která byla doplněna podáními ze dne 28. dubna a 29. dubna 2005, o schválení změny Statutu podílového fondu s názvem AKRO otevřený Podílový fond pravidelných dividend, AKRO investiční společnost, a. s., Komise pro cenné papíry v souladu s ustanovením § 84 odst. 11 Zákona 189/2004 Sb., o kolektivním investování schválila změnu Statutu podílového fondu AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a. s..

V analogii s ustanovením § 66 odst. 6 Zákona o kolektivním investování Komise pro cenné papíry schválila smluvní podmínky pro koupi a odkup podílových listů podílového fondu s názvem AKRO fond progresivních společností, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Statut fondu AKRO balancovaný fond, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. nabylo účinnosti dne 1. května 2005.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/38/2005/2 ze dne 25. dubna 2005 bylo správní řízení přerušeno z důvodu, že Komise pro cenné papíry v analogii s ust. § 66 odst. 1 písm. f) Zákona o kolektivním investování schválí změnu Statutu v případě, že Podílový fond bude vhodný pro investory, zejména se zřetelem k rizikovosti investiční strategie. Společnost AKRO investiční společnost, a. s. doplnila Statut o Přechodné období trvající 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 vymození případné náhrady škody do majetku podílového fondu (dále „Přechodné období“), přičemž v tomto období bude uplatňována investiční politika konzervativní smíšeného fondu.

AKRO otevřený Podílový fond pravidelných dividend, AKRO investiční společnost, a.s. je obhospodařován AKRO investiční společností od roku 1998, kdy jej převzala do správy na základě rozhodnutí Ministerstva financí ČR. Původním správcem fondu byla investiční společnost C.S. Fond, a.s. Tato společnost v roce 1997 nakládala s majetkem náležícím podílníkům podílových fondů v rozporu s právními předpisy, následkem čehož se hodnota majetku v podílových fondech podstatným způsobem zmenšila. Během nucené správy fondů a následně po převzetí obhospodařování fondů společností AKRO investiční společnost, a.s. byly podniknuty kroky, jejichž cílem je získat odškodnění od osob, které v souvislosti s nakládáním s majetkem v podílových fondech jednaly protiprávně.

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 výše uvedeného důvodu a vzhledem k tomu, že rozhodnutím Městského soudu v Praze byl změněn rozsudek soudu prvního stupně, měla AKRO investiční společnost, a. s. možnost podat 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)

Kč se 4% úrokem od 20. 5. 2004 do zaplacení a ohledně částky 2.548.540,85 Kč s příslušenstvím byla žaloba zamítnuta. Rozsudek Vrchního soudu v Praze byl AKRO investiční společnosti, a.s. doručen dne 24. 4. 2007 a nabyl právní moci dne 24. 4. 2007. Rozsudkem bylo žalobci uloženo zaplatit na nákladech řízení před soudem prvního stupně 19.315,68 Kč a na náhradu nákladů odvolacího řízení 13.012,76 Kč.

Proti uvedenému rozhodnutí podala AKRO investiční společnost, a.s. dne 18. 6. 2007 dovolání k Nejvyššímu soudu ČR. Rozsudek byl napaden dovoláním také ze strany JUDr. Pavla Krýla. O podaných dovoláních nebylo doposud rozhodnuto.

AKRO investiční společnost, a.s. při obhospodařování fondu postupuje v souladu se Zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (s účinností od 1.5.2004, dříve v souladu se Zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech) a Statutem fondu (viz dále):

Vybrané údaje ze Statutu fondu (citace):

Podílový fond je otevřeným podílovým fondem, který není samostatnou právnickou osobou, a existuje v rámci investiční společnosti, která Podílový fond obhospodařuje. Ve smyslu zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“) je Podílový fond speciálním fondem cenných papírů.

Základním dokumentem Podílového fondu je jeho Statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky podílových listů Podílového fondu (dále jen „podílníci“) a investiční společností, která Podílový fond obhospodařuje. Vedle Statutu investiční společnost uveřejňuje zjednodušený statut Podílového fondu, který obsahuje vybrané údaje ze Statutu. Tyto údaje musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

Podílový fond byl zřízen na dobu neurčitou.

s ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů, obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování a poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním pro jiné investiční společnosti v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů.



Základní kapitál Investiční společnosti činí 14.960.000,- Kč (slovy čtrnáct milionů devět set šedesát tisíc korun českých) a je splacen v plném rozsahu.

Investiční společnost získala pro činnost „Vytváření a obhospodařování otevřených podílových fondů a poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním“ certifikát systému managementu jakosti ISO 9001:2000. Certifikace byla provedena společností Lloyds Register Quality Assurance.

Údaje o podílovém listu

Podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku v Podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí za Zákona nebo tohoto Statutu, zejména právo na odkoupení podílového listu Podílového fondu a právo na výplatu podílu při zrušení Podílového fondu. Práva z podílového listu Podílového fondu vznikají podílníkovi dnem připsání podílového listu na účet vlastníka podílového listu ve Středisku cenných papírů.

Podílníci se podílejí na majetku Podílového fondu v poměru k jimi vlastněným podílovým listům Podílového fondu. Podílové listy Podílového fondu stejné jmenovité hodnoty zakládají stejná práva všem podílníkům Podílového fondu.

Podílník má právo na odkoupení podílového listu Investiční společností a Investiční společnost je povinna podílový list za podmínek stanovených Zákonem a Statutem odkoupit.

Podílník prokazuje vlastnické právo k podílovým listům Podílového fondu stavovým nebo změnovým výpisem podílových listů vydaným Střediskem cenných papírů.

Podílové listy Podílového fondu nejsou registrované ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu a jsou převoditelné bez omezení.

Podílové listy jsou vydávány v Korunách českých (CZK). Jmenovitá hodnota podílového listu Podílového fondu je 500,- Kč (slovy: pětset Korun českých). Podílovým listům byl přidělen ISIN: 770000002285.

B) Uplatněné účetní metody

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

- akruální 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.

Inventarizace

Podle § 29 Zákona č. 563/91 Sb., o účetnictví byly provedeny k 31. 12. 2008 následující inventury:

- inventura pohledávek a závazků
- inventura cenných papírů
- inventura bankovních účtů
- inventura ostatních položek majetku a závazků

Během inventur nebyly zjištěny žádné rozdíly.

a) změny účetních metod proti minulým obdobím

Pro účetní období roku 2008 nebyly změněny ani použity nové účetní metody a postupy.

b) způsoby oceňování majetku závazků

1. Obecné 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

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. a České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501/2002 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

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.

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.

3. 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.

V průběhu roku 2008 byla postupně na vrub nákladů účtována dohadná položka za služby související s celkovými ročními náklady na audit účetnictví, daňové poradenství, obhospodařovatelské poplatky a poplatky depozitáři.

C) Informace o významných položkách

1. Splatná daň z příjmu

Fond vykázal za rok 2008 účetní ztrátu ve výši 10.822 tis. Kč. Z důvodu dividendového příjmu účtoval o daňové povinnosti za rok 2008. Podílový fond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 112 tis. Kč.

2. Pohledávky, závazky, termínové vklady se splatností

Pohledávky

Fond k 31. 12. 2008 vykazuje pohledávku za státním rozpočtem ve výši 75 tis. Kč z titulu sražené daně ze zahraničních dividend.

Závazky

Fond k 31. 12. 2008 vykazuje závazky k různým věřitelům ve výši 61 tis. Kč. Předpokládaný závazek za provedení závěrečného auditu za rok 2008 činí 65 tis. Kč.

Termínované vklady

Fond nemá k 31. 12. 2008 žádné finanční prostředky uloženy na termínovaných účtech.

3. Cenné papíry (dále jen „CP“)

Fond k 31. 12. 2008 vykazuje CP k prodeji ve výši 30.857 tis. Kč.

4. Vlastní kapitál, údaje o hodnotě podílových listů

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Fondu činil k 31. 12. 2008 32.649 tis. Kč (k 31.12.2007 44.411 tis. Kč). Aktiva celkem činí 32.895 tis. Kč (k 31. 12. 2007 byl celkový objem aktiv 44.663 tis. Kč). Během účetního období požádali podílníci o zpětný odkup podílových listů v hodnotě 940 tis. Kč. V roce 2008 nebyly uskutečněny primární prodeje podílových listů. Hodnota majetku na jeden podílový list k 31. 12. 2008 je 227,784 Kč. K 31. 12. 2007 byla hodnota majetku na jeden podílový list 302,664 Kč.

Hospodářský výsledek běžného období

V hospodářském roce 2008 dosáhl fond ztráty ve výši 10.822 tis. Kč. V roce 2007 dosáhl fond ztráty ve výši 1.277 tis. Kč. Valná hromada dne 24.června 2008 schválila roční účetní závěrku za rok 2007 a rozhodla o převedení ztráty ve výši 1.277 tis. Kč do nerozděleného zisku minulých let.

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Titul	2008	2007
Kapitálové fondy		
• Počáteční zůstatek	107 572	108 492
• Zvýšení	0	0
• Snížení		920
• Konečný zůstatek	106 632	107 572
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	48 769	49 396
• Zvýšení	0	0
• Snížení	1 277	627
• Konečný zůstatek	47 492	48 769
Neuhrazená ztráta		
• Počáteční zůstatek	-110 653	-110 653
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	-110 653	-110 653
Zisk/ Ztráta za účetní období	-10 822	-1 277
VK celkem k 31.12.	32 649	44 411

5. Úrokové výnosy**Úrokové výnosy**

Podílový fond dosáhl v roce 2008 úrokové výnosy ve výši 864 tis. Kč, v roce 2007 1.537 tis. Kč.

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2008	Celkem v tis. Kč k 31.12.2007
Úroky z vkladů	137	330
Úroky/výnosy z cenných papírů	727	1 207
Celkem	864	1 537

11. Záruky, půjčky, hodnota nevypořádaných opčních a termínových obchodů s CP

Fond neposkytl ani nepřijal v roce 2008 žádné záruky. Podílový fond neposkytl žádné půjčky ani obdobná plnění.

Fond nemá žádné nevypořádané opční a termínové obchody.

12. Zaměstnanci

Fond nemá žádné zaměstnance.

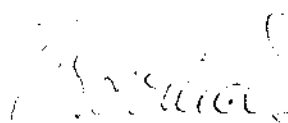
D) Významné události po datu účetní závěrky

Žádné významné události po datu účetní závěrky nenastaly.

Vypracoval : Daniel Dvořák

09-03-2009

V Praze dne _____



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

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31.12.2008
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2008	12	49241699

Název a sídlo úč. jednotky:

AKRO fond globálních příležitostí pro kvalifikované investory, otevřený podílový fond, AKRO investič

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	0	0	0	0
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ost. CP	002	0	0	0	0
	a) vydané vládními institucemi	003	0	0	0	0
	b) ostatní	004	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	005	3 545	0	3 545	458
	a) splatné na požádání	006	3 545	0	3 545	458
	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
	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	0	0	0	4 706
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	0	0	0	0
	a) zřizovací výdaje	020	0	0	0	0
	b) goodwill	021	0	0	0	0
10.	Dlohodobý hmotný majetek	022	0	0	0	0
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	023	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	1	0	1	2
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	0	0	0	0
	AKTIVA CELKEM	027	3 546	0	3 546	5 166

V Ý K A Z Z I S K Ů A Z T R Á T

v plném rozsahu
za období od 5.9.2008 do 31.12.2008

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2008	12	49241699

Název a sídlo úč. jednotky:

AKRO fond globálních příležitostí pro kvalifikované investory, otevřený podílový fond, AKRO investič

Slunná 25

162 00 Praha 6

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>
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	10	14
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	0	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	03	0	0
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	04	0	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	05	118	82
	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	118	82
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	30	31
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	-1 654	-3 858
7.	Ostatní provozní výnosy	13	6	0
8.	Ostatní provozní náklady	14	0	0
9.	Správní náklady	15	0	180
	z toho:	16	0	0
	a) náklady na zaměstnance	17	0	0
	aa) mzdy a platy	18	0	0
	ab) sociální a zdravotní pojištění	19	0	0
	b) ostatní správní náklady	20	0	180
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

Příloha k účetní závěrce

A) Všeobecné údaje

Fond je od 5.9.2008 v likvidaci

Rozvahový den: 31.12.2008

Účetní období: 5.9.2008 – 31.12.2008

Identifikace účetní jednotky a právní poměry

Firma: AKRO fond globálních příležitostí pro kvalifikované investory, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a. s.

Sídlo: Praha 6, Slunná 25

Investiční společnost obhospodařující Podílový fond: AKRO investiční společnost, a.s.

Rozhodnutím valné hromady ze dne 2. června 2005 byl snížen základní kapitál společnosti o částku 40.040.000,-- Kč z původních 55.000.000,-- Kč na částku 14.960.000,-- Kč. Snížení základního kapitálu bylo provedeno snížením jmenovité hodnoty všech 55.000 kusů akcií vydaných společností, ze jmenovité hodnoty 1.000,-- Kč na 272,-- Kč. Tato změna byla zapsána od Obchodního rejstříku dne 28. prosince 2005.

Depozitář fondu:

Dne 4.5.2007 byla uzavřena smlouva o výkonu funkce depozitáře s Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka Praha, který vykonává tuto funkci dosud.

B) 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.

Inventarizace

Podle § 29 Zákona č. 563/91 Sb., o účetnictví byly provedeny k 31.12.2008 následující inventury:

- inventura pohledávek a závazků
- inventura cenných papírů
- inventura bankovních účtů
- inventura ostatních položek majetku a závazků

Během inventur nebyly zjištěny žádné rozdíly.

a)) změny účetních metod proti minulým obdobím

Pro účetní období od 5.9.2008 do 31.12.2008 nebyly změněny ani použity nové účetní metody a postupy.

d) postupy účtování

Emitované podílové listy

O emitovaných podílových listech se účtuje na účtu Kapitálový fond podílového fondu v účtové skupině 56.

Cenné papíry

Při účtování o prodeji a pořízení cenných papírů se dbá zejména na důsledné dodržování právních předpisů (především 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. a České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501/2002 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 prodej a nákup cenných papírů vyúčtovat.

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.

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.

Podílový fond vytvořil k 31.12.2008 rezervu na daň z příjmů ve výši 15 tis. Kč.

g) pohledávky

Pohledávky jsou oceněny v nominální hodnotě s ohledem na princip opatrnosti.
Fond nemá pohledávky po splatnosti.

h) závazky

Závazky jsou oceněny v nominální hodnotě. Podílový fond nemá závazky po splatnosti ani závazky zajištěné zástavním právem.

i) dohadné položky

K 31.12.2008 je v účetnictví zaúčtována dohadné položka na audit účetnictví.

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu (dle § 65 Vyhlášky 501/2002 Sb.)

Titul	K 4.9.2008	K 31.12.2008
Kapitálové fondy		
• Počáteční zůstatek	10 694	10 694
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	10 694	10 694
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Neuhrazená ztráta		
• Počáteční zůstatek	0	1 639
• Zvýšení	1 639	3 985
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	1 639	5 625
Zisk/ Ztráta za účetní období	-3 985	-1 565
VK celkem	5 070	3 504