AKRO
INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

Výroční zpráva

za rok 2009

AKRO investiční společnost, a. s.

Tel.: +420 241 046 111
Fax: +420 241 046 221
www.bdo.cz

BDO Audit s. r. o.
Olbrachtova 1980/5
Praha 4
140 00

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

Na základě provedeného auditu jsme dne 25. 3. 2010 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. identifikovaných v této účetní závěrce., tj. rozvahy k 31.12.2009, výkazy zisku a ztráty za období od 1.1.2009 do 31.12.2009 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

BDO Audit s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČ 45 31 43 81, registrovaná u Rejstříkového soudu Praha, oddíl a vložka C. 7279, auditorské oprávnění Komory auditorů ČR č. 018) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.

Tel.: +420 241 046 111
Fax: +420 241 046 221
www.bdo.cz

BDO Audit s. r. o.
Olbrachtova 1980/5
Praha 4
140 00

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 31.12.2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejich hospodaření za rok 2009 v souladu s českými účetními předpisy.

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKRO investiční společnost, a.s. k 31.12.2009. 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 31.12.2009.

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.

BDO Audit s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČ 45 31 43 81, registrovaná u Rejstříkového soudu Praha, oddíl a vložka C. 7279, auditorské oprávnění Komory auditorů ČR č. 018) je členem BDO International Limited (společností s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.

Tel.: +420 241 046 111
Fax: +420 241 046 221
www.bdo.cz

BDO Audit s. r. o.
Olbrachtova 1980/5
Praha 4
140 00

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti AKRO investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2009 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

V Praze, dne 25.3.2010

BDO Audit s. r. o., auditorské oprávnění č. 018
zastoupená partnery:

Ing. Petr Slavíček
auditor, osvědčení č. 2076

Ing. Ladislav Novák
auditor, osvědčení č. 0165

BDO Audit s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČ 45 31 43 81, registrovaná u Rejstříkového soudu Praha, oddíl a vložka C. 7279, auditorské oprávnění Komory auditorů ČR č. 018) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi společností 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 2009.

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 2009 do 31. prosince 2009 (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 Přímou ovládající osobou je podle struktury vlastníků:

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

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 společností AKRO investiční společnost, a. s. (dále jen „zákazník") a společností MARINCO a. s. (dále jen „poskytovatelů) dne 23. 12. 2004.
   a. Předmětem této smlouvy je poskytování služeb spočívajících v zabezpečení provozu a správy kanceláří, včetně komunikační a bezpečnostní infrastruktury sekretariátu.
   b. Poskytovatelem bylo zahájeno plnění dne 1. 1. 2005.
2) **Smlouva o podnájmu nebytových prostor** mezi společností AKRO investiční společnost, a. s. a MARINCO a. s. ze dne 23. 12. 2004
   a. Předmětem této smlouvy je podnájem nebytových prostor, včetně úhrady nákladů za služby vztahující se k pronajímaným prostorám (voda, plyn, elektrická energie).
   b. Poskytovatelem bylo zahájeno plnění dne 1. 1. 2005.
3) **Smlouva o úvěru** mezi společností 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) **Smlouva o úvěru** mezi společností AKRO investiční společnost, a.s. a AKRO holding, a.s. ze dne 28. ledna 2008.
   a. Předmětem této smlouvy je provozní financování aktivit dlužníka.

5) **Smlouva o úvěru** mezi společností AKRO investiční společnost, a.s. a AKRO holding, a.s. ze dne 21. května 2008.
   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:

6) **Smlouva o úvěru** mezi společností AKRO investiční společnost, a.s. a AKRO holding, a.s. ze dne 1. února 2009
   a. 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

Žádná 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 24. února 2010

Ing. Jiří Trávníček
Předseda představenstva

Výroční zpráva za rok 2009

Úvodní slovo předsedy představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti v roce 2009 a o záměrech pro rok 2010

Vážení obchodní přátelé,
dovolte mi, abych Vás, podobně jako v předchozích letech, ve stručnosti informoval o podnikatelské činnosti AKRO investiční společnosti, a.s. v roce 2009, o stavu majetku a o záměrech vedení společnosti pro rok nadcházející.

Uplynulý rok 2009 byl pro společnost i spravované fondy rokem velmi úspěšným.

AKRO investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2009 obhospodařovala **majetek v otevřených podílových fondech v celkové výši 694 mil. Kč**. Po celý rok 2009 byla u všech čtyř fondů uplatňována aktivní investiční politika, pouze do jednoho z nich je však možné aktivně investovat. Zbylé tři fondy jsou i nadále zatíženy přirážkou na vstupu ve výši 1.200,-- Kč na podílový list.

V uplynulém roce zaznamenala AKRO investiční společnost, a.s. dvě nepříjemné události – rozhodnutí Ústavního soudu ve věci sporu s GFPCP a rozhodnutí Městského soudu jako soudu odvolacího ve věci bývalých CS fondů. Ani v jednom případě nebylo žalobám AKRO investiční společnosti, a.s. vyhověno, proti rozhodnutí Městského soudu ve věci bývalých CS fondů bylo opět podáno dovolání k Nejvyššímu soudu v Brně, soudní spor ve věci požadované náhrady z Garančního fondu pro podílníky bývalého fondu AKRO Svět byl výše uvedeným rozhodnutím ukončen.

Dobrou zprávou je naopak výsledek recertifikačního auditu systému managementu kvality ISO 9001 pro oblast vytváření a obhospodařování otevřených podílových fondů a poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním po třech letech od jeho zavedení. Recertifikační audit proběhl dne 4. 11. 2009 a byl proveden již podle nové normy ISO 9001:2008. Auditor shledal zavedený systém managementu kvality bez jakýchkoli systémových nedostatků a nebyla nalezena ani žádná neshoda. Auditor konstatoval, že zavedený systém managementu kvality vykazuje značné známky zralosti, i nadále splňuje požadavky normy ISO 9001 a je vhodně udržován. AKRO investiční společnosti, a. s. tak **mohl být** na další tři roky **vydán nový certifikát** potvrzující zavedení a používání systému řízení kvality **podle ČSN EN ISO 9001:2008**.

AKRO investiční společnost, a. s. je tak i nadále **jednou z mála finančních společností v České republice**, která zavedla systém managementu kvality podle normy ISO 9001, a která plně využívá všech prostředků a postupů obsažených v normě pro tuto oblast k řízení společnosti. Tím jsme **o krok napřed** před ostatními společnostmi podnikajícími v České republice v oblasti finančních trhů a zařadili jsme se tak mezi certifikované společnosti působící na nejrozvinutějších evropských trzích v této oblasti.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky a o záměrech pro rok 2010

Hospodaření AKRO investiční společnosti, a. s. bylo od roku 2004 do roku 2007 ziskové. I přes velmi nepříznivé podmínky v roce 2008 se společnosti podařilo dosáhnout téměř vyrovnaného hospodaření, které skončilo ztrátou ve výši 592 tis. Kč. V roce 2009 bylo dosaženo zisku převyšujícího 18 mil. CZK. I v letošním roce 2010 očekává vedení společnosti příznivé hospodářské výsledky.

Vážení obchodní přátelé a vážení podílníci fondů, rád bych poděkoval všem pracovníkům investiční společnosti, představenstvu, členům dozorčí rady a členům investičního výboru za práci vykonanou pro AKRO investiční společnost, a. s. a 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. 2009.

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**

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 2009

2.1.1. Statutární orgán – předseda představenstva

2.1.1.1. Ing. Jiří Trávníček, r.č. 540427/2742
Praha 9, Náchodská 646

- den zániku funkce: 1. září 2009
- den zániku členství v představenstvu: 1. září 2009
  Vymazáno: 20.října 2009

- den vzniku funkce: 3. září 2009
  den vzniku členství v představenstvu: 1 .září 2009
  Zapsáno: 20.října 2009

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. 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 držením 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 2009 **nedošlo k žádným mimořádným událostem, které by ovlivnily hospodářský výsledek.**

Hospodářský výsledek v roce 2009 byl ovlivněn zejména (ve srovnání s předcházejícím rokem) zlepšující 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: 36 let, z toho 6 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: 38 let, z toho 10 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: 6 let, z toho 6 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: 28 let, z toho 12 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: 25 let, z toho 13 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: 20 let, z toho 14 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: 22 let, z toho 22 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 managera

Vzdělání: Filosofická fakulta Univerzity Karlovy (1983), MBA (Rochester Institute of Technology, 1991), Chartered Financial Analyst (CFA Institute, 1997)
Praxe: 26 let, z toho 18 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
Společník advokátní kanceláře Voršilka-Stránská-Pazdera
Vzdělání: Právnická fakulta UK v Praze
Praxe: 8 let, z toho 6 let v kolektivním investování
Ve funkci člena investičního výboru 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**

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.

	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 propojené[2] (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
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[3]	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
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[4]	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
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

[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] Generální ředitel a předseda představenstva AKRO investiční společnosti, a. s.

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
DŮM ZDRAVÍ „U Pramene“, a.s.	25717774	Ing. Jiří Trávníček	Předseda představenstva	Od 18. září 2001 do vzniku této zprávy
Rapid, akciová společnost	00001040	Ing. Jiří Trávníček	Místopředseda představenstva	Od 2. ledna 2003 do vzniku této zprávy
Dřevařské závody Vysoké Veselí s.r.o.	25928431	Ing. Jiří Trávníček	Jednatel	Od 3. července 2003 do vzniku této zprávy
CHORIZA, a.s.	26506904	Ing. Jiří Trávníček	Člen dozorčí rady	Od 15. dubna 2008 do vzniku této zprávy
Lékárna u „U Pramene“, s. r. o.	25130307	Ing. Jiří Trávníček	Jednatel	Od 14. září 2009 do vzniku této zprávy
CORIUMTEX s. r. o.	25631896	Ing. Nataša Hnátková	Jednatel	Od 22. listopadu 2009 do vzniku této zprávy
Nadace Heleny Řehákové	62934261	Ing. Josef Kubíček[5]	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. [6]	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[7]	Předseda správní rady	Od 15. června 2007 do vzniku této zprávy

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 společností činnost depozitáře od 2. 4. 2003.

[5] Člen dozorčí rady v AKRO investiční společnosti, a. s.
[6] Člen představenstva AKRO investiční společnosti, a. s.

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

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

Obchodní název:	**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.

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

12.1. Představenstvo

12.1.1. Výše přijatých plnění: 69.000,-- Kč
12.1.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.2. Dozorčí rada

12.2.1. Výše přijatých plnění: 179.400,-- Kč
12.2.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.3. Portfolio manažeři

12.3.1. Výše přijatých plnění: 12.999.586,-- Kč
12.3.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.4. Ostatní vedoucí osoby

12.4.1. Výše přijatých plnění: 1.681.187[7] Kč
12.4.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.5. Členové investičního výboru

12.5.1. Výše přijatých plnění: 18.000,-- Kč
12.5.2. 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.

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

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 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 osobami[8]:

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 výboru[8]:

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

[8] Bez těch podílových listů, které jsou uvedeny v některé ze skupin uvedených 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 1.023.873.462,- Kč[9] 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 **v celkové výši 1.023.873.462,- Kč s příslušenstvím** (původně žalovaná částka 1.114.275.017,- Kč s příslušenstvím byla v důsledku ukončeného konkurzu Plzeňské banky, a.s. snížena o 90.401.555,- Kč), vedený u Obvodního soudu pro Prahu 2 pod č.j.: 21 C 44/2000. Jedná se o žalobu na náhradu škody způsobené nesprávným úředním postupem státních orgánů na majetku bývalých C.S. Fondů. Obvodní soud pro Prahu 2 vyhověl podané žalobě a uložil žalované České republice povinnost zaplatit žalovanou částku. Písemné vyhotovení rozsudku bylo doručeno 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 České republice za řízení před Obvodním soudem pro Prahu 2 tak činila 4.010.776,- Kč.**

[9] Původně žalovaná částka 1.114.275.017,- Kč s příslušenstvím byla v důsledku ukončeného konkurzu Plzeňské banky, a.s. v likvidaci snížena o 90.401.555,- 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 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, **podala dne 3. 3. 2006** AKRO investiční **společnost**, a. s. proti rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005, **dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky v Brně.**

Dne 24. července 2008 bylo AKRO investiční společnosti, a.s. doručeno oznámení Obvodního soudu pro Prahu 2 s informací, že z podnětu Nejvyššího soudu v Brně byla zahájena rekonstrukce ztraceného spisu týkajícího se žaloby AKRO investiční společnosti, a.s. na Ministerstvo financí a Ministerstvo spravedlnosti ČR o náhradu škody (vedeno u Obvodního soudu pro Prahu 2 pod sp. zn. 21C 44/2000).

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.**

První ústní **jednání před odvolacím soudem** (Městský soud v Praze) k projednání odvolání České republiky proti rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 2 ze dne 25. 1. 2005 č.j.: 21 C 44/2000 **ve věci žaloby na náhradu škody proti státu, proběhlo dne 19. 5. 2009 a bylo odročeno na 27. 8. 2009,** dne 27. 8. 2009 Městský soud odročil jednání na vyhlášení rozsudku na 3. 9. 2009.

Dne 3. 9. 2009 Městský soud v Praze rozsudkem č.j. 35Co 379/2005-544 žalobu zamítl. Proti tomuto rozhodnutí bylo dne 16. 11. 2009 podáno dovolání k Nejvyššímu soudu ČR.

Do data vzniku této Výroční zprávy nevydal Nejvyšší soud ČR své rozhodnutí ve věci.

14.2. Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč[10] s příslušenstvím – <u>žaloba z důvodu právní jistoty</u>

14.2.1. <u>Dotčené fondy:</u>

- **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.

Usnesením Obvodního soudu v Praze č.j. 20C 8/2006 ze dne 20.11.2009 bylo rozhodnuto, že se v řízení pokračuje, neboť rozsudek Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324 byl zrušen. Současně bylo také rozhodnuto, že se řízení přerušuje do pravomocného skončení řízení vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 2 č.j. 21C 44/2000, neboť v tomto řízení je řešena otázka, která může mít význam pro rozhodnutí soudu.

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. <u>Dotčené fondy:</u>

- **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

[10] Původně žalovaná částka 1.114.275.017,- Kč s příslušenstvím byla v důsledku ukončeného konkurzu Plzeňské banky, a.s. v likvidaci snížena o 90.401.555,- Kč.

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 prvého 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 do data vzniku této Výroční zprávy 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[11] 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, bývalému fondu AKRO Svět zpronevěřený obchodníkem s cennými papíry Private Investors, a. s.

[11] Ke dni vzniku této Výroční zprávy se původně žalovaná částka 21.092.734,42 Kč s příslušenstvím snížila vlivem částečného zpětvzetí žalob za jednotlivé podílníky na částku **13.635.371,15** Kč s příslušenstvím.

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 se společnost dne 8. 2. 2006 odvolala 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 prvého stupně ZAMÍTNUTA.**

Dle ústního sdělení samosoudce bylo důvodem zamítnutí žaloby právní posouzení soudu prvého 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 prvého 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) **se AKRO investiční společnost, a. s.** prostřednictvím právního zástupce JUDr. J. Voršilky **dne 16. 4. 2007 ODVOLALA 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**.

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, kterým se domáhala zrušení rozsudku Vrchního soudu v Praze a rozsudku Městského soudu v Praze. **Dne 16. 4. 2009 bylo** AKRO investiční **společnosti**, a.s. **doručeno písemné vyhotovení rozsudku Nejvyššího soudu České republiky ze dne 24. 2. 2009** (č.j.: 29Cdo 2722/2008-177)**, kterým bylo dovolání ZAMÍTNUTO**. V rozsudku Nejvyššího soudu byl potvrzen právní názor uvedený v

rozsudcích soudů nižší instance, že podílníci nemají nárok na vyplacení náhrady z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

Protože se AKRO investiční **společnost**, a.s. domnívá, že výše uvedenými soudními rozhodnutími došlo k neoprávněnému zásahu do ústavně zaručených základních práv a svobod, **podala dne 9. 6. 2009** proti výše uvedeným soudním rozhodnutí **ústavní stížnost**.

Usnesením Ústavního soudu č.j.: IIIÚS 1513/09 ze dne 10. 8. 2009 byla odmítnuta ústavní stížnost stěžovatele AKRO investiční společnost, a.s. proti rozsudkům Nejvyššího soudu ČR sp. zn. 29 Cdo 2722/2008 ze dne 24. 2. 2009, Vrchního soudu v Praze sp. zn.: 5Cmo 362/2007 ze dne 25. 10. 2007 a Městského soudu v Praze sp. zn. 50 Cm 30/2004 ze dne 21. 3. 2007.

Výše uvedené rozsudky byly shledány Ústavním soudem jako správné a neporušující ústavou zaručená práva. Protože za dané situace již nebyla reálná možnost domáhat se náhrady vůči Garančnímu fondu, byl tímto **soudní spor k 10. 8. 2009 ukončen**.

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 10 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. 2009 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. 2009

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.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 19. 8. 2009, které nabylo právní moci dne 26. 8. 2009, došlo k jedné změně statutů fondů:

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

Schválené změny statutů uvedených fondů řeší zejména postup při vymáhání škody vůči České republice (čl. 25 statutů).

V rozhodném období došlo u všech obhospodařovaných fondů k aktualizaci příloh statutů, tj. ke změnám nepodléhajícím předchozímu schválení ČNB.

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

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 22 let, z toho 22 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 managera

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:	**26 let, z toho 18 let v oblasti investičního rozhodování, oceňování společností a corporate finance.**
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 2009 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.“

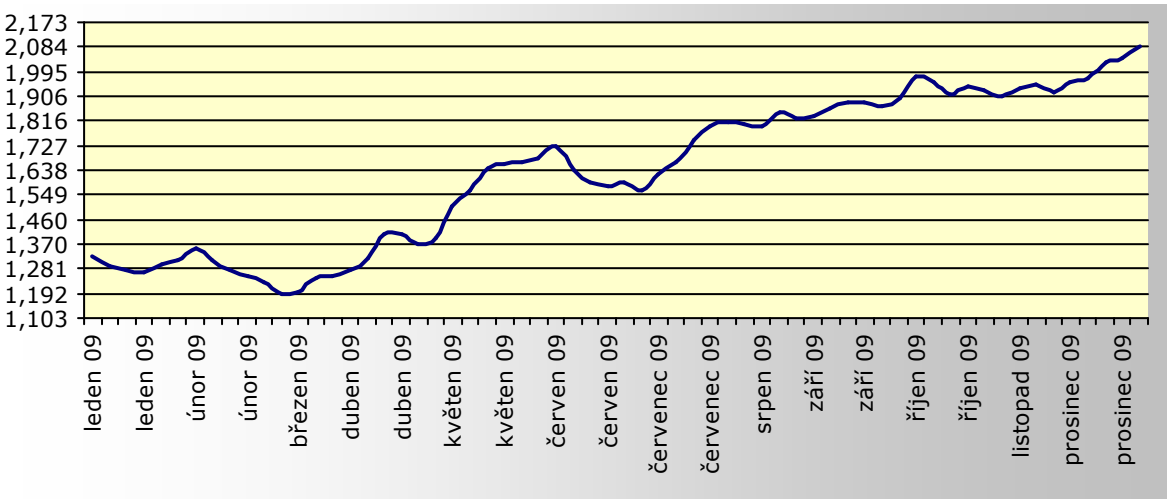
S účinností **od 1. 5. 2005** došlo **ke změně názvu** podílového **fondu** na „**AKRO akciový fond nových ekonomik,** otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.“ **a ke změně investiční strategie fondu** (ze smíšeného fondu se stal fond akciový).

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. 2009 (dle § 5, odst. 1, písm. g) Vyhlášky)

Druh majetku	**Celková pořizovací cena (v tis. CZK)**	**Reálná hodnota k 31. 12. 2009 (v tis. CZK)**
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	237.713	216.285
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)	9.599	9.599

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. 2009 do 31. 12. 2009)



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.".

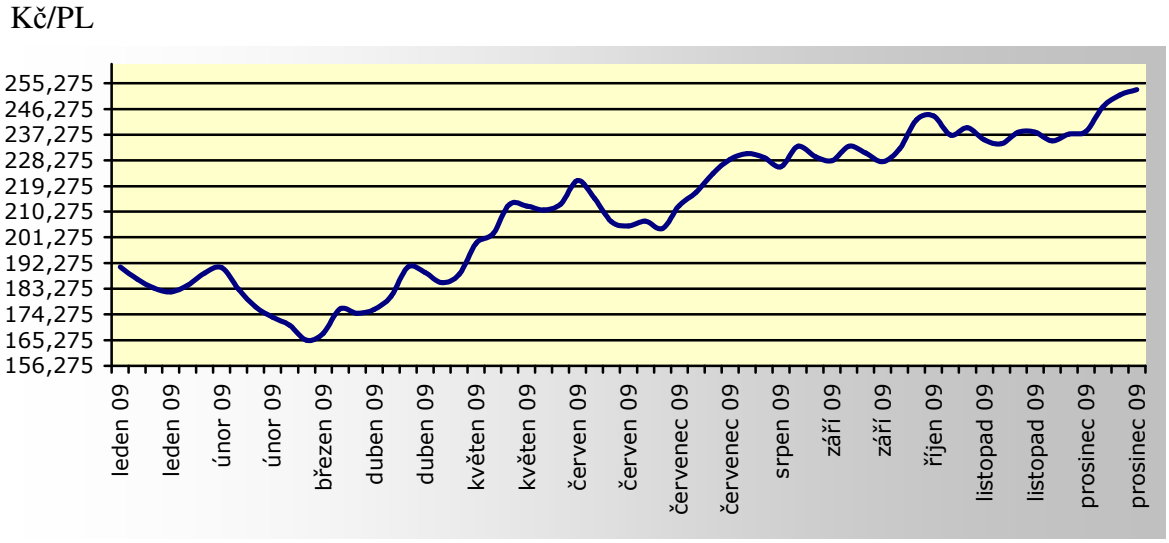
S účinností **od 1. 5. 2005** došlo **ke změně názvu** podílového **fondu** na „**AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s." **a ke změně investiční strategie fondu**.

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. 2009 (dle § 5, odst. 1, písm. g) Vyhlášky

Druh majetku	**Celková pořizovací cena (v tis. CZK)**	**Reálná hodnota k 31. 12. 2009 (v tis. CZK)**
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	322.299	290.767
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)	19.100	19.100

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. 2009 do 31. 12. 2009)



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.“.

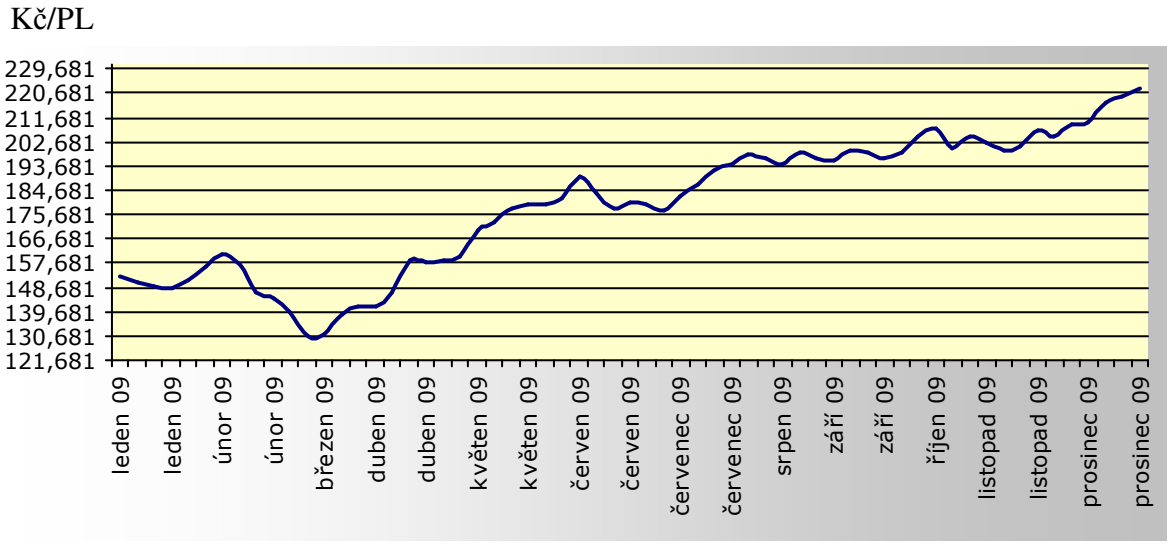
S účinností **od 1. 5. 2005** došlo **ke změně názvu** podílového **fondu** na „**AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“ **a ke změně investiční strategie fondu**.

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. 2009 (dle § 5, odst. 1, písm. g) Vyhlášky

Druh majetku	**Celková pořizovací cena (v tis. CZK)**	**Reálná hodnota k 31. 12. 2009 (v tis. CZK)**
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	101.622	101.464
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)	2.697	2.697

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. 2009 do 31. 12. 2009)



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. 2009

Hodnota vlastního kapitálu fondu AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. **k 31. 12. 2009 činila 39.013.233,23Kč**. Průměrná hodnota majetku v podílovém fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 50.000.000,-- 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 18. 1. 2010 **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.

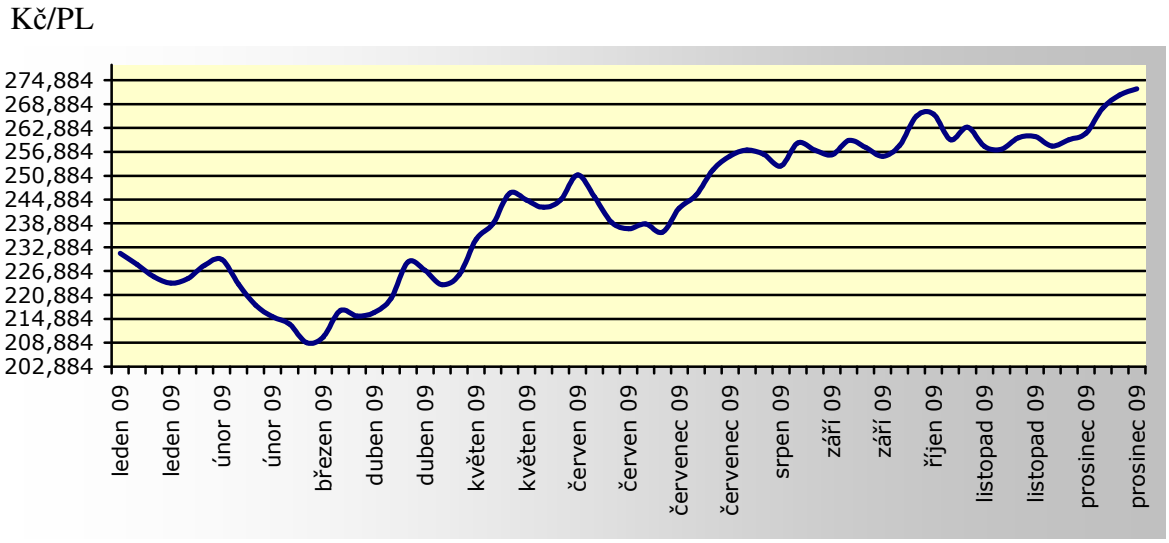
V žádosti bylo zdůrazněno, že vlastní kapitál AKRO balancovaného fondu sice nesplňuje požadovanou výši 50 mil. Kč, tato skutečnost je však vyvolána historickými okolnostmi, kdy v zájmu podílníků tohoto podílového fondu byl omezen rozsah podílníků podílového fondu. Do doby obnovení možnosti přistoupení dalších podílníků (zrušení vstupní přirážky 1.200,- Kč) je podílový fond vyloučen z možnosti dostát povinnosti minimálního kapitálu ve výši 50.000.000,- Kč. Vysoká vstupní přirážka ve výši 1.200,- Kč za jeden vydaný podílový list se dle účinného statutu bude uplatňovat do skončení všech soudních řízení souvisejících s náhradou škody. Řízení o dovolání proti rozhodnutí soudu, kterým byla zamítnuta žaloba na náhradu škody vůči České republice, bylo ukončeno rozhodnutím Nejvyššího soudu ze dne 27. 1. 2009, kterým byl zrušen rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 22. 11. 2005 (č.j. 35 Co 379,380/2005-324). Ve věci žaloby o náhradu škody znovu rozhodoval Městský soud v Praze, který dne 3. 9. 2009 vynesl zamítavý rozsudek, proti kterému podala **AKRO investiční společnost, a.s. dne 16. 11. 2009 dovolání k Nejvyššímu soudu v Brně. Protože ve věci žaloby o náhradu škody bude znovu rozhodovat Nejvyšší soud, uplatňování vstupní přirážky nadále trvá**.

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. 2009 (dle § 5, odst. 1, písm. g) Vyhlášky

Druh majetku	**Celková pořizovací cena (v tis. CZK)**	**Reálná hodnota k 31. 12. 2009 (v tis. CZK)**
Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle § 51 odst. 1, písm. a) Zákona	28.069	26.328
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona	11.204	11.602
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 Zákona (termínované vklady, vklady se kterými lze volně nakládat)	1.685	1.685

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. 2009 do 31. 12. 2009)



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.

Protože byla část majetku fondu vysoce likvidní (peněžní prostředky na bankovním účtu uložené u depozitáře) a část byla tvořena pohledávkami – pohledávkou uplatňovanou v konkurzním řízení, resp. spornou pohledávku 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 podílel na odhadovaných nákladech dle výše své vlastní pohledávky uplatňované v žalobě vůči Garančnímu fondu).

Podílníkům byla vyplacena část podílu na likvidačním zůstatku fondu, který byl stanoven na základě aktuální výše vlastního kapitálu (tj. stavu vlastního kapitálu bez vypořádaní 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. Voršilky) 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 zamítavém rozhodnutí Městského soudu v roce 2007 informovala AKRO investiční společnost, a. s.klienty fondu o možnosti zpětvzetí žaloby ve lhůtě do 30. 4. 2007 bez podílu na nákladech dalšího stupně řízení. Vlivem zpětvzetí žaloby za tyto další podílníky **se žalovaná částka** snížila až na **konečných 13.635.371,15 Kč**.

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. **Vrchní soud** rozsudkem č.j. 5 Cmo 362/2007-147 ze dne 25. 10. 2007 **rozsudek Městského soudu v Praze potvrdil.** Proti rozsudku soudu II. stupně podala AKRO investiční společnost, a.s. **dovolání** k Nejvyššímu soudu ČR, kterým se domáhala zrušení rozsudků Vrchního a Městského soudu v Praze. **V rozsudku** č.j. 29Cdo 2722/2008-17 **Nejvyššího soudu byl potvrzen právní názor uvedený v rozsudcích soudů nižší instance**, tedy že podílníci nemají nárok na vyplacení náhrady z Garančního fondu. **Závěry** Vrchního a Městského soudu v Praze **napadla** AKRO investiční **společnost**, a.s. **ústavní stížností u Ústavního soudu ČR**. Usnesením Ústavního soudu č.j.: IIIÚS 1513/09 byla **ústavní stížnost** společnosti proti rozsudkům Nejvyššího soudu ČR, Vrchního soudu v Praze a Městského soudu v Praze, **odmítnuta**. Výše uvedené rozsudky byly shledány Ústavním soudem jako správné a neporušující ústavou zaručená práva.

Jelikož odmítnutím ústavní stížnosti bylo definitivně ukončeno vymáhání náhrady vůči GFOCP, provedla AKRO investiční společnost, a.s. konečné vyúčtování nákladů soudního řízení a vypořádala nedočerpané náklady (původně odhadované náklady byly vyšší, než částka, která byla skutečně na uplatňování náhrady z GFOCP vynaložena).

K 28. 2. 2010 byly odeslány peněžní prostředky všem podílníkům, kteří se účastnili soudního sporu až do úplného konce a byly vypořádány veškeré závazky fondu z titulu zpětvzetí žaloby během vedení soudního sporu. Nebyly odeslány peněžní prostředky těm podílníkům, kteří byli dle sdělení České pošty, s. p. na adrese neznámí nebo kteří zemřeli. Některé odeslané podíly se vrátily jako nevyzvednuté, ponížené o poplatky České pošty s. p.

Po dokončení výplaty nedočerpané části nákladů je tak majetek fondu tvořen pouze prostředky určenými na úplné dokončení likvidace fondu, prostředky, které nebylo možné podílníkům vyplatit, nebo které se vrátily jako nevyzvednuté, a úroky.

V konkurzním řízení Private Investors, a.s. vedeném u Městského soudu v Praze pod č.j. 91 K 12/2001 doposud nedošlo k uspokojení AKRO investiční společností, a.s. přihlášené pohledávky. Usnesením ze dne 17. 5. 2007 došlo k zastavení řízení konkurzního věřitele AKRO investiční společnost, a.s. pro přihlášenou a zjištěnou částku 5.374.450,- Kč, a to na základě částečného zpětvzetí ze strany AKRO investiční společnost, a.s. Usnesením ze dne 4. 9. 2007 byl s účinností od 27. 7. 2007 ustanoven nový správce konkurzní podstaty JUDr. Lenka Dušková. Lhůta určená správci k předložení konečné zprávy byla dále prodloužena do 31. 12. 2009.

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

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

Dne 2. 11. 2009 byli vyplaceni poslední podílníci fondu, k 31. 12. 2009 bylo rozhodnuto o všech podaných návrzích do soudní úschovy.

Dne 24. 2. 2010 bylo představenstvem společnosti konstatováno, že byly vypořádány pohledávky a závazky likvidovaného Fondu EQUIL INVEST a představenstvo společnosti rozhodlo ukončit v souladu s §§ 98 a 99 Zákona o kolektivním investování č. 189/2004 Sb., v platném znění, likvidaci podílového Fondu EQUIL INVEST.

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. Doplňkové 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

Doplňkové 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. měla k 31. 12. 2009 deset pracovníků v pracovněprávním vztahu, z toho pět na částečný úvazek, jeden na dohodu mimo pracovní poměr. 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.

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 2009, zpracované dne 25. 3. 2010, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

V Praze, dne 25. 3. 2010

.....

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

Přílohy k výroční zprávě za rok 2009

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. 2009

Informace o fondu

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

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 / KIČ fondu kolektivního investování	**60167611**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	231 199	133 127
Pokladní hotovost	0	0
Pohledávky za bankami	9 599	6 586
Pohledávky za bankami splatné na požádání	9 599	6 586
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0
Pohledávky za nebakovními subjetky 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	221 121	124 957
Akcie	221 121	124 957
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	479	1 584
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 / KIČ fondu kolektivního investování	**60167611**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	231 199	133 127
Závazky vůči bankám	0	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na pořádání	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	15 956	400
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	1 116	1 168
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	1 116	1 168
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	216 515	217 079
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	-85 520	90 642
Zisk nebo ztráta za účetní období	83 132	-176 162

Název fondu kolektivního investování	**AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	**60167611**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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 společnost, a.s.**
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	**60167611**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	**61**	**547**
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	**0**	**0**
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	**61**	**547**
Náklady na úroky a podobné náklady	**0**	**0**
Výnosy z akcií a podílů	**9 088**	**9 250**
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	**0**	**0**
Ostatní výnosy z akcií a podílů	**9 088**	**9 250**
Výnosy z poplatků a provizí	**0**	**0**
Náklady na poplatky a provize	**210**	**360**
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**94 663**	**-179 465**
Ostatní provozní výnosy	**0**	**45**
Ostatní provozní náklady	**144**	**116**
Správní náklady	**19 293**	**4 895**
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	**19 293**	**4 895**
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	**83**	**0**
Ztráty z přev.účastí.s rozh.a podst.vlivem, tvorba a použ.OP	**0**	**0**
Rozpuštění ostatních rezerv	**0**	**0**
Tvorba a použítí 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	**84 248**	**-174 994**
Mimořádné výnosy	**0**	**0**
Mimořádné náklady	**0**	**0**
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	**0**	**0**
Daň z příjmů	**1 116**	**1 168**
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**83 132**	**-176 162**

Název fondu kolektivního investování	**AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	**60167611**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	**18 437**
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	**0**
Úplata depozitáři	**449**
Poplatky za audit	**298**
Přirážky, které šly do majetku IS	**1**
Srážky, které šly do majetku IS	**3**
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	**71**
Poplatky obchodníkovi s CP	**209**
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	**209**
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	**0**
Registrační poplatky	**0**
Ostatní správní náklady	**38**

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

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	**214 126**
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	**102 717 686**
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	**2,084**

Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	**1**
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	**0,820190**
Hodnotra všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	**0**
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	**61,807823%**
Obrátkovost aktiv ve fondu	**50,37%**
Průměrná měsíční výkonnost	**4,37%**
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	**7,358%**
Ukazatel BETA	**n.a.**

Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF

Počet podílových listů vydaných OPF	**200 038**
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	**356**
Počet podílových listů odkoupených z OPF	**539 815**
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	**919**

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	60167611

Název fondu kolektivního investování	**AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	**60167611**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
Zpracovatel	**Ing. Nataša Hnátková**
Telefon	**234 261 610**

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

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	**9 599**
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	**221 121**
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 akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	**60167611**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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
PATNI COMPUTER SYSTEMS-ADR	US7032482033	IN	048	055	054	4 647	15 250	40 600	0	0.06
TELE NORTE LESTE PART-ADR	US8792461068	BR	048	055	054	11 488	11 410	29 000	0	0.01
CHINA FISHERY GROUP LTD	KYG211001212	CN	048	055	054	10 854	11 041	610 500	400	0.08
PHILIP MORRIS ČR KR	CS0008418869	CZ	048	055	054	7 887	9 515	1 100	1	0.06
HO BEE INVESTMENT LTD	SG1H41875896	SG	048	055	054	10 603	9 069	400 000	5 242	0.05
PACIFIC ANDES INTL HLDG LTD	BMG6842Q1042	HK	048	055	054	9 263	8 742	2 350 500	557	0.13
LONGCHEER HOLDINGS Ltd	BMG5635H1079	CN	048	055	054	4 680	8 485	1 188 000	311	0.30
GAZPROMNEFT-SPON ADR	US36829G1076	RU	048	055	054	5 903	8 002	15 900	0	0.00
RC GROUP (HOLDINGS) LTD	BMG739271085	HK	048	055	054	6 713	7 984	327 822	8	0.14
SINOCOM SOFTWARE GROUP LTD	KYG816971231	CN	048	055	054	10 435	7 781	3 457 423	246	0.31
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	US9001112047	TR	048	055	054	7 904	7 710	24 000	0	0.00
CHINA SPORTS INTERNATIONAL	BMG215901155	CN	048	055	054	6 700	7 568	3 300 000	1 730	0.49
TAI CHEUNG HOLDINGS	BMG8659B1054	HK	048	055	054	9 130	7 496	700 000	166	0.11
MAGYAR TELEKOM RT	HU0000073507	HU	048	055	054	8 910	7 100	99 100	970	0.01
WUYI INTERNATIONAL PHARMACEU	KYG980891082	CN	048	055	054	6 610	7 096	3 840 000	91	0.22
KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	CZ	048	055	054	4 663	7 072	1 800	900	0.00
HANNSTAR BOARD INTL HOLDINGS	KYG4280A1031	HK	048	055	054	8 134	6 503	1 500 000	0	0.11
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	CZ0009093209	CZ	048	055	054	7 469	6 270	15 000	1 500	0.00
CHINA HAISHENG JUICE HLDG	KYG2111D1060	HK	048	055	054	11 317	6 103	2 300 000	54	0.19
FAR EAST CONSORTIUM	KYG3307Z1090	HK	048	055	054	8 990	6 036	910 000	216	0.06
JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	US46626D1081	RU	048	055	054	3 482	5 008	19 000	0	0.00
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	6 693	4 991	3 000	0	0.00

CHINA MILK PRODUCTS GROUP	**KYG2112C1078**	**CN**	**048**	**055**	**054**	**4 089**	**4 322**	**970 000**	**6 356**	**0.13**
CEZ AS	**CZ0005112300**	**CZ**	**048**	**055**	**054**	**5 471**	**4 320**	**5 000**	**500**	**0.00**
HKR INTERNATIONAL LTD	**KYG4520J1040**	**HK**	**048**	**055**	**054**	**5 985**	**4 300**	**550 000**	**326**	**0.04**
OTP BANK RT	**HU0000061726**	**HU**	**048**	**055**	**054**	**6 047**	**4 272**	**8 000**	**78**	**0.00**
WOORI FINANCE HOLDINGS-ADR	**US9810631005**	**KR**	**048**	**055**	**054**	**8 477**	**4 160**	**6 300**	**0**	**0.00**
ALCO HOLDINGS LTD.	**BMG0154K1027**	**HK**	**048**	**055**	**054**	**6 076**	**3 902**	**580 000**	**137**	**0.10**
BRAIT SA	**LU0011857645**	**LU**	**048**	**055**	**054**	**5 972**	**3 710**	**71 000**	**0**	**0.06**
DBA TELECOMMUNICATION ASIA	**KYG269691088**	**CN**	**048**	**055**	**054**	**6 973**	**3 300**	**1 720 000**	**407**	**0.17**
YANTAI NORTH ANDRE JUICE-H	**CNE1000005B7**	**CN**	**048**	**055**	**054**	**5 998**	**2 665**	**3 000 000**	**711**	**0.17**
HYNIX SEMICONDU-GDS 144A/REG	**US4491304006**	**KR**	**048**	**055**	**054**	**5 974**	**2 662**	**7 300**	**0**	**0.00**
OLD MUTUAL PLC	**GB0007389926**	**GB**	**048**	**055**	**054**	**4 176**	**2 440**	**75 000**	**22**	**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

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	**221 121**

PŘÍLOHA II.

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

Informace ke dni: 31. 12. 2009

Informace o fondu

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

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 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	**31.12.2009**
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	**315 440**	**222 107**
Pokladní hotovost	**0**	**0**
Pohledávky za bankami	**19 100**	**24 099**
Pohledávky za bankami splatné na požádání	**19 100**	**24 099**
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	**0**	**0**
Pohledávky za nebankovními subjekty	**0**	**0**
Pohledávky za nebakovními subjetky 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	**294 998**	**197 198**
Akcie	**294 998**	**197 198**
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	**1 342**	**810**
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, 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	**31.12.2009**
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	**315 440**	**222 107**
Závazky vůči bankám	**0**	**0**
Závazky vůči bankám splatné na požádání	**0**	**0**
Závazky vůči bankám jiné než splatné na pořádání	**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	**15 030**	**530**
Výnosy a výdaje příštích období	**0**	**0**
Rezervy	**1 455**	**1 481**
Rezervy na důchody a podobné závazky	**0**	**0**
Rezervy na daně	**1 455**	**1 481**
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	**909 680**	**910 446**
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	**-690 350**	**-542 329**
Zisk nebo ztráta za účetní období	**79 625**	**-148 021**

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	**31.12.2009**
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 / KIČ fondu kolektivního investování	**60432624**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	**89**	**1 464**
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	**0**	**641**
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	**89**	**823**
Náklady na úroky a podobné náklady	**0**	**0**
Výnosy z akcií a podílů	**11 595**	**11 685**
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	**0**	**0**
Ostatní výnosy z akcií a podílů	**11 595**	**11 685**
Výnosy z poplatků a provizí	**0**	**0**
Náklady na poplatky a provize	**467**	**191**
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**92 144**	**-152 758**
Ostatní provozní výnosy	**0**	**0**
Ostatní provozní náklady	**336**	**0**
Správní náklady	**21 945**	**6 740**
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	**21 945**	**6 740**
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 použítí 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	**81 080**	**-146 540**
Mimořádné výnosy	**0**	**0**
Mimořádné náklady	**0**	**0**
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	**0**	**0**
Daň z příjmů	**1 455**	**1 481**
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**79 625**	**-148 021**

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	**31.12.2009**
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	**19 506**
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	**0**
Úplata depozitáři	**583**
Poplatky za audit	**224**
Přirážky, které šly do majetku IS	**0**
Srážky, které šly do majetku IS	**11**
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	**78**
Poplatky obchodníkovi s CP	**458**
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	**458**
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	**0**
Registrační poplatky	**0**
Ostatní správní náklady	**1 554**

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

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	**298 955**
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	**1 181 417**
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	**253,047**
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	**500**
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	**68,629451**
Hodnotra všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	**0**
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	**35,94%**
Obrátkovost aktiv ve fondu	**49,16%**
Průměrná měsíční výkonnost	**2,74%**

Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	**6,010%**
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	**3 182**
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	**766**

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	**31.12.2009**
Zpracovatel	**Ing. Nataša Hnátková**
Telefon	**234 261 610**

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

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	**19 100**
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	**294 998**
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 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	31.12.2009
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
WESTERN DIGITAL CORP	US9581021055	US	048	055	054	12 597	18 368	22 650	4	0.01
ALTIUS MINERALS CORPORATIO	CA0209361009	CA	048	055	054	9 521	14 335	94 000	0	0.33
BANK OF CHINA LTD - H	CNE1000001Z5	CN	048	055	054	13 137	13 402	1 347 000	3 191	0.00
KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	CZ	048	055	054	13 098	12 573	3 200	1 600	0.01
CHINA SPORTS INTERNATIONAL	BMG215901155	CN	048	055	054	8 866	12 470	5 437 500	2 850	0.81
NOVARTIS R	CH0012005267	CH	048	055	054	10 976	12 214	12 120	108	0.00
DAIWA INDUSTRIES LTD	JP3505800007	JP	048	055	054	10 855	11 452	134 000	0	0.26
CHINA HONGXING SPORTS LTD	BMG2154D1121	CN	048	055	054	9 832	11 354	4 560 000	0	0.16
BRISTOL MYERS SQ	US1101221083	US	048	055	054	7 965	10 899	23 500	432	0.00
AMLIN PLC	GB00B2988H17	GB	048	055	054	12 624	10 869	101 689	852	0.02
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE0008430026	DE	048	055	054	11 062	10 523	3 659	0	0.00
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	US9001112047	TR	048	055	054	10 210	9 959	31 000	0	0.01
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	CZ0009093209	CZ	048	055	054	12 799	9 624	23 025	2 302	0.01
WALTER ENERGY	US93317Q1058	US	048	055	054	9 866	9 406	6 800	1	0.01
MAGYAR TELEKOM RT	HU0000073507	HU	048	055	054	10 375	9 242	129 000	1 263	0.01
ITOCHU CORP	JP3143600009	JP	048	055	054	10 740	9 217	68 000	14	0.00
SANOFI-AVENTIS	FR0000120578	FR	048	055	054	7 268	9 034	6 200	328	0.00
CEZ AS	CZ0005112300	CZ	048	055	054	13 798	8 640	10 000	1 000	0.00
ENDESA SA	ES0130670112	ES	048	055	054	11 097	8 384	13 230	420	0.00
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	US5591892048	RU	048	055	054	12 520	8 354	40 250	739	0.00

FRANCE TELECOM SA	FR0000133308	FR	048	055	054	11 109	8 280	17 950	1 900	0.00
BANK ZACHODNI WBK SA	PLBZ00000044	PL	048	055	054	12 954	8 274	6 754	435	0.01
RC GROUP (HOLDINGS) LTD	BMG739271085	HK	048	055	054	7 545	8 233	338 066	8	0.15
SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	AT0000946652	AT	048	055	054	11 033	8 178	9 200	0	0.06
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	12 748	7 976	4 794	0	0.00
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	048	055	054	12 738	7 331	13 729	134	0.00
TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	PL	048	055	054	10 828	7 163	70 000	1 354	0.01
CHINA MILK PRODUCTS GROUP	KYG2112C1078	CN	048	055	054	6 320	6 532	1 466 000	9 606	0.20
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	BMG684371393	HK	048	055	054	12 399	5 162	387 000	92	0.02
BRE BANK SA	PLBRE0000012	PL	048	055	054	5 419	3 319	1 980	51	0.01

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	294 998

PŘÍLOHA III.

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

Informace ke dni: 31. 12. 2009

Informace o fondu

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

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 / KIČ fondu kolektivního investování	**604320608**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	**106 721**	**67 176**
Pokladní hotovost	**0**	**0**
Pohledávky za bankami	**2 697**	**9 353**
Pohledávky za bankami splatné na požádání	**2 697**	**9 353**
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	**0**	**0**
Pohledávky za nebankovními subjekty	**0**	**0**
Pohledávky za nebakovními subjetky 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	**103 923**	**57 710**
Akcie	**103 923**	**57 710**
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	**101**	**113**
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 / KIČ fondu kolektivního investování	**604320608**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	106 721	67 176
Závazky vůči bankám	0	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na pořádání	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	6 269	223
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	239	259
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	239	259
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	346 247	346 273
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	-279 578	-214 082
Zisk nebo ztráta za účetní období	33 544	-65 497

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	**31.12.2009**
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	**31.12.2009**
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	**33**	**655**
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	**0**	**95**
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	**33**	**560**
Náklady na úroky a podobné náklady	**0**	**0**
Výnosy z akcií a podílů	**1 917**	**1 729**
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	**0**	**0**
Ostatní výnosy z akcií a podílů	**1 917**	**1 729**
Výnosy z poplatků a provizí	**0**	**0**
Náklady na poplatky a provize	**40**	**78**
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**39 859**	**-65 121**
Ostatní provozní výnosy	**845**	**0**
Ostatní provozní náklady	**38**	**0**
Správní náklady	**8 812**	**2 423**
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	**8 812**	**2 423**
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	**19**	**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	**33 783**	**-65 238**
Mimořádné výnosy	**0**	**0**
Mimořádné náklady	**0**	**0**
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	**0**	**0**
Daň z příjmů	**239**	**259**
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**33 544**	**-65 497**

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	**31.12.2009**
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	**7 670**
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	**0**
Úplata depozitáři	**237**
Poplatky za audit	**186**
Přirážky, které šly do majetku IS	**0**
Srážky, které šly do majetku IS	**0**
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	**78**
Poplatky obchodníkovi s CP	**40**
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	**40**
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	**0**
Registrační poplatky	**0**
Ostatní správní náklady	**641**

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

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	**100 214**
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	**450 577**
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	**222,411**
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	**500**
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	**74,977196**
Hodnotra všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	**0**
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	**49,002782%**
Obrátkovost aktiv ve fondu	**23,16%**
Průměrná měsíční výkonnost	**3,67%**
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	**6,452%**
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	**140**
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	**26**

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 / KIČ fondu kolektivního investování	**604320608**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
Zpracovatel	**Ing. Nataša Hnátková**
Telefon	**234 261 610**

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

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	**2 697**
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	**103 923**
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, 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	**31.12.2009**
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
HUA HAN BIO-PHARMACEUTICAL H	KYG4638Y1008	HK	048	055	054	3 144	12 063	2 652 000	628	0.30
MAXIMUS INC	US5779331041	US	048	055	054	4 540	5 957	6 486	0	0.03
BINCKBANK NV	NL0000335578	NL	048	055	054	4 572	5 727	17 256	46	0.06
PACIFIC ANDES INTL HLDG LTD	BMG6842Q1042	HK	048	055	054	5 029	5 579	1 500 000	355	0.08
TELVENT GIT SA	ES0178495034	ES	048	055	054	3 068	5 406	7 550	417	0.03
PLAZA CENTERS NV	NL0000686772	NL	048	055	054	2 201	5 328	120 000	36	0.04
COOPER ENERGY LTD	AU000000COE2	AU	048	055	054	1 998	4 553	540 000	0	0.18
DRILLISCH AG	DE0005545503	DE	048	055	054	4 430	3 876	29 000	0	0.05
RC GROUP (HOLDINGS) LTD	BMG739271085	HK	048	055	054	4 468	3 618	148 544	4	0.06
CHINA HAISHENG JUICE HLDG	KYG2111D1060	HK	048	055	054	5 176	3 608	1 360 000	32	0.11
CAPE PLC	GB0001726081	GB	048	055	054	4 450	3 484	51 500	384	0.05
PHILIP MORRIS ČR KR	CS0008418869	CZ	048	055	054	2 333	3 460	400	0	0.02
GRIFFIN MINING LIMITED	BMG319201049	GB	048	055	054	2 180	3 330	300 000	55	0.17
SHINKO SHOJI CO LTD	JP3374200008	JP	048	055	054	4 133	3 291	22 500	4	0.09
PAN ASIA ENVIRONMENTAL PROTE	KYG6883P1063	CN	048	055	054	1 579	2 843	1 000 000	237	0.13
PEGAS NONWOVENS SA	LU0275164910	CZ	048	055	054	4 355	2 667	6 000	6	0.07
VAALCO ENERGY INC	US91851C2017	US	048	055	054	2 364	2 340	28 000	51	0.05
ACINO HOLDING AG	CH0021190902	CH	048	055	054	2 153	2 297	800	6	0.03
SANSHIN ELECTRONICS CO LTD	JP3333200008	JP	048	055	054	3 466	2 279	18 000	4	0.06
WUYI INTERNATIONAL PHARMACEU	KYG980891082	CN	048	055	054	2 161	2 273	1 230 000	29	0.07
MITSUI KNOWLEDGE INDUSTRY	JP3758050003	JP	048	055	054	1 910	2 153	660	0	0.06

SINOCOM SOFTWARE GROUP LTD	KYG816971231	CN	048	055	054	3 007	2 093	930 000	66	0.08
CHINA MILK PRODUCTS GROUP	KYG2112C1078	CN	048	055	054	5 570	2 027	455 000	2 981	0.06
ORIENTAL FINANCIAL GROUP	PR68618W1001	PR	048	055	054	2 303	1 825	9 200	169	0.04
YULE CATTO & COMPANY PLC	GB0009887422	GB	048	055	054	2 327	1 812	40 000	119	0.03
JINHUI SHIPPING & TRANSPORTA	BMG5137R1088	HK	048	055	054	4 645	1 796	22 000	70	0.00
BRAMMER PLC	GB0001195089	GB	048	055	054	4 142	1 788	50 000	298	0.09
WSP GROUP PLC	GB0009323741	GB	048	055	054	4 608	1 642	20 000	30	0.03
YANTAI NORTH ANDRE JUICE-H	CNE1000005B7	CN	048	055	054	1 768	1 208	1 360 000	322	0.08
TOSEI CORP	JP3595070008	JP	048	055	054	3 542	1 141	300	0	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 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	103 923

PŘÍLOHA IV.

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

Informace ke dni: 31. 12. 2009

Informace o fondu

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

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 fond, AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	**60432616**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	**40 466**	**32 895**
Pokladní hotovost	**0**	**0**
Pohledávky za bankami	**1 685**	**1 963**
Pohledávky za bankami splatné na požádání	**1 685**	**1 963**
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	**0**	**0**
Pohledávky za nebankovními subjekty	**0**	**0**
Pohledávky za nebakovními subjetky splatné na požádání	**0**	**0**
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	**0**	**0**
Dluhové cenné papíry	**11 602**	**12 578**
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	**6 852**	**6 012**
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	**4 750**	**6 566**
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	**27 049**	**18 279**
Akcie	**27 049**	**18 279**
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	**130**	**75**
Pohledávky za upsaný základní kapitál	**0**	**0**
Náklady a příjmy příštích období	**0**	**0**

-

Název fondu kolektivního investování	**AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	**60432616**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	40 466	32 895
Závazky vůči bankám	0	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na pořádání	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	1 316	134
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	137	112
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	137	112
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	106 558	106 632
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	-73 983	-63 161
Zisk nebo ztráta za účetní období	6 438	-10 822

Název fondu kolektivního investování	**AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	**60432616**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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 / KIČ fondu kolektivního investování	**60432616**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	**484**	**864**
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	**459**	**727**
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	**25**	**137**
Náklady na úroky a podobné náklady	**0**	**0**
Výnosy z akcií a podílů	**1 081**	**905**
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	**0**	**0**
Ostatní výnosy z akcií a podílů	**1 081**	**905**
Výnosy z poplatků a provizí	**0**	**0**
Náklady na poplatky a provize	**56**	**19**
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**7 506**	**-11 461**
Ostatní provozní výnosy	**0**	**104**
Ostatní provozní náklady	**32**	**0**
Správní náklady	**2 408**	**1 103**
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	**2 408**	**1 103**
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 použítí 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	**6 575**	**-10 710**
Mimořádné výnosy	**0**	**0**
Mimořádné náklady	**0**	**0**
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	**0**	**0**
Daň z příjmů	**137**	**112**
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**6 438**	**-10 822**

Název fondu kolektivního investování	**AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	**60432616**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	**1 876**
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	**0**
Úplata depozitáři	**91**
Poplatky za audit	**136**
Přirážky, které šly do majetku IS	**0**
Srážky, které šly do majetku IS	**1**
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	**78**
Poplatky obchodníkovi s CP	**52**
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	**52**
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	**0**
Registrační poplatky	**0**
Ostatní správní náklady	**227**

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

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	**39 013**
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	**143 045**
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	**272,733**
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	**500**
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	**45,964557**
Hodnotra všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	**0**
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	**19,87%**
Obrátkovost aktiv ve fondu	**103,83%**

Průměrná měsíční výkonnost	**1,57%**
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	**4,074%**
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	**285**
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	**73**

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	Smíšený fond	Veřejně přístupný fond	60432616

Název fondu kolektivního investování	**AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ / KIČ fondu kolektivního investování	**60432616**
Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
Zpracovatel	**Ing. Nataša Hnátková**
Telefon	**234 261 610**

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

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	**1 685**
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	**38 651**
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 / KIČ fondu kolektivního investování	60432616
Název investiční společnosti	AKRO investiční společnost, a.s.
IČ investiční společnosti	49241699
Informace ke dni	31.12.2009
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
CHINA SPORTS INTERNATIONAL	BMG215901155	CN	048	055	054	1 325	1 863	812 500	426	0.12
WESTERN DIGITAL CORP	US9581021055	US	048	055	054	1 121	1 634	2 015	0	0.00
BRISTOL MYERS SQ	US1101221083	US	048	055	054	881	1 206	2 600	48	0.00
DAIWA INDUSTRIES LTD	JP3505800007	JP	048	055	054	1 141	1 196	14 000	0	0.03
KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	CZ	048	055	054	1 228	1 179	300	150	0.00
NOVARTIS R	CH0012005267	CH	048	055	054	1 052	1 171	1 162	10	0.00
CHINA MILK PRODUCTS GROUP	KYG2112C1078	CN	048	055	054	1 009	1 043	234 000	1 533	0.03
SANOFI-AVENTIS	FR0000120578	FR	048	055	054	825	1 017	698	37	0.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE0008430026	DE	048	055	054	1 061	1 009	351	0	0.00
CHINA HONGXING SPORTS LTD	BMG2154D1121	CN	048	055	054	862	996	400 000	0	0.01
WALTER ENERGY	US93317Q1058	US	048	055	054	1 016	968	700	0	0.00
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	US9001112047	TR	048	055	054	988	964	3 000	0	0.00
AMLIN PLC	GB00B2988H17	GB	048	055	054	1 041	928	8 678	73	0.00
MAGYAR TELEKOM RT	HU0000073507	HU	048	055	054	1 013	903	12 600	123	0.00
RC GROUP (HOLDINGS) LTD	BMG739271085	HK	048	055	054	824	898	36 880	1	0.02
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	CZ0009093209	CZ	048	055	054	1 151	865	2 070	207	0.00
ENDESA SA	ES0130670112	ES	048	055	054	1 065	805	1 270	40	0.00
FRANCE TELECOM SA	FR0000133308	FR	048	055	054	1 052	784	1 700	180	0.00
SCHOELLER-BLECKMANN OILFIEL	AT0000946652	AT	048	055	054	1 055	782	880	0	0.01
ALTIUS MINERALS CORPORATIO	CA0209361009	CA	048	055	054	511	763	5 000	0	0.02
BANK OF CHINA LTD - H	CNE1000001Z5	CN	048	055	054	741	756	76 000	180	0.00
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	US5591892048	RU	048	055	054	1 104	737	3 550	65	0.00

BANK ZACHODNI WBK SA	PLBZ00000044	PL	048	055	054	1 151	735	600	39	0.00
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	1 135	710	427	0	0.00
CEZ AS	CZ0005112300	CZ	048	055	054	1 104	691	800	80	0.00
TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	PL	048	055	054	1 005	665	6 500	126	0.00
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	048	055	054	1 134	653	1 222	12	0.00
ITOCHU CORP	JP3143600009	JP	048	055	054	474	407	3 000	1	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 3,8 11.4.2015	CZ0001001143	CZ	048	055	054	6 722	6 852	650	6 500	0.00
EIB 6,50/15	CZ0000000054	LU	048	055	054	4 482	4 750	39	3 900	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	11 602
Rating 2. stupně	0
Rating 3. stupně	0
Rating 4. stupně	0
Bez ratingu	27 048

PŘÍLOHA V.

AKRO investiční společnost, a.s.

Informace ke dni: 31. 12. 2009

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	**31.12.2009**
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	52 857	16 436
Pokladní hotovost	54	65
Pohledávky za bankami	3 993	4 169
Pohledávky za bankami splatné na požádání	3 993	4 169
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0
Pohledávky za nebakovními subjetky 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	14	9
Akcie	0	0
Podílové listy	14	9
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 004	1 272
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	1 004	1 272
Dlouhodobý hmotný majetek	295	532
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	295	532
Ostatní aktiva	47 330	10 233
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	167	156

Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	**52 857**	**16 436**
Závazky vůči bankám	**0**	**0**
Závazky vůči bankám splatné na požádání	**0**	**0**
Závazky vůči bankám jiné než splatné na pořádání	**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	**17 444**	**986**
Výnosy a výdaje příštích období	**0**	**0**
Rezervy	**1 730**	**0**
Rezervy na důchody a podobné závazky	**0**	**0**
Rezervy na daně	**0**	**0**
Ostatní rezervy	**1 730**	**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**	**2 553**
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	**2 553**	**2 553**
Ostatní rezervní fondy	**0**	**0**
Ostatní fondy ze zisku	**0**	**0**
Rezervní fond na nové ocenění	**0**	**0**
Kapitálové fondy	**579**	**579**
Oceňovací rozdíly	**1**	**-4**
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	**1**	**-4**
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	**-2 638**	**-2 046**
Zisk nebo ztráta za účetní období	**18 228**	**-592**

Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2009**
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	**31.12.2009**
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	**485**	**494**
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	**0**	**0**
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	**485**	**494**
Náklady na úroky a podobné náklady	**0**	**0**
Výnosy z akcií a podílů	**0**	**0**
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	**0**	**0**
Ostatní výnosy z akcií a podílů	**0**	**0**
Výnosy z poplatků a provizí	**47 511**	**12 936**
Náklady na poplatky a provize	**6**	**8**
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**0**	**0**
Ostatní provozní výnosy	**5**	**342**
Ostatní provozní náklady	**10**	**14**
Správní náklady	**27 522**	**13 830**
Náklady na pracovníky	**19 927**	**6 009**
Mzdy a platy pracovníků	**17 421**	**4 677**
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	**2 506**	**1 332**
Ostatní sociální náklady	**0**	**0**
Ostatní správní náklady	**7 595**	**7 821**
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	**0**	**0**
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	**505**	**512**
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	**237**	**244**
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 použítí 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	**19 958**	**-592**
Mimořádné výnosy	**0**	**0**
Mimořádné náklady	**0**	**0**
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	**0**	**0**
Daň z příjmů	**1 730**	**0**
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**18 228**	**-592**

PŘÍLOHA VI.

Účetní závěrka fondů kolektivního investování a investiční společnosti (kopie) ze dne 25. 3. 2010

Údaje ke dni: 31. 12. 2009

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.

Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky

k 31. 12. 2009 společnosti

AKRO investiční společnost, a.s.

a jí obhospodařovaných podílových fondů

Datum vydání 25.3.2010

Tel.: +420 241 046 111
Fax: +420 241 046 221
www.bdo.cz

BDO Audit s. r. o.
Olbrachtova 1980/5
Praha 4
140 00

	AKRO investiční společnost, a.s.
Obchodní firma, u níž bylo provedeno ověření účetní závěrky:	**a jí obhospodařované podílové fondy:**
	AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.,
	AKRO Globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.,
	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.,
	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.,
Sídlo:	**Slunná 547/25**
	Praha 6
Identifikační číslo:	492 41 699
Právní forma:	akciová společnost
Zpráva auditora je určena:	Akcionářům investiční společnosti
	Podílníkům podílových fondů
Ověřované období:	1. leden 2009 až 31. prosinec 2009
Ověření provedli:	BDO Audit s. r. o., auditorské oprávnění č. 018
Auditorská firma:	
	Olbrachtova 1980/5 Praha 4
Auditoři:	Doc. Ing. Jan Doležal, CSc., auditorské oprávnění č. 0070 Ing. Oldřich Petružálek, auditorské oprávnění č. 0991
Asistenti auditora:	Ing. Lucie Žemličková Ing. Ivana Kománková
Rozdělovník:	Výtisk č. 1 - 5: AKRO investiční společnost, a.s. Výtisk č. : 6 BDO Audit s. r. o.

BDO Audit s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČ 45 31 43 81, registrovaná u Rejstříkového soudu Praha, oddíl a vložka C. 7279, auditorské oprávnění Komory auditorů ČR č. 018) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.

Tel.: +420 241 046 111
Fax: +420 241 046 221
www.bdo.cz

BDO Audit s. r. o.
Olbrachtova 1980/5
Praha 4
140 00

Zpráva nezávislého auditora

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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a jí obhospodařovaných podílových fondů AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., AKRO Globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s., AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. identifikovaných v této účetní závěrce, tj. rozvahu k 31. 12. 2009, výkaz zisku a ztráty za období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009 a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Tel.: +420 241 046 111
Fax: +420 241 046 221
www.bdo.cz

BDO Audit s. r. o.
Olbrachtova 1980/5
Praha 4
140 00

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a jí obhospodařovaných podílových fondů k 31. 12. 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009, v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 25.3.2010

BDO Audit s. r. o., auditorské oprávnění č. 018
zastoupená partnery:

Ing. Petr Slavíček
auditor, osvědčení č. 2076

Ing. Ladislav Novák
auditor, osvědčení č. 0165

BDO Audit s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČ 45 31 43 81, registrovaná u Rejstříkového soudu Praha, oddíl a vložka C. 7279, auditorské oprávnění Komory auditorů ČR č. 018) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.

R O Z V A H A
v plném rozsahu
k 31.12.2009
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2009	12	49241699

Název a sídlo úč. jednotky:

AKRO investiční společnost, a.s.
Slunná 25
162 00 Praha 6

			Běžné účetní období			Min. úč.
Označ. *a*	**A K T I V A** *b*	**řád.** *c*	**Brutto** *1*	**Korekce** *2*	**Netto** *3*	**Netto** *4*
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	001	54	0	54	65
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	3 993	0	3 993	4 169
	a) splatné na požádání	006	393	0	393	354
	b) ostatní pohledávky	007	3 600	0	3 600	3 815
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	14	0	14	9
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	4 159	1 004	1 272
	a) zřizovací výdaje	020	0	0	0	0
	b) goodwill	021	0	0	0	0
10.	Dlohodobý hmotný majetek	022	1 109	814	295	532
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	023	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	54 844	7 514	47 330	10 233
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	167	0	167	156
	AKTIVA CELKEM	027	65 344	12 487	52 857	16 436

Označení *a*	PASIVA *b*	řád. *c*	Běž. úč. období *5*	Min. úč. obd *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	17 444	986
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	0	0
6.	Rezervy	039	1 730	0
	a) na důchody a podobné závazky	040	0	0
	b) na daně	041	1 730	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	2 553
	a) povinné rezervní fondy	048	2 553	2 553
	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	1	-4
	a) z majetku a závazků	054	1	-4
	b) ze zajišťovacích derivátů	055	0	0
	c) z přepočtu účastí	056	0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	057	-2 638	-2 046
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	18 228	-592
	PASIVA CELKEM	059	52 857	16 436

Schváleno MF ČR
č.j. 208/71 701/95

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
v plném rozsahu
za období od 1.1.2009 do 31.12.2009

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2009	12	49241699

Název a sídlo úč. jednotky:

AKRO investiční společnost, a.s.
Slunná 25
162 00 Praha 6

Označení *a*	TEXT *b*	Číslo řádku *c*	Skutečnost *1*	Minulé období *2*
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	485	494
	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	47 511	12 936
5.	Náklady na poplatky a provize	11	6	8
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	0	0
7.	Ostatní provozní výnosy	13	5	342
8.	Ostatní provozní náklady	14	10	14
9.	Správní náklady	15	27 522	13 830
	z toho:	16	0	0
	a) náklady na zaměstnance	17	19 927	6 009
	aa) mzdy a platy	18	17 421	4 677
	ab) sociální a zdravotní pojištění	19	2 506	1 332
	b) ostatní správní náklady	20	7 595	7 821
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 *a*	TEXT *b*	Číslo řádku *c*	Skutečnost *1*	Minulé období *2*
11.	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k DHM a DNHM	25	505	512
	a) odpisy hmotného majetku	26	237	244
	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 pohledáve	32	0	0
	a) rozpouštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpouštění 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.	Ztráta 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	0
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	19 958	-592
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	1 730	0
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	18 228	-592

Sestaveno dne:	**Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou**
25 -03- 2010	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 2009

Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2009

Účetní období: 1.1.2009 – 31.12.2009

Identifikace účetní jednotky a právní poměry

Firma: AKRO investiční společnost, a.s.

Sídlo: Praha 6, Slunná 25

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.

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 se konala 29. dubna 2009

Valná hromada:

- schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku a řádné účetní závěrce společnosti za rok 2008
- vzala na vědomí Zprávu dozorčí rady společnosti AKRO investiční společnost, a.s. pro výroční zprávu za rok 2008
- schválila řádnou účetní závěrku společnosti za rok 2008 a rozhodla o vypořádání hospodářského výsledku
- schválila hospodářské výsledky podílových fondů obhospodařovaných společností a rozhodla o nich.
- schválila odměňování členů představenstva a dozorčí rady v roce 2009

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2009 byly provedeny tyto změny v obchodním rejstříku:

Dne 20. října 2009 byl vymazán Statutární orgán – předseda představenstva
Ing. Jiří Trávníček – den zániku funkce 1.září 2009 a den zániku členství v představenstvu 1.září 2009

Dne 20. října 2009 byl zapsán Statutární orgán – předseda představenstva
Ing. Jiří Trávníček – den vzniku funkce 3.září 2009 a den vzniku členství v představenstvu 1.září 2009

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

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.

Složení orgánů společnosti k rozvahovému dni:

Předseda představenstva:

Ing. Jiří Trávníček, bytem Praha 9, Náchodská 646

Členové představenstva:

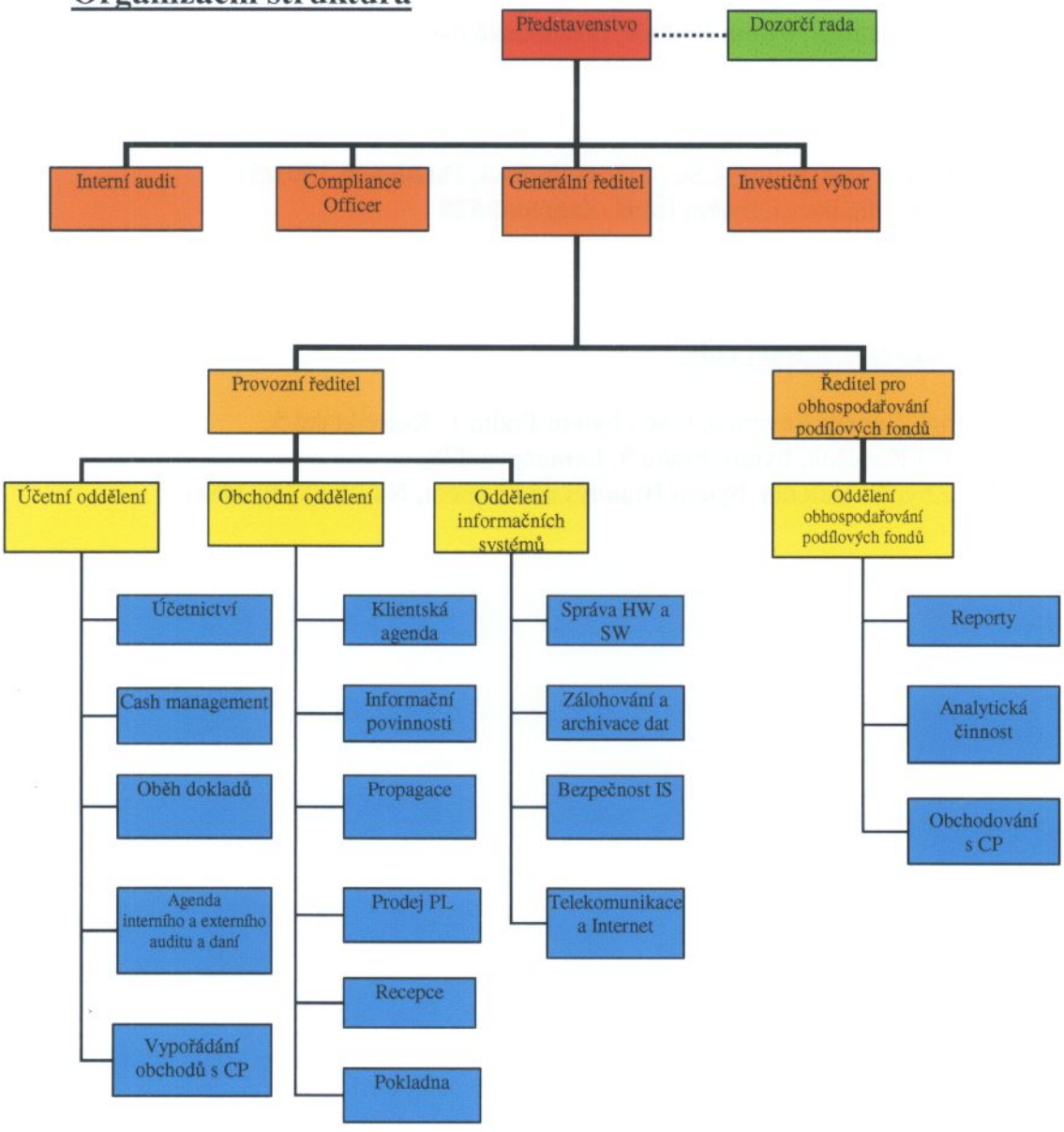
Doc. JUDr. Pavel Mates, CSc., bytem Praha 4, Psohlavců 1501/51
Ing. Nataša Hnátková, bytem Libiš, Zahradní 528

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

Organizační struktura



AKRO investiční společnost, a. s. obhospodařovala k 31.12.2009 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.

AKRO investiční společnost, a.s. obhospodařovala aktivně čtyři otevřené podílové fondy, jejichž celková hodnota majetku činila 693.826 tis. Kč

AKRO investiční společnost, a. s. prováděla k 31.12.2009 likvidaci následujících fondů :

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

Daňové poměry

Společnost je zaregistrována u Finančního úřadu pro Prahu 6

DIČ: CZ49241699
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

Pohledávky a závazky vůči orgánům státní správy:

Pohledávky/závazky vůči orgánům státní správy	Rok 2009 (Kč)	Rok 2008 (Kč)	Rok 2007 (Kč)
daň ze závislé činnosti – závazek	478	37	144
sociální pojištění – závazek	740	60	196
zdravotní pojištění – závazek	322	27	78
daň z příjmů srážková - závazek	0	0	0
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 2009 vykázala společnost zisk před zdaněním ve výši 19.958 tis. Kč. V roce 2008 dosáhla společnost ztráty ve výši 593 tis. Kč.

2. Zaměstnanci

K 31. 12. 2009 bylo zaměstnáno ve firmě AKRO investiční společnost, a.s. 10 zaměstnanců, z toho 3 řídící pracovníci. Celkem činily osobní náklady společnosti 19.927 tis. Kč, z toho 271 tis. Kč bylo vyplaceno na odměnách statutárním orgánům a členům dozorčí rady. Osobní náklady na řídící pracovníky činily 16.153 tis. Kč (včetně bonusů dle manažerské smlouvy).

	hrubé mzdy	sociální a zdravotní pojištění
vedoucí zaměstnanci	2 906	953
odměny dle manažerských smluv	11 775	519
	14 681	1 472
ostatní zaměstnanci	2 438	805
odměny statutárním orgánům a dozorčí radě	249	22
ostatní (DPP, Zákonné pojištění,stravenky)	54	206
CELKEM	**17 422**	**2 505**

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 vyplaceno na odměnách statutárním orgánům a členům dozorčí rady. Osobní náklady na řídící pracovníky činily 2.913 tis. Kč (včetně bonusů dle manažerské smlouvy).

	hrubé mzdy	sociální a zdravotní pojištění
vedoucí zaměstnanci	2 464	449
odměny dle manažerských smluv	0	0
	2 464	449
ostatní zaměstnanci	1 933	676
odměny statutárním orgánům	249	22
ostatní (DPP, Zákonné pojištění,stravenky)	31	185
CELKEM	**4 677**	**1 332**

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.

AKRO investiční společnost, a.s. poskytla půjčky jedinému akcionáři ve výši 9.000 tis. Kč, půjčka je splatná 30. dubna 2010.

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.

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. Za dlouhodobý je považován takový majetek, u něhož je předpokládaná doba využitelnosti a užívání delší než jeden rok od data zařazení a pořizovací cena je vyšší než 40 000 Kč u hmotného majetku a vyšší než 60 000 Kč u nehmotného majetku, pokud účetní jednotka nerozhodne jinak.

O jednotlivých položkách hmotného majetku, jejichž pořizovací cena je nižší nebo rovna 40 000 Kč a účetní jednotka nerozhodla o zařazení takového majetku jako o dlouhodobém se v roce pořízení účtuje přímo na vrub účtu třídy 6 – Náklady. O takto

pořízeném majetku se vede mimoúčetní evidence. V této evidenci se sleduje hmotný majetek, jehož pořizovací cena je vyšší než 20 000 Kč a nižší nebo rovna 40 000 Kč.

O jednotlivých položkách nehmotného majetku, jehož pořizovací cena je nižší nebo rovna 60 000 Kč a účetní jednotka nerozhodla o zařazení takového majetku jako o dlouhodobém se v roce pořízení účtuje přímo na vrub účtu třídy 6 – Náklady. O takto pořízeném majetku se vede mimoúčetní evidence. V této evidenci se sleduje nehmotný majetek, jehož pořizovací cena je vyšší než 40 000 Kč a nižší nebo rovna 60 000 Kč.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je odpisován lineární roční odpisovou sazbou na základě odpisového plánu, prostřednictvím účtu oprávek. Odpisy majetku se provádějí měsíčně. Odpisování se zahájí v měsíci zařazení do užívání v případě zařazení majetku do 15. dne měsíce včetně a v měsíci následujícím po měsíci zařazení do užívání v případě zařazení majetku po 15. dni měsíce.

Lineární roční odpisová sazba je u nově pořizovaného dlouhodobého hmotného majetku stanovena na základě předpokládané doby životnosti majetku.

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, konfirmace 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 vyhlašované 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 nabíhajícím 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 2009 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) daň z příjmu

Splatná daň z příjmu
Daňový základ pro daň z příjmů právnických osob je propočten z výsledku hospodaření AKRO investiční společnost, a.s.. Pro rok 2009 činila sazba daně 20%.

Společnost vytvořila rezervu na splatnou daň z příjmů ve výši 1.730 tis. Kč.

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 2009 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 2009 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.

Společnost vytvořila rezervu na splatnou daň z příjmů ve výši 1.730 tis. Kč.

g) inventarizace

Podle § 29 zákona č. 563/91 Sb., o účetnictví byly provedeny k 31. 12. 2009 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 31.12.2009 v tis. Kč			
skupina majetku	**pořizovací cena**	**oprávky**	**zůstatková cena**
Samostatné movité věci Soubory movitých věcí	1 079	814	265
Stavby	0	0	0
Jiný dlouhodobý hmotný majtek	30	0	30

k 31.12.2008 v tis. Kč			
skupina majetku	**pořizovací cena**	**oprávky**	**zůstatková cena**
Samostatné movité věci Soubory movitých věcí	1 079	576	503
Stavby	0	0	0
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	30	0	30

2. Dlouhodobý nehmotný majetek

k 31.12.2009 v tis. Kč			
skupina majetku	**pořizovací cena**	**oprávky**	**zůstatková cena**
Software	5 163	4159	1004

k 31.12.2008 v tis. Kč			
skupina majetku	**pořizovací cena**	**Oprávky**	**zůstatková cena**
Software	5 163	3891	1 272

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 14 tis. Kč.

4. Pohledávky

Společnost neeviduje žádné pohledávky zajištěné zástavním právem.

K 31. 12. 2009 vykazuje společnost pohledávky z běžného obchodního styku ve výši 37.449 tis. Kč. Předpokládá se, že tyto pohledávky budou inkasovány po schválení výsledků hospodaření fondů v roce 2010.

5. Závazky

K 31. 12. 2009 vykazuje společnost závazky z obchodního styku v celkové výši 1.498 tis.Kč. Tyto závazky budou uhrazeny v 1. čtvrtletí roku 2010. Společnost nemá žádné závazky zajištěné zástavním právem.

6. Finanční pronájem

K 31. 12. 2009 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 30.4.2010.

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

Společnost vytvořila rezervu na splatnou daň z příjmů ve výši 1.730 tis. Kč.

10. Výnosy společnosti:

V roce 2009 realizovala společnost výnosy z běžně činnosti ve výši 47.511 tis. Kč. V roce 2008 realizovala společnost výnosy z běžně činnosti ve výši 12.936 tis. Kč.

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

Titul	2008	2009
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	2 553
• Zvýšení	303	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	2 553	2 553
Kapitálový fond		
• Počáteční zůstatek	579	579
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	579	579
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	7	-4
• Zvýšení	0	0
• Snížení	14	5
• Konečný zůstatek	-4	1
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Neuhrazená ztráta		
• Počáteční zůstatek	-7 613	-2 046
• Zvýšení	0	592
• Snížení	5 567	
• Konečný zůstatek	-2 046	-2 638
Zisk/Ztráta za účetní období	-592	18 228
VK celkem k 31.12.	**15 450**	**33 683**

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 republice 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) 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.

Městský soud v Praze rozsudkem č.j. 35Co 379/2005-544 ze dne 3.9.2009 žalobu zamítl. Proti tomuto rozhodnutí bylo dne 16.11.2009 podáno dovolání k Nejvyššímu soudu ČR.
Do data vzniku této Výroční zprávy nevydal Nejvyšší soud ČR své rozhodnutí ve věci.

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 vymáhalo 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.

Usnesením Obvodního soudu v Praze č.j. 20C 8/2006 ze dne 20.11.2009 bylo rozhodnuto, že se v řízení pokračuje, neboť rozsudek Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324 byl zrušen. Současně bylo také rozhodnuto, že se řízení přerušuje do pravomocného skončení řízení vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 2 č.j. 21C 44/2000, neboť v tomto řízení je řešena otázka, která může mít význam pro rozhodnutí soudu.

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 prvého 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 prvého stupně ZAMÍTNUTA.

Dle ústního sdělení samosoudce bylo důvodem zamítnutí žaloby právní posouzení soudu prvého 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 prvého 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.

Dne 16. 4. 2009 bylo AKRO investiční společnosti, a.s. doručeno písemné vyhotovení rozsudku Nejvyššího soudu České republiky ze dne 24. 2. 2009 (č.j.: 29Cdo 2722/2008-177), kterým bylo dovolání ZAMÍTNUTO. V rozsudku Nejvyššího soudu byl potvrzen právní názor uvedený v rozsudcích soudů nižší instance, že podílníci nemají nárok na vyplacení náhrady z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

Protože se AKRO investiční společnost, a.s. domnívá, že výše uvedenými soudními rozhodnutími došlo k neoprávněnému zásahu do ústavně zaručených základních práv a svobod, podala dne 9. 6. 2009 proti výše uvedeným soudním rozhodnutí ústavní stížnost.

Usnesením Ústavního soudu č.j.: IIIÚS 1513/09 ze dne 10. 8. 2009 byla odmítnuta ústavní stížnost stěžovatele AKRO investiční společnost, a.s. proti rozsudkům Nejvyššího soudu ČR sp. zn. 29 Cdo 2722/2008 ze dne 24. 2. 2009, Vrchního soudu v Praze sp. zn.: 5Cmo 362/2007 ze dne 25. 10. 2007 a Městského soudu v Praze sp. zn. 50 Cm 30/2004 ze dne 21. 3. 2007.

Výše uvedené rozsudky byly shledány Ústavním soudem jako správné a neporušující ústavou zaručená práva. Protože za dané situace již nebyla reálná možnost domáhat se náhrady vůči Garančnímu fondu, byl tímto soudní spor k 10. 8. 2009 ukončen

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

V konkurzním řízení Private Investors, a.s., vedeném u Městského soudu v Praze pod č.j.: 91 K 12/2001 doposud nedošlo k uspokojení AKRO investiční společností, a. s. přihlášené pohledávky. 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. 2008. Lhůta určená správci k předložení konečné zprávy byla dále prodloužena do 31.12.2009.

Postup AKRO investiční společnosti, a. s. při provádění likvidace fondů

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

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.

Protože byla část majetku fondu vysoce likvidní (peněžní prostředky na bankovním účtu uložené u depozitáře) a část byla tvořena pohledávkami – pohledávkou uplatňovanou v konkurzním řízení, resp. spornou pohledávku 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 podílel na odhadovaných nákladech dle výše své vlastní pohledávky uplatňované v žalobě vůči Garančnímu fondu).

Podílníkům byla vyplacena část podílu na likvidačním zůstatku fondu, který byl stanoven na základě aktuální výše vlastního kapitálu (tj. stavu vlastního kapitálu bez vypořádaní 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. Voršilky) 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 zamítavém rozhodnutí Městského soudu v roce 2007 informovala AKRO investiční společnost, a. s.klienty fondu o možnosti zpětvzetí žaloby ve lhůtě do 30. 4.

2007 bez podílu na nákladech dalšího stupně řízení. Vlivem zpětvzetí žaloby za tyto další podílníky se žalovaná částka snížila až na konečných 13.635.371,15 Kč.

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. Vrchní soud rozsudkem č.j. 5 Cmo 362/2007-147 ze dne 25. 10. 2007 rozsudek Městského soudu v Praze potvrdil. Proti rozsudku soudu II. stupně podala AKRO investiční společnost, a.s. dovolání k Nejvyššímu soudu ČR, kterým se domáhala zrušení rozsudků Vrchního a Městského soudu v Praze. V rozsudku č.j. 29Cdo 2722/2008-17 Nejvyššího soudu byl potvrzen právní názor uvedený v rozsudcích soudů nižší instance, tedy že podílníci nemají nárok na vyplacení náhrady z Garančního fondu. Závěry Vrchního a Městského soudu v Praze napadla AKRO investiční společnost, a.s. ústavní stížností u Ústavního soudu ČR. Usnesením Ústavního soudu č.j.: IIIÚS 1513/09 byla ústavní stížnost společnosti proti rozsudkům Nejvyššího soudu ČR, Vrchního soudu v Praze a Městského soudu v Praze, odmítnuta. Výše uvedené rozsudky byly shledány Ústavním soudem jako správné a neporušující ústavou zaručená práva.

Jelikož odmítnutím ústavní stížnosti bylo definitivně ukončeno vymáhání náhrady vůči GFOCP, provedla AKRO investiční společnost, a.s. konečné vyúčtování nákladů soudního řízení a vypořádala nedočerpané náklady (původně odhadované náklady byly vyšší, než částka, která byla skutečně na uplatňování náhrady z GFOCP vynaložena).

K 28. 2. 2010 byly odeslány peněžní prostředky všem podílníkům, kteří se účastnili soudního sporu až do úplného konce a byly vypořádány veškeré závazky fondu z titulu zpětvzetí žaloby během vedení soudního sporu. Nebyly odeslány peněžní prostředky těm podílníkům, kteří byli dle sdělení České pošty, s. p. na adrese neznámí nebo kteří zemřeli. Některé odeslané podíly se vrátily jako nevyzvednuté, ponížené o poplatky České pošty s. p.

Po dokončení výplaty nedočerpané části nákladů je tak majetek fondu tvořen pouze prostředky určenými na úplné dokončení likvidace fondu, prostředky, které nebylo možné podílníkům vyplatit, nebo které se vrátily jako nevyzvednuté, a úroky.

V konkurzním řízení Private Investors, a.s. vedeném u Městského soudu v Praze pod č.j. 91 K 12/2001 doposud nedošlo k uspokojení AKRO investiční společností, a.s. přihlášené pohledávky. Usnesením ze dne 17. 5. 2007 došlo k zastavení řízení

konkurzního věřitele AKRO investiční společnost, a.s. pro přihlášenou a zjištěnou částku 5.374.450,- Kč, a to na základě částečného zpětvzetí ze strany AKRO investiční společnost, a.s. Usnesením ze dne 4. 9. 2007 byl s účinností od 27. 7. 2007 ustanoven nový správce konkurzní podstaty JUDr. Lenka Dušková. Lhůta určená správci k předložení konečné zprávy byla dále prodloužena do 31. 12. 2009.

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

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.

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.

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

AKRO investiční společnost, a.s. dne 28. 7. 2006 opětovně písemně vyzvala všechny podílníky zrušeného Privatizačního fondu Investiční společnosti EQUIL INVEST, a.s.

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

Dne 2. 11. 2009 byli vyplaceni poslední podílníci fondu, k 31. 12. 2009 bylo rozhodnuto o všech podaných návrzích do soudní úschovy.

Vypracoval : Daniel Dvořák

V Praze dne 25-03-2010

.....

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

R O Z V A H A
v plném rozsahu
k 31.12.2009
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2009	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

			Běžné účetní období			Min. úč.
Označ. *a*	**A K T I V A** *b*	**řád.** *c*	**Brutto** *1*	**Korekce** *2*	**Netto** *3*	**Netto** *4*
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	9 599	0	9 599	6 586
	a) splatné na požádání	006	9 599	0	9 599	6 586
	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	221 121	0	221 121	124 957
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	479	0	479	1 584
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	231 199	0	231 199	133 127

Označení *a*	PASIVA *b*	řád. *c*	Běž. úč. období *5*	Min. úč. obd *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	15 956	400
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	0	0
6.	Rezervy	039	1 116	1 168
	a) na důchody a podobné závazky	040	0	0
	b) na daně	041	1 116	1 168
	c) ostatní	042	0	0
7.	Podřízené závazky	043	0	0
8.	Základní kapitál	044	0	0
	v tom: splacený základní kapitál	045	0	0
9.	Emisní ážio	046	0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	047	0	0
	a) povinné rezervní fondy	048	0	0
	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	216 515	217 079
13.	Oceňovací rozdíly	053	0	0
	a) z majetku a závazků	054	0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů	055	0	0
	c) z přepočtu účastí	056	0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	057	-85 520	90 642
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	83 132	-176 162
	PASIVA CELKEM	059	231 199	133 127

Schváleno MF ČR
č.j. 208/71 701/95

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
v plném rozsahu
za období od 1.1.2009 do 31.12.2009

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2009	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 *a*	TEXT *b*	Číslo řádku *c*	Skutečnost *1*	Minulé období *2*
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	61	547
	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	9 088	9 250
	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	9 088	9 250
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	210	360
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	94 663	-179 465
7.	Ostatní provozní výnosy	13	0	45
8.	Ostatní provozní náklady	14	144	116
9.	Správní náklady	15	19 293	4 895
	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	19 293	4 895
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 *a*	TEXT *b*	Číslo řádku *c*	Skutečnost *1*	Minulé období *2*
11.	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k DHM a DNHM	25	0	0
	a) odpisy hmotného majetku	26	0	0
	b) tvorba rezerv k hmotnému majetku	27	0	0
	c) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	28	0	0
	d) odpisy nehmotného majetku	29	0	0
	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 pohledáve	32	0	0
	a) rozpouštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpouštění 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.	Ztráta z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem. T	41	0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	42	83	0
17.	Tvorba ostatních rezerv	43	0	0
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	84 248	-174 994
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	1 116	1 168
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	83 132	-176 162

Sestaveno dne:	**Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou**
25-03-2010	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 2009

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2009

Účetní období: 1.1.2009 – 31.12.2009

I. Identifikace účetní jednotky a právní poměry

Fond: **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.

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

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

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 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.

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.;

(iii) AKRO otevřený podílový fond mezinárodní akciový, AKRO investiční společnost, a.s.;

(iv) AKRO otevřený podílový fond výnosový, AKRO investiční společnost, a.s.;

(v) Otevřený podílový fond český, AKRO investiční společnost, a.s.

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

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 24.3.2005 č.j. 41/N/117/2004/2, které nabylo právní moci dne 5.4.2005, byla povolena změna názvu Podílového fondu na „AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s."

Obhospodařovatelem podílového fondu je AKRO investiční společnost, a.s., (původní obchodní firma RAIFFEISEN ALFA investiční společnost, a.s.), IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 6, Slunná 547/25, PSČ 162 00 (dále jen „Investiční společnost").

Investiční společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B., vložka 2164 a vznikla dne 8. října 1993. Investiční společnost vznikla na základě povolení vydaného rozhodnutím Ministerstva financí ČR ze dne 5.10.1993 č.j. 101/56 332/1993. V souvislosti s přijetím zákona č. 189/2004 Sb., o 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.

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 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 1,- Kč. Podílovým listům byl přidělen ISIN: 770980000077.

V rozhodném období došlo k aktualizaci příloh statutů, tj. ke změnám nepodléhajícím předchozímu schválení ČNB.

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.

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.

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.
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/85/2005/ ze dne 23. května 2005, které nabylo právní moci dne 27. 5. 2005, na základě žádosti společnosti AKRO investiční společnost, a. s. ze dne 11. května 2005 o schválení změny Statutu podílového fondu AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s., Komise pro cenné papíry podle ustanovení § 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. Schválené změny Statutu se týkají aktualizace názvů obhospodařovaných podílových fondů, uvedení správného ISIN podílových fondů a aktualizace údajů o historické výkonnosti podílového fondu, ukazatele celkové nákladovosti podílového fondu a ukazatele obrátkovosti aktiv.

Statut fondu AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený Podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. nabyl 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 přejímacího 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.

Sloučení - shrnující tabulka

Slučovaný OPF	Přejímající OPF	Výměnný poměr[1]
Otevřený Podílový fond AKRO EUROTECH, AKRO investiční společnost, a.s.	AKRO OPF mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s.	0.0627
Otevřený Podílový fond AKRO OBLIGACE, AKRO investiční společnost, a.s.	AKRO OPF mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s.	0.4904
AKRO otevřený Podílový fond mezinárodní akciový, AKRO investiční společnost, a.s.	AKRO OPF mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s.	0.6655
AKRO otevřený Podílový fond výnosový, AKRO investiční společnost, a.s.	AKRO OPF mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s.	0.8661
AKRO otevřený Podílový fond český, AKRO investiční společnost, a.s.	AKRO OPF mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s.	1.3290

[1] počet podílových listů přejímajícího OPF za jeden podílový list slučovaného OPF, výsledný počet podílových listů za každého majitele byl zaokrouhlen na celé číslo dolů

Současně se sloučením povolila Komise pro cenné papíry změnu Statutu přejímacího fondu AKRO otevřený Podílový fond mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s. (dříve OPF AKRO mezinárodní balancovaný).

Z důvodu sloučení podílových fondů byly zůstatky OPF AKRO mezinárodní balancovaný navýšeny o hodnotu přebíraného majetku ostatních slučovaných fondů. Proto nejsou údaje za minulé účetní období a za předminulé účetní období souměřitelné.

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 31.12.2009 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 2009 nebyly změněny ani použity nové účetní metody a postupy.

b) <u>způsoby oceňování majetku závazků</u>

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 na správnost přecenění depozitář. 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 vyhlašované jednotlivými burzami, kde jsou nakoupené cenné papíry obchodovány.

Podílový fond nemá majetek nezachycený v účetnictví.

c) <u>okamžik uskutečnění účetního případu</u>

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.

d) postupy účtování

Emitované podílové listy

O emitovananých 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, konfirmace 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 nabíhajícím 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.

Fond vykazuje ke dni 31. 12. 2009 Cenné papíry k prodeji ve výši 221.121 tis. Kč.

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 2009 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

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 2009 nebylo účtováno o opravných položkách, neboť nenastaly podmínky pro jejich tvorbu.

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 2009 byly průběžně účtovány rezervy na daň z příjmu.

Podílový fond vytvořil k 31. 12. 2009 rezervu na daň z příjmů ve výši 1.116 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 2009 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 2009 zisk ve výši 83.132 tis. Kč. Z důvodu dividendového příjmu účtoval o daňové povinnosti za rok 2009. Podílový fond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 1.116 tis. Kč.

2. Pohledávky, závazky, termínované vklady se splatností

Pohledávky
Fond k 31. 12. 2009 vykazuje pohledávku za státním rozpočtem ve výši 129 tis. Kč z titulu sražené daně ze zahraničních dividend.
Fond k 31. 12. 2009 vykazuje pohledávku z titulu zaplacených záloh na daň z příjmu ve výši 350 tis. Kč.

Závazky
Fond k 31.12.2009 vykazuje závazky ve výši 15.235 tis. Kč z titulu nezaplacených faktur, fond eviduje závazek za finanční úřad z důvodu vrácení započtené daně ve výši 25 tis. Kč.
Předpokládaný závazek za provedení auditu za rok 2009 činí 149 tis. Kč.

Termínované vklady
Fond nemá k 31. 12. 2009 žádné finanční prostředky uloženy na termínovaných účtech.

3. Cenné papíry (dále jen „CP")

Fond k 31. 12. 2009 vykazuje CP k prodeji ve výši 221.121 tis. Kč.

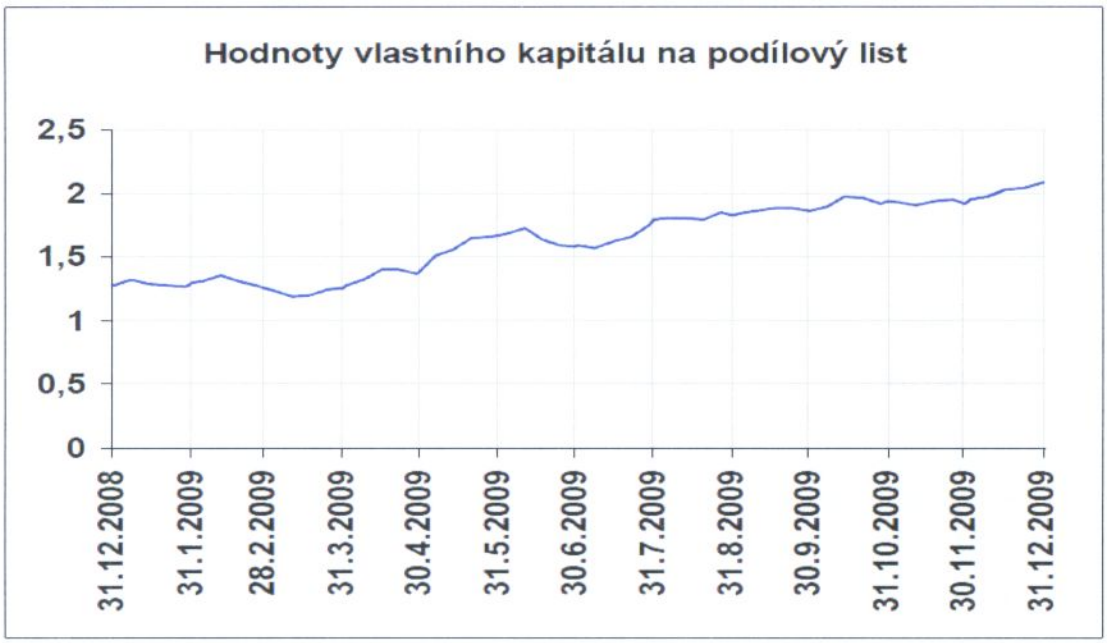
4. Vlastní kapitál, údaje o hodnotě podílových listů

Vlastní kapitál
Vlastní kapitál fondu činil k 31. 12. 2009 214.127 tis. Kč (vlastní kapitál k 31.12.2008 byl 131.559 tis. Kč). Aktiva celkem činí 231.199 tis. Kč (celková aktiva k 31. 12. 2008 činila 133.127 tis. Kč). Během účetního období požádali podílníci o zpětný odkup podílových listů v hodnotě 919 tis. Kč. Během účetního období byly uskutečněny primární prodeje podílových listů v hodnotě 355 tis. Kč. Hodnota majetku na jeden podílový list k 31. 12. 2009 je 2,084 Kč. K 31. 12. 2008 byla hodnota majetku na jeden podílový list 1,276 Kč.

Podílové listy

Titul	Stav k 1.1.2009	Prodej	Zpětný odkup	Stav k 31.12.2009
Počet PL	103 057 463	200 038	539 815	102 717 686
Celkem	**103 057 463**	**200 038**	**539 815**	**102 717 686**

Vývoj kurzu podílového listu v průběhu roku 2009 znázorňuje Graf vývoje kurzu podílového listu :



Hospodářský výsledek běžného období

Fond dosáhl v hospodářském roce 2009 zisk ve výši 83.132 tis. Kč, v hospodářském roce 2008 dosáhl fond ztráty ve výši 176.162 tis Kč. Valná hromada AKRO investiční společnosti, a.s. dne 29. dubna 2009 schválila roční účetní závěrku za rok 2008 a rozhodla o převedení ztráty ve výši 176.162 tis. Kč do neuhrazených ztrát minulých let.

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

Titul	2008	2009
Kapitálové fondy		
• Počáteční zůstatek	211 634	217 079
• Zvýšení	205 889	355
• Snížení	200 444	919
• Konečný zůstatek	217 079	216 515
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	55 621	90 642
• Zvýšení	35 021	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	90 642	90 642
Neuhrazená ztráta		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	176 162
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	-176 162
Zisk/ Ztráta za účetní období	-176 162	83 132
VK celkem k 31.12.	**131 559**	**214 127**

5. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy

Podílový fond realizoval v roce 2009 úrokové výnosy ve výši 61 tis, v roce 2008 ve výši 547 tis. Kč.

Titul	Celkem v tis.Kč k 31.12.2008	Celkem v tis.Kč k 31.12.2009
Úroky z vkladů	547	61
Úroky/výnosy z cenných papírů	0	0
Celkem	**547**	**61**

6. Poplatky a provize

Titul	Celkem v tis.Kč k 31.12.2008	Celkem v tis.Kč k 31.12.2009
Poplatky bance	2	0
Provize z obchodů s CP	358	2 10
Celkem	**360**	**210**

7. Zisk, ztráta z finančních činností

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2008	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Zisk/ztráta z finančních operací	-175 447	95 501
Zisk/ztráta z devizových operací (kurzové rozdíly)	-4 018	- 838
Zisk/ztráta z derivátů	0	0
Celkem	**-179 465**	**94 663**

8. Ostatní správní náklady

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2008	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Audit, právní a daňové poradenství	343	368
Obhospodařovatelský poplatek	4 098	18 436
Depozitářský poplatek	430	451
Ostatní - SCP	24	38
Celkem	**4 895**	**19 293**

9. Oceňovací rozdíly

Titul	Stav k 1.1.2009	Přírůstek	Úbytek	Stav k 31.12.2009
OR z přecenění cenných papírů	0	0	0	0
Celkem	**0**	**0**	0	**0**

Podílový fond neúčtoval v roce 2009 o oceňovacích rozdílech, neboť nedržel majetek, který by byl přeceňován rozvahově.

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

Fond neposkytl ani nepřijal v roce 2009 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.

D) Významné události po datu účetní závěrky

Od rozvahového dne do sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu

Vypracoval : Daniel Dvořák

V Praze dne 25-03-2010

.....

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

R O Z V A H A
v plném rozsahu
k 31.12.2009
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2009	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

			Běžné účetní období			Min. úč.
Označ. *a*	**A K T I V A** *b*	**řád.** *c*	**Brutto** *1*	**Korekce** *2*	**Netto** *3*	**Netto** *4*
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	19 100	0	19 100	24 099
	a) splatné na požádání	006	19 100	0	19 100	24 099
	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	294 998	0	294 998	197 198
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	1 342	0	1 342	810
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	315 440	0	315 440	222 107

Označení *a*	PASIVA *b*	řád. *c*	Běž. úč. období *5*	Min. úč. obd *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	15 030	530
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	0	0
6.	Rezervy	039	1 455	1 481
	a) na důchody a podobné závazky	040	0	0
	b) na daně	041	1 455	1 481
	c) ostatní	042	0	0
7.	Podřízené závazky	043	0	0
8.	Základní kapitál	044	0	0
	v tom: splacený základní kapitál	045	0	0
9.	Emisní ážio	046	0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	047	0	0
	a) povinné rezervní fondy	048	0	0
	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	909 680	910 446
13.	Oceňovací rozdíly	053	0	0
	a) z majetku a závazků	054	0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů	055	0	0
	c) z přepočtu účastí	056	0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	057	-690 350	-542 329
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	79 625	-148 021
	PASIVA CELKEM	059	315 440	222 107

Schváleno MF ČR
č.j. 208/71 701/95

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
v plném rozsahu
za období od 1.1.2009 do 31.12.2009

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2009	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

Označení *a*	TEXT *b*	Číslo řádku *c*	Skutečnost *1*	Minulé období *2*
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	89	1 464
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	0	641
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	11 595	11 685
	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	11 595	11 685
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	467	191
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	92 144	-152 758
7.	Ostatní provozní výnosy	13	0	0
8.	Ostatní provozní náklady	14	336	0
9.	Správní náklady	15	21 945	6 740
	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	21 945	6 740
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 *a*	TEXT *b*	Číslo řádku *c*	Skutečnost *1*	Minulé období *2*
11.	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k DHM a DNHM	25	0	0
	a) odpisy hmotného majetku	26	0	0
	b) tvorba rezerv k hmotnému majetku	27	0	0
	c) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	28	0	0
	d) odpisy nehmotného majetku	29	0	0
	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 pohledáve	32	0	0
	a) rozpouštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpouštění 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.	Ztráta 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	0
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	81 080	-146 540
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	1 455	1 481
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	79 625	-148 021

Sestaveno dne:	**Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou**
25-03-2010	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 2009

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2009

Účetní období: 1.1.2009 – 31.12.2009

I. Identifikace účetní jednotky a právní poměry

Fond: 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.

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

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

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.

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. července 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.".

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 24.3.2005 č.j. 41/N/119/2004/2, které nabylo právní moci dne 5.4.2005, byla povolena změna názvu Podílového fondu na „AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.".

Obhospodařovatelem podílového fondu je AKRO investiční společnost, a.s., (původní obchodní firma RAIFFEISEN ALFA investiční společnost, a.s.), IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 6, Slunná 547/25, PSČ 162 00 (dále jen „Investiční společnost").

Investiční společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B., vložka 2164 a vznikla dne 8. října 1993. Investiční společnost vznikla na základě povolení vydaného rozhodnutím Ministerstva financí ČR ze dne 5.10.1993 č.j. 101/56 332/1993. V souvislosti s přijetím zákona č. 189/2004 Sb., o 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.

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 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.

Zaměření a cíle investiční politiky

Podílový fond je obhospodařován s cílem dosáhnout kapitálového růstu v dlouhodobém časovém horizontu, a to investováním do diverzifikovaného globálního akciového portfolia.

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 růstu globálních akciových trhů a který je ochoten akceptovat vyšší než průměrné riziko investování plynoucí z koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů. 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.

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

Rozhodnutím České národní banky ze dne 19.8.2009 nabyly právní moci dne 26.8.2009 změny statutu.

Schválené změny statutu řeší zejména postup při vymáhání škody vůči České republice (čl. 25 statutů).

V rozhodném období došlo k aktualizaci příloh statutů, tj. ke změnám nepodléhajícím předchozímu schválení ČNB.

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 přirážka 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.

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.

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. nabyl 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.

AKRO otevřený podílový fond energetiky, 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.

V září 1998 byla do podílových fondů navrácena část peněžních prostředků z majetku fondů, které se podařilo zadržet v zahraničí.

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 republice 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) 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.

Městský soud v Praze rozsudkem č.j. 35Co 379/2005-544 ze dne 3.9.2009 žalobu zamítl. Proti tomuto rozhodnutí bylo dne 16.11.2009 podáno dovolání k Nejvyššímu soudu ČR.

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 vymáhalo 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.

Usnesením Obvodního soudu v Praze č.j. 20C 8/2006 ze dne 20.11.2009 bylo rozhodnuto, že se v řízení pokračuje, neboť rozsudek Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324 byl zrušen. Současně bylo také rozhodnuto, že se řízení přerušuje do pravomocného skončení řízení vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 2 č.j. 21C 44/2000, neboť v tomto řízení je řešena otázka, která může mít význam pro rozhodnutí soudu.

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 prvého 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.

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. 2009 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 2009 nebyly změněny ani použity nové účetní metody a postupy.

b) <u>způsoby oceňování majetku závazků</u>

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 stanovených 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 vyhlašované jednotlivými burzami, kde jsou nakoupené cenné papíry obchodovány.

Podílový fond nemá majetek nezachycený v účetnictví.

c) <u>okamžik uskutečnění účetního případu</u>

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.

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 nabíhajícím 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.

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 2009 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 2009 nebylo účtováno o opravných položkách, neboť nenastaly podmínky pro jejich tvorbu.

1. 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 2009 byly průběžně účtovány rezervy na daň z příjmu.

Podílový fond vytvořil k 31. 12. 2009 rezervu na daň z příjmů ve výši 1.455 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 2009 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 2009 zisk ve výši 79.625 tis. Kč. Z důvodu dividendového příjmu účtoval o daňové povinnosti za rok 2009. Podílový fond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 1.455 tis. Kč.

2. Pohledávky, závazky, termínové vklady se splatností

Pohledávky
Fond k 31. 12. 2009 vykazuje pohledávku za státním rozpočtem ve výši 1.342 tis. Kč z titulu sražené daně ze zahraničních dividend.

Závazky
Fond k 31.12.2009 vykazuje závazky ve výši 14.821 tis. Kč z titulu nezaplacených faktur, fond eviduje závazek za finanční úřad z důvodu vrácení započtené daně ve výši 40 tis. Kč.
Předpokládaný závazek za provedení auditu za rok 2009 činí 112 tis. Kč.

Termínované vklady

Fond nemá k 31. 12. 2009 žádné finanční prostředky uloženy na termínovaných účtech.

3. Cenné papíry (dále jen „CP")

Fond k 31. 12. 2009 vykazuje CP k prodeji ve výši 294.998 tis. Kč.

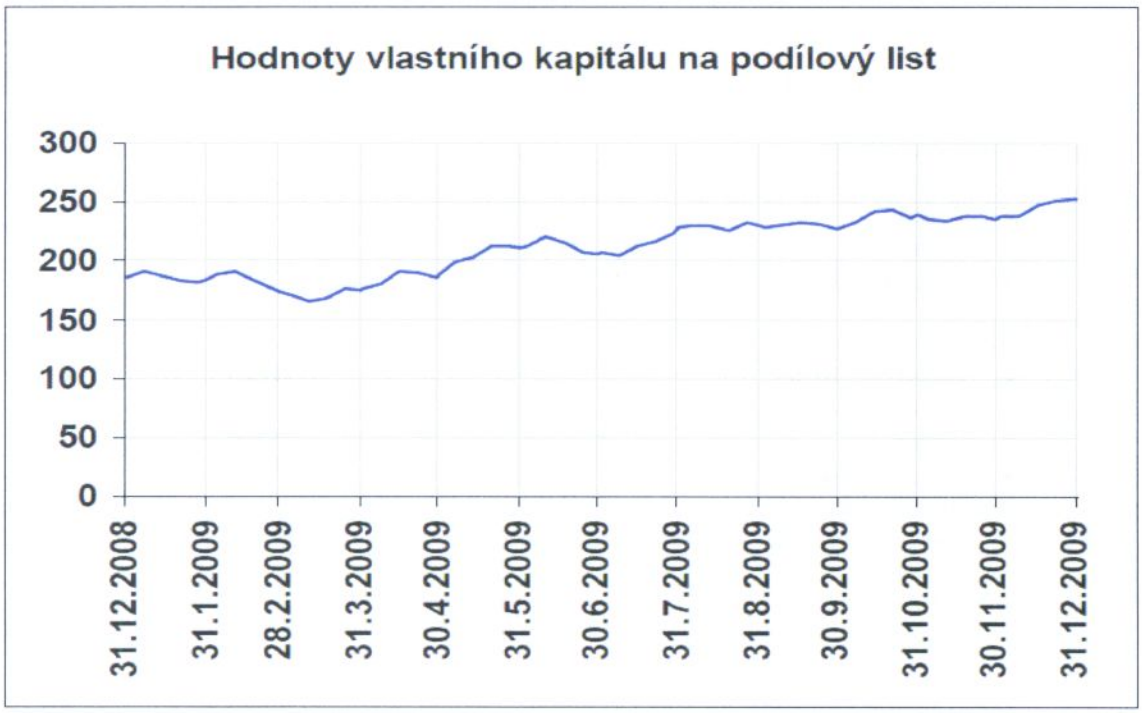
4. Vlastní kapitál, údaje o hodnotě podílových listů

Vlastní kapitál
Vlastní kapitál fondu činil k 31. 12.2009 298.955 tis. Kč (k 31. 12. 2008 činil 220.096 tis. Kč). Aktiva celkem činí 315.440 tis. Kč (celková aktiva k 31. 12. 2008 činila 222.107 tis. Kč). Během účetního období požádali podílníci o zpětný odkup podílových listů v hodnotě 766 tis. Kč. V roce 2009 nebyly uskutečněny primární prodeje podílových listů.. Hodnota majetku na jeden podílový list byly k 31. 12. 2009 253,047 Kč. K 31. 12. 2008 byla hodnota majetku na jeden podílový list 185,798 Kč.

Podílové listy

Titul	Stav k 1.1.2009	Prodej	Zpětný odkup	Stav k 31.12.2009
Počet PL	1 184 599	0	3 182	1 181 417
Celkem	**1 184 599**	**0**	**3 182**	**1 181 417**

Vývoj kurzu podílového listu v průběhu roku 2009 znázorňuje Graf vývoje kurzu podílového listu :



Hospodářský výsledek běžného období

Fond dosáhl v hospodářském roce 2009 zisk ve výši 79.625 tis. Kč, v hospodářském roce 2008 dosáhl fond ztráty ve výši 148.021 tis Kč. Valná hromada AKRO investiční společnosti, a.s. dne 29. dubna 2009 schválila roční účetní závěrku za rok 2008 a rozhodla o převedení ztráty ve výši 148.021 tis. Kč do neuhrazených ztrát minulých let.

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Titul	2008	2009
Kapitálové fondy		
• Počáteční zůstatek	910 532	910 446
• Zvýšení	0	0
• Snížení	86	766
• Konečný zůstatek	910 446	909 680
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	394 081	380 677
• Zvýšení	0	0
• Snížení	13 405	0
• Konečný zůstatek	380 677	380 677
Neuhrazená ztráta		
• Počáteční zůstatek	- 923 006	- 923 006
• Zvýšení	0	148 021
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	-923 006	- 1 071 027
Zisk /Ztráta za účetní období	-148 021	79 625
VK celkem k 31.12.	**220 096**	**298 955**

5. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy

Podílový fond dosáhl v roce 2009 úrokové výnosy ve výši 89 tis. Kč, v roce 2008 1.464 tis. Kč.

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2008	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Úroky z vkladů	823	89
Úroky/výnosy z cenných papírů	641	0
Celkem	**1 464**	**89**

6. Poplatky a provize

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2008	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2009
Poplatky bance	4	6
Provize z obchodů s CP	187	405
Ostatní poplatky a provize	0	56
Celkem	**191**	**467**

7. Zisk, ztráta z finančních činností

Titul	Celkem v tis.Kč k 31. 12. 2008	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2009
Zisk/ztráta z finančních operací	-151 291	92 913
Zisk/ztráta z devizových operací (kurzové rozdíly)	-1 467	- 769
Zisk/ztráta z derivátů	0	0
Celkem	**-152 758**	**92 144**

8. Ostatní správní náklady

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12.2008	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2009
Audit	214	224
Právní a daňové poradenství	78	78
Obhospodařovatelský poplatek	5818	19 505
Depozitářský poplatek	606	583
Ostatní, SCP	24	43
Soudní poplatky	0	1 512
Celkem	**6740**	**21 945**

9. Oceňovací rozdíly

Titul	Stav k 1.1.2009	Přírůstek	Úbytek	Stav k 31.12.2009
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 2009 o oceňovacích rozdílech, neboť nedržel majetek, který by byl přeceňován rozvahově.

10. Mimořádné náklady a výnosy

Podílový fond neúčtoval v roce 2009 o mimořádných výnosech ani i mimořádných nákladech.

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

Fond neposkytl ani nepřijal v roce 2009 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

Od rozvahového dne do sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Vypracoval : Daniel Dvořák

V Praze dne 25 -03- 2010

.....

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

R O Z V A H A
v plném rozsahu
k 31.12.2009
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2009	12	60432608

Název a sídlo úč. jednotky:

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

			Běžné účetní období			Min. úč.
Označ. *a*	**A K T I V A** *b*	**řád.** *c*	**Brutto** *1*	**Korekce** *2*	**Netto** *3*	**Netto** *4*
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	2 697	0	2 697	9 353
	a) splatné na požádání	006	2 697	0	2 697	9 353
	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	103 923	0	103 923	57 710
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	101	0	101	113
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	106 721	0	106 721	67 176

Označení *a*	PASIVA *b*	řád. *c*	Běž. úč. období *5*	Min. úč. obd *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	6 269	223
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	0	0
6.	Rezervy	039	239	259
	a) na důchody a podobné závazky	040	0	0
	b) na daně	041	239	259
	c) ostatní	042	0	0
7.	Podřízené závazky	043	0	0
8.	Základní kapitál	044	0	0
	v tom: splacený základní kapitál	045	0	0
9.	Emisní ážio	046	0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	047	0	0
	a) povinné rezervní fondy	048	0	0
	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	346 247	346 273
13.	Oceňovací rozdíly	053	0	0
	a) z majetku a závazků	054	0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů	055	0	0
	c) z přepočtu účastí	056	0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	057	-279 578	-214 082
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	33 544	-65 497
	PASIVA CELKEM	059	106 721	67 176

Schváleno MF ČR
č.j. 208/71 701/95

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
v plném rozsahu
za období od 1.1.2009 do 31.12.2009

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2009	12	60432608

Název a sídlo úč. jednotky:

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

Označení *a*	TEXT *b*	Číslo řádku *c*	Skutečnost *1*	Minulé období *2*
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	33	655
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	0	95
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	1 917	1 729
	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	1 917	1 729
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	40	78
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	39 859	-65 121
7.	Ostatní provozní výnosy	13	845	0
8.	Ostatní provozní náklady	14	38	0
9.	Správní náklady	15	8 812	2 423
	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	8 812	2 423
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 *a*	TEXT *b*	Číslo řádku *c*	Skutečnost *1*	Minulé období *2*
11.	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k DHM a DNHM	25	0	0
	a) odpisy hmotného majetku	26	0	0
	b) tvorba rezerv k hmotnému majetku	27	0	0
	c) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	28	0	0
	d) odpisy nehmotného majetku	29	0	0
	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 pohledáve	32	0	0
	a) rozpouštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpouštění 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.	Ztráta z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem. T	41	0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	42	19	0
17.	Tvorba ostatních rezerv	43	0	0
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	33 783	-65 238
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	239	259
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	33 544	-65 497

Sestaveno dne:	**Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou**	
25-03-2010	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 2009

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2009

Účetní období: 1.1.2009 – 31.12.2009

I. 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.

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

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

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.

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. července 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.".

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 24.3.2005 č.j. 41/N/118/2004/2, které nabylo právní moci dne 5.4.2005, byla povolena změna názvu Podílového fondu na „AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.".

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.

Obhospodařovatelem podílového fondu je AKRO investiční společnost, a.s., (původní obchodní firma RAIFFEISEN ALFA investiční společnost, a.s.), IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 6, Slunná 547/25, PSČ 162 00 (dále jen „Investiční společnost").

Investiční společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B., vložka 2164 a vznikla dne 8. října 1993. Investiční společnost vznikla na základě povolení vydaného rozhodnutím Ministerstva financí ČR ze dne 5.10.1993 č.j. 101/56 332/1993. V souvislosti s přijetím zákona č. 189/2004 Sb., o 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.

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 jsou převoditelné bez omezení. Registrace podílových listů na RM-Systému bude zrušena bezprostředně po nabytí účinnosti tohoto Statutu a podílové listy Podílového fondu pak již nebudou registrované ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

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: CZ0008471091.

Zaměření a cíle investiční politiky

Podílový fond je obhospodařován s cílem dosáhnout kapitálového růstu v dlouhodobém časovém horizontu, a to investováním do diverzifikovaného globálního portfolia akcií společností střední velikosti.

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 hodnoty akcií společností střední velikosti a na celkovém růstu globálních akciových trhů a který je ochoten akceptovat vyšší než průměrné riziko investování plynoucí z koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů. 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, 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 investičním strategií pro Podílový fond.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 19.8.2009 nabyly právní moci dne 26.8.2009 změny statutu.

Schválené změny statutu řeší zejména postup při vymáhání škody vůči České republice (čl. 25 statutů).

V rozhodném období došlo k aktualizaci příloh statutů, tj. ke změnám nepodléhajícím předchozímu schválení ČNB.

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 přirážka 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.

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.

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 vymožení 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. nabyl 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 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.

V září 1998 byla do podílových fondů navrácena část peněžních prostředků z majetku fondů, které se podařilo zadržet v zahraničí.

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 republice 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) 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.

Městský soud v Praze rozsudkem č.j. 35Co 379/2005-544 ze dne 3.9.2009 žalobu zamítl. Proti tomuto rozhodnutí bylo dne 16.11.2009 podáno dovolání k Nejvyššímu soudu ČR.

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 vymáhalo 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.

Usnesením Obvodního soudu v Praze č.j. 20C 8/2006 ze dne 20.11.2009 bylo rozhodnuto, že se v řízení pokračuje, neboť rozsudek Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324 byl zrušen. Současně bylo také rozhodnuto, že se řízení přerušuje do pravomocného skončení řízení vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 2 č.j. 21C 44/2000, neboť v tomto řízení je řešena otázka, která může mít význam pro rozhodnutí soudu.

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 prvého 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.

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. 2009 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 2009 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 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 vyhlašované 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.

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 nabíhajícím 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.

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 2009 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 2009 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 2009 byly průběžně účtovány rezervy na daň z příjmu.

Podílový fond vytvořil k 31. 12. 2009 rezervu na daň z příjmů ve výši 239 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 2009 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 2009 zisk ve výši 33.544 tis. Kč. Z důvodu dividendového příjmu účtoval o daňové povinnosti za rok 2009. Podílový fond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 239 tis. Kč.

2. Pohledávky, závazky, termínové vklady se splatností

Pohledávky
Fond k 31. 12. 2009 vykazuje pohledávku za státním rozpočtem ve výši 101 tis. Kč z titulu sražené daně ze zahraničních dividend.

Závazky
Fond k 31.12.2009 vykazuje závazky ve výši 6.148 tis. Kč z titulu nezaplacených faktur.
Předpokládaný závazek za provedení auditu za rok 2009 činí 93 tis. Kč.

Termínované vklady

Fond nemá k 31. 12. 2009 žádné finanční prostředky uloženy na termínovaných účtech.

3. Cenné papíry (dále jen „CP“)

Fond k 31. 12. 2009 vykazuje CP k prodeji ve výši 103.923 tis. Kč.

4. Vlastní kapitál, údaje o hodnotě podílových listů

Vlastní kapitál
Vlastní kapitál Fondu činil k 31.12.2009 100.213 tis. Kč (vlastní kapitál k 31.12.2008 byl 64.694 tis. Kč). Aktiva celkem činí 106.721 tis. Kč (celková aktiva k 31.12.2008 činila 67.176 tis. Kč). Během účetního období 2009 požádali podílníci o zpětný odkup podílových listů v hodnotě 26 tis. Kč. V roce 2009 nebyly uskutečněny primární prodeje podílových listů. Hodnota majetku na jeden podílový list k 31. 12. 2009 je 222,411 Kč. K 31. 12. 2008 byla hodnota majetku na jeden podílový list 147,975 Kč.

Podílové listy

Titul	Stav k 1.1.2009	Prodej	Zpětný odkup	Stav k 31.12.2009
Počet PL	450 717	0	140	450 577
Celkem	**450 717**	**0**	**140**	**450 577**

Vývoj kurzu podílového listu v průběhu roku 2009 znázorňuje Graf vývoje kurzu podílového listu :

Hospodářský výsledek běžného období

Fond dosáhl v hospodářském roce 2009 zisk ve výši 33.544 tis. Kč, v hospodářském roce 2008 dosáhl fond ztráty ve výši 65.497 tis Kč. Valná hromada AKRO investiční společnosti, a.s. dne 29. dubna 2009 schválila roční účetní závěrku za rok 2008 a rozhodla o převedení ztráty ve výši 65.497 tis. Kč do neuhrazených ztrát minulých let.

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Titul	2008	2009
Kapitálové fondy		
Počáteční zůstatek	346 294	346 273
Zvýšení	0	0
Snížení	21	26
Konečný zůstatek	346 273	346 247
Oceňovací rozdíly		
Počáteční zůstatek	0	0
Zvýšení	0	0
Snížení	0	0
Konečný zůstatek	0	0
Nerozdělený zisk		
Počáteční zůstatek	155 041	150 420
Zvýšení	0	0
Snížení	4 621	0
Konečný zůstatek	150 420	150 420
Neuhrazená ztráta		
Počáteční zůstatek	-364 502	-364 502
Zvýšení	0	65 497
Snížení	0	0
Konečný zůstatek	-364 502	-429 998
Zisk/Ztráta za účetní období	-65 497	33 544
VK celkem k 31.12.	**66 694**	**100 213**

5. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy

Podílový fond dosáhl v roce 2009 úrokové výnosy ve výši 655 tis. Kč, v roce 2008 655 tis. Kč.

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2008	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Úroky z vkladů	560	33
Úroky/výnosy z cenných papírů	95	0
Celkem	**655**	**33**

6. Poplatky a provize

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2008	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Poplatky bance	1	0
Provize z obchodů s CP	77	31
Ostatní poplatky a provize	0	9
Celkem	**78**	**40**

7. Zisk, ztráta z finančních činností

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12. 2008	Celkem v tis.Kč k 31.12.2009
Zisk/ztráta z finančních operací	-64 890	39 946
Zisk/ztráta z devizových operací (kurzové rozdíly)	-231	-87
Zisk/ztráta z derivátů	0	0
Celkem	**-65 121**	**39 859**

8. Ostatní správní náklady

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12.2008	Celkem v tis. Kč k 31.12. 2009
Audit	178	186
Právní a daňové poradenství	78	78
Obhospodařovatelský poplatek	1 917	7 670
Depozitářský poplatek	226	237
Ostatní, SCP	24	40
Soudní poplatky	0	601
Celkem	**2 423**	**8 812**

9. Oceňovací rozdíly (dále jen „OR")

Titul	Stav k 1.1.2009	Přírůstek	Úbytek	Stav k 31.12.2009
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 2009 o oceňovacích rozdílech, neboť nedržel majetek, který by byl přeceňován rozvahově.

10. Mimořádné náklady a výnosy

Podílový fond neúčtoval v roce 2009 o mimořádných výnosech ani i mimořádných nákladech.

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

Fond neposkytl ani nepřijal v roce 2009 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

Od rozvahového dne do sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Vypracoval : Daniel Dvořák

V Praze dne 25-03-2010

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

R O Z V A H A
v plném rozsahu
k 31.12.2009
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2009	12	60432616

Název a sídlo úč. jednotky:

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

			Běžné účetní období			Min. úč.
Označ. *a*	**A K T I V A** *b*	**řád.** *c*	**Brutto** *1*	**Korekce** *2*	**Netto** *3*	**Netto** *4*
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	1 685	0	1 685	1 963
	a) splatné na požádání	006	1 685	0	1 685	1 963
	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	11 602		11 602	12 578
	a) vydané vládními institucemi	012	6 852	0	6 852	6 012
	b) vydané ostatními osobami	013	4 750	0	4 750	6 566
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	27 049	0	27 049	18 279
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	130	0	130	75
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	40 466	0	40 466	32 895

Označení *a*	PASIVA *b*	řád. *c*	Běž. úč. období *5*	Min. úč. obd *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	1 316	134
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	0	0
6.	Rezervy	039	137	112
	a) na důchody a podobné závazky	040	0	0
	b) na daně	041	137	112
	c) ostatní	042	0	0
7.	Podřízené závazky	043	0	0
8.	Základní kapitál	044	0	0
	v tom: splacený základní kapitál	045	0	0
9.	Emisní ážio	046	0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	047	0	0
	a) povinné rezervní fondy	048	0	0
	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	106 558	106 632
13.	Oceňovací rozdíly	053	0	0
	a) z majetku a závazků	054	0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů	055	0	0
	c) z přepočtu účastí	056	0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	057	-73 983	-63 161
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	6 438	-10 822
	PASIVA CELKEM	059	40 466	32 895

Schváleno MF ČR
č.j. 208/71 701/95

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
v plném rozsahu
za období od 1.1.2009 do 31.12.2009

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2009	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 *a*	TEXT *b*	Číslo řádku *c*	Skutečnost *1*	Minulé období *2*
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	484	864
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	459	727
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	1 081	905
	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	1 081	905
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	56	19
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	7 506	-11 461
7.	Ostatní provozní výnosy	13	0	104
8.	Ostatní provozní náklady	14	32	0
9.	Správní náklady	15	2 408	1 103
	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	2 408	1 103
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 *a*	TEXT *b*	Číslo řádku *c*	Skutečnost *1*	Minulé období *2*
11.	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k DHM a DNHM	25	0	0
	a) odpisy hmotného majetku	26	0	0
	b) tvorba rezerv k hmotnému majetku	27	0	0
	c) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	28	0	0
	d) odpisy nehmotného majetku	29	0	0
	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 pohledáve	32	0	0
	a) rozpouštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpouštění 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.	Ztráta z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem. T	41	0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	42	0	0
17.	Tvorba ostatních rezerv	43	0	0
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	6 575	-10 710
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	137	112
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	6 438	-10 822

Sestaveno dne: 25 -03- 2010	**Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou** Ing. Jiří Trávníček	
Právní forma účetní jednotky otevřený podílový fond (bez právní subjektivity) obhospodařovaný investiční společností	**Předmět podnikání** Vytváření a obhospodařování podílových fondů Obhospodařování podílových fondů na základě smlouvy o obhospodařování Poskytování služeb souvisejících s kol. inv. pro jiné investiční společnosti	**Pozn.**

Příloha roční účetní závěrky 2009

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2009

Účetní období: 1.1.2009 – 31.12.2009

I. Identifikace účetní jednotky a právní poměry

Fond: 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.

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

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

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.

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. července 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."

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 29.4.2005 č.j. 41/N/38/2005/3, které nabylo právní moci dne 29.4.2005, byla povolena změna názvu Podílového fondu na „AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.".

Obhospodařovatelem podílového fondu je AKRO investiční společnost, a.s., (původní obchodní firma RAIFFEISEN ALFA investiční společnost, a.s.), IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 6, Slunná 547/25, PSČ 162 00 (dále jen „Investiční společnost").

Investiční společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B., vložka 2164 a vznikla dne 8. října 1993. Investiční společnost vznikla na základě povolení vydaného rozhodnutím Ministerstva financí ČR ze dne 5.10.1993 č.j. 101/56 332/1993. V souvislosti s přijetím zákona č. 189/2004 Sb., o 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 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.

Zaměření a cíle investiční politiky

Podílový fond je obhospodařován s cílem dosáhnout kapitálového růstu v dlouhodobém časovém horizontu, a to investováním do podkladového globálního smíšeného portfolia sestávajícího zejména z cenných papírů navázaných na akciové trhy, cenných papírů s fixním výnosem a nástrojů peněžního trhu.

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 při středním až vysokém riziku v dlouhodobém horizontu participovat na dynamickém růstu hodnoty akcií a na celkovém růstu globálních akciových trhů. Podílový fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu

investičních nástrojů. Očekávaného výnosu investice do Podílového fondu je možno dosáhnout v investičním horizontu pěti (5) a více let.

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.

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

Rozhodnutím České národní banky ze dne 19.8.2009 nabyly právní moci dne 26.8.2009 změny statutu.

Schválené změny statutu řeší zejména postup při vymáhání škody vůči České republice (čl. 25 statutů).

V rozhodném období došlo k aktualizaci příloh statutů, tj. ke změnám nepodléhajícím předchozímu schválení ČNB.

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 přirážka 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.

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.

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. nabyl účinnost 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 vymožení 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.

V září 1998 byla do podílových fondů navrácena část peněžních prostředků z majetku fondů, které se podařilo zadržet v zahraničí.

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 republice 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) 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.

Městský soud v Praze rozsudkem č.j. 35Co 379/2005-544 ze dne 3.9.2009 žalobu zamítl. Proti tomuto rozhodnutí bylo dne 16.11.2009 podáno dovolání k Nejvyššímu soudu ČR.

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 vymáhalo 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.

Usnesením Obvodního soudu v Praze č.j. 20C 8/2006 ze dne 20.11.2009 bylo rozhodnuto, že se v řízení pokračuje, neboť rozsudek Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324 byl zrušen. Současně bylo také rozhodnuto, že se řízení přerušuje do pravomocného skončení řízení vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 2 č.j. 21C 44/2000, neboť v tomto řízení je řešena otázka, která může mít význam pro rozhodnutí soudu.

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 prvého 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.

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. 2009 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 2009 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 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 stanovených 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 vyhlašované 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.

d) ***postupy účtování***

1. Emitované podílové listy

O emitovaných podílových listech se účtují na účet 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 nabíhajícím 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.

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 2009 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 2009 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 2009 byly průběžně účtovány rezervy na daň z příjmu.

Podílový fond vytvořil k 31. 12. 2009 rezervu na daň z příjmů ve výši 137 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 2009 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 2009 zisk ve výši 6.438 tis. Kč. Z důvodu dividendového příjmu účtoval o daňové povinnosti za rok 2009. Podílový fond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 137 tis. Kč.

2. Pohledávky, závazky, termínové vklady se splatností

Pohledávky
Fond k 31. 12. 2009 vykazuje pohledávku za státním rozpočtem ve výši 130 tis. Kč z titulu sražené daně ze zahraničních dividend.

Závazky
Fond k 31.12.2009 vykazuje závazky ve výši 1.235 tis. Kč z titulu nezaplacených faktur, fond eviduje závazek za finanční úřad z důvodu vrácení započtené daně ve výši 4 tis.Kč
Předpokládaný závazek za provedení auditu za rok 2009 činí 68 tis. Kč.

Termínované vklady
Fond nemá k 31. 12. 2009 žádné finanční prostředky uloženy na termínovaných účtech.

3. Cenné papíry (dále jen „CP")

Fond k 31. 12. 2009 vykazuje CP k prodeji ve výši 38.651 tis. Kč.

4. Vlastní kapitál, údaje o hodnotě podílových listů

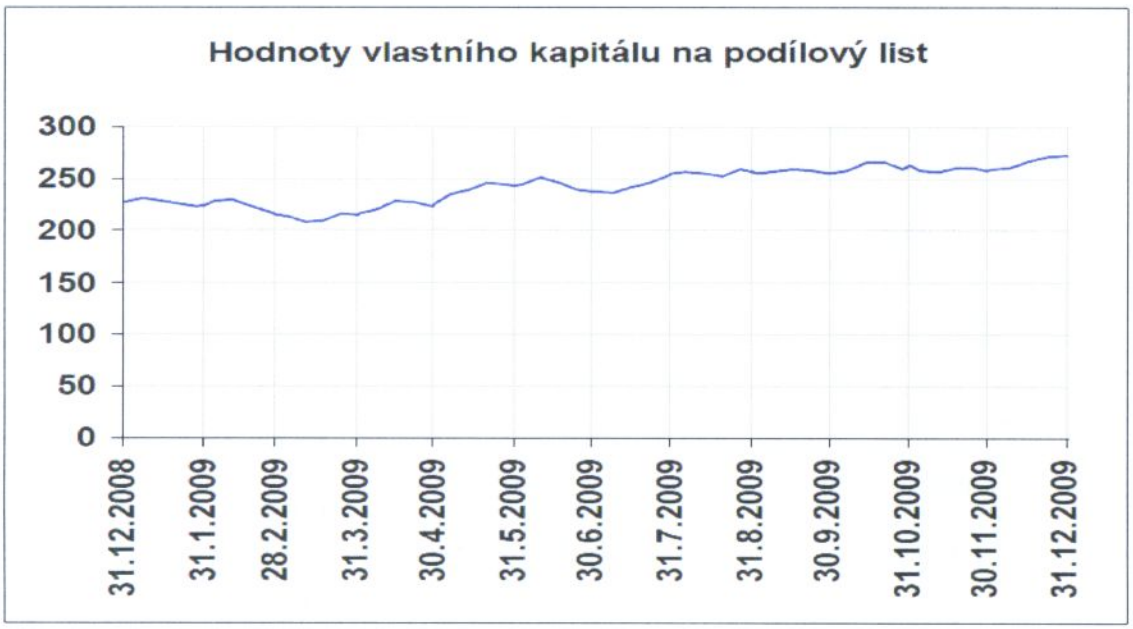
Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Fondu činil k 31. 12. 2009 39.013 tis. Kč (k 31.12.2008 32.649 tis. Kč). Aktiva celkem činí 40.466 tis. Kč (k 31. 12. 2008 byl celkový objem aktiv 32.895 tis. Kč). Během účetního období 2009 požádali podílníci o zpětný odkup podílových listů v hodnotě 74 tis. Kč. V roce 2009 nebyly uskutečněny primární prodeje podílových listů. Hodnota majetku na jeden podílový list k 31. 12. 2009 je 272,733 Kč. K 31. 12. 2008 byla hodnota majetku na jeden podílový list 227,784 Kč.

Podílové listy

Titul	Stav k 1.1.2009	Prodej	Zpětný odkup	Stav k 31.12.2009
Počet PL v ks	143 330	0	285	143 045
Celkem	**143 320**	**0**	**285**	**143 045**

Vývoj kurzu podílového listu v průběhu roku 2009 znázorňuje Graf vývoje kurzu podílového listu :



Hospodářský výsledek běžného období

Fond dosáhl v hospodářském roce 2009 zisk ve výši 6.438 tis. Kč, v hospodářském roce 2008 dosáhl fond ztráty ve výši 10.822 tis Kč. Valná hromada AKRO investiční společnosti, a.s. dne 29. dubna 2009 schválila roční účetní závěrku za rok 2008 a rozhodla o převedení ztráty ve výši 10.822 tis. Kč do neuhrazených ztrát minulých let.

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Titul	2008	2009
Kapitálové fondy		
• Počáteční zůstatek	107 572	106 632
• Zvýšení	0	0
• Snížení		74
• Konečný zůstatek	106 632	106 558
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	48 769	47 492
• Zvýšení	0	0
• Snížení	1 277	0
• Konečný zůstatek	47 492	47 492
Neuhrazená ztráta		
• Počáteční zůstatek	-110 653	-110 653
• Zvýšení	0	10 822
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	-110 653	-121 475
Zisk/ Ztráta za účetní období	-10 822	6 438
VK celkem k 31.12.	**32 649**	**39 013**

5. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy

Podílový fond dosáhl v roce 2009 úrokové výnosy ve výši 864 tis. Kč , v roce 2008 864 tis. Kč.

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2008	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Úroky z vkladů	137	25
Úroky/výnosy z cenných papírů	727	459
Celkem	**864**	**484**

6. Poplatky a provize

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2008	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Poplatky bance	1	1
Provize z obchodů s CP	18	36
Ostatní poplatky a provize	0	19
Celkem	**19**	**56**

7. Zisk, ztráta z finančních činností

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2008	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Zisk/ztráta z finančních operací	-11 472	7 563
Zisk/ztráta z devizových operací (kurzové rozdíly)	11	-57
Zisk/ztráta z derivátů	0	0
Celkem	**-11 461**	**7 506**

8. Ostatní správní náklady

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2008	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Audit	131	136
Právní a daňové poradenství	78	78
Obhospodařovatelský poplatek	774	1 876
Depozitářský poplatek	96	92
Ostatní, SCP	24	38
Soudní poplatky	0	188
Celkem	**1 103**	**2 408**

9. Oceňovací rozdíly (dále jen „OR“)

Titul	Stav k 1.1.2009	Přírůstek	Úbytek	Stav k 31.12.2009
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 2009 o oceňovacích rozdílech, neboť nedržel majetek, který by byl přeceňován rozvahově

10. Mimořádné náklady a výnosy

Podílový fond neúčtoval v roce 2009 o mimořádných výnosech ani i mimořádných nákladech.

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

Fond neposkytl ani nepřijal v roce 2009 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

Od rozvahového dne do sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Vypracoval : Daniel Dvořák

V Praze dne 25-03-2010

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