AKRO
INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

Výroční zpráva

za rok 2010

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 1. 4. 2011 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy v příloze VI, zprávu následujícího znění:

"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. 2010, výkaz zisku a ztráty za období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 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

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

našeho výroku.

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. 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010, v souladu s českými účetními předpisy."

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKRO investiční společnost, a.s. za období končící 31. 12. 2010. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti AKRO investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKRO investiční společnost, a.s. za období končící 31. 12. 2010 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

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

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 (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

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti AKRO investiční společnost, a.s. a jí obhospodařovaných podílových fondů k 31. 12. 2010 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 1. 4. 2011

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

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 2010.

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 2010 do 31. prosince 2010 (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

MARINCO a. s.
Sídlo: Praha 6, Střešovice, Slunná 547/25, PSČ: 162 00
Identifikační číslo: 250 83 422

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

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.

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

1) **Smlouva o úvěru** mezi společností AKRO investiční společnost, a.s. (věřitel) a AKRO holding, a.s. (dlužník) ze dne 1. dubna 2010.
   Předmětem této smlouvy je provozní financování aktivit dlužníka.
2) **Smlouva o úvěru** mezi společností AKRO investiční společnost, a.s. (věřitel) a AKRO holding, a.s. (dlužník) ze dne 4. května 2010.
   Předmětem této smlouvy je provozní financování aktivit dlužníka.
3) **Smlouva o úvěru** mezi společností AKRO investiční společnost, a.s. (věřitel) a AKRO holding, a.s. (dlužník) ze dne 14. května 2010.
   Předmětem této smlouvy je provozní financování aktivit dlužníka.
4) **Smlouva o úvěru** mezi společností AKRO investiční společnost, a.s. (věřitel) a AKRO holding, a.s. (dlužník) ze dne 2. června 2010.
   Předmětem této smlouvy je provozní financování aktivit dlužníka.
5) **Smlouva o úvěru** mezi společností AKRO investiční společnost, a.s. (věřitel) a AKRO holding, a.s. (dlužník) ze dne 2. června 2010.
   Předmětem této smlouvy je provozní financování aktivit dlužníka.
6) **Smlouva o úvěru** mezi společností AKRO investiční společnost, a.s. (věřitel) a AKRO holding, a.s. (dlužník) ze dne 25. srpna 2010.
   Předmětem této smlouvy je provozní financování aktivit dlužníka.

7) **Smlouva o úvěru** mezi společností AKRO investiční společnost, a.s. (věřitel) a AKRO holding, a.s. (dlužník) ze dne 7. prosince 2010.
Předmětem této smlouvy je provozní financování aktivit dlužníka.

8) **Smlouva o úvěru** mezi společností AKRO investiční společnost, a.s. (věřitel) a Ing. Jiřím Trávníčkem (dlužník) ze dne 20. července 2010.
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 1. dubna 2011

Ing. Jiří Trávníček
Předseda představenstva

Výroční zpráva za rok 2010

Úvodní slovo předsedy představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti v roce 2010 a o záměrech pro rok 2011

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 2010, o stavu majetku a o záměrech vedení společnosti pro rok nadcházející.

AKRO investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2010 obhospodařovala **majetek v otevřených podílových fondech v celkové výši 653 mil. Kč.** Po celý rok 2010 byla u všech čtyř fondů uplatňována aktivní investiční politika.

Podílníci mohli aktivně investovat pouze do fondu AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Další tři fondy
AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.,
AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO invest. společnost, a.s.
AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.,
jsou z rozhodnutí regulátora, České národní banky, zatíženy vstupní přirážkou 1.200 Kč na jeden podílový list. Zpětné odkupy podílových listů u těchto fondů jsou běžně prováděny. Tyto výše uvedené tři fondy jsou stále zatíženy probíhajícím soudním sporem:

Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč s příslušenstvím

V současné době očekáváme rozhodnutí Nejvyššího soudu ČR, kam jsme se dovolali dne 16. 11. 2009 proti zamítavému rozhodnutí č.j. 35Co 379/2005-544 Městského soudu v Praze ze dne 3. 9. 2009.
Dne 17. 1. 2011 byla věc na Nejvyšším soudu přidělena jinému soudci a namísto JUDr. Škárové má žalobu o náhradu škody nyní na starosti JUDr. Eliáš. Věc dostala i novou spisovou značku 28 Cdo 349/2010.

V uplynulém roce jsme obhájili recertifikaci systému managementu kvality **ISO 9001:2008** provedené Prague Office společnosti Lloyd´s Register Duality Assurance Limited, která je členem britské společnosti Lloyd´s Register se sídlem v Londýně, a která je prvním certifikačním orgánem, který získal britskou akreditace UKAS a holandskou akreditaci RvA pro provádění certifikací systému managementu kvality. Naše společnost je i nadále jednou z mála finančních institucí v České republice, která systém řízení kvality zavedla a která plně využívá všech prostředků a postupů stanovených aktuální normou ISO pro tuto oblast.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky a o záměrech pro tok 2011

V roce 2010 jsme hospodařili se ziskem ve výši 1.502 tis. Kč.
I v letošním roce 2011 očekává vedení společnosti hospodaření se ziskem.

Vážení obchodní přátelé a vážení podílníci fondů,

společně jsme v současném období svědky mnoha významných pohybů a změn na kapitálových i finančních trzích našeho světa a přejeme si, aby globálně propojené finanční systémy nalezly svoji přiměřenou rovnováhu.

Dovolte mi rovněž při této příležitosti poděkovat všem zaměstnancům investiční společnosti, členům představenstva i dozorčí rady a členům investičního výboru za práci vykonanou pro naši společnosti v minulém období.

Všem Vám přeji zdraví, úspěch v osobním i profesním životě.

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. 2010.

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 2010

Žádné takové 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.
  ISIN: **CZ0008473378** (SIN kód používaný do 9. 8. 2010: 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.
  ISIN: **CZ0008473360 (SIN kód používaný do 9. 8. 2010: 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 (zejména výplata dividend a podobně).

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 2010 **nedošlo k žádným mimořádným událostem, které by ovlivnily hospodářský výsledek.**

5. Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách, portfolio manažerech investiční společnosti a členech výborů odborníků (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. d))

5.1. Členové představenstva

5.1.1. Předseda představenstva: Ing. Jiří Trávníček

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, fakulta obchodní, obor ekonomika zahraničního obchodu
Praxe: 37 let, z toho 7 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: 39 let, z toho 11 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: 7 let, z toho 7 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: 29 let, z toho 13 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: 26 let, z toho 14 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: 21 let, z toho 15 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: 23 let, z toho 23 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: 27 let, z toho 19 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 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. Vladislav Prokůpek
Společník advokátní kanceláře Voršilka-Stránská-Pazdera
Vzdělání: Právnická fakulta UK v Praze
Praxe: 9 let, z toho 7 let v kolektivním investování
Ve funkci člena investičního výboru od: 31. 7. 2008

5.5.4. Člen investičního výboru – PhDr. Michal Mareš (viz výše – 5.3.2)
Ve funkci od: 1. 9. 2006

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

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

Jediný akcionář AKRO investiční společnosti, a.s.

Název společnosti:	**AKRO holding a.s.**[1]
Sídlo společnosti:	**Slunná 547/25** **Praha 6 – Střešovice**
Výše a druh účasti:	**100% vlastnictví (55 000 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 272 Kč)**

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

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

8. Údaje o osobách, které byly s AKRO investiční společností, a. s. personálně propojené[2] (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. g))

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

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

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 15. září 2006 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. září 2006 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 15. září 2006 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 8. dubna 2009 do vzniku této zprávy
BABY CLUB JUKLÍK, spol. s r.o.	61250783	Ing. Jiří Trávníček	Jednatel	Od 14. března 2000 do vzniku této zprávy
CK JUKLÍK s.r.o.	28184327	Ing. Jiří Trávníček	Jednatel	Od 6. listopadu 2007 do vzniku této zprávy
DOSTAV Praha a.s.	45274550	Ing. Jiří Trávníček	Člen představenstva	Od 8. června 2007 do vzniku této zprávy
DŮM ZDRAVÍ „U Pramene“, a.s.	25717774	Ing. Jiří Trávníček	Předseda představenstva	Od 18. září 2006 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 31. ledna 2011

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

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.

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**

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

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 - vykonávala pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost obchodníka s cennými papíry od 9. 4. 2003 do 31. 12. 2010.

S účinností od 1. 1. 2011 bude vykonávat činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. **společnost ING Bank N.V., a. s.**, založená podle právního řádu Nizozemska se sídlem Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam, Nizozemí a registrovaná v Obchodním rejstříku Obchodní a Průmyslové komory v Amsterdamu pod číslem spisu 33031431 a jednající v České republice prostřednictvím své organizační složky v Praze se sídlem na adrese Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, Česká republika, IČ: 492 79 866, zapsané v obchodním rejstříku vedeným Městským soudem v Praze, v oddílu A, vložce 7930.

Obchodní název:	**ING Bank N.V., a. s.**
Sídlo:	**Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5**
IČO:	**492 79 866**
Telefon:	**+420 257 474 412**
Fax:	**+420 257 474 582**

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: 224 tis. Kč
12.1.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.2. Dozorčí rada

12.2.1. Výše přijatých plnění: 179 tis. Kč
12.2.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.3. Portfolio manažeři

12.3.1. Výše přijatých plnění: 3.036 tis. Kč
12.3.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.4. Ostatní vedoucí osoby

12.4.1. Výše přijatých plnění: 1.346 tis.[7] Kč
12.4.2. Právní důvod: Odměna za výkon funkce

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

12.5. Členové investičního výboru

12.5.1. Výše přijatých plnění: 14 tis. 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.

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.	CZ0008473378	**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]:

[8] Bez těch podílových listů, které jsou uvedeny v některé ze skupin uvedených výše

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.

Žádné další cenné papíry fondů spravovaných AKRO investiční společností, 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.

[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.

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.**

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.

Dne 17. 1. 2011 byla věc přidělena jinému soudci a namísto JUDr. Škárové má žalobu o náhradu škody nyní na starosti JUDr. Eliáš. Věc dostala i novou spisovou značku 28 Cdo 349/2010.

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 – žaloba z důvodu právní jistoty

14.2.1. Dotčené fondy:

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

Vzhledem k tomu, že jediným důvodem pro zamítnutí žaloby na náhradu škody způsobené dotčeným fondům, vedené u Obvodního soudu pro Prahu 2 pod č.j.: 21 C 44/2000, byl názor soudu, že **AKRO investiční společnost, a. s.** vymáhala pohledávku pro sebe a nikoliv na účet postupníka, **podala** AKRO investiční společnost, a.s. **dne 12. 1. 2006 novou žalobu na náhradu škody s tím, že v žalobě je více zdůrazněno tvrzení, že pohledávku vymáhá** AKRO investiční společnost **na účet postupníka**.

Tato žaloba byla podána z důvodu právní jistoty, a proto bylo při podání žaloby současně **navrženo přerušení řízení o této** nové **žalobě** do doby, než bude Nejvyšším soudem České republiky rozhodnuto o dovolání AKRO investiční společnosti, a.s. proti rozsudku Městského soudu v Praze 35Co 379, 380/2005-324.

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. Dotčené fondy:

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

[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.

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

Soudní **spor vedený AKRO investiční společností, a.s. s Mgr. Robertem Perglem**, bytem Beroun II, Branislavova 1420 a **JUDr. Pavlem Krýlem**, bytem Praha 4, Křtinská 617 (dále jen „žalobci“) **o zaplacení 803.400,- Kč a 5.598.773,- Kč s příslušenstvím** vedený u Městského soudu v Praze pod č.j.: 7Cm 42/2004. V tomto řízení se žalobci domáhají zaplacení odměny za poskytnuté právní služby při zastupování AKRO investiční společnosti, a.s. ve sporech proti Plzeňské bance, a.s. a proti České republice. Rozsudkem **Městského soudu v Praze ze dne 28. 2. 2006** č.j.: 7 Cm 42/2004-147 **byla žaloba ohledně Mgr. Roberta Pergla zamítnuta a ohledně JUDr. Pavla Krýla bylo AKRO investiční společnosti, a. s. uloženo zaplatit 4.961.598,35 Kč s 4% úrokem od 20. 5. 2004 do zaplacení**. Ohledně částky 637.174,65 Kč se 4% úrokem od 20. 5. 2004 do zaplacení byla žaloba ve vztahu k JUDr. Pavlu Krýlovi zamítnuta. Zároveň bylo uloženo AKRO investiční společnosti, a. s., zaplatit JUDr. Pavlu Krýlovi na nákladech řízení částku 283.766,20 Kč. Neúspěšnému žalobci Mgr. Robertu Perglovi bylo uloženo zaplatit náklady řízení 54.258,05 Kč.

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

K odvolání AKRO investiční společnost a. s. byl výše uvedený rozsudek změněn, a to rozsudkem Vrchního soudu v Praze ze dne 29. 1. 2007 č.j.: 3 Cmo 264/2006-198 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.

Dne 27. 1. 2011 obdržela společnost AKRO rozsudek Nejvyššího soudu České republiky č.j.: 23 Cdo 4119/2007-261 ze dne 20.12.2010, kterým byl zrušen rozsudek Vrchního soudu v Praze ze dne 29.1.2007 č.j.: 30 Cmo 264/2006-198. Rozhodnutí soudu I. stupně i rozhodnutí soudu odvolacího tak bylo zrušeno a věc byla vrácena Městskému soudu v Praze k novému projednání.

14.4. Konkurzní řízení Private Investors, a.s. v konkurzu

14.4.1. Dotčený fond:

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

V konkurzním řízení Private Investors, a.s. vedeném u Městského soudu v Praze pod č.j. 91 K 12/2001 doposud nedošlo k uspokojení AKRO investiční společnost, 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 byl ustanoven nový správce konkurzní podstaty JUDr. Lenka Dušková.
Dne 15. 9. 2010 proběhlo jednání ve věci konkurzního řízení Private Investors, a.s. Předmětem řízení bylo schválení konečné zprávy správkyně konkurzní podstaty o zpeněžování konkurzní podstaty. Dle konečné zprávy bylo dosaženo v průběhu konkurzního řízení následujících výsledků:
a) příjmy z podstaty – 64.557.104,69 Kč,
b) výdaje z podstaty – 33.368.631,43 Kč,
c) zůstatek k rozdělení – 31.188.473,26 Kč.

Městský soud v Praze schválil konečnou zprávu o zpeněžení konkurzní podstaty.

Dne 11. 10. 2010 Garanční fond obchodníků s cennými papíry podal odvolání proti usnesení o schválení konečné zprávy.

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 11 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. 2010 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. 2010

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

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

V rozhodném období došlo u všech obhospodařovaných fondů k aktualizaci příloh statutů a k dalším drobným úpravám nepodléhajícím předchozímu schválení ČNB.

V rozhodném období nedošlo k žádné změně statutů podléhající předchozímu schválení České národní banky.

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 23 let, z toho 23 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:	**27 let, z toho 19 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 2010 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 - vykonávala pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností činnost obchodníka s cennými papíry od 9. 4. 2003 do 31. 12. 2010

S účinností od 1. 1. 2011 bude vykonávat činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AKRO investiční společností, a. s. **společnost ING Bank N.V., a. s.**, založená podle právního řádu Nizozemska se sídlem Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam, Nizozemí a registrovaná v Obchodním rejstříku Obchodní a Průmyslové komory v Amsterdamu pod číslem spisu 33031431 a jednající v České republice prostřednictvím své organizační složky v Praze se sídlem na adrese Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, Česká republika, IČ: 492 79 866, zapsané v obchodním rejstříku vedeným Městským soudem v Praze, v oddílu A, vložce 7930.

Obchodní název:	**ING Bank N.V., a. s.**
Sídlo:	**Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5**

IČO:	**492 79 866**
Telefon:	**+420 257 474 412**
Fax:	**+420 257 474 582**

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**
ISIN:	**CZ0008473378** (SIN kód používaný do 9. 8. 2010: 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.“

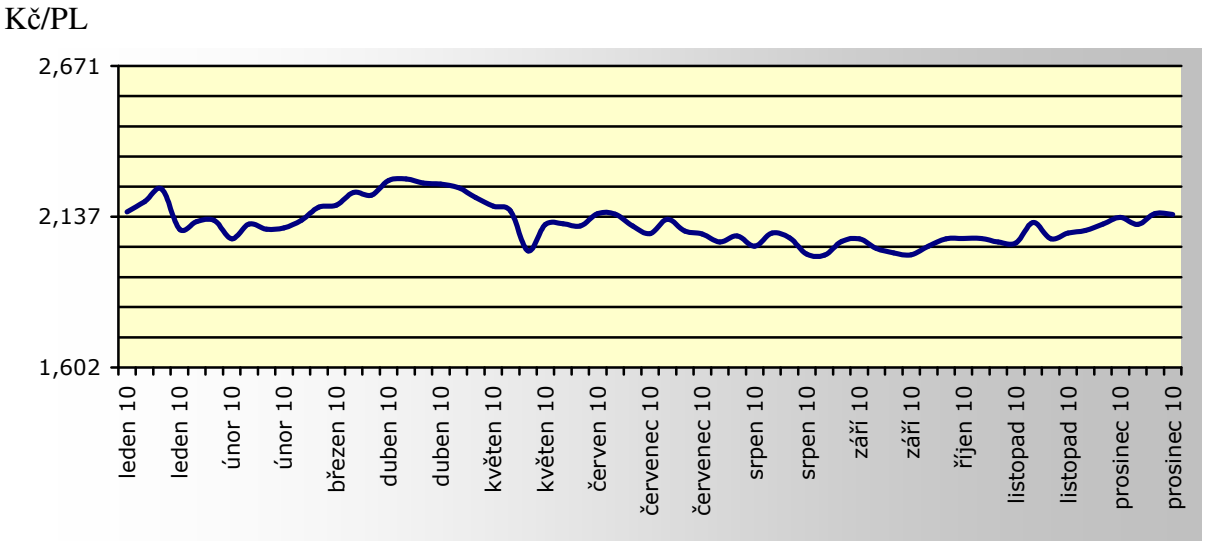
S účinností **od 1. 5. 2005** došlo **ke změně názvu** podílového **fondu** na „**AKRO akciový fond nových ekonomik,** otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.“ **a ke změně investiční strategie fondu** (ze smíšeného fondu se stal fond akciový).

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. 2010 (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	222.006	212.093
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)	9.842	9.842

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. 2010 do 31. 12. 2010)



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.".

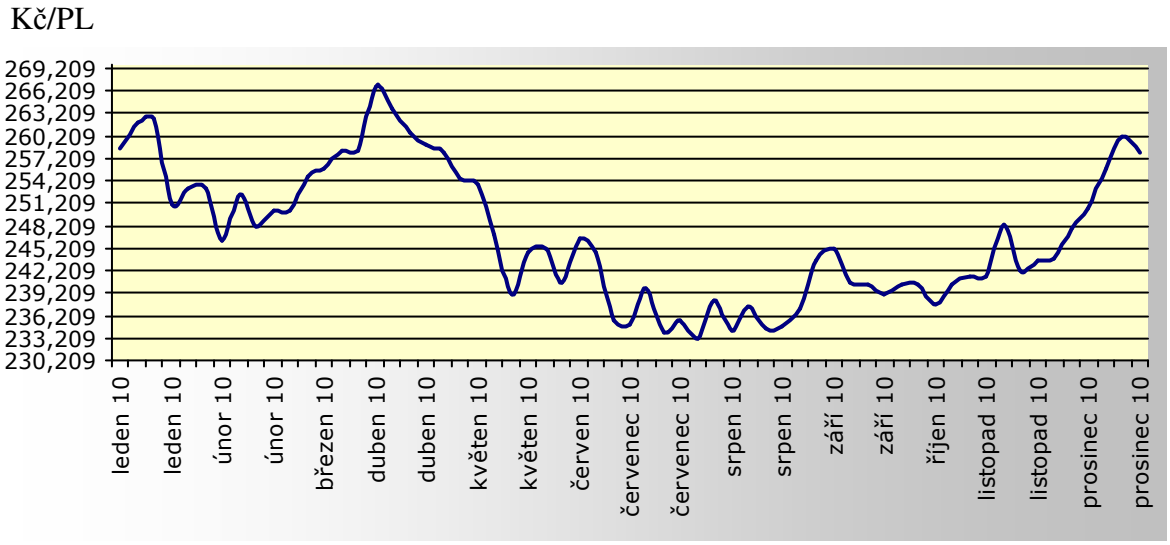
S účinností **od 1. 5. 2005** došlo **ke změně názvu** podílového **fondu** na „**AKRO globální akciový fond**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s." **a ke změně investiční strategie fondu**.

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. 2010 (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	276.452	260.016
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)	5.893	5.893

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. 2010 do 31. 12. 2010)



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.“.

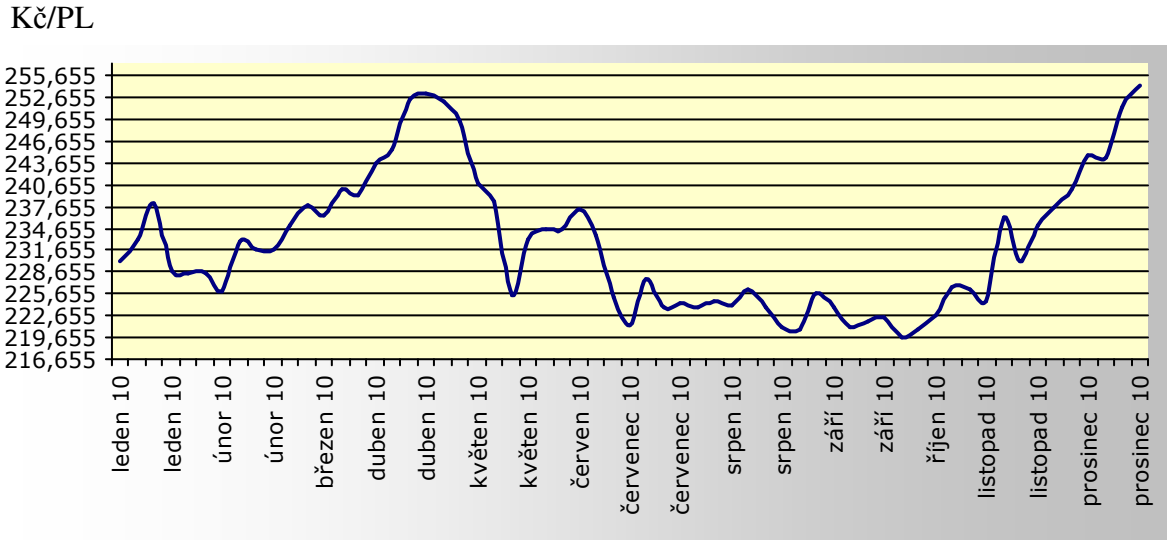
S účinností **od 1. 5. 2005** došlo **ke změně názvu** podílového **fondu** na „**AKRO fond progresivních společností**, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.“ **a ke změně investiční strategie fondu**.

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. 2010 (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	106.130	111.896
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)	4.393	4.393

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. 2010 do 31. 12. 2010)



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**
ISIN:	**CZ0008473360 (SIN kód používaný do 9. 8. 2010: 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. 2010

Hodnota vlastního kapitálu fondu AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. **k 31. 12. 2010 činila 38.182.355,69 Kč**. 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 20. 1. 2011 **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.

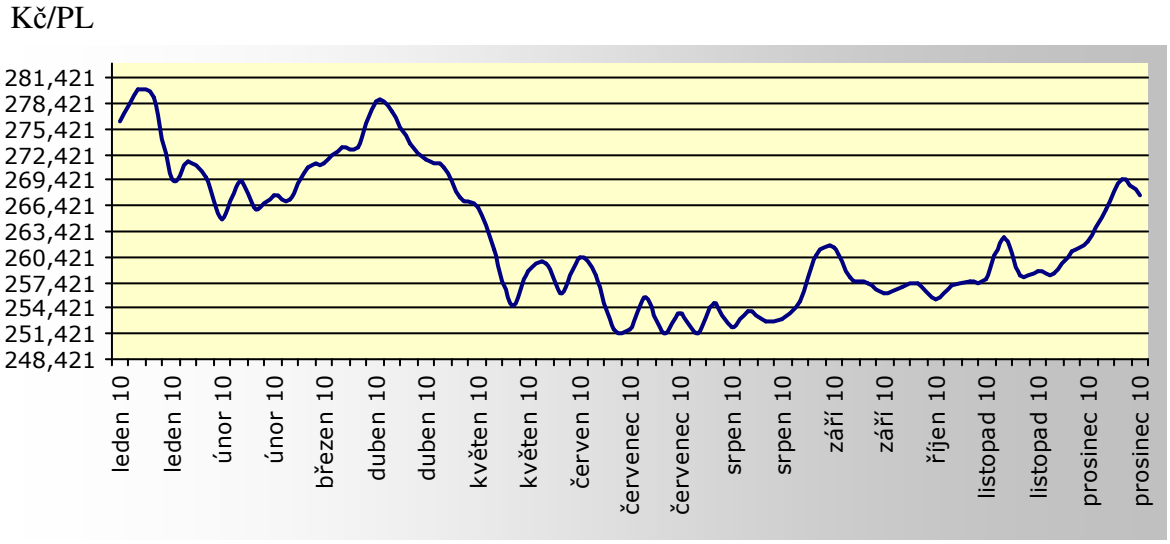
V žádosti bylo zdůrazněno, že vlastní kapitál AKRO balancovaného fondu sice nesplňuje požadovanou výši 50 mil. Kč, tato skutečnost je však vyvolána historickými okolnostmi, kdy v zájmu podílníků tohoto podílového fondu byl omezen rozsah podílníků podílového fondu. Do doby obnovení možnosti přistoupení 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. 2010 (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	25.462	24.593
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) – d) Zákona	11.204	11.536
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 Zákona (termínované vklady, vklady se kterými lze volně nakládat)	1.315	1.315

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. 2010 do 31. 12. 2010)



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 10. 3. 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. na adrese neznámí nebo kteří zemřeli. Některé odeslané podíly se vrátily jako nevyzvednuté, ponížené o poplatky České pošty.

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 společnost, 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 byl ustanoven nový správce konkurzní podstaty JUDr. Lenka Dušková.
Dne 15. 9. 2010 proběhlo jednání ve věci konkurzního řízení Private Investors, a.s. Předmětem řízení bylo schválení konečné zprávy správkyně konkurzní podstaty o zpeněžování konkurzní podstaty. Dle konečné zprávy bylo dosaženo v průběhu konkurzního řízení následujících výsledků:
a) příjmy z podstaty – 64.557.104,69 Kč,
b) výdaje z podstaty – 33.368.631,43 Kč,
c) zůstatek k rozdělení – 31.188.473,26 Kč.

<u>Městský soud v Praze schválil konečnou zprávu o zpeněžení konkurzní podstaty.</u>

Proti konečné zprávě byly věřitelem, Garančním fondem obchodníků s cennými papíry, uplatněny námitky související se soudním sporem vedeným mezi Garančním fondem a správkyní konkurzní podstaty, o vyloučení majetku z konkurzní podstaty. Jelikož proti

usnesení Městského soudu v Praze o schválení konečné zprávy lze podat odvolání k Vrchnímu soudu v Praze, předpokládáme, že Garanční fond obchodníků s cennými papíry bude na svých námitkách trvat a proti usnesení o schválení konečné zprávy podá odvolání.
Dne 11. 11. 2010 bylo Městským soudem v Praze vydáno usnesení ve věci konkurzu vedeného na majetek Private Investors, a.s., o dodatečném uznání popřené pohledávky dalšího konkurzního věřitele.

O výše uvedeném byla průběžně informována Česká národní banka.

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 dvanáct pracovníků v pracovněprávním vztahu, z toho čtyři na částečný úvazek, čtyři na dohody konaných 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 2010, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

V Praze, dne 1. 4. 2011

.....

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

Přílohy k výroční zprávě za rok 2010

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. 2010

Informace o fondu

ISIN:	**CZ0008473378** (SIN kód používaný do 9. 8. 2010: 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	**31.12.2010**
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	**223 357**	**231 199**
Pokladní hotovost	**0**	**0**
Pohledávky za bankami	**9 842**	**9 599**
Pohledávky za bankami splatné na požádání	**9 842**	**9 599**
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	**213 447**	**221 121**
Akcie	**213 447**	**221 121**
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	**68**	**479**
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	**31.12.2010**
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	223 357	231 199
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	2 038	15 956
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	976	1 116
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	976	1 116
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	216 698	216 515
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	-2 389	-85 520
Zisk nebo ztráta za účetní období	6 034	83 132

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	**31.12.2010**
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	**31.12.2010**
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	**18**	**61**
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	**0**	**0**
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	**18**	**61**
Náklady na úroky a podobné náklady	**0**	**0**
Výnosy z akcií a podílů	**9 234**	**9 088**
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	**0**	**0**
Ostatní výnosy z akcií a podílů	**9 234**	**9 088**
Výnosy z poplatků a provizí	**0**	**0**
Náklady na poplatky a provize	**183**	**210**
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**4 191**	**94 663**
Ostatní provozní výnosy	**322**	**0**
Ostatní provozní náklady	**66**	**144**
Správní náklady	**6 756**	**19 293**
Náklady na pracovníky	**0**	**0**
Mzdy a platy pracovníků	**0**	**0**
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	**0**	**0**
Ostatní sociální náklady	**0**	**0**
Ostatní správní náklady	**6 756**	**19 293**
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	**250**	**83**
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	**7 010**	**84 248**
Mimořádné výnosy	**0**	**0**
Mimořádné náklady	**0**	**0**
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	**0**	**0**
Daň z příjmů	**976**	**1 116**
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**6 034**	**83 132**

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	**31.12.2010**
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	**5 840**
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	**0**
Úplata depozitáři	**504**
Poplatky za audit	**307**
Přirážky, které šly do majetku IS	**7**
Srážky, které šly do majetku IS	**3**
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	**76**
Poplatky obchodníkovi s CP	**184**
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	**184**
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	**0**
Registrační poplatky	**0**
Ostatní správní náklady	**29**

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

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	**220 343**
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	**102 766 016**
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	**2,144**

Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	**1**
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	**0,068213**
Hodnotra všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	**0**
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	**3,109080%**
Obrátkovost aktiv ve fondu	**19,81%**
Průměrná měsíční výkonnost	**0,24%**
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	**3,084%**
Ukazatel BETA	**n.a.**

Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF

Počet podílových listů vydaných OPF	**1 083 357**
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy	**2 347**
Počet podílových listů odkoupených z OPF	**1 035 027**
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	**2 164**

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	**31.12.2010**
Zpracovatel	**Ing. Nataša Hnátková**
Telefon	**234 261 610**

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

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	**9 842**
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	**213 447**
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	**31.12.2010**
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 FISHERY GROUP LTD	KYG211001212	CN	048	055	054	11 201	20 718	632 604	462	0.06
LONGCHEER HOLDINGS Ltd	BMG5635H1079	CN	048	055	054	4 680	11 811	1 188 000	347	0.30
PHILIP MORRIS ČR KR	CS0008418869	CZ	048	055	054	7 887	11 264	1 100	1	0.06
CHINA TECHFAITH WIRELESS-A	US1694241084	CN	048	055	054	7 488	10 254	130 200	0	0.25
TAI CHEUNG HOLDINGS	BMG8659B1054	HK	048	055	054	9 130	9 995	700 000	169	0.11
HO BEE INVESTMENT LTD	SG1H41875896	SG	048	055	054	10 603	9 474	400 000	5 848	0.05
PACIFIC ANDES INTL HLDG LTD	BMG6842Q1042	HK	048	055	054	9 368	9 122	2 378 443	574	0.08
JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	US46626D1081	RU	048	055	054	3 482	8 565	19 000	0	0.00
PATNI COMPUTER SYSTEMS-ADR	US7032482033	IN	048	055	054	2 310	8 102	20 200	0	0.03
TELE NORTE LESTE PART-ADR	US8792461068	BR	048	055	054	11 488	7 994	29 000	0	0.01
KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	CZ	048	055	054	4 663	7 983	1 800	900	0.00
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	US9001112047	TR	048	055	054	7 904	7 709	24 000	0	0.00
WUYI INTERNATIONAL PHARMACEU	KYG980891082	CN	048	055	054	6 610	6 391	3 840 000	93	0.22
GAZPROMNEFT-SPON ADR	US36829G1076	RU	048	055	054	5 903	6 201	15 900	0	0.00
CHINA SPORTS INTERNATIONAL	BMG215901155	CN	048	055	054	6 700	5 790	3 300 000	1 930	0.34
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	CZ0009093209	CZ	048	055	054	7 469	5 722	15 000	1 500	0.00
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	6 693	5 623	3 000	0	0.00
CHINA HAISHENG JUICE HLDG	KYG2111D1060	HK	048	055	054	11 317	5 603	2 300 000	55	0.18
HKR INTERNATIONAL LTD	KYG4520J1040	HK	048	055	054	5 985	5 519	550 000	332	0.04
ALCO HOLDINGS LTD.	BMG0154K1027	HK	048	055	054	6 076	5 022	580 000	140	0.10
WOORI FINANCE HOLDINGS-ADR	US9810631005	KR	048	055	054	8 477	4 908	6 300	0	0.00
BRAIT SA	LU0011857645	LU	048	055	054	5 972	4 859	71 000	0	0.06

MAGYAR TELEKOM RT	**HU0000073507**	**HU**	**048**	**055**	**054**	**8 910**	**4 610**	**99 100**	**893**	**0.01**
FAR EAST CONSORTIUM	**KYG3307Z1090**	**HK**	**048**	**055**	**054**	**9 081**	**4 534**	**925 964**	**223**	**0.05**
HANNSTAR BOARD INTL HOLDINGS	**KYG4280A1031**	**HK**	**048**	**055**	**054**	**8 134**	**4 342**	**1 500 000**	**0**	**0.11**
SINOCOM SOFTWARE GROUP LTD	**KYG816971231**	**CN**	**048**	**055**	**054**	**6 059**	**4 155**	**1 957 423**	**142**	**0.18**
CEZ AS	**CZ0005112300**	**CZ**	**048**	**055**	**054**	**5 471**	**3 915**	**5 000**	**500**	**0.00**
OTP BANK RT	**HU0000061726**	**HU**	**048**	**055**	**054**	**6 047**	**3 621**	**8 000**	**72**	**0.00**
HYNIX SEMICONDU-GDS 144A/REG	**US4491304006**	**KR**	**048**	**055**	**054**	**5 974**	**2 931**	**7 300**	**0**	**0.00**
OLD MUTUAL PLC	**GB0007389926**	**GB**	**048**	**055**	**054**	**4 211**	**2 723**	**75 992**	**22**	**0.00**
RC GROUP (HOLDINGS) LTD	**BMG739271085**	**HK**	**048**	**055**	**054**	**6 713**	**2 633**	**327 822**	**8**	**0.11**

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	**213 447**

PŘÍLOHA II.

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

Informace ke dni: 31. 12. 2010

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	**31.12.2010**
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	**273 432**	**315 440**
Pokladní hotovost	**0**	**0**
Pohledávky za bankami	**5 893**	**19 100**
Pohledávky za bankami splatné na požádání	**5 893**	**19 100**
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	**264 930**	**294 998**
Akcie	**264 930**	**294 998**
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	**2 609**	**1 342**
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	**31.12.2010**
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	273 432	315 440
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	1 815	15 030
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	1 363	1 455
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	1 363	1 455
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	877 678	909 680
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	-610 726	-690 350
Zisk nebo ztráta za účetní období	3 302	79 625

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	**31.12.2010**
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	**31.12.2010**
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	**39**	**89**
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	**0**	**0**
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	**39**	**89**
Náklady na úroky a podobné náklady	**0**	**0**
Výnosy z akcií a podílů	**10 782**	**11 595**
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	**0**	**0**
Ostatní výnosy z akcií a podílů	**10 782**	**11 595**
Výnosy z poplatků a provizí	**0**	**0**
Náklady na poplatky a provize	**277**	**467**
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**2 479**	**92 144**
Ostatní provozní výnosy	**0**	**0**
Ostatní provozní náklady	**519**	**336**
Správní náklady	**7 839**	**21 945**
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	**7 839**	**21 945**
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	**4 665**	**81 080**
Mimořádné výnosy	**0**	**0**
Mimořádné náklady	**0**	**0**
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	**0**	**0**
Daň z příjmů	**1 363**	**1 455**
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**3 302**	**79 625**

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	**31.12.2010**
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	**6 866**
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	**0**
Úplata depozitáři	**634**
Poplatky za audit	**234**
Přirážky, které šly do majetku IS	**0**
Srážky, které šly do majetku IS	**480**
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	**76**
Poplatky obchodníkovi s CP	**277**
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	**277**
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	**0**
Registrační poplatky	**0**
Ostatní správní náklady	**29**

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

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	**270 255**
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	**1 047 015**
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	**258,119**
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	**500**
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	**4,455524**
Hodnotra všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	**0**
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	**1,70%**
Obrátkovost aktiv ve fondu	**28,55%**
Průměrná měsíční výkonnost	**0,15%**
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	**3,087%**
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	**134 402**
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	**32 002**

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	**31.12.2010**
Zpracovatel	**Ing. Nataša Hnátková**
Telefon	**234 261 610**

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

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	**5 893**
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	**264 930**
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	31.12.2010
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
ALTIUS MINERALS CORPORATIO	CA0209361009	CA	048	055	054	7 163	19 123	71 000	0	0.25
WALTER ENERGY	US93317Q1058	US	048	055	054	9 866	16 300	6 800	1	0.01
WESTERN DIGITAL CORP	US9581021055	US	048	055	054	12 597	14 398	22 650	4	0.01
KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	CZ	048	055	054	13 098	14 192	3 200	1 600	0.01
DAIWA INDUSTRIES LTD	JP3505800007	JP	048	055	054	10 855	12 761	134 000	0	0.26
BRISTOL MYERS SQ	US1101221083	US	048	055	054	7 965	11 668	23 500	441	0.00
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	US5591892048	RU	048	055	054	12 520	10 981	40 250	755	0.00
CHINA HONGXING SPORTS LTD	BMG2154D1121	CN	048	055	054	9 832	10 667	4 560 000	0	0.16
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE0008430026	DE	048	055	054	11 062	10 403	3 659	0	0.00
TAKAMATSU CONSTRUCTION GRO	JP3457900003	JP	048	055	054	9 842	10 026	39 600	0	0.10
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	US9001112047	TR	048	055	054	10 210	9 957	31 000	0	0.00
QINGLING MOTORS COMPANY-H	CNE1000003Y4	HK	048	055	054	9 320	9 543	1 698 000	4 096	0.14
CHINA SPORTS INTERNATIONAL	BMG215901155	CN	048	055	054	8 866	9 540	5 437 500	3 180	0.57
ITOCHU CORP	JP3143600009	JP	048	055	054	7 897	9 477	50 000	12	0.00
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	BMG5361W1047	BM	048	055	054	9 587	9 449	58 700	59	0.04
BANK ZACHODNI WBK SA	PLBZ00000044	PL	048	055	054	12 954	9 156	6 754	426	0.01
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	12 748	8 986	4 794	0	0.00
BANK OF CHINA LTD - H	CNE1000001Z5	CN	048	055	054	8 487	8 887	898 700	2 168	0.00
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	CZ0009093209	CZ	048	055	054	12 799	8 784	23 025	2 302	0.01
CEZ AS	CZ0005112300	CZ	048	055	054	13 798	7 830	10 000	1 000	0.00
SANOFI-AVENTIS	FR0000120578	FR	048	055	054	7 268	7 435	6 200	311	0.00
FRANCE TELECOM SA	FR0000133308	FR	048	055	054	11 109	7 015	17 950	1 799	0.00
ENDESA SA	ES0130670112	ES	048	055	054	11 097	6 397	13 230	398	0.00
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	048	055	054	12 738	6 214	13 729	124	0.00
MAGYAR TELEKOM RT	HU0000073507	HU	048	055	054	10 375	6 001	129 000	1 163	0.01
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	BMG684371393	HK	048	055	054	12 399	4 826	387 000	93	0.02

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

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

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

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

Název burzovního finančního derivátu	ISIN	Celková reálná hodnota burzovního finančního derivátu

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	**264 930**

PŘÍLOHA III.

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

Informace ke dni: 31. 12. 2010

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	**31.12.2010**
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	**117 551**	**106 721**
Pokladní hotovost	**0**	**0**
Pohledávky za bankami	**4 393**	**2 697**
Pohledávky za bankami splatné na požádání	**4 393**	**2 697**
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	**113 012**	**103 923**
Akcie	**113 012**	**103 923**
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	**146**	**101**
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	**31.12.2010**
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	117 551	106 721
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	2 939	6 269
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	284	239
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	284	239
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	345 984	346 247
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	-246 034	-279 578
Zisk nebo ztráta za účetní období	14 378	33 544

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	**31.12.2010**
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	**31.12.2010**
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	**6**	**33**
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	**0**	**0**
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	**6**	**33**
Náklady na úroky a podobné náklady	**0**	**0**
Výnosy z akcií a podílů	**2 299**	**1 917**
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	**0**	**0**
Ostatní výnosy z akcií a podílů	**2 299**	**1 917**
Výnosy z poplatků a provizí	**0**	**0**
Náklady na poplatky a provize	**154**	**40**
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**17 864**	**39 859**
Ostatní provozní výnosy	**32**	**845**
Ostatní provozní náklady	**33**	**38**
Správní náklady	**5 352**	**8 812**
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	**5 352**	**8 812**
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**	**19**
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	**14 662**	**33 783**
Mimořádné výnosy	**0**	**0**
Mimořádné náklady	**0**	**0**
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	**0**	**0**
Daň z příjmů	**284**	**239**
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**14 378**	**33 544**

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	**31.12.2010**
Zpracovatel	**Ing. Nataša Hnátková**
Telefon	**234 261 610**

Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu

Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	**4 754**
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	**0**
Úplata depozitáři	**303**
Poplatky za audit	**190**
Přirážky, které šly do majetku IS	**0**
Srážky, které šly do majetku IS	**4**
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	**76**
Poplatky obchodníkovi s CP	**154**
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	**154**
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	**0**
Registrační poplatky	**0**
Ostatní správní náklady	**29**

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

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	**114 328**
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	**449 459**
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	**254,367**
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	**500**
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	**32,621440**
Hodnotra všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	**0**
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	**12,763940%**
Obrátkovost aktiv ve fondu	**45,82**
Průměrná měsíční výkonnost	**0,98%**
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	**4,222%**
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	**1 118**
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	**263**

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	**31.12.2010**
Zpracovatel	**Ing. Nataša Hnátková**
Telefon	**234 261 610**

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

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	**4 393**
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	**113 012**
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	31.12.2010
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
CAPE PLC	GB0001726081	GB	048	055	054	4 450	6 214	51 500	375	0.04
GRIFFIN MINING LIMITED	BMG319201049	GB	048	055	054	2 180	6 004	300 000	56	0.17
PACIFIC ANDES INTL HLDG LTD	BMG6842Q1042	HK	048	055	054	5 096	5 821	1 517 832	366	0.05
FUXING CHINA GROUP LTD	BMG3705H1079	CN	048	055	054	3 773	5 370	1 933 000	0	0.22
HQ SUSTAINABLE MARITIME IN	US40426A2087	US	048	055	054	3 336	5 367	60 000	0	0.34
BINCKBANK NV	NL0000335578	NL	048	055	054	4 572	5 016	17 256	43	0.02
CHINA TECHFAITH WIRELESS-A	US1694241084	CN	048	055	054	3 502	4 788	60 800	0	0.11
COOPER ENERGY LTD	AU000000COE2	AU	048	055	054	1 998	4 688	540 000	0	0.18
NAM TAI ELECTRONICS INC	VG6298652050	HK	048	055	054	3 650	4 560	38 000	0	0.08
DRILLISCH AG	DE0005545503	DE	048	055	054	4 430	4 433	29 000	0	0.05
PHILIP MORRIS ČR KR	CS0008418869	CZ	048	055	054	2 333	4 096	400	0	0.02
PAN ASIA ENVIRONMENTAL PROTE	KYG6883P1063	CN	048	055	054	1 579	3 907	1 000 000	241	0.12
VAALCO ENERGY INC	US91851C2017	US	048	055	054	2 364	3 759	28 000	53	0.05
TELVENT GIT SA	ES0178495034	ES	048	055	054	3 068	3 740	7 550	426	0.02
BRAMMER PLC	GB0001195089	GB	048	055	054	4 142	3 638	50 000	291	0.05
PLAZA CENTERS NV	NL0000686772	NL	048	055	054	2 201	3 615	120 000	35	0.04
SHINKO SHOJI CO LTD	JP3374200008	JP	048	055	054	4 133	3 517	22 500	5	0.09
QINGLING MOTORS COMPANY-H	CNE1000003Y4	HK	048	055	054	3 262	3 473	618 000	1 491	0.05
MITSUI KNOWLEDGE INDUSTRY	JP3758050003	JP	048	055	054	3 066	3 324	990	0	0.08
CHINA HAISHENG JUICE HLDG	KYG2111D1060	HK	048	055	054	5 176	3 313	1 360 000	33	0.11
PEGAS NONWOVENS SA	LU0275164910	CZ	048	055	054	4 355	2 808	6 000	6	0.07
SANSHIN ELECTRONICS CO LTD	JP3333200008	JP	048	055	054	3 466	2 797	18 000	4	0.06
WUYI INTERNATIONAL PHARMACEU	KYG980891082	CN	048	055	054	3 032	2 738	1 645 000	40	0.10
PROSPERITY MINERALS HOLDIN	GB00B145WP66	HK	048	055	054	2 994	2 661	69 000	69	0.05
TOSEI CORP	JP3595070008	JP	048	055	054	3 542	2 625	300	0	0.07
ORIENTAL FINANCIAL GROUP	PR68618W1001	PR	048	055	054	2 303	2 155	9 200	173	0.02
WSP GROUP PLC	GB0009323741	GB	048	055	054	4 608	2 067	20 000	29	0.03
ACINO HOLDING AG	CH0021190902	CH	048	055	054	2 153	1 431	800	6	0.03
AMERIGO RESOURCES LTD	CA03074G1090	CA	048	055	054	2 253	1 400	56 000	0	0.03
JINHUI SHIPPING & TRANSPORTA	BMG5137R1088	HK	048	055	054	4 645	1 378	22 000	71	0.03
RC GROUP (HOLDINGS) LTD	BMG739271085	HK	048	055	054	4 468	1 193	148 544	4	0.05

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	**113 012**

PŘÍLOHA IV.

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

Informace ke dni: 31. 12. 2010

Informace o fondu

ISIN:	**CZ0008473360** (SIN kód používaný do 9. 8. 2010: 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	**31.12.2010**
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	**38 459**	**40 466**
Pokladní hotovost	**0**	**0**
Pohledávky za bankami	**1 315**	**1 685**
Pohledávky za bankami splatné na požádání	**1 315**	**1 685**
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	**11 536**	**11 602**
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	**6 905**	**6 852**
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	**4 631**	**4 750**
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	**25 325**	**27 049**
Akcie	**25 325**	**27 049**
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	**283**	**130**
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	**31.12.2010**
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	38 459	40 466
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	148	1 316
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Rezervy	129	137
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	129	137
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	106 440	106 558
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	-67 545	-73 983
Zisk nebo ztráta za účetní období	-713	6 438

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	**31.12.2010**
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	**31.12.2010**
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	**509**	**484**
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	**500**	**459**
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	**9**	**25**
Náklady na úroky a podobné náklady	**0**	**0**
Výnosy z akcií a podílů	**1 008**	**1 081**
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	**0**	**0**
Ostatní výnosy z akcií a podílů	**1 008**	**1 081**
Výnosy z poplatků a provizí	**0**	**0**
Náklady na poplatky a provize	**25**	**56**
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**-916**	**7 506**
Ostatní provozní výnosy	**0**	**0**
Ostatní provozní náklady	**52**	**32**
Správní náklady	**1 108**	**2 408**
Náklady na pracovníky	**0**	**0**
Mzdy a platy pracovníků	**0**	**0**
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	**0**	**0**
Ostatní sociální náklady	**0**	**0**
Ostatní správní náklady	**1 108**	**2 408**
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	**-584**	**6 575**
Mimořádné výnosy	**0**	**0**
Mimořádné náklady	**0**	**0**
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	**0**	**0**
Daň z příjmů	**129**	**137**
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**-713**	**6 438**

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	**31.12.2010**
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	**757**
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	**0**
Úplata depozitáři	**105**
Poplatky za audit	**141**
Přirážky, které šly do majetku IS	**0**
Srážky, které šly do majetku IS	**2**
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	**76**
Poplatky obchodníkovi s CP	**25**
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	**25**
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	**0**
Registrační poplatky	**0**
Ostatní správní náklady	**29**

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

Vlastní kapitál fondu kolektivního investování	**38 182**
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů	**142 598**
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL	**267,762**
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu	**500**
Hodnota z.nebo z.před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL	**-4,095429**
Hodnotra všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL	**0**
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL	**-1,51%**
Obrátkovost aktiv ve fondu	**24,93%**
Průměrná měsíční výkonnost	**-0,15%**
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti	**2,277%**
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	**447**
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy	**118**

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	**31.12.2010**
Zpracovatel	**Ing. Nataša Hnátková**
Telefon	**234 261 610**

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

Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	**1 315**
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	**36 861**
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	31.12.2010
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
WALTER ENERGY	US93317Q1058	US	048	055	054	1 016	1 678	700	0	0.00
CHINA SPORTS INTERNATIONAL	BMG215901155	CN	048	055	054	1 325	1 426	812 500	475	0.08
ALTIUS MINERALS CORPORATIO	CA0209361009	CA	048	055	054	511	1 347	5 000	0	0.02
DAIWA INDUSTRIES LTD	JP3505800007	JP	048	055	054	1 141	1 333	14 000	0	0.03
KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	CZ	048	055	054	1 228	1 330	300	150	0.00
BRISTOL MYERS SQ	US1101221083	US	048	055	054	881	1 291	2 600	49	0.00
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC	CZ0009093209	CZ	048	055	054	1 654	1 286	3 370	337	0.00
WESTERN DIGITAL CORP	US9581021055	US	048	055	054	1 121	1 281	2 015	0	0.00
QINGLING MOTORS COMPANY-H	CNE1000003Y4	HK	048	055	054	1 120	1 146	204 000	492	0.02
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	BMG5361W1047	BM	048	055	054	1 127	1 111	6 900	7	0.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE0008430026	DE	048	055	054	1 061	998	351	0	0.00
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	US5591892048	RU	048	055	054	1 104	969	3 550	67	0.00
TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	US9001112047	TR	048	055	054	988	964	3 000	0	0.00
CHINA HONGXING SPORTS LTD	BMG2154D1121	CN	048	055	054	862	936	400 000	0	0.01
SANOFI-AVENTIS	FR0000120578	FR	048	055	054	825	837	698	35	0.00
BANK OF CHINA LTD - H	CNE1000001Z5	CN	048	055	054	789	827	83 600	202	0.00
BANK ZACHODNI WBK SA	PLBZ00000044	PL	048	055	054	1 151	813	600	38	0.00
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI	HU0000068952	HU	048	055	054	1 135	800	427	0	0.00
FRANCE TELECOM SA	FR0000133308	FR	048	055	054	1 052	664	1 700	170	0.00
CEZ AS	CZ0005112300	CZ	048	055	054	1 104	626	800	80	0.00
ENDESA SA	ES0130670112	ES	048	055	054	1 065	614	1 270	38	0.00
TAKAMATSU CONSTRUCTION GRO	JP3457900003	JP	048	055	054	581	608	2 400	0	0.01

MAGYAR TELEKOM RT	**HU0000073507**	**HU**	**048**	**055**	**054**	**1 013**	**586**	**12 600**	**114**	**0.00**
ITOCHU CORP	**JP3143600009**	**JP**	**048**	**055**	**054**	**474**	**569**	**3 000**	**1**	**0.00**
OTP BANK RT	**HU0000061726**	**HU**	**048**	**055**	**054**	**1 134**	**553**	**1 222**	**11**	**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**	**6 905**	**650**	**6 500**	**0.00**
EIB 6,50/15	**CZ0000000054**	**LU**	**048**	**055**	**054**	**4 482**	**4 631**	**39**	**3 900**	**0.19**

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	**11 536**
Rating 2. stupně	**0**
Rating 3. stupně	**0**
Rating 4. stupně	**0**
Bez ratingu	**25 325**

PŘÍLOHA V.

AKRO investiční společnost, a.s.

Informace ke dni: 31. 12. 2010

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	**31.12.2010**
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	24 566	52 857
Pokladní hotovost	47	54
Pohledávky za bankami	1 923	3 993
Pohledávky za bankami splatné na požádání	423	3 993
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	1 500	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	15	14
Akcie	0	0
Podílové listy	15	14
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	737	1 004
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	737	1 004
Dlouhodobý hmotný majetek	121	295
Pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	121	295
Ostatní aktiva	21 572	47 330
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	151	167

Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2010**
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	**24 566**	**52 857**
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	**3 842**	**17 444**
Výnosy a výdaje příštích období	**105**	**0**
Rezervy	**584**	**1 730**
Rezervy na důchody a podobné závazky	**0**	**0**
Rezervy na daně	**0**	**0**
Ostatní rezervy	**584**	**1 730**
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	**2 992**	**2 553**
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	**2 992**	**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	**2**	**1**
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	**2**	**1**
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	**0**	**-2 638**
Zisk nebo ztráta za účetní období	**1 502**	**18 228**

Název investiční společnosti	**AKRO investiční společnost, a.s.**
IČ investiční společnosti	**49241699**
Informace ke dni	**31.12.2010**
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	7 513 862	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	10 625 831	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	**31.12.2010**
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	**266**	**485**
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	**0**	**0**
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	**266**	**485**
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	**18 725**	**47 511**
Náklady na poplatky a provize	**8**	**6**
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**0**	**0**
Ostatní provozní výnosy	**8**	**5**
Ostatní provozní náklady	**246**	**10**
Správní náklady	**16 182**	**27 522**
Náklady na pracovníky	**9 015**	**19 927**
Mzdy a platy pracovníků	**7 009**	**17 421**
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	**2 006**	**2 506**
Ostatní sociální náklady	**0**	**0**
Ostatní správní náklady	**7 167**	**7 595**
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	**0**	**0**
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	**441**	**505**
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	**173**	**237**
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár.,výnosy z dříve od. pohl.	**7 514**	**0**
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	**7 514**	**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	**2 122**	**19 958**
Mimořádné výnosy	**0**	**0**
Mimořádné náklady	**0**	**0**
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	**0**	**0**
Daň z příjmů	**620**	**1 730**
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**1 502**	**18 228**

PŘÍLOHA VI.

Účetní závěrka fondů kolektivního investování a investiční společnosti (kopie) k 31. 12. 2010

Údaje ke dni: 31. 12. 2010

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. 2010 společnosti

AKRO investiční společnost, a.s.

a jí obhospodařovaných podílových fondů

Datum vydání 1. 4. 2011

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

Obchodní firma, u níž bylo provedeno ověření účetní závěrky:	**AKRO investiční společnost, a.s.**
	a jí obhospodařované podílové fondy:
	AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.,
	AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.,
	AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.,
	AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.
Sídlo:	**Slunná 547/25**
	Praha 6
Identifikační číslo:	492 41 699
Právní forma:	akciová společnost
Zpráva auditora je určena:	Akcionářům investiční společnosti
	Podílníkům podílových fondů
Ověřované období:	1. leden 2010 až 31. prosinec 2010
Ověření provedli:	BDO Audit s. r. o., auditorské oprávnění č. 018
Auditorská firma:	Olbrachtova 1980/5 Praha 4
Auditoři:	Ing. Petr Slavíček, auditorské oprávnění č. 2076 Ing. Oldřich Petružálek, auditorské oprávnění č. 0991
Asistenti auditora:	Ing. Lucie Žemličková Tomáš Holub M.A.
Rozdělovník:	Výtisk č. 1 - 3: AKRO investiční společnost, a.s. Výtisk č. : 4 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 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. 2010, výkaz zisku a ztráty za období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 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. 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010, v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 1. 4. 2011

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

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 (společností s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31.12.2010
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	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*	**AKTIVA** *b*	**řád.** *c*	**Brutto** *1*	**Korekce** *2*	**Netto** *3*	**Netto** *4*
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	001	47	0	47	54
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	1 923	0	1 923	3 993
	a) splatné na požádání	006	423	0	423	393
	b) ostatní pohledávky	007	1 500	0	1 500	3 600
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	15	0	15	14
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	4 426	737	1 004
	a) zřizovací výdaje	020	0	0	0	0
	b) goodwill	021	0	0	0	0
10.	Dlohodobý hmotný majetek	022	1 109	988	121	295
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	023	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	21 572	0	21 572	47 330
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	151	0	151	167
	AKTIVA CELKEM	027	29 980	5 414	24 566	52 857

Označení *a*	PASIVA *b*	řád. *c*	Běž. úč. období *5*	Min. úč. obdo *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	3 842	17 444
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	105	0
6.	Rezervy	039	584	1 730
	a) na důchody a podobné závazky	040	0	0
	b) na daně	041	584	1 730
	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	2 992	2 553
	a) povinné rezervní fondy	048	2 992	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	2	1
	a) z majetku a závazků	054	2	1
	b) ze zajišťovacích derivátů	055	0	0
	c) z přepočtu účastí	056	0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	057	0	-2 638
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	1 502	18 228
	PASIVA CELKEM	059	24 566	52 857

Schváleno MF ČR
č.j. 208/71 701/95

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
v plném rozsahu
za období od 1.1.2010 do 31.12.2010

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2010	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	266	485
	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	18 725	47 511
5.	Náklady na poplatky a provize	11	8	6
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	0	0
7.	Ostatní provozní výnosy	13	8	5
8.	Ostatní provozní náklady	14	246	10
9.	Správní náklady	15	16 182	27 522
	z toho:	16	0	0
	a) náklady na zaměstnance	17	9 015	19 927
	aa) mzdy a platy	18	7 009	17 421
	ab) sociální a zdravotní pojištění	19	2 006	2 506
	b) ostatní správní náklady	20	7 167	7 595
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	441	505
	a) odpisy hmotného majetku	26	173	237
	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 záruká	31	7 514	0
	postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	32	0	0
	a) rozpouštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpouštění opravných položek k pohledávkám a pohledávká	34	7 514	0
	c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohled	35	0	0
13.	Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zár	36	7 514	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 po	39	7 514	0
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a pods	40	0	0
15.	Ztráta z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem. Tv	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 vl	44	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	45	2 122	19 958
20.	Mimořádné výnosy	46	0	0
21.	Mimořádné náklady	47	0	0
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zda	48	0	0
23.	Daň z příjmů	49	620	1 730
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	1 502	18 228

Sestaveno dne:	**Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou**
21-03-2011	Ing. Jiří Trávníček

Právní forma účetní jednotky	**Předmět podnikání**	**Pozn.**
Akciová společnost	Vytváření a obhospodařování podílových fondů Obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování Poskytování služeb souvisejících s kol. inv. pro jiné investiční společnosti	

Příloha roční účetní závěrky 2010

Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2010

Účetní období: 1.1.2010 – 31.12.2010

Okamžik sestavení: 21.3.2011

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 31. 3. 2010

Valná hromada:

- schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku a řádné účetní závěrce společnosti za rok 2009
- vzala na vědomí Zprávu dozorčí rady společnosti AKRO investiční společnost, a.s. pro výroční zprávu za rok 2009
- schválila řádnou účetní závěrku společnosti za rok 2009 a rozhodla o vypořádání hospodářského výsledku
- schválila řádné účetní závěrky za rok 2009 podílových fondů obhospodařovaných společností a rozhodla o nich
- schválila odměňování členů představenstva a dozorčí rady v roce 2010

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2010 nebyly provedeny změny v obchodním rejstříku

Složení orgánů společnosti k rozvahovému dni:

Předseda představenstva:

Ing. Jiří Trávníček, bytem Praha 9, Náchodská 646

Členové představenstva:

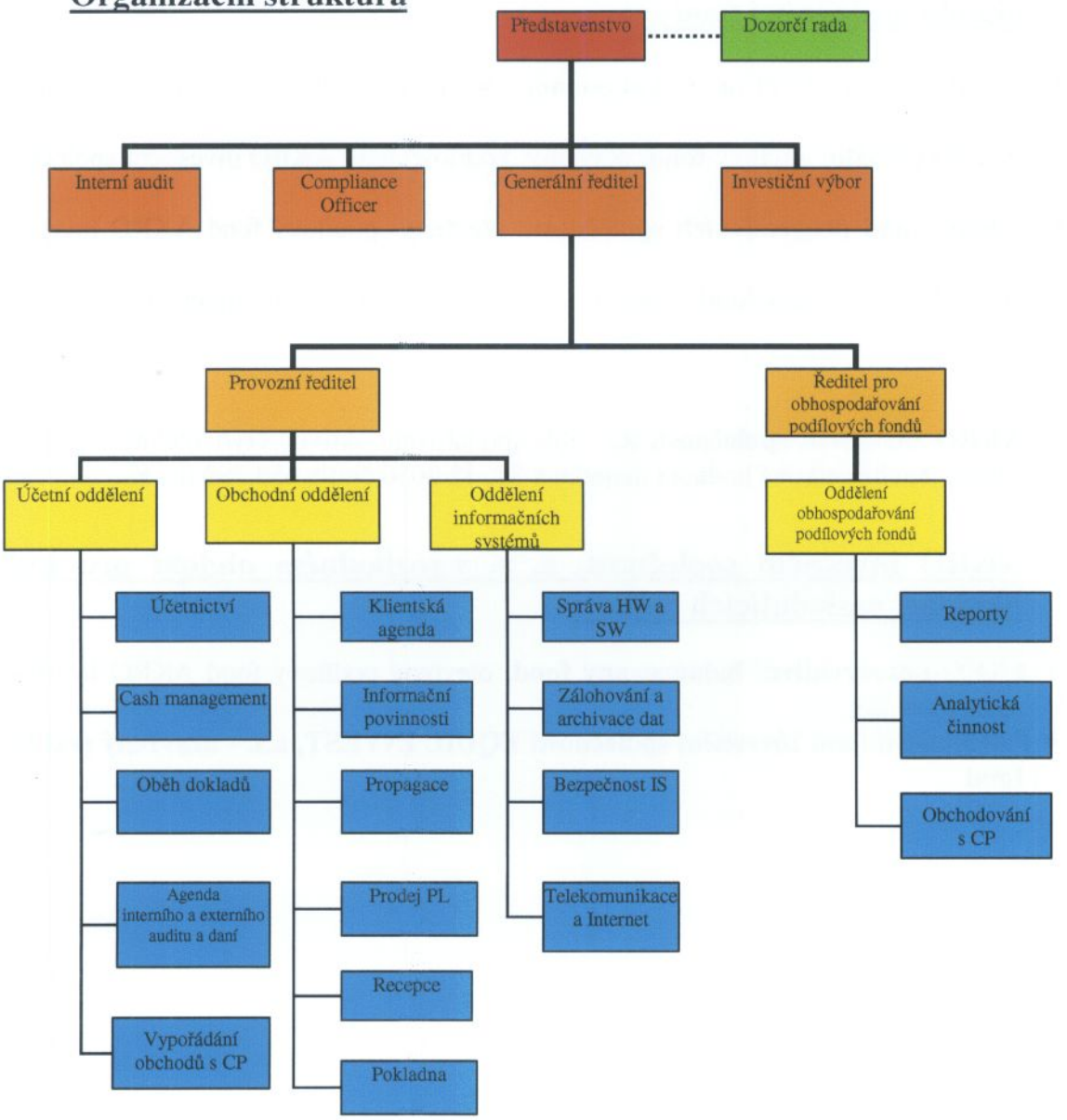
Doc. JUDr. Pavel Mates, CSc., bytem Praha 4, Psohlavců 1501/51
Ing. Nataša Hnátková, bytem Libiš, Zahradní 528

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 v rozhodném období 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 k 31. 12 2010 činila 652.799 tis. Kč

AKRO investiční společnost, a. s. v rozhodném období prováděla 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 2010 (Kč)	Rok 2009 (Kč)	Rok 2008 (Kč)
daň ze závislé činnosti – závazek	173	478	37
sociální pojištění – závazek	79	740	60
zdravotní pojištění – závazek	71	322	27
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 2010 vykázala společnost zisk před zdaněním ve výši 2.122 tis. Kč. V roce 2009 dosáhla společnost zisku před zdaněním 19.958 tis. Kč.

2. Zaměstnanci

K 31. 12. 2010 bylo zaměstnáno ve firmě AKRO investiční společnost, a.s. dvanáct zaměstnanců, z toho 3 řídící pracovníci. Celkem činily osobní náklady společnosti 9.015 tis. Kč, z toho 404 tis. Kč bylo vyplaceno na odměnách statutárním orgánům a členům dozorčí rady. Osobní náklady na řídící pracovníky činily 5.377 tis. Kč (včetně bonusů dle manažerské smlouvy).

	hrubé mzdy	sociální a zdravotní pojištění
vedoucí zaměstnanci	2 977	517
odměny dle manažerských smluv	1 405	478
ostatní zaměstnanci	2 025	719
odměny statutárním orgánům a dozorčí radě	404	36
ostatní (DPP, Zákonné pojištění odpovědnosti,stravenky, atd.)	198	256
CELKEM	**7 009**	**2 006**

K 31. 12. 2009 bylo zaměstnáno ve firmě AKRO investiční společnost, a.s. deset 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
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**

3. Dlouhodobé pohledávky, pohledávky po splatnosti a dlouhodobé závazky

AKRO investiční společnost, a.s. evidovala 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 roce 2010 byla opravná položka rozpuštěna ve výši 100% a pohledávka byla jednorázově odepsaná v plné výši. Pohledávka je evidovaná v podrozvahové evidenci.

AKRO investiční společnost, a.s. evidovala ve svém účetnictví pohledávku po splatnosti ve výši 50 tis. Kč za společnost AKRO Consulting, s.r.o. K této pohledávce je vytvořena opravná položka ve výši 100% její nominální hodnoty.
V roce 2010 byla opravná položka rozpuštěna ve výši 100% a pohledávka byla jednorázově odepsaná v plné výši. Pohledávka je evidovaná v podrozvahové evidenci.

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 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 2010 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 roce 2011 se bude za okamžik uskutečnění účetního případu při nákupu a prodeji cenného papírů považovat datum 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 2010 činí sazba daně 19%.

Společnost vytvořila rezervu na splatnou daň z příjmů ve výši 584 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 2010 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 roce 2010 byly rozpuštěny opravné položky k pohledávkám za společnosti Kompletace s.r.o a AKRO Consulting s.r.o ve výši 100% jejích jmenovitých hodnot. Tyto pohledávky byly jednorázově odepsány ve výši 100% jejích jmenovitých hodnot.

Pohledávky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

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 584 tis. Kč.

g) inventarizace

Podle § 29 zákona č. 563/91 Sb., o účetnictví byly provedeny k 31. 12. 2010 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 31.12.2010 v tis. Kč			
skupina majetku	**pořizovací cena**	**oprávky**	**zůstatková cena**
Samostatné movité věci Soubory movitých věcí	1 079	988	81
Stavby	0	0	0
Jiný dlouhodobý hmotný majtek	30	0	30

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 majetek	30	0	30

2. Dlouhodobý nehmotný majetek

k 31.12.2010 v tis. Kč			
skupina majetku	**pořizovací cena**	**oprávky**	**zůstatková cena**
Software	5 163	4 426	737

k 31.12.2009 v tis. Kč			
skupina majetku	**pořizovací cena**	**Oprávky**	**zůstatková cena**
Software	5 163	4 159	1 004

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 15 tis. Kč.

4. Pohledávky

K 31. 12. 2010 vykazuje společnost pohledávky z běžného obchodního styku ve výši 6.383 tis. Kč. Předpokládá se, že tyto pohledávky budou inkasovány po schválení výsledků hospodaření fondů v roce 2011.
Společnost neeviduje žádné pohledávky zajištěné zástavním právem.

AKRO investiční společnost, a.s. poskytla úvěry jedinému akcionáři AKRO holding a.s. a úvěr generálnímu řediteli.

5. Závazky

K 31. 12. 2010 vykazuje společnost závazky z obchodního styku v celkové výši 738 tis.Kč. Tyto závazky budou uhrazeny v 1. čtvrtletí roku 2011.
Společnost nemá žádné závazky zajištěné zástavním právem.

6. Finanční pronájem

K 31. 12. 2010 neměla společnost žádný majetek pořízený formou finančního pronájmu.

7. Půjčky a obdobná finanční plnění k spřízněným osobám

Společnost poskytla úvěry jedinému akcionáři AKRO holding, a.s. v celkové výši 10.626 tis. Kč. Úvěr je splatný 31. 12. 2011.

K zajištění úvěrů včetně příslušenství slouží nevyplněné směnky, které jsou vystavené a podepsané dlužníkem. Směnky jsou evidovány v podrozvahové evidenci ve výši hodnot poskytnutých úvěrů.

Společnost poskytla úvěr generálnímu řediteli ve výši 4.000 tis. Kč. Úvěr je splatný 31.3.2011.

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 584 tis. Kč.

10. Výnosy společnosti:

V roce 2010 realizovala společnost výnosy z běžně činnosti ve výši 18.725 tis. Kč. V roce 2009 realizovala společnost výnosy z běžně činnosti ve výši 47.511 tis. Kč.

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

Titul	2010	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	2 553	2 553
• Zvýšení	439	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	2 992	2 553
Kapitálový fond		
• Počáteční zůstatek	579	579
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	579	579
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	1	-4
• Zvýšení	1	0
• Snížení	0	5
• Konečný zůstatek	2	1
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Neuhrazená ztráta		
• Počáteční zůstatek	-2 638	-2 046
• Zvýšení	0	592
• Snížení	2 638	
• Konečný zůstatek	0	-2 638
Zisk/Ztráta za účetní období	1 502	18 228
VK celkem k 31.12.	**20 035**	**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 společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč[1] s příslušenstvím

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.

Důvod zamítnutí žaloby:
Dle názoru Městského soudu v Praze vyjádřeném v odůvodnění rozsudku nemůže AKRO investiční společnost, a. s. po postoupení pohledávky žalovat předmětnou

[1] 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.

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.

Dne 17. 1. 2011 byla věc přidělena jinému soudci a namísto JUDr. Škárové má žalobu o náhradu škody nyní na starosti JUDr. Eliáš. Věc dostala i novou spisovou značku 28 Cdo 349/2010.

Do data vzniku této Přílohy roční účetní závěrky 2010 nevydal Nejvyšší soud ČR své rozhodnutí ve věci.

Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč[2] s příslušenstvím – <u>žaloba z důvodu právní jistoty</u>

<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.

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

<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 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

[2] 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.

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 264/2006-198 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.

Dne 27. 1. 2011 obdržela společnost AKRO rozsudek Nejvyššího soudu České republiky č.j.: 23 Cdo 4119/2007-261 ze dne 20.12.2010, kterým byl zrušen rozsudek Vrchního soudu v Praze ze dne 29.1.2007 č.j.: 30 Cmo 264/2006-198. Rozhodnutí soudu I. stupně i rozhodnutí soudu odvolacího tak bylo zrušeno a věc byla vrácena Městskému soudu v Praze k novému projednání.

Konkurzní řízení Private Investors, a.s. v konkurzu

Dotčený fond:

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

V konkurzním řízení Private Investors, a.s. vedeném u Městského soudu v Praze pod č.j. 91 K 12/2001 doposud nedošlo k uspokojení AKRO investiční společnost, 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 byl ustanoven nový správce konkurzní podstaty JUDr. Lenka Dušková.
Dne 15. 9. 2010 proběhlo jednání ve věci konkurzního řízení Private Investors, a.s. Předmětem řízení bylo schválení konečné zprávy správkyně konkurzní podstaty o zpeněžování konkurzní podstaty. Dle konečné zprávy bylo dosaženo v průběhu konkurzního řízení následujících výsledků:
a) příjmy z podstaty – 64.557.104,69 Kč,
b) výdaje z podstaty – 33.368.631,43 Kč,
c) zůstatek k rozdělení – 31.188.473,26 Kč.

Městský soud v Praze schválil konečnou zprávu o zpeněžení konkurzní podstaty.

Dne 11. 10. 2010 Garanční fond obchodníků s cennými papíry podal odvolání proti usnesení o schválení konečné zprávy.

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 10. 3. 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 na adrese neznámí nebo

kteří zemřeli. Některé odeslané podíly se vrátily jako nevyzvednuté, ponížené o poplatky České pošty.

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.

Dne 15. 9. 2010 proběhlo jednání ve věci konkurzního řízení Private Investors, a.s. Předmětem řízení bylo schválení konečné zprávy správkyně konkurzní podstaty o zpeněžování konkurzní podstaty. Dle konečné zprávy bylo dosaženo v průběhu konkurzního řízení následujících výsledků:

a) příjmy z podstaty – 64.557.104,69 Kč,

b) výdaje z podstaty – 33.368.631,43 Kč,

c) zůstatek k rozdělení – 31.188.473,26 Kč.

Městský soud v Praze schválil konečnou zprávu o zpeněžení konkurzní podstaty.

Proti konečné zprávě byly věřitelem, Garančním fondem obchodníků s cennými papíry, uplatněny námitky související se soudním sporem vedeným mezi Garančním fondem a správkyní konkurzní podstaty, o vyloučení majetku z konkurzní podstaty. Jelikož proti usnesení Městského soudu v Praze o schválení konečné zprávy lze podat odvolání k Vrchnímu soudu v Praze, předpokládáme, že Garanční fond obchodníků s cennými papíry bude na svých námitkách trvat a proti usnesení o schválení konečné zprávy podá odvolání.

Dne 11. 11. 2010 bylo Městským soudem v Praze vydáno usnesení ve věci konkurzu vedeného na majetek Private Investors, a.s., o dodatečném uznání popřené pohledávky dalšího konkurzního věřitele.

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.

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.

Vypracoval : Daniel Dvořák

V Praze dne 21.3.2011

.....

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

R O Z V A H A
v plném rozsahu
k 31.12.2010
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	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	9 842	0	9 842	9 599
	a) splatné na požádání	006	9 842	0	9 842	9 599
	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	213 447	0	213 447	221 121
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	68	0	68	479
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	223 357	0	223 357	231 199

Označení *a*	PASIVA *b*	řád. *c*	Běž. úč. období *5*	Min. úč. obdo *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	2 038	15 956
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	0	0
6.	Rezervy	039	976	1 116
	a) na důchody a podobné závazky	040	0	0
	b) na daně	041	976	1 116
	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	216 698	216 515
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	-2 389	-85 520
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	6 034	83 132
	PASIVA CELKEM	059	223 357	231 199

Schváleno MF ČR
č.j. 208/71 701/95

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
v plném rozsahu
za období od 1.1.2010 do 31.12.2010

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2010	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	18	61
	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	9 234	9 088
	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	9 234	9 088
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	183	210
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	4 191	94 663
7.	Ostatní provozní výnosy	13	322	0
8.	Ostatní provozní náklady	14	66	144
9.	Správní náklady	15	6 756	19 293
	z toho:	16	0	0
	a) náklady na zaměstnance	17	0	0
	aa) mzdy a platy	18	0	0
	ab) sociální a zdravotní pojištění	19	0	0
	b) ostatní správní náklady	20	6 756	19 293
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*	T E X T *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 záruká	31	0	0
	postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	32	0	0
	a) rozpouštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpouštění opravných položek k pohledávkám a pohledávká	34	0	0
	c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohled	35	0	0
13.	Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zár	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 po	39	0	0
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a pods	40	0	0
15.	Ztráta z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem. Tv	41	0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	42	250	83
17.	Tvorba ostatních rezerv	43	0	0
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozh. nebo podstatným vl	44	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	45	7 010	84 248
20.	Mimořádné výnosy	46	0	0
21.	Mimořádné náklady	47	0	0
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zda	48	0	0
23.	Daň z příjmů	49	976	1 116
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	6 034	83 132

Sestaveno dne:	**Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou**
04 -02- 2011	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 2010

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31. 12. 2010

Účetní období: 1. 1. 2010 – 31. 12. 2010

Okamžik sestavení: 4. 2. 2011

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")

ISIN: CZ0008473378

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: CZ0008473378.

V rozhodném období došlo ke změnám statutu, které nepodléhají předchozímu schválení ČNB.

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 31.12.2010 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 2010 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 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) 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 roce 2011 se bude za okamžik uskutečnění účetního případu při nákupu a prodeji cenného papírů považovat datum 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 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. 2010 Cenné papíry k prodeji ve výši 213.447 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 2010 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 2010 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 2010 byly průběžně účtovány rezervy na daň z příjmu.

Podílový fond vytvořil k 31. 12. 2010 rezervu na daň z příjmů ve výši 976 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 2010 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 2010 zisk ve výši 6.034 tis. Kč. Z důvodu dividendového příjmu účtoval o daňové povinnosti za rok 2010. Podílový fond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 976 tis. Kč.

2. Pohledávky, závazky, termínované vklady se splatností

Pohledávky
Fond k 31. 12. 2010 vykazuje pohledávku za státním rozpočtem ve výši 68 tis. Kč z titulu sražené daně ze zahraničních dividend.

Závazky
Fond k 31. 12. 2010 vykazuje závazky ve výši 1.812 tis. Kč z titulu nezaplacených faktur a závazek 28 tis. Kč za podílníka, který požádal o zpětný odkup podílových listů.

Termínované vklady
Fond nemá k 31. 12. 2010 žádné finanční prostředky uloženy na termínovaných účtech.

3. Cenné papíry (dále jen „CP“)

Fond k 31. 12. 2010 vykazuje CP k prodeji ve výši 213.447 tis. Kč.

4. Vlastní kapitál, údaje o hodnotě podílových listů

Vlastní kapitál
Vlastní kapitál fondu k 31. 12. 2010 činil 220.343 tis. Kč (vlastní kapitál k 31. 12. 2009 byl 214.127 tis. Kč). Aktiva celkem činí 223.357 tis. Kč (celková aktiva k 31. 12. 2009 činila 231.199 tis. Kč). Během účetního období požádali podílníci o zpětný odkup podílových listů v hodnotě 2.164 tis. Kč. Během účetního období byly uskutečněny primární prodeje podílových listů v hodnotě 2.347 tis. Kč. Hodnota majetku na jeden podílový list k 31. 12. 2010 je 2,144 Kč. K 31. 12. 2009 byla hodnota majetku na jeden podílový list 2,084 Kč.

Podílové listy

Titul	Stav k 1.1.2010	Prodej	Zpětný odkup	Stav k 31.12.2010
Počet PL	102 717 686	1 083 357	1 035 027	102 766 016
Celkem	**102 717 686**	**1 083 357**	**1 035 027**	**102 766 016**

Vývoj kurzu podílového listu v průběhu roku 2010 znázorňuje Graf vývoje kurzu podílového listu :

Hospodářský výsledek běžného období

Fond dosáhl v hospodářském roce 2010 zisk ve výši 6.034 tis. Kč, v hospodářském roce 2009 dosáhl fond zisku ve výši 83.132 tis Kč. Valná hromada AKRO investiční společnosti, a.s. dne 31. března 2010 schválila roční účetní závěrku za rok 2009 a rozhodla o převedení zisku ve výši 83.132 tis. Kč do neuhrazených ztrát minulých let.

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

Titul	2010	2009
Kapitálové fondy		
• Počáteční zůstatek	216 515	217 079
• Zvýšení	2 347	355
• Snížení	2 164	919
• Konečný zůstatek	216 698	216 515
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	90 642	90 642
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	90 642	90 642
Neuhrazená ztráta		
• Počáteční zůstatek	- 176 162	0
• Zvýšení	0	176 162
• Snížení	83 132	0
• Konečný zůstatek	-93 030	-176 162
Zisk/ Ztráta za účetní období	6 034	83 132
VK celkem k 31.12.	**220 343**	**214 127**

5. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy

Podílový fond realizoval v roce 2010 úrokové výnosy ve výši 18 tis, v roce 2009 ve výši 61 tis. Kč.

Titul	Celkem v tis.Kč k 31.12.2010	Celkem v tis.Kč k 31.12.2009
Úroky z vkladů	18	61
Úroky/výnosy z cenných papírů	0	0
Celkem	**18**	**61**

6. Poplatky a provize

Titul	Celkem v tis.Kč k 31.12.2010	Celkem v tis.Kč k 31.12.2009
Poplatky bance	0	0
Provize z obchodů s CP	183	2 10
Celkem	**183**	**210**

7. Zisk, ztráta z finančních činností

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2010	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Zisk/ztráta z finančních operací	4 212	95 501
Zisk/ztráta z devizových operací (kurzové rozdíly)	-21	- 838
Zisk/ztráta z derivátů	0	0
Celkem	**4 191**	**94 663**

8. Ostatní správní náklady

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2010	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Audit, právní a daňové poradenství	383	368
Obhospodařovatelský poplatek	5 840	18 436
Depozitářský poplatek	504	451
Ostatní – SCP/CDCP	29	38
Celkem	**6 756**	**19 293**

9. Oceňovací rozdíly

Titul	Stav k 1.1.2010	Přírůstek	Úbytek	Stav k 31.12.2010
OR z přecenění cenných papírů	0	0	0	0
Celkem	**0**	**0**	0	**0**

Podílový fond neúčtoval v roce 2010 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 2010 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 okamžiku sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Vypracoval : Daniel Dvořák

V Praze dne 4.2.2011

.....

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

R O Z V A H A
v plném rozsahu
k 31.12.2010
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	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	5 893	0	5 893	19 100
	a) splatné na požádání	006	5 893	0	5 893	19 100
	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	264 930	0	264 930	294 998
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	2 609	0	2 609	1 342
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	273 432	0	273 432	315 440

Označení *a*	PASIVA *b*	řád. *c*	Běž. úč. období *5*	Min. úč. obdo *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	1 815	15 030
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	0	0
6.	Rezervy	039	1 363	1 455
	a) na důchody a podobné závazky	040	0	0
	b) na daně	041	1 363	1 455
	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	877 678	909 680
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	-610 726	-690 350
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	3 302	79 625
	PASIVA CELKEM	059	273 432	315 440

Schváleno MF ČR
č.j. 208/71 701/95

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
v plném rozsahu
za období od 1.1.2010 do 31.12.2010

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2010	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	39	89
	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	10 782	11 595
	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	10 782	11 595
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	277	467
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	2 479	92 144
7.	Ostatní provozní výnosy	13	0	0
8.	Ostatní provozní náklady	14	519	336
9.	Správní náklady	15	7 839	21 945
	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	7 839	21 945
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 záruká	31	0	0
	postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	32	0	0
	a) rozpouštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpouštění opravných položek k pohledávkám a pohledávká	34	0	0
	c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohled	35	0	0
13.	Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zár	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 po	39	0	0
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a pods	40	0	0
15.	Ztráta z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem. Tv	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 vl	44	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	45	4 665	81 080
20.	Mimořádné výnosy	46	0	0
21.	Mimořádné náklady	47	0	0
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zda	48	0	0
23.	Daň z příjmů	49	1 363	1 455
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	3 302	79 625

Sestaveno dne:	**Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou**
04-02-2011	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 2010

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31. 12. 2010

Účetní období: 1. 1. 2010 – 31. 12. 2010

Okamžik sestavení: 4. 2. 2011

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")

ISIN: CZ0008471117

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 statutu).

Rozhodnutím České národní banky ze dne 5. 9. 2007 nabyly právní moci dne 7. 9. 2007 změny statutu.

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

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

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.

Přehled soudních sporů

Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč[1] s příslušenstvím

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.

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.

[1] 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.

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.

Dne 17. 1. 2011 byla věc přidělena jinému soudci a namísto JUDr. Škárové má žalobu o náhradu škody nyní na starosti JUDr. Eliáš. Věc dostala i novou spisovou značku 28 Cdo 349/2010.

Do data vzniku této Přílohy účetní závěrky za rok 2010 nevydal Nejvyšší soud ČR své rozhodnutí ve věci.

Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč[2] s příslušenstvím – <u>žaloba z důvodu právní jistoty</u>

<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.

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

<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 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%

[2] 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.

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 264/2006-198 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.

Dne 27. 1. 2011 obdržela společnost AKRO rozsudek Nejvyššího soudu České republiky č.j.: 23 Cdo 4119/2007-261 ze dne 20.12.2010, kterým byl zrušen rozsudek Vrchního soudu v Praze ze dne 29.1.2007 č.j.: 30 Cmo 264/2006-198. Rozhodnutí soudu I. stupně i rozhodnutí soudu odvolacího tak bylo zrušeno a věc byla vrácena Městskému soudu v Praze k novému projednání.

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. 2010 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 2010 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.

V roce 2011 se bude za okamžik uskutečnění účetního případu při nákupu a prodeji cenného papírů považovat datum 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 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 2010 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 2010 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 2010 byly průběžně účtovány rezervy na daň z příjmu.

Podílový fond vytvořil k 31. 12. 2010 rezervu na daň z příjmů ve výši 1.363 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 2010 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 2010 zisk ve výši 3.302 tis. Kč. Z důvodu dividendového příjmu účtoval o daňové povinnosti za rok 2010. Podílový fond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 1.363 tis. Kč.

2. Pohledávky, závazky, termínové vklady se splatností

Pohledávky
Fond k 31. 12. 2010 vykazuje pohledávku za státním rozpočtem ve výši 1.068 tis. Kč z titulu sražené daně ze zahraničních dividend.

Závazky
Fond k 31. 12. 2010 vykazuje závazky ve výši 1.645 tis. Kč z titulu nezaplacených faktur.

Termínované vklady

Fond nemá k 31. 12. 2010 žádné finanční prostředky uloženy na termínovaných účtech.

3. Cenné papíry (dále jen „CP")

Fond k 31. 12. 2010 vykazuje CP k prodeji ve výši 264.930 tis. Kč.

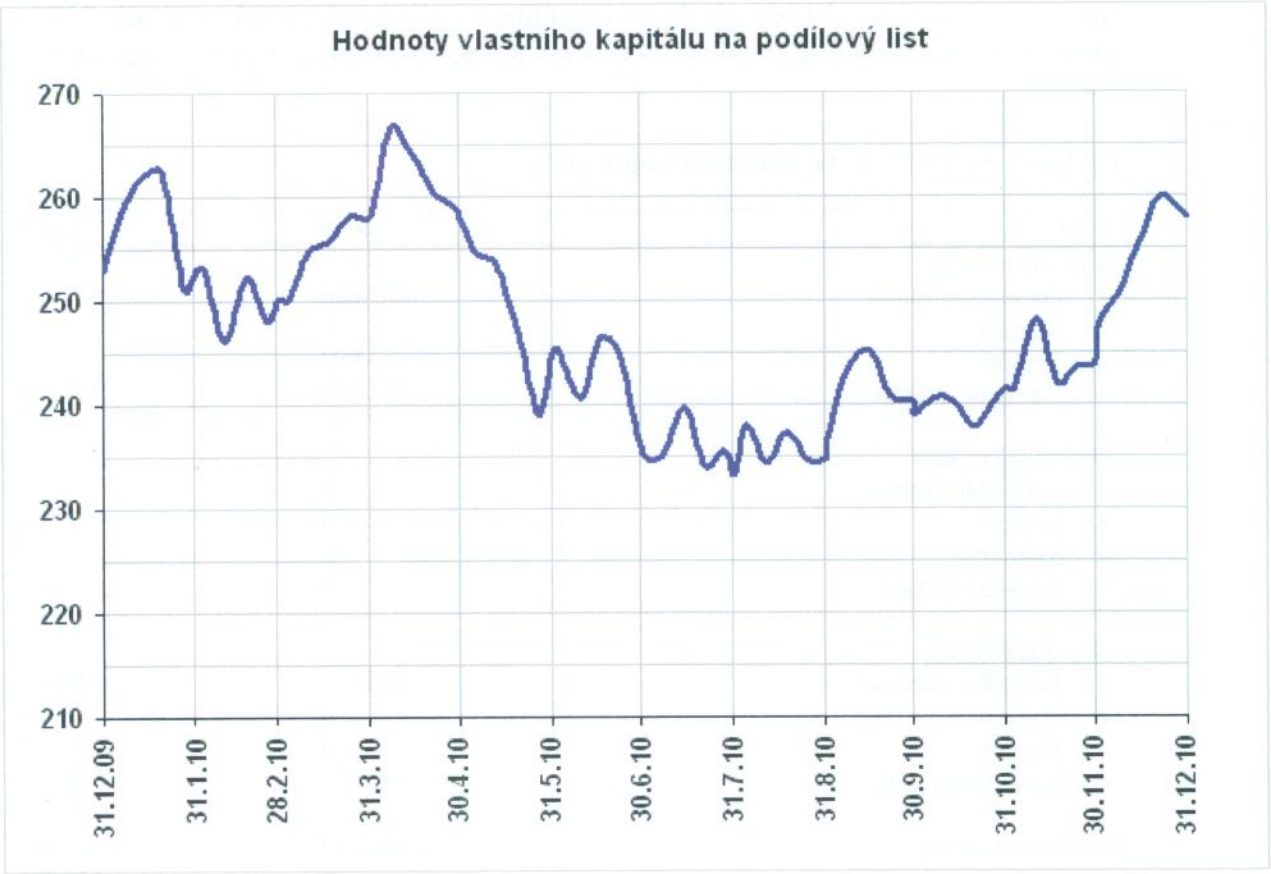
4. Vlastní kapitál, údaje o hodnotě podílových listů

Vlastní kapitál
Vlastní kapitál fondu k 31. 12. 2010 činil 270.255 tis. Kč (k 31. 12. 2009 činil 298.955 tis. Kč). Aktiva celkem činí 273.432 tis. Kč (celková aktiva k 31. 12. 2009 činila 315.440 tis. Kč). Během účetního období požádali podílníci o zpětný odkup podílových listů v hodnotě 32.002 tis. Kč. V roce 2010 nebyly uskutečněny primární prodeje podílových listů.. Hodnota majetku na jeden podílový list byly k 31. 12. 2010 258,119 Kč. K 31. 12. 2009 byla hodnota majetku na jeden podílový list 253,047 Kč.

Podílové listy

Titul	Stav k 1.1.2010	Prodej	Zpětný odkup	Stav k 31.12.2010
Počet PL	1 181 417	0	134 402	1 047 015
Celkem	**1 181 417**	**0**	**134 402**	**1 047 015**

Vývoj kurzu podílového listu v průběhu roku 2010 znázorňuje Graf vývoje kurzu podílového listu :



Hospodářský výsledek běžného období

Fond dosáhl v hospodářském roce 2010 zisk ve výši 3.302 tis. Kč, v hospodářském roce 2009 dosáhl fond zisku ve výši 79.625 tis Kč. Valná hromada AKRO investiční společnosti, a.s. dne 31.března 2010 schválila roční účetní závěrku za rok 2009 a rozhodla o převedení zisku ve výši 79.625 tis. Kč do neuhrazených ztrát minulých let.

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Titul	2010	2009
Kapitálové fondy		
• Počáteční zůstatek	909 680	910 446
• Zvýšení	0	0
• Snížení	32 002	766
• Konečný zůstatek	877 678	909 680
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	380 677	380 677
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	380 677	380 677
Neuhrazená ztráta	-1 071 027	- 923 006
• Počáteční zůstatek	0	148 021
• Zvýšení	79 625	0
• Snížení	-991 402	- 1 071 027
• Konečný zůstatek		
Zisk /Ztráta za účetní období	3 302	79 625
VK celkem k 31.12.	**270 255**	**298 955**

5. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy

Podílový fond dosáhl v roce 2010 úrokové výnosy ve výši 39 tis. Kč, v roce 2009 89 tis. Kč.

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2010	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Úroky z vkladů	39	89
Úroky/výnosy z cenných papírů	0	0
Celkem	**39**	**89**

6. Poplatky a provize

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2010	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2009
Poplatky bance	0	6
Provize z obchodů s CP	243	405
Ostatní poplatky a provize	34	56
Celkem	**277**	**467**

7. Zisk, ztráta z finančních činností

Titul	Celkem v tis.Kč k 31. 12. 2010	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2009
Zisk/ztráta z finančních operací	2 788	92 913
Zisk/ztráta z devizových operací (kurzové rozdíly)	- 309	- 769
Zisk/ztráta z derivátů	0	0
Celkem	**2 479**	**92 144**

8. Ostatní správní náklady

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12.2010	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2009
Audit	234	224
Právní a daňové poradenství	76	78
Obhospodařovatelský poplatek	6 866	19 505
Depozitářský poplatek	634	583
Ostatní, SCP	29	43
Soudní poplatky	0	1 512
Celkem	**7 839**	**21 945**

9. Oceňovací rozdíly

Titul	Stav k 1.1.2010	Přírůstek	Úbytek	Stav k 31.12.2010
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 2010 o oceňovacích rozdílech, neboť nedržel majetek, který by byl přeceňován rozvahově.

10. Mimořádné náklady a výnosy

Podílový fond neúčtoval v roce 2010 o mimořádných výnosech ani i mimořádných nákladech.

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

Fond neposkytl ani nepřijal v roce 2010 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 4.2.2011

.....

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

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31.12.2010
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	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*	**AKTIVA** *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	4 393	0	4 393	2 697
	a) splatné na požádání	006	4 393	0	4 393	2 697
	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	113 012	0	113 012	103 923
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	146	0	146	101
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	117 551	0	117 551	106 721

Označení *a*	PASIVA *b*	řád. *c*	Běž. úč. období *5*	Min. úč. obdo *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	2 939	6 269
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	0	0
6.	Rezervy	039	284	239
	a) na důchody a podobné závazky	040	0	0
	b) na daně	041	284	239
	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	345 984	346 247
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	-246 034	-279 578
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	14 378	33 544
	PASIVA CELKEM	059	117 551	106 721

Schváleno MF ČR
č.j. 208/71 701/95

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
v plném rozsahu
za období od 1.1.2010 do 31.12.2010

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2010	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	6	33
	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	2 299	1 917
	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	2 299	1 917
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	154	40
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	17 864	39 859
7.	Ostatní provozní výnosy	13	32	845
8.	Ostatní provozní náklady	14	33	38
9.	Správní náklady	15	5 352	8 812
	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	5 352	8 812
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 záruká	31	0	0
	postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	32	0	0
	a) rozpouštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpouštění opravných položek k pohledávkám a pohledávká	34	0	0
	c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohled	35	0	0
13.	Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zár	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 po	39	0	0
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a pods	40	0	0
15.	Ztráta z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem. Tv	41	0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	42	0	19
17.	Tvorba ostatních rezerv	43	0	0
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozh. nebo podstatným vl	44	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	45	14 662	33 783
20.	Mimořádné výnosy	46	0	0
21.	Mimořádné náklady	47	0	0
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zda	48	0	0
23.	Daň z příjmů	49	284	239
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	14 378	33 544

Sestaveno dne:	**Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou**
04 -02- 2011	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 2010

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2010

Účetní období: 1.1.2010 – 31.12.2010

Okamžik sestavení: 4. 2. 2011

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")

ISIN: CZ0008471091

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.

V rozhodném období došlo ke změnám statutu, které nepodléhají předchozímu schválení ČNB.

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 statutu).

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

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

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

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.

Přehled soudních sporů

Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč[1] s příslušenstvím

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.

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

[1] 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.

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.

Dne 17. 1. 2011 byla věc přidělena jinému soudci a namísto JUDr. Škárové má žalobu o náhradu škody nyní na starosti JUDr. Eliáš. Věc dostala i novou spisovou značku 28 Cdo 349/2010.

Do data vzniku této Přílohy účetní závěrky za rok 2010 nevydal Nejvyšší soud ČR své rozhodnutí ve věci.

Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč[2] s příslušenstvím – <u>žaloba z důvodu právní jistoty</u>

<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.

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

<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 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

[2] 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.

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 264/2006-198 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.

Dne 27. 1. 2011 obdržela společnost AKRO rozsudek Nejvyššího soudu České republiky č.j.: 23 Cdo 4119/2007-261 ze dne 20.12.2010, kterým byl zrušen rozsudek Vrchního soudu v Praze ze dne 29.1.2007 č.j.: 30 Cmo 264/2006-198. Rozhodnutí soudu I. stupně i rozhodnutí soudu odvolacího tak bylo zrušeno a věc byla vrácena Městskému soudu v Praze k novému projednání.

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. 2010 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 2010 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.

V roce 2011 se bude za okamžik uskutečnění účetního případu při nákupu a prodeji cenného papírů považovat datum 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 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 2010 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 2010 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 2010 byly průběžně účtovány rezervy na daň z příjmu.

Podílový fond vytvořil k 31. 12. 2010 rezervu na daň z příjmů ve výši 284 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 2010 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 2010 zisk ve výši 14.378 tis. Kč. Z důvodu dividendového příjmu účtoval o daňové povinnosti za rok 2010. Podílový fond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 284 tis. Kč.

2. Pohledávky, závazky, termínové vklady se splatností

Pohledávky
Fond k 31. 12. 2010 vykazuje pohledávku za státním rozpočtem ve výši 146 tis. Kč z titulu sražené daně ze zahraničních dividend.

Závazky
Fond k 31. 12. 2010 vykazuje závazky ve výši 2.812 tis. Kč z titulu nezaplacených faktur.

Termínované vklady

Fond nemá k 31. 12. 2010 žádné finanční prostředky uloženy na termínovaných účtech.

3. Cenné papíry (dále jen „CP“)

Fond k 31. 12. 2010 vykazuje CP k prodeji ve výši 113.012 tis. Kč.

4. Vlastní kapitál, údaje o hodnotě podílových listů

Vlastní kapitál
Vlastní kapitál Fondu k 31.12.2010 činil 114.328 tis. Kč (vlastní kapitál k 31. 12. 2009 byl 100.213 tis. Kč). Aktiva celkem činí 117.551 tis. Kč (celková aktiva k 31. 12. 2009 činila 106.721 tis. Kč). Během účetního období 2010 požádali podílníci o zpětný odkup podílových listů v hodnotě 263 tis. Kč. V roce 2009 nebyly uskutečněny primární prodeje podílových listů. Hodnota majetku na jeden podílový list k 31. 12. 2010 je 254,367 Kč. K 31. 12. 2009 byla hodnota majetku na jeden podílový list 222,411 Kč.

Podílové listy

Titul	Stav k 1.1.2010	Prodej	Zpětný odkup	Stav k 31.12.2010
Počet PL	450 577	0	1 118	449 459
Celkem	**450 577**	**0**	**1 118**	**449 459**

Vývoj kurzu podílového listu v průběhu roku 2010 znázorňuje Graf vývoje kurzu podílového listu :

Hospodářský výsledek běžného období

Fond dosáhl v hospodářském roce 2010 zisk ve výši 14.378 tis. Kč, v hospodářském roce 2009 dosáhl fond zisku ve výši 33.544 tis Kč. Valná hromada AKRO investiční společnosti, a.s. dne 31.března 2010 schválila roční účetní závěrku za rok 2009 a rozhodla o převedení zisku ve výši 33.544 tis. Kč do neuhrazených ztrát minulých let.

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Titul	2010	2009
Kapitálové fondy		
Počáteční zůstatek	346 247	346 273
Zvýšení	0	0
Snížení	263	26
Konečný zůstatek	345 984	346 247
Oceňovací rozdíly		
Počáteční zůstatek	0	0
Zvýšení	0	0
Snížení	0	0
Konečný zůstatek	0	0
Nerozdělený zisk		
Počáteční zůstatek	150 420	150 420
Zvýšení	0	0
Snížení	0	0
Konečný zůstatek	150 420	150 420
Neuhrazená ztráta		
Počáteční zůstatek	-429 998	-364 502
Zvýšení	0	65 497
Snížení	33 544	0
Konečný zůstatek	-396 454	-429 998
Zisk/Ztráta za účetní období	14 378	33 544
VK celkem k 31.12.	**114 328**	**100 213**

5. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy

Podílový fond dosáhl v roce 2010 úrokové výnosy ve výši 6 tis. Kč, v roce 2009 33 tis. Kč.

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12. 2010	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Úroky z vkladů	6	33
Úroky/výnosy z cenných papírů	0	0
Celkem	**6**	**33**

6. Poplatky a provize

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2010	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Poplatky bance	0	0
Provize z obchodů s CP	135	31
Ostatní poplatky a provize	19	9
Celkem	**154**	**40**

7. Zisk, ztráta z finančních činností

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12. 2010	Celkem v tis.Kč k 31.12.2009
Zisk/ztráta z finančních operací	18 048	39 946
Zisk/ztráta z devizových operací (kurzové rozdíly)	-184	-87
Zisk/ztráta z derivátů	0	0
Celkem	**17 864**	**39 859**

8. Ostatní správní náklady

Titul	Celkem v tis. Kč k 31. 12.2010	Celkem v tis. Kč k 31.12. 2009
Audit	190	186
Právní a daňové poradenství	76	78
Obhospodařovatelský poplatek	4 754	7 670
Depozitářský poplatek	303	237
Ostatní, SCP	29	40
Soudní poplatky	0	601
Celkem	**5 352**	**8 812**

9. Oceňovací rozdíly (dále jen „OR“)

Titul	Stav k 1.1.2010	Přírůstek	Úbytek	Stav k 31.12.2010
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 2010 o oceňovacích rozdílech, neboť nedržel majetek, který by byl přeceňován rozvahově.

10. Mimořádné náklady a výnosy

Podílový fond neúčtoval v roce 2010 o mimořádných výnosech ani i mimořádných nákladech.

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

Fond neposkytl ani nepřijal v roce 2010 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 4.2.2011

.....

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

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31.12.2010
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	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*	**AKTIVA** *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	1 315	0	1 315	1 685
	a) splatné na požádání	006	1 315	0	1 315	1 685
	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	11 536		11 536	11 602
	a) vydané vládními institucemi	012	6 905	0	6 905	6 852
	b) vydané ostatními osobami	013	4 631	0	4 631	4 750
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	25 325	0	25 325	27 049
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	283	0	283	130
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	38 459	0	38 459	40 466

Označení *a*	P A S I V A *b*	řád. *c*	Běž. úč. období *5*	Min. úč. obdo *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	148	1 316
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	0	0
6.	Rezervy	039	129	137
	a) na důchody a podobné závazky	040	0	0
	b) na daně	041	129	137
	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	106 440	106 558
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	-67 545	-73 983
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	058	-713	6 438
	PASIVA CELKEM	059	38 459	40 466

Schváleno MF ČR
č.j. 208/71 701/95

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
v plném rozsahu
za období od 1.1.2010 do 31.12.2010

Výsledovka Úč POD 2-01

Rok	Měsíc	IČO
2010	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	509	484
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	500	459
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	1 008	1 081
	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	1 008	1 081
4.	Výnosy z poplatků a provizí	10	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	11	25	56
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	-916	7 506
7.	Ostatní provozní výnosy	13	0	0
8.	Ostatní provozní náklady	14	52	32
9.	Správní náklady	15	1 108	2 408
	z toho:	16	0	0
	a) náklady na zaměstnance	17	0	0
	aa) mzdy a platy	18	0	0
	ab) sociální a zdravotní pojištění	19	0	0
	b) ostatní správní náklady	20	1 108	2 408
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 záruká	31	0	0
	postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	32	0	0
	a) rozpouštění rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
	b) rozpouštění opravných položek k pohledávkám a pohledávká	34	0	0
	c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohled	35	0	0
13.	Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zár	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 po	39	0	0
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a pods	40	0	0
15.	Ztráta z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem. Tv	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 vl	44	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	45	-584	6 575
20.	Mimořádné výnosy	46	0	0
21.	Mimořádné náklady	47	0	0
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zda	48	0	0
23.	Daň z příjmů	49	129	137
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	-713	6 438

Sestaveno dne:	**Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou**
04-02-2011	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 2010

A) Všeobecné údaje

Rozvahový den: 31.12.2010

Účetní období: 1.1.2010 – 31.12.2010

Okamžik sestavení: 4. 2. 2011

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")

ISIN: CZ0008473360

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.

V rozhodném období došlo ke změnám statutu, které nepodléhají předchozímu schválení ČNB.

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).

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.

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.

Přehled soudních sporů

Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč[1] s příslušenstvím

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.

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.

[1] 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.

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.

Dne 17. 1. 2011 byla věc přidělena jinému soudci a namísto JUDr. Škárové má žalobu o náhradu škody nyní na starosti JUDr. Eliáš. Věc dostala i novou spisovou značku 28 Cdo 349/2010.

Do data vzniku této Přílohy účetní závěrky za rok 2010 nevydal Nejvyšší soud ČR své rozhodnutí ve věci.

Soudní spor AKRO investiční společnosti, a.s. vedený s Českou republikou o zaplacení částky 1.023.873.462,- Kč[2] s příslušenstvím – <u>žaloba z důvodu právní jistoty</u>

<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.

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

<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 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%

[2] 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.

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 264/2006-198 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.

Dne 27. 1. 2011 obdržela společnost AKRO rozsudek Nejvyššího soudu České republiky č.j.: 23 Cdo 4119/2007-261 ze dne 20.12.2010, kterým byl zrušen rozsudek Vrchního soudu v Praze ze dne 29.1.2007 č.j.: 30 Cmo 264/2006-198. Rozhodnutí soudu I. stupně i rozhodnutí soudu odvolacího tak bylo zrušeno a věc byla vrácena Městskému soudu v Praze k novému projednání.

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. 2010 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 2010 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.

V roce 2011 se bude za okamžik uskutečnění účetního případu při nákupu a prodeji cenného papírů považovat datum 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 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 2010 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 2010 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 2010 byly průběžně účtovány rezervy na daň z příjmu.

Podílový fond vytvořil k 31. 12. 2010 rezervu na daň z příjmů ve výši 129 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 2010 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 2010 ztrátu ve výši 713 tis. Kč. Z důvodu dividendového příjmu účtoval o daňové povinnosti za rok 2010. Podílový fond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 129 tis. Kč.

2. Pohledávky, závazky, termínové vklady se splatností

Pohledávky
Fond k 31. 12. 2010 vykazuje pohledávku za státním rozpočtem ve výši 102 tis. Kč z titulu sražené daně ze zahraničních dividend.

Závazky
Fond k 31. 12. 2010 vykazuje závazky ve výši 65 tis. Kč z titulu nezaplacených faktur.

Termínované vklady
Fond nemá k 31. 12. 2010 žádné finanční prostředky uloženy na termínovaných účtech.

3. Cenné papíry (dále jen „CP“)

Fond k 31. 12. 2010 vykazuje CP k prodeji ve výši 36.861 tis. Kč.

4. Vlastní kapitál, údaje o hodnotě podílových listů

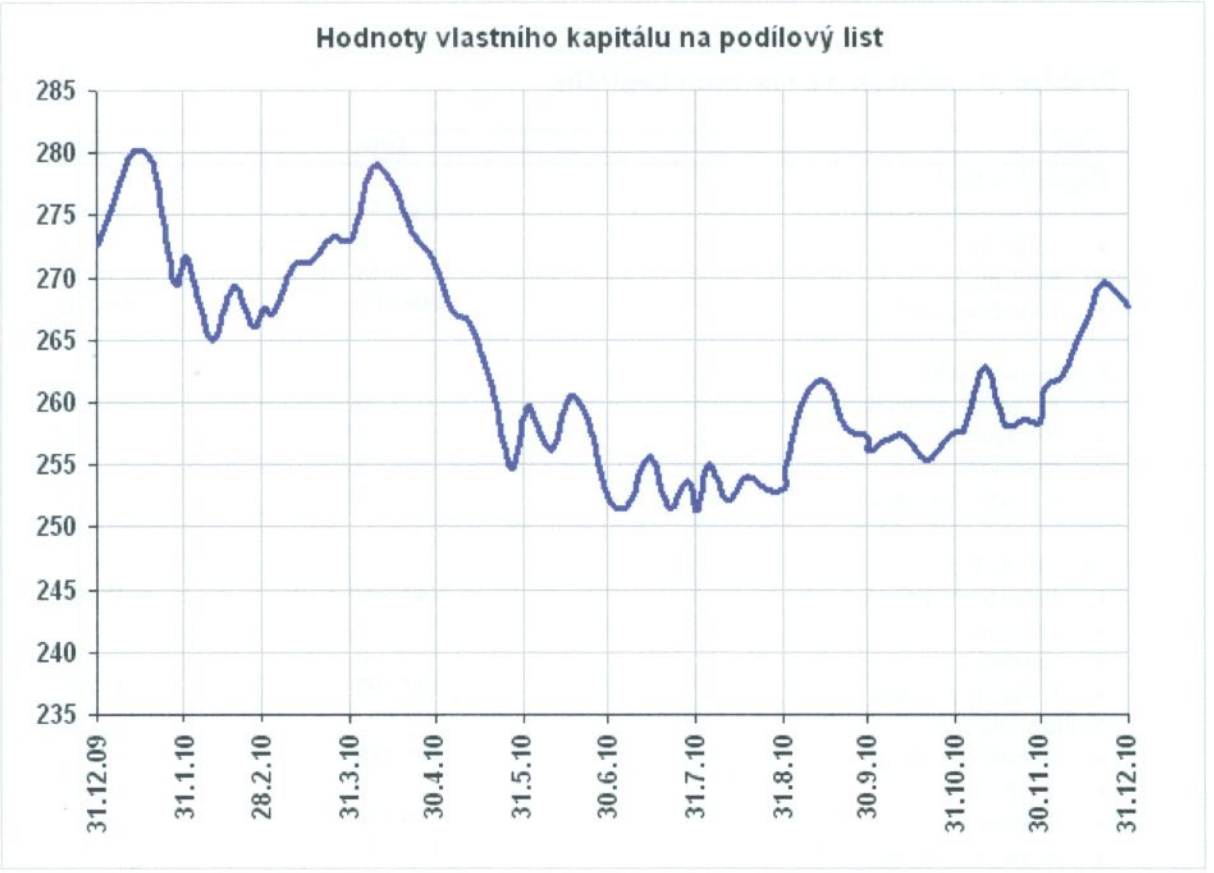
Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Fondu k 31. 12. 2010 činil 38.182 tis. Kč (k 31. 12. 2009 39.013 tis. Kč). Aktiva celkem činí 38.459 tis. Kč (k 31. 12. 2009 byl celkový objem aktiv 40.466 tis. Kč). Během účetního období 2010 požádali podílníci o zpětný odkup podílových listů v hodnotě 118 tis. Kč. V roce 2010 nebyly uskutečněny primární prodeje podílových listů. Hodnota majetku na jeden podílový list k 31. 12. 2010 je 267,762 Kč. K 31. 12. 2009 byla hodnota majetku na jeden podílový list 272,733 Kč.

Podílové listy

Titul	Stav k 1.1.2010	Prodej	Zpětný odkup	Stav k 31.12.2010
Počet PL v ks	143 045	0	447	142 598
Celkem	**143 045**	**0**	**447**	**142 598**

Vývoj kurzu podílového listu v průběhu roku 2010 znázorňuje Graf vývoje kurzu podílového listu :



Hospodářský výsledek běžného období

Fond dosáhl v hospodářském roce 2010 ztráty ve výši 713 tis. Kč, v hospodářském roce 2009 dosáhl fond zisku ve výši 6.438 tis Kč. Valná hromada AKRO investiční společnosti, a.s. dne 31. března 2010 schválila roční účetní závěrku za rok 2009 a rozhodla o převedení zisku ve výši 6.438 tis. Kč do neuhrazených ztrát minulých let.

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Titul	2010	2009
Kapitálové fondy		
• Počáteční zůstatek	106 558	106 632
• Zvýšení	0	0
• Snížení	118	74
• Konečný zůstatek	106 440	106 558
Oceňovací rozdíly		
• Počáteční zůstatek	0	0
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	0	0
Nerozdělený zisk		
• Počáteční zůstatek	47 492	47 492
• Zvýšení	0	0
• Snížení	0	0
• Konečný zůstatek	47 492	47 492
Neuhrazená ztráta		
• Počáteční zůstatek	-121 475	-110 653
• Zvýšení	0	10 822
• Snížení	6 438	0
• Konečný zůstatek	-115 037	-121 475
Zisk/ Ztráta za účetní období	-713	6 438
VK celkem k 31.12.	**38 182**	**39 013**

5. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy

Podílový fond dosáhl v roce 2010 úrokové výnosy ve výši 509 tis. Kč , v roce 2009 484 tis. Kč.

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2010	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Úroky z vkladů	9	25
Úroky/výnosy z cenných papírů	500	459
Celkem	**509**	**484**

6. Poplatky a provize

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2010	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Poplatky bance	0	1
Provize z obchodů s CP	17	36
Ostatní poplatky a provize	8	19
Celkem	**25**	**56**

7. Zisk, ztráta z finančních činností

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2010	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Zisk/ztráta z finančních operací	-917	7 563
Zisk/ztráta z devizových operací (kurzové rozdíly)	1	-57
Zisk/ztráta z derivátů	0	0
Celkem	**-916**	**7 506**

8. Ostatní správní náklady

Titul	Celkem v tis. Kč k 31.12.2010	Celkem v tis. Kč k 31.12.2009
Audit	141	136
Právní a daňové poradenství	76	78
Obhospodařovatelský poplatek	757	1 876
Depozitářský poplatek	105	92
Ostatní, SCP	29	38
Soudní poplatky	0	188
Celkem	**1 108**	**2 408**

9. Oceňovací rozdíly (dále jen „OR“)

Titul	Stav k 1.1.2010	Přírůstek	Úbytek	Stav k 31.12.2010
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 2010 o oceňovacích rozdílech, neboť nedržel majetek, který by byl přeceňován rozvahově

10. Mimořádné náklady a výnosy

Podílový fond neúčtoval v roce 2010 o mimořádných výnosech ani i mimořádných nákladech.

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

Fond neposkytl ani nepřijal v roce 2010 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 4.2.2011

.....

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