



ČP INVEST

Výroční zpráva za rok 2009

ČP INVEST investiční společnost, a. s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

AKCIONÁŘI SPOLEČNOSTI ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S. A PODÍLNÍKŮM SPOLEČNOSTÍ SPRÁVOVANÝCH PODÍLOVÝCH FONDŮ

Ověřili jsme účetní závěrky společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s., identifikační číslo 43873766, se sídlem Na Pankráci 1658/121, Praha 4 (dále „Společnost“) a 18 podílových fondů spravovaných touto Společností za období končící 31. prosince 2009 a dále mimořádnou účetní závěrku fondu Garant 90 otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. k 25. květnu 2009 uvedených v této výroční zprávě, ke kterým jsme dne 8. března 2010 vydali výrok (dále "účetní závěrky").

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Společnosti za rok končící 31. prosince 2009 s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy odpovídá představenstvo Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Úloha auditora

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že ostatní informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Společnosti za rok končící 31. prosince 2009 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

Akcionář ČP INVEST investiční společnost, a.s. a podílníci Společností
spravovaných podílových fondů
Zpráva nezávislého auditora (pokračování)

Zpráva o prověření zprávy o vztazích

Dále jsme provedli prověrku přiložené zprávy o vztazích mezi Společností a její ovládající osobou a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok končící 31. prosince 2009 (dále „Zpráva“). Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Společnosti. Naší úlohou je prověřit správnost údajů uvedených ve Zprávě.

Rozsah prověrky

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky č. 2410 a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky k prověření zprávy o vztazích. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že Zpráva neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování zaměstnanců Společnosti, na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevydáváme auditorský výrok.

Závěr

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti v údajích uvedených ve Zprávě sestavené v souladu s požadavky §66a obchodního zákoníku.

Představenstvo Společnosti odpovídá za správu a údržbu integrity internetových stránek Společnosti. Naší úlohou není posouzení těchto záležitostí, a proto neneseme žádnou odpovědnost za případné změny ve výroční zprávě, ke kterým mohlo dojít následně po jejím prvotním zveřejnění na internetových stránkách Společnosti.

30. dubna 2010



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená



Ing. Petr Kříž
auditor, osvědčení č. 1140

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2009

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2009

ČP INVEST investiční společnost, a.s. (dále ČP INVEST), patří mezi významné investiční společnosti na tuzemském trhu.

K 31. 12. 2009 ČP INVEST obhospodařovala majetek v osmnácti otevřených podílových fondech ve výši 8.775 mil. Kč. Čisté prodeje podílových fondů v roce 2009 činily 1.704 mil. Kč.

Společnost prostřednictvím své vlastní zahraniční pobočky nabízí své produkty ve Slovenské republice a založila samosprávnou investiční společnost Generali PPF Invest plc. v Irsku, která má formu akciové společnosti s variabilním kapitálem. Tato společnost je založena v souladu s UCITS III evropskou direktivou.

ČP INVEST připravila a postupně realizuje významné projekty nutné pro další rozvoj společnosti. Byly otevřeny tři nové speciální podílové fondy 6.Zajištěný fond, 7.Zajištěný fond a 8.Zajištěný fond. Dále byla provedena implementace systému SAP.

Stav majetku ČP INVEST investiční společnosti, a.s.

Výsledky hospodaření společnosti jsou ověřeny prestižní světovou auditorskou společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Aktiva

V účetní rozvaze ČP INVEST investiční společnosti, a.s. jsou k 31.12.2009 vykázána Aktiva v celkové výši 158.647 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pokladní hotovostí ve výši 64 tis. Kč, Pohledávkami za bankami ve výši 9.002 tis. Kč, Akciemi, podílovými listy a ostatními podíly ve výši 71.471 tis. Kč, Dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 11.430 tis. Kč, Dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 10.968 tis. Kč, Ostatními aktivy ve výši 43.144 tis. Kč a Náklady a příjmy příštích období ve výši 12.568 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva společnosti ve výši 158.647 tis. Kč jsou tvořena Základním kapitálem ve výši 91.000 tis. Kč, Povinným rezervním fondem ve výši 27.388 tis. Kč, Ostatními fondy ze zisku ve výši 460 tis. Kč, Kapitálovými fondy ve výši 10.000 tis. Kč, Ziskem za účetní období ve výši 15.194 tis. Kč, Ostatními pasivy ve výši 18.507 tis. Kč a Výnosy a výdaji příštích období ve výši 464 tis. Kč a Neuhrazenou ztrátou minulých období ve výši 4.366 tis.Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Ve výkazu zisku a ztráty na celkové výnosy mají vliv zejména Výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 4.598 tis. Kč a Výnosy z poplatků a provizí ve výši 158.227 tis. Kč.

Významnými nákladovými položkami jsou Náklady na zaměstnance ve výši 48.444 tis. Kč, Náklady na poplatky a provize ve výši 47.373 tis. Kč, Odpisy ve výši 9.577 tis. Kč a Ostatní provozní náklady ve výši 48.780 tis. Kč.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2009

Společnost: ČP INVEST investiční společnost, a.s., se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ: 140 21, IČ: 43873766, je povinna za účetní období roku 2009 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 66a odstavec 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění.

Popis vztahů mezi společnostmi a tzv. propojenými osobami

Společnost uzavřela během účetního období roku 2009 tyto smlouvy s propojenými osobami:

- se společností Generali Servis s.r.o. se sídlem v Praze 2, Bělehradská 132, PSČ: 12084, IČ 61509540 byla uzavřena Smlouva o poskytování provozní podpory IT technologií a vývoje SW aplikací ze dne 21.7.2009.
- se společnostmi Česká pojišťovna a.s. se sídlem v Praze I, Spálená 75/16, PSČ: 11304, IČ 45272956, Generali PPF Holding B.V. se sídlem Strawinskylaan 933, 1077XX Amsterdam Nizozemí prostřednictvím organizační složky na území České republiky Generali PPF Holding B.V., organizační složka, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 16041, Česká republika, IČ 28239652, Generali Pojišťovna a.s. se sídlem v Praze 2, Bělehradská 132, PSČ 12084, IČ 61859869, Generali Servis s.r.o. se sídlem v Praze 2, Bělehradská 132, PSČ: 12084, IČ 61509540, Generali penzijní fond a.s. se sídlem Praha 2, Bělehradská 132, PSČ: 12084, IČ 63998475, První Callin agentura a.s. se sídlem Na Pankráci 1658/121, PSČ: 14021, IČ 27108562, Penzijní fond České pojišťovny, a.s. se sídlem v Praze 1, Truhlářská 1106/9, PSČ 11000, IČ 61858692, Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. se sídlem v Praze 10, Litevská 1174/8, PSČ 10005, IČ 49240749 a Generali PPF Asset Management a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 16041, Česká republika, IČ 25629123, byla uzavřena Smlouva o plnění povinností vyplývajících z účasti ve skupině ze dne 16.1.2009.
- se společností Generali PPF Holding B.V. se sídlem Strawinskylaan 933, 1077XX Amsterdam Nizozemí prostřednictvím organizační složky na území České republiky Generali PPF Holding B.V., organizační složka, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 16041, Česká republika, IČ 28239652 byla uzavřena Smlouva o poskytování služeb ze dne 1.1.2009 a Dohoda o změně smlouvy o poskytování služeb ze dne 1.6.2009.
- Se společností Gradua Finance, a.s. se sídlem Lazaretská 3/a, Bratislava 811 08, IČ 36792420 byly uzavřeny Dodatky č. 1 a 2 ke Smlouvě o obchodním zastoupení ze dne 24.1.2008.
- Se společností Generali PPF Asset Management a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 16041, Česká republika, IČ 25629123, byly uzavřeny Dodatky č. 7 až 10 ke Smlouvě o obhospodařování majetku fondů kolektivního investování ze dne 1.6.2007.
- Se společností Česká pojišťovna a.s. se sídlem v Praze I, Spálená 75/16, PSČ: 113 04, IČ: 45272956, byla uzavřena Smlouva o nájmu dopravního prostředku ze dne 26.3.2009 včetně Dodatku č. 1 ze dne 26.3.2009 a Smlouva o nájmu dopravního prostředku ze dne 13.5.2009, Smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 1.1.2009, Dohoda o úhradě nákladů na školné, Dodatky č. 5 až 7 ke Smlouvě o obchodním zastoupení ze dne 11. července 2006, Dohoda o úhradě nákladů za poštovné, Dohoda o úhradě nákladů za telefonní poplatky. Dále byly provedeny odkupy a nákupy podílových listů.

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2009

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

Veškeré výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak jako byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto i v dřívějších letech uzavřených smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla společnosti žádná újma.

V zájmu nebo na popud propojených osob nebyla společností přijata nebo uskutečněna v účetním období roku 2009 žádná opatření a jiné právní úkony.

Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou správné a úplné.

31. března 2010

Ing. Robert Hlava

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

AKCIONÁŘI SPOLEČNOSTI ČP INVEST INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s., identifikační číslo 43873766, se sídlem Na Pankráci 1658/121, Praha 4 (dále „Společnost“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2009, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2009 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“).

Odpovědnost představenstva Společnosti za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá představenstvo Společnosti. 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 vhodná účetní pravidla a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky 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 informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Akcionář společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Zpráva nezávislého auditora

Úloha auditora (pokračování)

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2009 a jejího hospodaření za rok 2009 v souladu s českými účetními předpisy.

8. března 2010



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž
statutární auditor, oprávnění č. 1140

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Sídlo: Na Pankráci 1658/121, Praha 4

Identifikační číslo: 43873766

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 8. března 2010

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2009**

<u>Aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Pokladní hotovost		64	315
Pohledávky za bankami splatné na požádání	3	9 002	1 436
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	4	0	100 273
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	71 471	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	6	10 968	6 903
Dlouhodobý hmotný majetek	6	11 430	16 354
Ostatní aktiva	7	43 144	6 090
Náklady a příjmy příštích období	8	12 568	7 406
Aktiva celkem		<u>158 647</u>	<u>138 777</u>
<u>Pasiva:</u>			
Ostatní pasiva	9	18 507	13 656
Výnosy a výdaje příštích období		464	372
Základní kapitál splacený	11	91 000	91 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		27 848	28 115
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		27 388	27 388
c) ostatní fondy ze zisku		460	727
Kapitálové fondy		10 000	10 000
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období		- 4 366	2 008
Zisk/ztráta za účetní období	11	<u>15 194</u>	<u>- 6 374</u>
Pasiva celkem		<u>158 647</u>	<u>138 777</u>

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2009**

	<u>Poznámka</u>	<u>31. prosince 2009</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2008</u> tis. Kč
Hodnoty převzaté k obhospodařování	20	<u>8 773 409</u>	<u>5 645 026</u>
Podrozvahová pasiva celkem		<u>8 773 409</u>	<u>5 645 026</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

	<u>Poznámka</u>	<u>2009</u> tis. Kč	<u>2008</u> tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	12	4 598	11 256
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		4 454	10 998
Výnosy z poplatků a provizí	13	158 227	135 450
Náklady na poplatky a provize	14	- 47 373	- 41 278
Zisk z finančních operací	15	4 966	86
Ostatní provozní výnosy	16	1 875	2 886
Ostatní provozní náklady	17	- 48 780	- 50 069
Správní náklady	18	- 48 928	- 61 500
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 48 444	- 60 617
z toho: aa) mzdy a platy		- 37 784	- 49 258
ab) sociální a zdravotní pojištění		- 10 660	- 11 359
b) ostatní správní náklady		- 484	- 883
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	6	- 9 577	- 4 747
Rozpuštění opravných položek k pohledávkám	10	186	0
Rozpuštění ostatních rezerv	10	0	1 549
Tvorba a použití ostatních rezerv	10	<u>0</u>	<u>- 7</u>
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním		15 194	- 6 374
Daň z příjmů	19	<u>0</u>	<u>0</u>
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		<u>15 194</u>	<u>- 6 374</u>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

	<u>Základní</u> <u>kapitál</u> tis. Kč	<u>Rezervní</u> <u>fond</u> tis. Kč	<u>Sociální</u> <u>fond</u> tis. Kč	<u>Kapitálové</u> <u>fondy</u> tis. Kč	<u>Fondy z</u> <u>přecenění</u> tis. Kč	<u>Zisk/</u> <u>(ztráta)</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2008	91 000	27 388	980	10 001	319	4 007	133 695
Oceňovací rozdíly nezahrnuté							
do zisku po zdanění	0	0	0	0	- 319	0	- 319
Čistá ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	- 6 374	- 6 374
Dividendy	0	0	0	0	0	- 1 999	- 1 999
Čerpání sociálního fondu	0	0	- 253	0	0	0	- 253
Ostatní změny	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 1</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2008	91 000	27 388	727	10 000	0	- 4 366	124 749
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	15 194	15 194
Čerpání sociálního fondu	0	0	- 323	0	0	0	- 323
Vratky do sociálního fondu	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>56</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>56</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2009	<u>91 000</u>	<u>27 388</u>	<u>460</u>	<u>10 000</u>	<u>0</u>	<u>10 828</u>	<u>139 676</u>

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČP INVEST investiční společnosti, a.s., původním názvem KIS a.s. kapitálová investiční společnost České pojišťovny (dále jen „Společnost“) byla založena dne 19. listopadu 1991. Změna názvu Společnosti a jejího sídla byla zapsána v obchodním rejstříku dne 26. listopadu 2001.

Rozhodujícím předmětem činnosti je kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů a v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování. Obhospodařované fondy jsou uvedeny v poznámce 20.

Dne 7. listopadu 2007 byla do obchodního rejstříku na Slovensku zapsána organizační složka:

ČP INVEST investiční společnost, a.s., organizační složka
Mlynské Nivy 43
821 09 Bratislava
IČ 36852601

Organizační struktura

V čele Společnosti stojí generální ředitel. Společnost je členěna do 3 specializovaných úseků v čele s jejich řediteli.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů reálnou hodnotou.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(a) Základní zásady vedení účetnictví (pokračování)

Pokračující globální finanční krize

Pokračující globální finanční krize, která započala v průběhu roku 2007 a zasáhla Českou republiku v průběhu roku 2008, vedla kromě jiného k nízké úrovni obchodování na kapitálovém trhu, snížení likvidity v bankovním sektoru a ke zvýšení mezibankovních úrokových měr a velmi vysoké nestabilitě na kapitálových trzích. Nejistota na globálních finančních trzích vedla také k bankrotu bank a státní pomoci bankám v USA, západní Evropě, Rusku a jiných zemích. Jak se ukazuje, je nemožné předvídat dopady současné finanční krize a chránit se proti nim.

Vedení není schopno odhadnout dopady dalšího případného zhoršení likvidity finančních trhů a zvýšené volatility na Společnost, která je tržnímu riziku vystavena zejména nepřímo v důsledku pohybů čistého obchodního jmění obhospodařovaných fondů a tím i výší odměny za obhospodařování.

(b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

(c) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- současná hodnota budoucích peněžních toků akcií a podílových listů, nebo
- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů a směnek.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(d) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Společnost stane smluvním partnerem operace.

Finanční aktivum nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání.

(e) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů mají dvě podkategorie: cenné papíry k obchodování a ty, které účetní jednotka označí za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zaúčtování. Cenný papír je klasifikován jako cenný papír k obchodování, pokud je pořízen nebo získán za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti, nebo je součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(f) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne a úrokových výnosů z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

(g) Výnosy z poplatků a provizí, náklady na poplatky a provize

Výnosy z poplatků a provizí zahrnují poplatky za obhospodařování podílových fondů, vstupní a výstupní poplatky. Náklady na poplatky a provize zahrnují zejména náklady na provize vyplácené zprostředkovatelům. Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

(h) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(i) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti při uplatnění následujících dob odepisování:

Software	3 – 4 roky
Budovy	50 let
Automobily	4 roky
Stroje a přístroje	3 – 15 let
Inventář	5 – 10 let

Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč a dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč je odepisován rovnoměrně 3 - 4 roky.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

(k) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

(l) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené Společností na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(l) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond (pokračování)

Společnost vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckých výhod. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není příděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu. Sociální fond tvoří součást vlastního kapitálu a není vykázán jako závazek. Poskytnutí zaměstnanecké půjčky je vykázáno jako snížení sociálního fondu a splácení těchto půjček jako jeho zvýšení.

(m) Spřízněné strany

Spřízněné strany Společnosti jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládnutím s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
- b) strana je členem klíčového managementu Společnosti nebo jejího mateřského podniku;
- c) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) až b).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 5, 7, 9, 17 a 20.

(n) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	<u>9 002</u>	<u>1 436</u>

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY K OBCHODOVÁNÍ

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Vydané finančními institucemi kótované na Burze cenných papírů Praha	<u>0</u>	<u>100 273</u>

Dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2008 představovaly dluhopisy Home Credit Float 21/06/09.

5 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Podílové listy	<u>71 471</u>	<u>0</u>

Podílové listy představují podílové listy Fondu peněžního trhu, otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost a.s. a Fondu korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. obhospodařovaných Společností.

Společnost dále vlastní neobchodované akcie, o nichž se vedení Společnosti domnívá, že jejich reálná hodnota je nulová.

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

6 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

	<u>Software</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Nedokončené</u> <u>investice</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. lednu 2008				
Pořizovací cena	8 571	1 073	0	9 644
Oprávk	<u>- 7 744</u>	<u>- 889</u>	<u>0</u>	<u>- 8 633</u>
Zůstatková hodnota	<u>827</u>	<u>184</u>	<u>0</u>	<u>1 011</u>
Rok končící 31. prosince 2008				
Počáteční zůstatková hodnota	827	184	0	1 011
Přírůstky	5 532	64	1 390	6 986
Vyřazení	- 246	0	0	- 246
Odpisy	<u>- 743</u>	<u>- 105</u>	<u>0</u>	<u>- 848</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>5 370</u>	<u>143</u>	<u>1 390</u>	<u>6 903</u>
K 31. prosinci 2008				
Pořizovací cena	13 856	372	1 390	15 618
Oprávk	<u>- 8 486</u>	<u>- 229</u>	<u>0</u>	<u>- 8 715</u>
Zůstatková hodnota	<u>5 370</u>	<u>143</u>	<u>1 390</u>	<u>6 903</u>
Rok končící 31. prosince 2009				
Počáteční zůstatková hodnota	5 370	143	1 390	6 903
Přírůstky	5 184	0	2 587	7 771
Odpisy	<u>- 3 628</u>	<u>- 78</u>	<u>0</u>	<u>- 3 706</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>6 926</u>	<u>65</u>	<u>3 977</u>	<u>10 968</u>
K 31. prosinci 2009				
Pořizovací cena	19 041	372	3 978	23 391
Oprávk	<u>- 12 115</u>	<u>- 308</u>	<u>0</u>	<u>- 12 423</u>
Zůstatková hodnota	<u>6 926</u>	<u>64</u>	<u>3 978</u>	<u>10 968</u>

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

6 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Provozní dlouhodobý hmotný majetek

	Dopravní prostředky tis. Kč	Zařízení tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2008				
Pořizovací cena	6 477	7 314	279	14 070
Oprávk	<u>- 2 822</u>	<u>- 5 592</u>	<u>- 249</u>	<u>- 8 663</u>
Zůstatková hodnota	<u>3 655</u>	<u>1 722</u>	<u>30</u>	<u>5 407</u>
Rok končící 31. prosince 2008				
Počáteční zůstatková hodnota	3 655	1 722	30	5 407
Přírůstky	2 491	12 938	0	15 429
Vyřazení	- 506	- 76	- 9	- 591
Odpisy	<u>- 1 647</u>	<u>- 2 244</u>	<u>0</u>	<u>- 3 891</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>3 993</u>	<u>12 340</u>	<u>21</u>	<u>16 354</u>
K 31. prosinci 2008				
Pořizovací cena	7 646	16 683	270	24 599
Oprávk	<u>- 3 653</u>	<u>- 4 343</u>	<u>- 249</u>	<u>- 8 245</u>
Zůstatková hodnota	<u>3 993</u>	<u>12 340</u>	<u>21</u>	<u>16 354</u>
Rok končící 31. prosince 2009				
Počáteční zůstatková hodnota	3 993	12 340	21	16 354
Přírůstky	1 443	1 316	0	2 759
Vyřazení	- 1 783	- 8	- 21	- 1 812
Odpisy	<u>- 1 140</u>	<u>- 4 731</u>	<u>0</u>	<u>- 5 871</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>2 513</u>	<u>8 917</u>	<u>0</u>	<u>11 430</u>
K 31. prosinci 2009				
Pořizovací cena	4 453	17 926	249	22 628
Oprávk	<u>- 1 940</u>	<u>- 9 009</u>	<u>- 249</u>	<u>- 11 198</u>
Zůstatková hodnota	<u>2 513</u>	<u>8 917</u>	<u>0</u>	<u>11 430</u>

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

6 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	5 871	3 891
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	<u>3 706</u>	<u>856</u>
	<u>9 577</u>	<u>4 747</u>

7 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Ostatní dlužníci	10 696	8 818
Pohledávka za Generali PPF Invest plc.	8 214	0
Ostatní pohledávky	<u>25 000</u>	<u>0</u>
	43 190	8 818
Opravné položky na snížení hodnoty (poznámka 10)	<u>- 766</u>	<u>- 2 728</u>
	<u>43 144</u>	<u>6 090</u>

Pohledávka za Generali PPF Invest plc. (dále jen "GPI") představuje prostředky poskytnuté této společnosti na podporu prodeje podílových listů v Irsku. GPI zahájila svoji činnost v únoru 2010. Po plném náběhu činnosti GPI bude pohledávka postupně splacena.

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

7 OSTATNÍ AKTIVA (pokračování)

V ostatních aktivech jsou obsaženy i následující zůstatky účtů týkající se spřízněných stran:

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Fond globálních značek otevřený podílový fond	500	134
Směšený otevřený podílový fond	112	140
Fond korporátních dluhopisů otevřený podílový fond	303	289
Fond peněžního trhu otevřený podílový fond	200	4
Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond	225	100
Fond nových ekonomik otevřený podílový fond	236	60
Fond ropného a energetického průmyslu otevřený podílový fond	685	496
Garant 90 otevřený podílový fond	0	11
Zlatý otevřený podílový fond	346	242
Fond nemovitostních akcií otevřený podílový fond	339	128
Fond živé planety otevřený podílový fond	148	107
I. Zajištěný otevřený podílový fond	8	29
II. Zajištěný otevřený podílový fond	8	18
III. Zajištěný otevřený podílový fond	13	33
Komoditní zajištěný otevřený podílový fond	7	- 10
4. Zajištěný otevřený podílový fond	9	263
5. Zajištěný otevřený podílový fond	6	0
6. Zajištěný otevřený podílový fond	8	0
7. Zajištěný otevřený podílový fond	<u>88</u>	<u>0</u>
	<u>3 241</u>	<u>2 044</u>

8 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Předplacené služby – Generali PPF Invest plc.	4 189	2 910
Časově rozlišené provize	5 986	3 632
Ostatní náklady příštích období	<u>2 393</u>	<u>864</u>
	<u>12 568</u>	<u>7 406</u>

Náklady na předplacené poradenské a právní služby byly vynaložené Společností v souvislosti se zahájením činnosti GPI (poznámka 7). Po jejím plném náběhu činnosti budou tyto náklady GPI přefakturovány.

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

9 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči státnímu rozpočtu	490	550
Dohadné účty pasivní	1 831	2 799
Obchodní závazky	12 474	6 359
Závazky vůči zaměstnancům	2 223	2 845
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	975	908
Ostatní závazky	<u>514</u>	<u>195</u>
	<u>18 507</u>	<u>13 656</u>

Společnost neměla k 31. prosinci 2009 žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, z veřejného zdravotního pojištění ani daňové nedoplatky.

V ostatních pasivech jsou obsaženy i následující zůstatky účtů vůči spřízněným stranám:

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
PPF a.s.	117	0
Česká pojišťovna a.s.	<u>10</u>	<u>0</u>
	<u>127</u>	<u>0</u>

10 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	<u>Rezervy na soudní spory</u>
	tis. Kč
K 1. lednu 2008	1 542
Tvorba	7
Rozpuštění	<u>- 1 549</u>
K 31. prosinci 2008 a 2009	<u>0</u>

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

10 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	<u>Ostatní aktiva</u> tis. Kč
K 1. lednu 2008 a 31. prosinci 2008	2 728
Použití na odpis	- 1 776
Rozpuštění	<u>- 186</u>
K 31. prosinci 2009	<u>766</u>

11 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál

	<u>31. prosince 2009 a 2008</u> tis. Kč
770 ks akcií na jméno o jmenovité hodnotě 100 000 Kč	77 000
1 400 ks akcií na jméno o jmenovité hodnotě 10 000 Kč	<u>14 000</u>
Upsaný a plně splacený základní kapitál celkem	<u>91 000</u>

Jediným akcionářem je Česká pojišťovna, a.s. se sídlem Spálená 75/16, Praha 1.

Společnost je v souladu s obchodním zákoníkem povinna přidělit vždy 5 % ročního zisku do zákonného rezervního fondu, který nelze použít na výplatu dividend, dokud zůstatek tohoto fondu nedosáhne 20 % základního kapitálu. Rezervní fond k 31. prosinci 2008 a 2009 činil více než 20 % základního kapitálu.

Rozdělení zisku

Čistá ztráta ve výši 6 374 tis. Kč za rok 2008 byla vypořádána takto:

	<u>2008</u> tis. Kč
Úhrada z nerozděleného zisku	- 2 008
Převod do neuhrazených ztrát	<u>- 4 366</u>
Čistá ztráta	<u>- 6 374</u>

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

11 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU (pokračování)

K datu sestavení účetní závěrky nebylo rozhodnuto o způsobu rozdělení čistého zisku za rok 2009 ve výši 15 194 tis. Kč.

12 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Termínové vklady	54	4
Běžné účty	10	135
Dluhové cenné papíry	4 454	10 998
Ostatní	<u>80</u>	<u>119</u>
	<u>4 598</u>	<u>11 256</u>

13 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování majetku podílových fondů	134 770	113 045
Výnosy z podílových listů – vstupní a výstupní poplatky	<u>23 457</u>	<u>22 405</u>
	<u>158 227</u>	<u>135 450</u>

14 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Provize zprostředkovatelům	46 765	40 793
Bankovní poplatky	<u>608</u>	<u>485</u>
	<u>47 373</u>	<u>41 278</u>

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

15 ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry	5 744	340
Ostatní kurzové rozdíly	- 778	- 107
Ostatní operace	<u>0</u>	<u>- 147</u>
	<u>4 966</u>	<u>86</u>

16 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z prodeje hmotného majetku	1 308	1 463
Jiné provozní výnosy	<u>567</u>	<u>1 423</u>
	<u>1 875</u>	<u>2 886</u>

17 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za služby ze skupiny	14 189	14 394
Nájemné	10 417	9 185
Propagace, reklama	3 877	5 818
Audit	625	462
Ostatní provozní náklady	<u>19 672</u>	<u>20 210</u>
	<u>48 780</u>	<u>50 069</u>

V ostatních provozních nákladech jsou obsaženy i následující transakce týkající se spřízněných stran:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za služby PPF Asset Management	9 929	8 674
Poplatky za služby PPF a.s.	850	5 720
Poplatky za služby Generali PPF Holding	<u>3 410</u>	<u>0</u>
	<u>14 189</u>	<u>14 394</u>

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

18 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na zaměstnance	48 444	60 617
Ostatní správní náklady	<u>484</u>	<u>883</u>
	<u>48 928</u>	<u>61 500</u>

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a odměny členům představenstva	10 588	8 677
Odměny členům dozorčí rady	77	73
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	27 119	40 508
Sociální náklady a zdravotní pojištění	<u>10 660</u>	<u>11 359</u>
	<u>48 444</u>	<u>60 617</u>

<u>Statistika zaměstnanců</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Průměrný počet zaměstnanců	49	50
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3

Členům představenstva Společnosti byly poskytnuty půjčky v celkové výši 1 591 tis. Kč k 31. prosinci 2009 (2008: 1 091 tis. Kč). Tyto půjčky jsou úročeny sazbami v rozmezí 3M PRIBOR + 0 % až 2 % a nejsou zajištěny.

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

19 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň byla vypočítána následovně:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk (ztráta) před zdaněním	15 194	- 6 374
Výnosy nepodléhající zdanění	0	- 1 549
Daňově neuznatelné náklady	6 017	2 565
Uplatnění daňových ztrát minulých let	<u>- 21 211</u>	<u>0</u>
Daňový základ/daňová ztráta	0	- 5 358
Splatná daň z příjmů ve výši 20 % (2008: 21 %)	<u>0</u>	<u>0</u>

Potenciální odložená daňová pohledávka je vypočtena ve výši 19% (daňová sazba pro rok 2010 a roky následující), tj. pro období ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu a lze ji analyzovat následovně:

	<u>31. prosince 2009</u>	<u>31. prosince 2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Odložený daňový závazek</u>		
Hmotný a nehmotný majetek	- 950	- 741
Jiné přechodné rozdíly	<u>- 146</u>	<u>- 239</u>
	<u>- 1 096</u>	<u>- 980</u>
<u>Odložená daňová pohledávka</u>		
Daňově odečitatelné ztráty minulých let	<u>1 471</u>	<u>10 857</u>
	<u>1 471</u>	<u>10 857</u>
Čistá potenciální odložená daňová pohledávka	<u>375</u>	<u>9 877</u>

Čistá potenciální odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2009 a 2008 nebyla zaúčtována, protože její uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné.

20 HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Společnost obhospodařovala k 31. prosinci 2009 18 otevřených podílových fondů:

- Fond globálních značek otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- Fond korporátních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- Fond nových ekonomik otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- Fond peněžního trhu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. *
- Fond ropného a energetického průmyslu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- Smíšený otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- Zlatý otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- Fond nemovitostních akcií otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- Fond živé planety otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- II. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- III. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- Komoditní zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- 4. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- 5. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- 6. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- 7. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.

* 25. května 2009 došlo ke sloučení fondu Garant 90 otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. s Fondem peněžního trhu otevřeným podílovým fondem ČP INVEST investiční společnost, a.s.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Celkový obhospodařovaný majetek k 31. prosinci	8 773 409	5 645 026
Celkové výnosy z obhospodařování majetku	134 770	113 045

Roční výnos Společnosti z poplatku za obhospodařování majetku podílových fondů činí nejvýše 3 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondů, která je vypočtena jako průměr hodnot vlastního kapitálu fondů k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Aktuální výše úplaty v % je s předstihem stanovena představenstvem Společnosti a je k dispozici na všech prodejních místech a v sídle Společnosti.

21 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní a úvěrové riziko

Společnost je nepřímo vystavena tržnímu, měnovému i úrokovému riziku v důsledku pohybů čistého obchodního jmění obhospodařovaných fondů a tím i výše odměny za jejich obhospodařování.

Společnost nepovažuje úvěrové riziko, kterému je vystavena, za významné a nepoužívá k jeho řízení žádné modely a postupy pro jeho měření, sledování a řízení.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

<u>31. prosince 2009</u>	<u>Tuzemsko</u>	<u>Slovensko</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Pokladní hotovost	58	6	64
Pohledávky za bankami	8 919	83	9 002
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	71 471	0	71 471
Ostatní aktiva	64 647	895	65 542
Náklady a příjmy příštích období	<u>12 395</u>	<u>173</u>	<u>12 568</u>
Aktiva celkem	<u>157 490</u>	<u>1 157</u>	<u>158 647</u>

<u>31. prosince 2008</u>	<u>Tuzemsko</u>	<u>Slovensko</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva				
Pokladní hotovost	314	1	0	315
Pohledávky za bankami	1 211	225	0	1 436
Dluhové cenné papíry	0	0	100 273	100 273
Ostatní aktiva	29 174	173	0	29 347
Náklady a příjmy příštích období	<u>7 348</u>	<u>58</u>	<u>0</u>	<u>7 406</u>
Aktiva celkem	<u>38 047</u>	<u>457</u>	<u>100 273</u>	<u>138 777</u>

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Společnosti v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

21 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)

(b) Měnové riziko (pokračování)

<u>31. prosince 2009</u>	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Pokladní hotovost	58	6	64
Pohledávky za bankami	8 919	83	9 002
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	71 471	0	71 471
Ostatní aktiva	64 647	895	65 542
Náklady a příjmy příštích období	<u>12 395</u>	<u>173</u>	<u>12 568</u>
	<u>157 490</u>	<u>1 157</u>	<u>158 647</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	18 046	461	18 507
Výnosy a výdaje příštích období	<u>464</u>	<u>0</u>	<u>464</u>
	<u>18 510</u>	<u>461</u>	<u>18 971</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	<u>138 980</u>	<u>696</u>	<u>139 676</u>

<u>31. prosince 2008</u>	<u>CZK</u>	<u>SKK</u>	<u>EUR</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva				
Pokladní hotovost	253	0	62	315
Pohledávky za bankami	1 204	232	0	1 436
Dluhové cenné papíry	100 273	0	0	100 273
Ostatní aktiva	29 174	173	0	29 347
Náklady a příjmy příštích období	<u>7 348</u>	<u>58</u>	<u>0</u>	<u>7 406</u>
	<u>138 252</u>	<u>463</u>	<u>62</u>	<u>138 777</u>
Pasiva				
Ostatní pasiva	13 550	106	0	13 656
Výnosy a výdaje příštích období	<u>372</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>372</u>
	<u>13 922</u>	<u>106</u>	<u>0</u>	<u>14 028</u>
Čistá výše rozvahových aktiv	<u>124 330</u>	<u>357</u>	<u>62</u>	<u>124 749</u>

21 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Společnosti v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti. Nefinanční aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii nespecifikováno.

<u>31. prosince 2009</u>	<u>Do 3 měsíců</u>	<u>Nespecifikováno</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Pokladní hotovost	0	64	64
Pohledávky za bankami	9 002	0	9 002
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	71 471	71 471
Ostatní aktiva	0	65 542	65 542
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>12 568</u>	<u>12 568</u>
	<u>9 002</u>	<u>149 645</u>	<u>158 647</u>
Pasiva			
Ostatní pasiva	0	18 507	18 507
Výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>464</u>	<u>464</u>
	<u>0</u>	<u>18 971</u>	<u>18 971</u>
Čistá výše aktiv	<u>9 002</u>	<u>130 674</u>	<u>139 676</u>

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

21 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)

(c) Úrokové riziko (pokračování)

<u>31. prosince 2008</u>	<u>Do 3 měsíců</u>	<u>1 - 5 let</u>	<u>Nespecifikováno</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva				
Pokladní hotovost	0	0	315	315
Pohledávky za bankami	1 436	0	0	1 436
Dluhové cenné papíry	0	100 273	0	100 273
Ostatní aktiva	0	0	29 347	29 347
Náklady a příjmy příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7 406</u>	<u>7 406</u>
	<u>1 436</u>	<u>100 273</u>	<u>37 068</u>	<u>138 777</u>
Pasiva				
Ostatní pasiva	0	0	13 656	13 656
Výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>372</u>	<u>372</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14 028</u>	<u>14 028</u>
Čistá výše aktiv	<u>1 436</u>	<u>100 273</u>	<u>23 040</u>	<u>124 749</u>

(d) Riziko likvidity

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

<u>31. prosince 2009</u>	<u>Do 3 měsíců</u>	<u>1 - 5 let</u>	<u>Nespecifikováno</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva				
Pokladní hotovost	64	0	0	64
Pohledávky za bankami	9 002	0	0	9 002
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0		71 471	71 471
Ostatní aktiva	34 930	8 214	22 398	65 542
Náklady a příjmy příštích období	<u>8 379</u>	<u>4 189</u>	<u>0</u>	<u>12 568</u>
	<u>52 375</u>	<u>12 403</u>	<u>93 869</u>	<u>158 647</u>
Pasiva				
Ostatní pasiva	18 507	0	0	18 507
Výnosy a výdaje příštích období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>464</u>	<u>464</u>
	<u>18 507</u>	<u>0</u>	<u>464</u>	<u>18 971</u>
Čistá výše aktiv	<u>33 868</u>	<u>12 403</u>	<u>93 405</u>	<u>139 676</u>

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

21 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)

(d) Riziko likvidity (pokračování)

<u>31. prosince 2008</u>	<u>Do 3 měsíců</u>	<u>3 – 12 měsíců</u>	<u>Nespecifikováno</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva				
Pokladní hotovost	0	0	315	315
Pohledávky za bankami	1 436	0	0	1 436
Dluhové cenné papíry	0	100 273	0	100 273
Náklady a příjmy příštích období	7 406	0	0	7 406
Ostatní aktiva	<u>6 090</u>	<u>0</u>	<u>23 257</u>	<u>29 347</u>
	<u>14 932</u>	<u>100 273</u>	<u>23 572</u>	<u>138 777</u>
Pasiva				
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	372	372
Ostatní pasiva	<u>13 656</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>13 656</u>
	<u>13 656</u>	<u>0</u>	<u>372</u>	<u>14 028</u>
Čistá výše aktiv	<u>1 276</u>	<u>100 273</u>	<u>23 200</u>	<u>124 749</u>

22 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2009.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti k předložení valné hromadě.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

8. března 2010

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

INFORMAČNÍ POVINNOST

Ve smyslu ust. § 3 vyhl. č. 271/2004 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti (dále jen „Vyhláška“) uvádí Společnost:

(a) Údaje o investiční společnosti

ČP INVEST investiční společnost, a.s.,
Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1031
IČ: 43 87 37 66, DIČ: CZ 699 001 273
Sídlo: 140 21 Praha 4, Na Pankráci 1658/121
Tel.: +420 545 596 104 Fax: +420 241 400 917
Infolinka: 844 11 11 21
E-mail: info@cpinvest.cz Internetová adresa: www.cpinvest.cz , www.cpinvest.eu

(b) Údaje o obhospodařovaných fondech

Smíšený otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008471760, IČ 60167670

Fond globálních značek otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008471778, IČ 60166771

Fond korporátních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008471786, IČ 60167661

Fond nových ekonomik otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN 770010000386, IČ 0090040308

Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN 770010000402, IČ 0090040278

Fond ropného a energetického průmyslu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN 770010000378, IČ 0090040294

Fond peněžního trhu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN 770010000410, IČ 0090040286

Zlatý otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472370, IČ 90071726

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

I. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ00084772388, IČ 90072102

Fond nemovitostních akcií otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472396, IČ 90073095

Fond živé planety otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472693, IČ 90079298

II. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472719, IČ 90079859

III. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472875, IČ 90082647

Komoditní zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472966, IČ 90084674

4. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008472990, IČ 90086278

5. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473022, IČ 90089307

6. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473113, IČ 90091654, založen 14.4.2009

7. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473170, IČ 90093215, založen 19.8.2009

8. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473196, IČ 90094122, založen 19.8.2009

(c) Aktivity společnosti (zákon o účetnictví § 21), skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti a hospodářský výsledek

Společnost v roce 2009 založila tři nové speciální otevřené podílové fondy. Společnost nevykazuje zvláštní aktivity v oblasti výzkumu a vývoje, ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů, které by překračovaly rámec její činnosti vymezený předmětem podnikání.

Společnost má organizační složku ve Slovenské republice:
ČP INVEST investiční společnost, a.s., organizační složka

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

zapsána do Obchodního registra Okresního soudu Bratislava I, oddiel Po, vložka číslo 1530/B

IČO 36 852 601

sídlo organizační složky Mlynské Nivy 43, 821 09 Bratislava, Slovenská republika.

Prostřednictvím zahraniční organizační složky a jiných k tomu oprávněných osob společnost veřejně nabízí podílové listy obhospodařovaných fondů.

(d) Orgány společnosti a portfolio manažeři

Představenstvo

Ing. Robert Hlava, předseda představenstva, nar.13.1.1970, bytem 616 00 Brno, Jindřichova 19, ve funkci od 14.9.2004

Ing. Jana Doucková – člen představenstva, nar.20.3.1951, bytem 101 00 Praha 10, Bulharská 34, ve funkci od 25.8.2003 do 31.12.2009

Ing. Pavel Veselý – člen představenstva, nar. 10.10.1960, bytem 155 00 Praha 5, Pod Vlkem 121, ve funkci od 23.5.2008

Popis zkušeností a kvalifikace členů představenstva

Ing. Robert Hlava

Vzdělání: Vysoké učení technické Brno, fakulta stavební, obor ekonomika a řízení
Praxe:

2004 – trvá ČP INVEST investiční společnost, a.s., předseda představenstva, generální ředitel

2002 – 2004 Česká pojišťovna, a.s., ředitel agentury Brno

2001 – 2002 ČSOB, a.s., korporátní pobočka Brno, ředitel obchodních vztahů

1998 – 2001 ČSOB, a.s., pobočka Břeclav, ředitel pobočky

1995 – 1998 ČSOB, a.s., hlavní pobočka Brno, vedoucí klientského a úvěrového oddělení

1994 – 1995 ČSOB, a.s., hlavní pobočka Brno, klientský pracovník

Ing. Jana Doucková

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická Praha, fakulta národohospodářská, obor ekonomicko-matematické výpočty

Praxe

2001 – 2009 ČP INVEST investiční společnost, a.s., člen představenstva, tajemník společnosti

1991 – 2001 ČP INVEST investiční společnost, a.s. (do 11/2001 KIS a.s. kapitálová investiční společnost České pojišťovny), vedoucí správy fondů

2001 – 2009 AFAM ČR (dříve UNIS ČR), člen Etického výboru

1996 – 1998 Frigera a.s. Kolín, předseda dozorčí rady

1996 – 1997 Altius a.s., předseda dozorčí rady

1996 – 1998 KIS a.s., předseda dozorčí rady

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

1995 – 1996 Dermacol a.s. Praha, člen představenstva
1993 – 1996 Frigera a.s. Kolín, místopředseda představenstva
1976 – 1991 ČEZ, ČSAO, VUPS matematik-analytik

Ing. Pavel Veselý

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická Praha, fakulta řízení, obor automatizované systémy řízení

Praxe:

2003 – trvá ČP INVEST investiční společnost, a.s., člen představenstva, ředitel odboru financí
2002 – 2003 PPF investiční společnost, koordinátor likvidace
2000 – 2002 PPF investiční společnost, ředitel portfolio administrace
1994 – 2000 ČSOB, a.s. - divize mezinárodního bankovníctví, vedoucí oddělení depozitáře investičních fondů, investičních společností a penzijních fondů
1989 – 1994 ČSOB, a.s. - divize informačních technologií, samostatný analytik
1981 – 1989 Mechanizační ústředna zahraničního obchodu, výzkumný a vývojový pracovník

Dozorčí rada

Ing. Richard Kapsa – předseda dozorčí rady, nar. 29.12.1974, bytem 252 64 Velké Přílepy, Nerudova 613, ve funkci od 21.10.2004

Ing. Štefan Tillinger – člen dozorčí rady, nar. 31.5.1970, bytem 147 00 Praha 4, V Mokřínách 515/18, ve funkci od 9.12.2008

Ing. Martin Rozehnal – člen dozorčí rady, nar. 12.11.1969, bytem 110 00 Praha 1, Na Poříčí 46, ve funkci od 9.12.2008 do 31.10.2009

Mgr. Roman Koch – člen dozorčí rady, nar. 26.12.1973, bytem 130 00 Praha 3, Slezská 2332/71, ve funkci od 16.12.2009

Popis zkušeností a kvalifikace členů dozorčí rady

Ing. Richard Kapsa

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická Praha, fakulta mezinárodních vztahů, specializace mezinárodní obchod, evropská ekonomická integrace
London School of Public Relations, jednosemestrální studium

Praxe:

2002 – trvá ředitel odboru komunikace, Česká pojišťovna a.s.
2000 – trvá tajemník představenstva, Česká pojišťovna a.s.
2001 – 2002 ředitel úseku korporátních záležitostí, ČP finanční servis a.s.
1999 – 2000 tajemník generálního ředitele, Česká pojišťovna a.s.
1997 – 1999 šéfredaktor časopisu Rádce pro rodinné finance
1996 – 1997 odborný redaktor měsíčníku EKONOMIX
4/2004 – trvá člen představenstva ČP finanční servis a.s.
12/2009 – trvá předseda správní rady Nadace České pojišťovny
6/2002 – trvá předseda sekce PR, Česká asociace pojišťoven

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

Ing. Štefan Tillinger

Vzdělání: Vysoké učení technické Brno, fakulta podnikatelská, obor ekonomika a řízení výroby

Praxe:

- 2008 – trvá Česká pojišťovna a.s., člen představenstva a náměstek generálního ředitele pro distribuci
- 2003 – 2008 Generali Pojišťovna a.s., člen představenstva, ředitel resortu obchodu a životního pojištění
- 2001 – 2003 Generali Pojišťovna a.s., vedoucí odboru servisu a řízení odbytu
- 1999 – 2001 ING ČR, obchodní ředitel
- 1998 – 2002 ING Penzijní fond a.s. člen představenstva
- 1997 – 1999 Průmyslový penzijní fond a.s., obchodní a marketingový ředitel
- 1995 – 1997 Průmyslový penzijní fond a.s., vedoucí obchodního a marketingového oddělení
- 1994 – 1995 Průmyslový penzijní fond a.s., regionální zástupce
- 1994 DRM Europe, s.r.o., asistent auditora

Ing. Martin Rozehnal

Vzdělání: Mendelova Univerzita, Lesnická fakulta, obor ekonomika a řízení lesního hospodářství
ACCA (The Association of Chartered Certified Accountants)
CIMA (The Chartered Institute of Management Accountants)
MBA Sheffield Hallam University

Praxe:

- 2008 – 2009 Česká pojišťovna a.s., ředitel controllingu
- 2006 – 2008 Royal Numico NV, Regionální finanční ředitel Rusko a SNS
- 2001 – 2006 Royal Numico NV, Regionální finanční ředitel východní Evropa
- 1998 – 2001 Royal Numico NV, Finanční ředitel ČR/SR
- 1994 – 1998 Warner Lambert (UK) Ltd o.sl., finanční ředitel ČR/SR

Mgr. Roman Koch

Vzdělání: Univerzita Karlova v Praze, Matematicko-fyzikální fakulta, obor Matematická analýza

Praxe:

- 2008 – trvá Generali Pojišťovna, a.s., člen představenstva a finanční ředitel
- 2003 – 2008 Česká pojišťovna a.s., vrchní ředitel sekce účetní, daňové a výkaznictví
- 2001 – 2002 ATLANTIK finanční trhy, a.s., provozní a finanční ředitel
- 1998 – 2000 eBanka, a.s., vedoucí oddělení řízení rizik a správy úvěru
- 1998 – 2000 Expandia banka a.s., vedoucí oddělení řízení rizik a správy úvěru
- 1995 – 1996 Merlin, a.s.o., analytik

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

Portfolio manažeri - Údaje o svěření obhospodařování majetku fondů

Celý majetek Fondu je svěřen do obhospodařování společnosti Generali PPF Asset Management a.s., se sídlem Praha 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 41, IČ 256 29 123, která poskytuje podle § 4 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů:

- a) hlavní investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj, upisování nebo umisťování emisí investičních nástrojů,
- b) a doplňkové investiční služby správa investičních nástrojů, úschova investičních nástrojů, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků, poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů.

(e) Akcionář

Jediným akcionářem Společnosti se 100% podílem je Česká pojišťovna a.s., společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vl. 1464, IČ 452 72 956, se sídlem Praha 1, Spálená 75/16, PSČ 113 04.

(f) Kvalifikovaná účast v jiných společnostech

Společnost nemá účasti s rozhodujícím anebo podstatným vlivem v jiné společnosti.

(g) Osoby personálně propojené a osoby jednající ve shodě

Nejsou žádné osoby, které by byly personálně propojené nebo by jednaly ve shodě s investiční společností.

(h) Údaje o depozitáři

Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka,
Společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze
odd. A, vl. 8514,
IČ: 604 33 566,
Sídlo: Praha 1, Jungmannova č.or.34/č.p. 750, PSČ 11000.

(ch) Údaje o obchodnících s cennými papíry

PPF banka a.s.

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

POPISNÁ ČÁST

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

Společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze
odd. B, vl. 1834,
IČ 47116129,
Sídlo: Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41.

(i) Přijatá plnění

Peněžité i nepeněžité plnění od investiční společnosti, která přijali v rozhodném období členové představenstva, dozorčí rady, a to souhrnně za každou výše uvedenou skupinu osob, o právním důvodu těchto plnění a o dalších vztazích mezi společnostmi a těmito osobami:

- členové představenstva 10.588 tis. Kč mzdy, odměny zaměstnanců, členů orgánu a vedoucích osob
- členové dozorčí rady 77 tis. Kč odměny členů orgánu

Členům představenstva Společnosti byly poskytnuty půjčky v celkové výši 1 591 tis. Kč k 31. prosinci 2009 (2008: 1 091 tis. Kč). Tyto půjčky jsou úročeny sazbami v rozmezí 3M PRIBOR + 0 % až 2 % a nejsou zajištěny. Další vztahy mezi investiční společností a těmito osobami, ze kterých by vznikl nárok na plnění, nejsou.

(j) Cenné papíry v osobním majetku

Počet cenných papírů fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností a akcií investiční společnosti, které jsou v majetku uvedených osob nebo jsou předmětem opčních či jiných práv těchto osob, a to vždy souhrnně za každou skupinu osob:

- členové představenstva	255.260	podílových listů	0 akcií
- členové dozorčí rady	0	podílových listů	0 akcií

(k) Soudní spory

Společnost není účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, ani na svůj účet ani na účet fondu kolektivního investování, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká.

(l) Počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců společnosti v roce 2009 byl 49 osob.

(m) Auditor

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.,
číslo osvědčení 021
společnost zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze,
odd. C, vl. 3637,
IČ: 407 65 521,
Sídlo: Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2.

< 1 > Bilanční aktiva IS ~ ROFO15_11

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	@		2
Aktiva celkem	1	158 647	138 777
Pokladní hotovost	2	64	315
Pohledávky za bankami	3	9 002	1 436
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	9 002	1 436
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5		
Pohledávky za nebankovními subjekty	6		
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7		
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8		
Dluhové cenné papíry	9		100 273
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10		
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11		100 273
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	71 471	
Akcie	13		
Podílové listy	14	71 471	
Ostatní podíly	15		
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16		
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	10 968	6 903
Zřizovací výdaje	18		
Goodwill	19		
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	10 968	6 903
Dlouhodobý hmotný majetek	21	11 430	16 354
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	11 430	16 354
Ostatní aktiva	24	43 144	6 090
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25		
Náklady a příjmy příštích období	26	12 568	7 406

OFZ (ČNB) 15-02 Rozvaha investiční společnosti

31.12.2009

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 2 > Bilanční pasiva IS ~ ROFO15_21

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	@		2
Pasiva celkem	1	158 647	138 777
Závazky vůči bankám	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5		
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7		
Ostatní pasiva	8	18 507	13 656
Výnosy a výdaje příštích období	9	464	372
Rezervy	10		
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál	15	91 000	91 000
Splacený základní kapitál	16	91 000	91 000
Vlastní akcie	17		
Emisní ažio	18		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	27 848	28 115
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	27 388	27 388
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22	460	727
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24	10 000	10 000
Oceňovací rozdíly	25		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26		
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27		
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28		
Ostatní oceňovací rozdíly	29		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích obd.	30	-4 366	2 008
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	15 194	-6 374

< 3 > Podrozvahová aktiva a pasiva IS ~ ROFO15_31

		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	@	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze spotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4		
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
Hodnoty předané k obhospodařování	8		
Přijaté přísliby a záruky	9		
Přijaté zástavy a zajištění	10		
Závazky ze spotových operací	11		
Závazky z pevných termínových operací	12		
Závazky z opcí	13		
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	8 773 409	5 645 026

OFZ (ČNB) 25-02 Výkaz zisku a ztráty investiční společnosti

31.12.2009

ČP INVEST investiční společnost, a.s.

< 1 > Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty IS ~ VYFO25_11

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
	@	1	2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	4 598	11 256
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	4 454	10 998
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	144	258
Náklady na úroky a podobné náklady	4		
Výnosy z akcií a podílů	5		
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7		
Výnosy z poplatků a provizí	8	158 227	135 450
Náklady na poplatky a provize	9	47 373	41 278
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	4 966	86
Ostatní provozní výnosy	11	1 875	2 886
Ostatní provozní náklady	12	48 780	50 069
Správní náklady	13	48 928	61 500
Náklady na pracovníky	14	48 444	60 617
Mzdy a platy pracovníků	15	37 784	49 078
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	10 660	11 359
Ostatní sociální náklady	17		180
Ostatní správní náklady	18	484	883
Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	20		
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	21	9 577	4 747
Rozpuštění OP a rez.k pohl.a zárukám,výnosy z dříve od.pohl.	22	186	
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	23		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
Ztráty z přev.účastí s rozh.a podst.vlivem, tvorba a použ.OP	25		
Rozpuštění ostatních rezerv	26		1 549
Tvorba a použití ostatních rezerv	27		7
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. nebo podst.vlivem	28		
Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním	29	15 194	-6 374
Mimořádné výnosy	30		
Mimořádné náklady	31		
Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním	32		
Daň z příjmů	33		
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	15 194	-6 374