

Pololetní zpráva investiční společnosti k 30.6.2010

Avant Fund Management investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“)

1. Základní údaje o investiční společnosti

- | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.1 <i>Obchodní firma:</i> | AVANT Fund Management investiční společnost, a.s. |
| 1.2 <i>Sídlo společnosti:</i> | Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 138 03 |
| 1.3 <i>Vznik společnosti:</i> | Zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040, dne 18.8.2006 |
| 1.4 <i>Investiční společnost:</i> | Zápisem do obchodního rejstříku u výše uvedeného soudu, dne 12.4.2007 |
| 1.5 <i>IČ:</i> | 275 90 241 |
| 1.6 <i>Základní kapitál:</i> | 5 000 000,- Kč, splaceno 100% |
| 1.7 <i>Vlastní kapitál:</i> | 4.325.588,- Kč (k 30.6.2010 - zaokrouhleno) |

2. Obhospodařované fondy kolektivního investování

V rozhodném období Společnost neobhospodařovala žádný fond kolektivního investování.

3. Komentář ke skutečnostem, které měly významný vliv na výkon činnosti a na hospodaření Společnosti

V období od 1.1.2010 do 30.6. 2009 (dále jen „Rozhodné období“) Společnost prošla změnou akcionáře, a to s předchozím souhlasem České národní banky. Původní akcionář FINEP HOLDING SE Společnost prodal novému jedinému akcionáři společnosti AVANT Consulting, a.s. Tato změna byla dokončena dne 3.3.2010, kdy na valné hromadě nový akcionář dokončil obměnu orgánů Společnosti. Změny jsou popsány níže v tomto dokumentu. Od této doby Společnost započala se získáváním investorů a se zakládáním prvního investičního fondu kvalifikovaných investorů. Ke vzniku tohoto fondu došlo až po skončení rozhodného období. V rozhodném období však ještě došlo k vyřešení hospodářské situace Společnosti, a to snížením základního kapitálu Společnosti. Snížení základního kapitálu bylo využito na úhradu vzniklé ztráty. Vlastní kapitál by zůstal po této operaci na nižší úrovni, než vyžaduje zákon o kolektivním investování (€125 tis.). Z tohoto důvodu jediný akcionář navýšil základní kapitál na současnou hodnotu 5 mil. CZK.

4. Orgány a vedoucí osoby investiční společnosti

4.1 Stav k 30.6.2010

PŘEDSTAVENSTVO

- | | |
|--------------------------|--------------------------------------|
| Předseda představenstva: | Ing. Mgr. Pavel Doležal LL.M. |
| Člen představenstva: | Ing. Andrea Paslerová |
| Člen představenstva: | Ing. Petr Šmíd |

DOZORČÍ RADA

- | | |
|------------------------|---------------------------|
| Předseda dozorčí rady: | Ing. Libor Matura |
| Člen dozorčí rady: | Tomáš Raška, MBA |
| Člen dozorčí rady: | Ing. Dalibor Meier |

VEDOUcí OSOBY

Výkonný ředitel Společnosti: **Ing. Mgr. Pavel Doležal LL.M.**
Obchodní ředitelka: **Ing. Andrea Paslerová**
Finanční ředitel: **Ing. Petr Šmíd**

4.2 Změny v orgánech a vedoucích osobách Společnosti v průběhu rozhodného období

Představenstvo

V rozhodném období došlo k následujícím změnám:

Dne 19.2. 2010 bylo z rozhodnutí tehdejšího jediného akcionáře společnosti FINEP HOLDING SE odvoláno představenstvo společnosti a do představenstva byli zvoleni:

Ing. Mgr. Pavel Doležal, LL.M. a Ing. Petr Šmíd.

Vzhledem k zákonnému požadavku na předchozí souhlas ČNB, byla jako třetí člen představenstva dovolána dne 3.3.2010 Ing. Andrea Paslerová. Tu zvolil již nový jediný akcionář společnost AVANT Consulting, a.s.

Dozorčí rada

Dne 19.2. 2010 bylo z rozhodnutí tehdejšího jediného akcionáře společnosti FINEP HOLDING SE odvolána dozorčí rada v původním složení a do nové dozorčí rady byli zvoleni:

Ing. Libor Matura

Tomáš Raška, MBA

Ing. Dalibor Meier

Vedoucí osoby

V rozhodném období došlo k následujícím změnám:

Jako vedoucí osoby byli stanoveni členové představenstva

Výkonný ředitel společnosti: **Ing. Mgr. Pavel Doležal LL.M.**

Obchodní ředitelka: **Ing. Andrea Paslerová**

Finanční ředitel: **Ing. Petr Šmíd**

4.3 Kvalifikace a zkušenosti vedoucích osob, členů statutárního orgánu a dozorčí rady v rozhodném období

Ing. Mgr. Pavel Doležal LL.M.

Kvalifikace Právnická fakulta Univerzity Karlovy

Vysoká škola ekonomická v Praze

University of London – Master of Laws

Zkušenosti: ČSOB – ředitel odboru Správa úvěrů (řízení 8 regionálních pracovišť v České republice - příprava úvěrové smluvní dokumentace, poskytování právní podpory pobočkám, credit review, postupování pohledávek, oceňování majetku, řízení interních oceňovatelů ČSOB a spolupráce s externími znalci, analýzy nákladovosti, lean processing, HR policy) a ředitel odboru Institutional Banking (řízení 5 specializovaných týmů –

bankovní služby finančním institucím v ČR i zahraničí včetně obchodníků s cennými papíry, investičním společnostem, penzijním fondům, zdravotním pojišťovnám a pojišťovnám a centrálním veřejným institucím).

Ing. Andrea Paslerová

Kvalifikace: ČVUT Praha, Fakulta strojní

Zkušenosti: APOGEO Esteem, a.s. – ředitelka znaleckého ústavu
Česká konsolidační agentura – oceňování nemovitostí a pohledávek
B.M.G. Managers – ředitelka kapitálových účastí
FINOP investiční společnost, a.s. – makléř

Ing. Petr Šmíd

Kvalifikace: Západočeská universita v Plzni, fakulta strojní
IOM - VŠE v Praze, znalec pro cenné papíry a kapitálový trh
držitel makléřské licence MF ČF

Zkušenosti: CIAS HOLDING, a.s. – finanční ředitel
ING – Key Account Manager
ŠKODA Steel – řízení devizových rizik, projektové financování

Ing. Libor Matura

Libor Matura je absolventem Slezské Univerzity, Obchodně podnikatelské fakulty v Karviné. V investiční skupině NATLAND Group odpovídá z pozice partnera za řízení majetkových účastí a akvizic skupiny. Před příchodem do skupiny pracoval v oblasti firemních financí, ve velké čtyřce a dále pro skupinu Rothschild v oblasti investičního bankovníctví.

Tomáš Raška, MBA

Tomáš Raška je absolventem Business School Netherlands, titul MBA obdržel na EGSM University. Od roku 2006 zastává pozici Managing Partnera v investiční skupině NATLAND Group. V oblasti investic a consultingu působí od roku 2001.

Ing. Dalibor Meier

Dalibor Meier vystudoval Vysokou školu báňskou v Ostravě, fakultu ekonomickou. Před příchodem do skupiny NATLAND Group zastával pozici generální ředitele společnosti TVIN, a.s. a od roku 2008 působil jako Executive manager v poradenské společnosti a znaleckého ústavu APOGEO, které je součástí skupiny NATLAND Group. Od roku 2009 zastává pozici Chief Financial Officer s odpovědností za ekonomiku a finanční řízení skupiny NATLAND Group.

5. Depozitáře a obchodníci cennými papíry obhospodařovaných fondů

Společnost v rozhodném období neobhospodařovala žádný fond kolektivního investování, proto nevyužívala služeb žádného depozitáře ani obchodníka s cennými papíry.

Soudní a rozhodčí spory

Investiční společnost v rozhodném období nevedla, nevede a ani proti ní nebyly a nejsou vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory.

Hospodářské výsledky investiční společnosti za rozhodné období

Subjekt: AVANT Fund Management investiční společnost, a.s.

Sídlo: Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141

Identifikační číslo: 27590241

Předmět podnikání: obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. červen 2010

Rozhodné období - rok: 2010

ROZVAHA

ke dni: 30.6.2010

jednotky Kč

AKTIVA	č.ř.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem (Σ)	1	5 096 164	-604 406	4 491 758	
Pokladní hotovost	2	11 758		11 758	
Pohledávky za bankami (Σ)	3	3 164 388		3 164 388	
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	3 164 388		3 164 388	
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5				
Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)	6	1 223 267		1 223 267	
Pohledávky na nebankovními subjekty splatné na požádání	7				
Pohledávky na nebankovními subjekty jiné než splatné na požádání	8	1 223 267		1 223 267	
Dluhové cenné papíry (Σ)	9				
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10				
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12				
Akcie	13				
Podílové listy	14				
Ostatní podíly	15				
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16				
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	17	277 198	-203 058	74 139	
Zřizovací výdaje	18	164 571	-123 429	41 142	
Goodwill	19				
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	112 627	-79 630	32 997	
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	408 744	-401 348	7 396	
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22				
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	408 744	-401 348	7 396	
Ostatní aktiva	24				
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25				
Náklady a příjmy příštích období	26	10 810		10 810	

PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem (Σ)	1	4 491 758	
Závazky vůči bankám (Σ)	2		
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3		
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	119 572	
Závazky vůči nebank. subjektům splatné na požádání	6		
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	119 572	
Ostatní pasiva	8	46 599	
Výnosy a výdaje příštích období	9		
Rezervy (Σ)	10		
Rezervy na důchody a podobné závazky	11		
Rezervy na daně	12		
Ostatní rezervy	13		
Podřízené závazky	14		
Základní kapitál (Σ)	15	5 000 000	
Splacený základní kapitál	16	5 000 000	
Vlastní akcie	17		
Emisní ažio	18		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)	19		
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
Ostatní rezervní fondy	21		
Ostatní fondy ze zisku	22		
Rezervní fond na nové ocenění	23		
Kapitálové fondy	24		
Oceňovací rozdíly (Σ)	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 období	30	-167 136	
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	507 277	
Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)	-	4 325 588	

Subjekt: AVANT Fund Management investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141
 Identifikační číslo: 27590241
 Předmět podnikání: obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy
 o obhospodařování

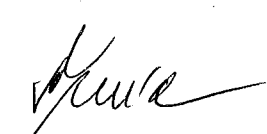
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. červen 2010
 Rozhodné období - rok: 2010

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 30.6.2010

jednotky Kč

	č.ř.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	6 561	
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2		
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	6 561	
Náklady na úroky a podobné náklady	4		
Výnosy z akcií a podílů (Σ)	5		
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7		
Výnosy z poplatků a provizí	8		
Náklady na poplatky a provize	9	2 560	
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10		
Ostatní provozní výnosy	11		
Ostatní provozní náklady	12		
Správní náklady (Σ)	13	440 545	
Náklady na pracovníky (Σ)	14	175 476	
Mzdy a platy pracovníků	15	158 788	
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	16 688	
Ostatní sociální náklady	17		
Ostatní správní náklady	18	265 069	
Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	20	70 733	
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	21	26 356	
Rozpuštění OP a rez.k pohl.a zárukám, výnosy z dříve od.pohledávek	22		
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		
Tvorba a použití ostatních rezerv	27		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh.nebo podst.vlivem	28		
Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním	29	-507 277	
Mimořádné výnosy	30		
Mimořádné náklady	31		
Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činnosti před zdaněním	32	-507 277	
Daň z příjmu	33		
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	-507 277	

Sestaveno dne:	20.7.2010	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		
Ing. Hana Šálková		

Subjekt: AVANT Fund Management investiční společnost, a.s.

Sídlo: Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141

Identifikační číslo: 27590241

Předmět podnikání: obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. červen 2010

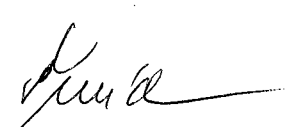
Rozhodné období - rok: 2010

SPECIFIKACE PODROZVAHOVÝCH AKTIV PASIV

ke dni: 30.6.2010

jednotky Kč

	č.ř.	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
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		

Sestaveno dne: 20.7.2010	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Ing. Hana Šálková	

Průměrný počet zaměstnanců v rozhodném období

Průměrný počet zaměstnanců v rozhodném období byl 2,8.

9. Osoba odpovědná za sestavení pololetní zprávy

Příjmení a jméno:

Ing. Petr Šmíd

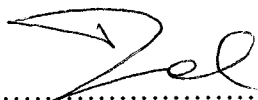
Funkce:

člen představenstva a finanční ředitel

Kontakt:

267 997 737

V Praze dne 31.7.2010



.....
Ing. Mgr. Pavel Doležel LL.M.
předseda představenstva



.....
Ing. Petr Šmíd
člen představenstva