

AVANT INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Výroční zpráva společnosti AVANT investiční společnost, a.s. za rok 2013

(dále v textu jen „investiční společnost“)

OBSAH

Zpráva představenstva o činnosti společnosti AVANT investiční společnost, a.s. za rok 2013	3
1. Základní údaje o investiční společnosti	5
2. Vznik investiční společnosti	5
3. Fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností v roce 2013.....	5
4. Změny, které proběhly v obchodním rejstříku v rozhodném období.....	9
5. Hospodářské výsledky investiční společnosti za rok 2013.....	10
6. Auditor investiční společnosti.....	10
7. Orgány a vedoucí osoby investiční společnosti ke dni 31.12.2013	11
8. Depozitáře fondů kolektivního investování.....	14
9. Osoby, na nichž měla investiční společnost kvalifikovanou účast.....	15
10. Osoby, které měly kvalifikovanou účast na investiční společnosti.....	15
11. Osoby personálně propojené s investiční společností	16
12. Obchodníci s cennými papíry obhospodařovaných fondů	16
13. Skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti a faktory, které měly vliv na její hospodářský výsledek	16
14. Další osoby, které v rozhodném období jednaly s investiční společností ve shodě	16
15. Soudní a rozhodčí spory.....	17
16. Informace o podílových fondech podle přílohy č. 1 vyhlášky č. 194/2011, odst. 3, body a) – r).....	17
17. Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozhodném období a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy	17
18. Informace o předpokládaném vývoji činnosti investiční společnosti.....	17
19. Údaje o aktivitách investiční společnosti v oblasti výzkumu a vývoje	17
20. Údaje o aktivitách investiční společnosti v oblasti pracovněprávních vztahů a ochrany životního prostředí.....	17
21. Údaje o tom, zda má investiční společnost organizační složku v zahraničí.....	17
22. Přílohy	17
Příloha č. 1 - Personální propojení.....	17
Příloha č. 2 – Roční účetní závěrka a výrok auditora	20
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích	22
23. Osoba odpovědná za sestavení výroční zprávy	23
+	
CONVERSANO OPF AIS, a.s. - Zpráva nezávislého auditora, Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty, Podrozvahové položky, Přehled o změnách vlastního kapitálu, Příloha účetní závěrky.	
+	
CYRRUS OPF AIS, a.s. - Zpráva nezávislého auditora, Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty, Podrozvahové položky, Přehled o změnách vlastního kapitálu, Příloha účetní závěrky.	
+	
Výnosový OPF AIS, a.s. - Zpráva nezávislého auditora, Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty, Podrozvahové položky, Přehled o změnách vlastního kapitálu, Příloha účetní závěrky.	
+	
Růstový OPF AIS, a.s. - Zpráva nezávislého auditora, Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty, Podrozvahové položky, Přehled o změnách vlastního kapitálu, Příloha účetní závěrky.	
+	
NOVA Green Energy OPF - Zpráva nezávislého auditora, Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty, Podrozvahové položky, Přehled o změnách vlastního kapitálu, Příloha účetní závěrky.	



Zpráva představenstva o činnosti společnosti AVANT investiční společnost, a.s. za rok 2013

se sídlem Praha 3, Koněvova 2660/141, PSČ: 130 83, IČ: 27590241, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040, (dále jen „Společnost“).

Zprávu projednalo a odsouhlasilo představenstvo Společnosti na svém zasedání dne 30.5.2014.

1. Podnikatelská činnost Společnosti v roce 2013

Společnost v rozhodném období realizovala svoji hlavní podnikatelskou aktivitu směřující k obhospodařování fondů kolektivního investování. Společnost ke konci rozhodného období obhospodařovala již celkem 19 investičních fondů a 6 podílových fondů.

Společnost potvrdila silné postavení na českém trhu obhospodařovatelů fondů kvalifikovaných investorů a v tomto trendu chce pokračovat i nadále.

2. Celková finanční situace Společnosti a stav jejího majetku

Konkrétní informace o hospodaření Společnosti poskytuje roční účetní závěrka za rok 2013 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2013 skončilo již ziskem ve výši 7 285 tis. Kč. Zisk vznikl na základě realizace výnosů z titulu obhospodařování investičních fondů.

V rozvaze za rok 2013 Společnost eviduje aktiva ve výši 18 523 tis. Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za bankovními a nebankovními subjekty. Všechny ostatní složky aktivní části rozvahy jsou v nepoměrně nižších rádech a jedná se o položky související s hlavní činností Společnosti.

Největší položku pasivní strany rozvahy pak představují cizí zdroje a vlastní kapitál, jehož výše ke dni 31.12.2013 činí 15 055 tis. Kč.

Hospodaření Společnosti bylo ověřeno auditorskou společností AUDIT BOHEMICA, s.r.o.

3. Další významné skutečnosti v roce 2013 a změny realizované po datu zpracování roční účetní závěrky

Konkrétní personální změny v orgánech Společnosti v roce 2013 jsou předmětem Výroční zprávy za rok 2013.

Po datu zpracování účetní závěrky nastaly následující významné události:

- 27. 3. 2014 zaslala společnost rozhodnutí o zrušení fondu CONVERSANO otevřený podílový fond, AVANT investiční společnost, a.s. na ČNB, jehož důvodem byla druhotná platební neschopnost dlužníka fondu

4. Majetková a kapitálová struktura

V roce 2013 nedošlo ke změně v kapitálové a majetkové struktuře Společnosti.

AVANT investiční společnost, a.s.

[Výroční zpráva za r. 2013]

Stránka 3



5. Očekávaný vývoj

Společnost bude dále pokračovat v započatém obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů, a to jednak prodejem fondů připravených pro reálné investory, které bude následně obhospodařovat. Současně bude nadále získávat další subjekty pro realizaci svojí podnikatelské činnosti, čímž se očekává další nárůst výnosů.

V Praze dne 30.5.2014

Za představenstvo



Ing. Mgr. Pavel Doležal, LL.M.
Předseda představenstva



1. Základní údaje o investiční společnosti

Obchodní firma: AVANT investiční společnost, a.s.
Sídlo : Koněvova 2660/141, 130 83, Praha 3
Vznik společnosti: dne 18.8.2006
Investiční společnost od: 12.4.2007
IČ: 275 90 241
Základní kapitál: 5 000 000,- Kč, splaceno 100%
Vlastní kapitál: 15 055 000,- Kč (k 31.12.2013)

2. Vznik investiční společnosti

AVANT investiční společnost, a.s. vznikla dne 18.8.2006 zápisem do obchodního rejstříku. Povolení k činnosti investiční společnosti ve smyslu ustanovení §60 odst. 5 zákona o kolektivním investování obdržela společnost od České národní banky dne 4. 4. 2007 a právní moci nabylo téhož dne.

Předmětem podnikání investiční společnosti je:

Vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování.

3. Investiční fondy obhospodařované investiční společností v roce 2013

Na základě obhospodařovatelské smlouvy obhospodařovala investiční společnost, alespoň po část období mezi 1.1.2013 až 31.12.2013 (dále jen „rozhodné období“), následující investiční fondy:

Obchodní název: RSJ Private Equity uzavřený investiční fond,
a.s.
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: Tržiště 366/13, 118 00, Praha 1
IČ: 247 04 415
Zápis do OR: dne 8.7.2010

Obchodní název: GLADIUS uzavřený investiční fond, a.s. v
likvidaci
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: Koněvova 2660/141, 130 00, Praha 3
IČ: 247 60 714
Zápis do OR: dne 8.11.2010
Výmaz z OR: dne 6.6.2013



Obchodní název: PRAGORENT uzavřený investiční fond, a.s.
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: Jiřího ze Vteln 1731, 193 00, Praha 9
IČ: 247 88 759
Zápis do OR: dne 28.12.2010

Obchodní název: NOVA Green Energy, uzavřený investiční fond,
a.s.
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: Koněvova 2660/141, 130 00, Praha 3
IČ: 247 88 716
Zápis do OR: dne 28.12.2010

Obchodní název: Nouzov Mansions uzavřený investiční fond,
a.s.
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: Jungmannova 31, Praha 1, PSČ 110 00
IČ: 247 88 252
Zápis do OR: dne 28.12.2010

Obchodní název: První rezidenční uzavřený investiční fond, a.s.
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: Koněvova 2660/141, 130 00, Praha 3
IČ: 241 30 249
Zápis do OR: dne 17.6.2011

Obchodní název: Společný zemědělský uzavřený investiční fond
a.s.
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: U Hadovky 1848/10, 160 00, Praha 6
IČ: 289 04 681
Zápis do OR: dne 27.5.2009

Obchodní název: KZP uzavřený investiční fond a.s.
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: Sokolská 1576/68, 120 00, Praha 2
IČ: 285 09 307
Zápis do OR: dne 16.1.2009



Obchodní název:
Typ investičního fondu:
Sídlo:
IČ:
Zápis do OR:

ORION 001 uzavřený investiční fond, a.s.
Fond kvalifikovaných investorů
Roosveltova 166, 160 00, Praha 6
279 60 021
dne 24.9.2007

Obchodní název:
Typ investičního fondu:
Sídlo:
IČ:
Zápis do OR:

FMP uzavřený investiční fond, a.s.
Fond kvalifikovaných investorů
Nový Svět 89/4, 118 00, Praha 1
242 07 411
dne 19.1.2012

Obchodní název:
Typ investičního fondu:
Sídlo:
IČ:
Zápis do OR:

PROARTE uzavřený investiční fond, a.s.
Fond kvalifikovaných investorů
Koněvova 2660/141, 130 00, Praha 3
242 47 464
dne 30.7.2012

Obchodní název:
Typ investičního fondu:
Sídlo:
IČ:
Zápis do OR:

AGRO 2000 uzavřený investiční fond a.s.
Fond kvalifikovaných investorů
Koněvova 2660/141, 130 00, Praha 3
242 87 172
dne 29.3.2012

Obchodní název:
Typ investičního fondu:
Sídlo:
IČ:
Zápis do OR:

MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.
Fond kvalifikovaných investorů
Thámová 166/18, 186 00, Praha 8
242 23 824
dne 27.2.2012

Obchodní název:
Typ investičního fondu:
Sídlo:
IČ:
Zápis do OR:

K-INVEST uzavřený investiční fond, a.s.
(27.3.2013 - 31.12.2013); REALMO uzavřený
investiční fond, a.s. (1.1.2013 - 27.3.2013)
Fond kvalifikovaných investorů
Koněvova 2660/141, Praha, 130 00
242 49 319
dne 13.7.2012

Obchodní název:
Typ investičního fondu:
Sídlo:
IČ:
Zápis do OR:

ZSZ uzavřený investiční fond a.s.
Fond kvalifikovaných investorů
Suchdolské nám. 746/12, 165 00, Praha-
Suchdol
243 07 467
dne 28.5.2012



Obchodní název: Convenio, uzavřený investiční fond, a.s.
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: U Sluncové 666/12a, Praha 8 – Karlín,
186 00 (od 27.12.2013 do 31.12.2013), Ke
Štvanici 656/3, Praha 8, 186 00
(od 1.1.2013 do 27.12.2013)
IČ: 247 51 448
Zápis do OR: dne 21.10.2010

Obchodní název: Byty Řečkovice uzavřený investiční fond,
a.s. (od 1.5.2013 do 31.12.2013),
DOREAL uzavřený investiční fond, a.s.
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: Koněvova 2660/141, Praha 3 – Žižkov,
130 83
IČ: 243 04 271
Zápis do OR: dne 23.5.2012

Obchodní název: ARCA OPPORTUNITY, uzavřený
investiční fond, a.s. (od 19.7.2013 do
31.12.2013), Arca Capital Green Energy,
uzavřený investiční fond, a.s. (od 1.1.2013
do 19.7.2013)
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: Doudlebská 1699/5, Praha 4-Nusle, 14000
IČ: 241 99 591
Zápis do OR: dne 1.1.2012

Obchodní název: Arca Capital Global Equiry, uzavřený
investiční fond, a.s.
Typ investičního fondu: Fond kvalifikovaných investorů
Sídlo: Doudlebská 1699/5, Praha 4-Nusle, 14000
IČ: 022 36 842
Zápis do OR: dne 21.10.2013

Investiční společnost obhospodařovala po část rozhodného období následující podílové fondy:

Obchodní název: Výnosový uzavřený podílový fond AVANT
Typ podílového fondu: investiční společnost, a.s.
Sídlo: Fond kvalifikovaných investorů
Koněvova 2660/141, 130 83, Praha 3
Reg. č.: 8080 22 4691



Obchodní název:

Typ podílového fondu:

Sídlo:

Reg. č.:

CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT
investiční společnost, a.s.
Fond kvalifikovaných investorů
Koněvova 2660/141, 130 83, Praha 3
8080 22 7163

Obchodní název:

Typ podílového fondu:

Sídlo:

Reg. č.:

CYRRUS otevřený podílový fond AVANT
investiční společnost, a.s.
Fond kvalifikovaných investorů
Koněvova 2660/141, 130 83, Praha 3
8080 23 0450

Obchodní název:

Typ podílového fondu:

Sídlo:

Reg. č.:

Růstový otevřený podílový fond AVANT
investiční společnost, a.s.
Fond kvalifikovaných investorů
Koněvova 2660/141, 130 83, Praha 3
8080 23 1066

Obchodní název:

Typ podílového fondu:

Sídlo:

Reg. č.:

NOVA Green Energy otevřený podílový
fond AVANT investiční společnost, a.s.
Fond kvalifikovaných investorů
Koněvova 2660/141, 130 83, Praha 3
8080 23 8305

4. Změny, které proběhly v obchodním rejstříku v rozhodném období

V průběhu rozhodného období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Statutární orgán - představenstvo:

Člen představenstva:

Aleš Budín, dat. nar. 1.6.1969

Vznik členství: 27.5.2013

Zapsáno: 8.8.2013

Člen představenstva:

Martin Belza, dat. nar. 3.1.1968

Vznik členství: 27.5.2013

Zapsáno: 8.8.2013



Místopředseda představenstva:

Ing. Václav Urban, dat. nar. 4.11.1979

Vznik členství: 1.10.2013

Vznik funkce: 1.10.2013

Zapsáno: 24.1.2014

Místopředseda představenstva:

Ing. Petr Illetško dat. nar. 31.12.1967

Zánik členství: 1.10.2013

Zánik funkce: 1.10.2013

Zapsáno: 24.1.2014

Člen představenstva:

Akad. mal. Igor Fogaš, dat. nar. 13.5.1964

Zánik členství: 10.10.2013

Zapsáno: 24.1.2014

Člen představenstva:

Mgr. Robert Mečkovský, dat. nar. 21.4.1977

Zánik členství: 10.10.2013

Zapsáno: 24.1.2014

5. Hospodářské výsledky investiční společnosti za rok 2013

Investiční společnost v roce 2013 pokračovala v činnosti obhospodařování fondů kolektivního investování. Z této činnosti investiční společnost realizovala výnosy, které se postupně s rozšiřováním počtu obhospodařovaných subjektů zvyšovaly a v roce 2014 nadále zvyšují. V souvislosti s nárůstem obhospodařovaných fondů došlo k přijetí dalších zaměstnanců, což způsobilo i úměrný nárůst nákladů. Investiční společnost je tedy již stabilizovaná z hlediska svého hospodaření i další podnikatelské činnosti. V dalším roce se očekává další růst a s tím související nárůst zisku.

Konkrétní informace o hospodaření investiční společnosti obsahuje roční účetní závěrka, která je přílohou č. 2 této výroční zprávy.

6. Auditor investiční společnosti

Audit. spol.:

AUDIT BOHEMICA, s.r.o.

Č.o.:

526

Auditor:

Ing. František Novák

Č.o.:

1043

Zpráva auditora:

předmětem přílohy VZ

Výrok auditora:

bez výhrad



7. Orgány a vedoucí osoby investiční společnosti ke dni 31.12.2013

Představenstvo:

Předseda představenstva:

Místopředseda představenstva

Místopředseda představenstva:

Člen představenstva:

Člen představenstva:

Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.

Ing. Václav Urban

Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer

Ing. Aleš Budín

Ing. Martin Belza

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady:

Člen dozorčí rady:

Člen dozorčí rady:

Tomáš Raška, MBA

Ing. Jan Kořátko

Ing. Petr Kromíchal

Vedoucí osoby:

Mgr. Ing. Pavel Doležal (nemovitosti, finanční trhy),

Ing. Václav Urban (nemovitosti, finanční trhy),

Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer (nemovitosti, finanční trhy),

Ing. Aleš Budín (ochranné známky, průmyslové technologie)

Ing. Martin Belza (ochranné známky, průmyslové technologie)

Management dle aktuálního organizačního řádu investiční společnosti:

Mgr. Ing. Pavel Doležal – výkonný ředitel,

Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer – ředitel obhospodařování fondů,

Ing. Václav Urban – finanční ředitel.

Interní audit a Compliance:

RNDr. Dušan Brabec – Interní audit,

Karel Kromíchal – Compliance.

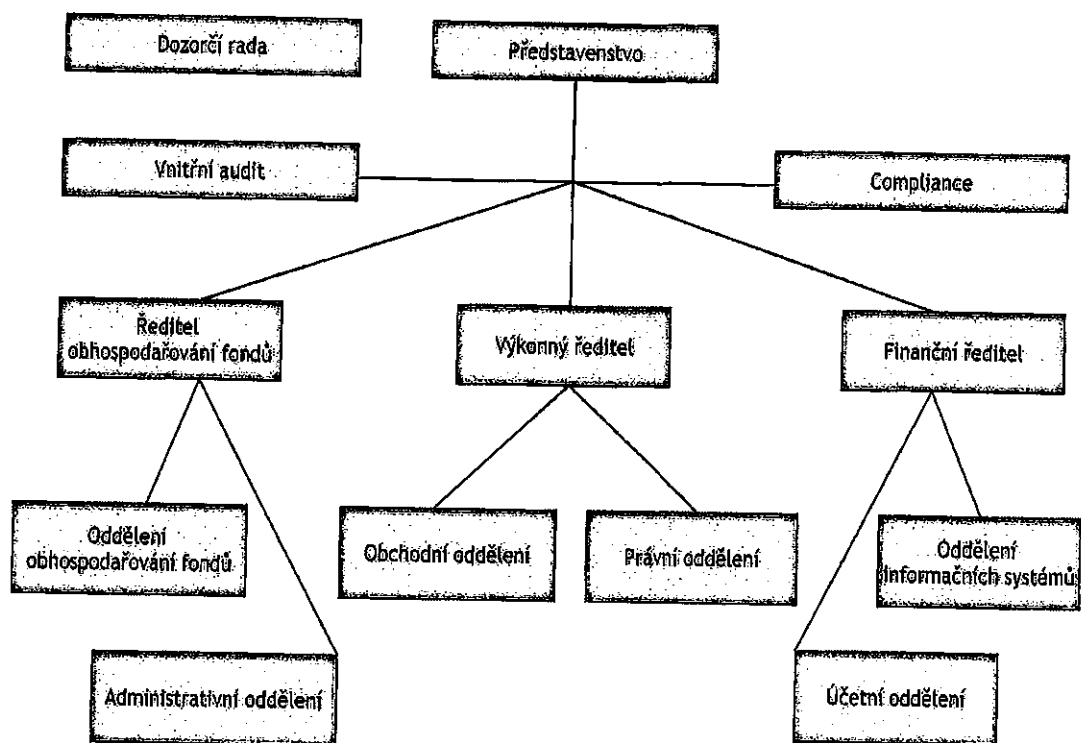
AVANT investiční společnost, a.s.

[Výroční zpráva za r. 2013]

Stránka 11



Organizační schéma investiční společnosti :



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

Pavel Doležal

Kvalifikace:

Právnická fakulta Univerzity Karlovy v Praze
 Vysoká škola ekonomická v Praze
 University of London
 Advokátní kancelář JUDr. Tomáše Kaisera
 Investiční a poštovní banka, a.s.
 ČSOB, a.s.
 od 19.2.2010

Zkušenosti:

Členem představenstva



Zdeněk Houzer

Kvalifikace:

Zkušenosti:

Členem představenstva

Právnická fakulta Univerzity Karlovy v Praze

Vysoká škola ekonomická v Praze

KPMG s.r.o.

Fio záruční, a.s.

ČSOB, a.s.

Scandecor Czech Republic s.r.o.

od 10.8.2011

Václav Urban

Kvalifikace:

Zkušenosti:

Členem představenstva:

VŠE v Praze

Citibank, a.s.

GE Money Bank, a.s.

Bellmark Asset Management, a.s.

Budějovická, s.r.o.

od 1.10.2013

Martin Belza

Kvalifikace:

Zkušenosti:

Členem představenstva:

ČVUT Praha,

Prague International Business School

Strojírny Prostějov, a.s.

SP New, a.s.

PSP Engineering, a.s.

od 27.5.2013

Aleš Budín

Kvalifikace:

Zkušenosti:

Člen představenstva:

VUT v Brně

Brno International Business School

Coopers & Lybrand

GEMI kovodělná, s.r.o.

AAA Byty, a.s.

27.5.2013

Petr Iletško

Kvalifikace:

Zkušenosti:

Člen představenstva:

ČVUT v Praze

Prague Business International School

Bellmark Asset Management, a.s.

Česká národní zdravotní pojišťovna

Pojišťovna Cardiff Pro Vita

1.11.2012 – 1.10.2013

AVANT investiční společnost, a.s.

[Výroční zpráva za r. 2013]

Stránka 13



Igor Fogaš

Kvalifikace:

Vysoká škola výtvarných umění,

Bratislava

Zkušenosti:

Moravská galerie, Brno

Členem představenstva:

9.8.2012 – 10.10.2013

Robert Mečkovský

Kvalifikace:

Filozofická fakulta MU, Brno

Zkušenosti:

ART PLUS, s.r.o.

Členem představenstva:

Aukční dům Zezula

9.8.2012 – 10.10.2013

Tomáš Raška

Kvalifikace:

Business School of Netherlands

Zkušenosti:

EGSM University

Členem dozorčí rady:

GFA s.r.o.

NATLAND GROUP LIMITED

od 19.2.2010

Petr Kromíchal

Kvalifikace:

Vysoká škola ekonomická v Praze

Zkušenosti:

ATX spol. s.r.o.

Členem dozorčí rady:

MX – Board s.r.o.

od 9.8.2012

Jan Kořátko

Kvalifikace:

Vysoká škola ekonomická v Praze

Zkušenosti:

BDO

Členem dozorčí rady:

Velvana, a.s.

NATLAND GROUP LIMITED

od 19.8.2012

8. Depozitáře obhospodařovaných investičních fondů v rozhodném období

Obchodní název:

Česká spořitelna, a.s.

Sídlo:

Olbrachtova 1929/62, 140 00, Praha 4

IČ:

45244782

AVANT investiční společnost, a.s.

[Výroční zpráva za r. 2013]

Stránka 14



Obchodní název:
Sídlo:
IČ:

Československá obchodní banka, a.s.
Radlická 333/150, 150 57, Praha 5
00001350

Obchodní název:
Sídlo:
IČ:

UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4
64948242

Obchodní název:
Sídlo:
IČ:

Komerční banka, a.s.
Na Příkopě 33, 114 07, Praha 1
45317054

9. Osoby, na nichž měla investiční společnost kvalifikovanou účast v rozhodném období
Investiční společnost nevlastnila v rozhodném období podíl na žádném subjektu.

10. Osoby, které měly kvalifikovanou účast na investiční společnosti v rozhodném období

Obchodní název:
Sídlo:
IČ:
Podíl:
Období:

AVANT Consulting, a.s.
Koněvova 2660/141, Praha 3 – Žižkov
130 83
29003610
100% přímý podíl
od 8.1.2010

Jméno a příjmení:
Bydliště:
Dat. nar.:
Podíl:
Období:

Mgr. Ing. Pavel Doležal
Osík 185, 569 67
20.1.1973
20% nepřímý podíl prostř. AVANT Consulting,
a.s.
od 8.1.2010

Obchodní název:
Sídlo:
IČ:
Podíl:

Období:

NATLAND GROUP LIMITED
Arch. Makariou & Kalograion4, NICOLAIDES
SEA VIEW CITY, 9th Floor, Flat/Office 903-904
Block A-B, 6016, Larnaka, Kypr
HE 256944

AVANT investiční společnost, a.s.
[Výroční zpráva za r. 2013]
Stránka 15



80% nepřímý podíl prostř. AVANT Consulting,
a.s.

od 4.6.2012

Jméno a příjmení:

Ing. Jan Kořátko

Bydliště:

Praha 9, Chotěšovská 678, 190 00

Dat. nar.:

3.6.1970

Podíl:

12 % nepřímý podíl prostř. NATLAND GROUP
LIMITED

Období:

od 4.6.2012

Jméno a příjmení:

Tomáš Raška, MBA

Bydliště:

Praha 4, Krč, Pod Rovinou 659/3, 140 00

Dat. nar.:

23.5.1978

Podíl:

66% nepřímý podíl prostř. NATLAND
GROUP LIMITED

Období:

od 4.6.2012

11. Osoby personálně propojené s investiční společností

Popis veškerých personálních propojení v rozhodném období je součástí přílohy č. 1 této zprávy.

Investiční společnosti nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma, či majetková výhoda.

12. Obchodníci s cennými papíry obhospodařovaných fondů

Investiční společnost v rozhodném období nevyužívala služeb žádného obchodníka s cennými papíry.

13. Skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti a faktory, které měly vliv na její hospodářský výsledek

Významným faktorem ovlivňujícím hospodářský výsledek investiční společnosti byl postupný růst počtu obhospodařovaných fondů, což zvýšilo objem poplatků, čímž mohla investiční společnost dosáhnout poprvé ve své historii zisku.

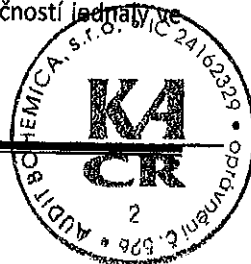
14. Další osoby, které v rozhodném období jednaly s investiční společností ve shodě

V rozhodném období neexistovaly žádné jiné osoby, které by s investiční společností jednaly ve shodě.

AVANT investiční společnost, a.s.

[Výroční zpráva za r. 2013]

Stránka 16



15. Soudní a rozhodčí spory

V rozhodném období investiční společnost nevedla žádné soudní nebo rozhodčí spory.

16. Informace o podílových fondech podle přílohy č. 1 vyhlášky č. 194/2011, odst. 3, body a) - r)

Informace za jednotlivé podílové fondy jsou uvedeny souhrně ve výroční zprávě investiční společnosti nebo v příložených účetních závěrkách jednotlivých podílových fondů.

17. Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozhodném období a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po datu zpracování účetní závěrky nastaly následující významné události:

- 27. 3. 2014 zaslala společnost rozhodnutí o zrušení fondu CONVERSANO otevřený podílový fond, AVANT investiční společnost, a.s. na ČNB, jehož důvodem byla druhotná platební neschopnost dlužníka fondu

18. Informace o předpokládaném vývoji činnosti investiční společnosti

Tyto informace obsahuje Zpráva představenstva o činnosti investiční společnosti a o stavu jejího majetku, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

19. Údaje o aktivitách investiční společnosti v oblasti výzkumu a vývoje

Investiční společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

20. Údaje o aktivitách investiční společnosti v oblasti pracovněprávních vztahů a ochrany životního prostředí

Investiční společnost plní veškeré své zákonné povinnosti plynoucí z právního řádu České republiky.

21. Údaje o tom, zda má investiční společnost organizační složku v zahraničí

Investiční společnost nemá organizační složku v zahraničí.

22. Přílohy

Příloha č. 1 - Personální propojení



Personální propojení – ostatní společnosti s působností Mgr. Ing. Pavla Doležala v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
DOLPEN s.r.o.	260 06 286	společník	12.3.2004	31.12.2013
AVANT Consulting, a.s.	290 03 610	člen představenstva	1.1.2010	31.12.2013
EC Financial Services, a.s.	242 43 744	člen dozorčí rady	17.11.2013	31.12.2013

Personální propojení – ostatní společnosti s působností Mgr. Ing. Zdeňka Hauzera v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
AVANT Consulting, a.s.	290 03 610	člen představenstva	17.10.2011	31.12.2013
Scandecor Czech Republic s.r.o.	447 92 808	jednatel	7.11.2007	31.12.2013

Personální propojení – ostatní společnosti s působností Martina Belzy v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
-	-	-	-	-

Personální propojení – ostatní společnosti s působností Tomáše Rašky, MBA v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
NATLAND GROUP LIMITED, organizační složka	246 57 638	statutární orgán	12.3.2012	31.12.2013
PROMINECON HOLDING N.V., organizační složka	241 99 290	statutární orgán	12.3.2012	31.12.2013
HORBET, a.s.	276 20 719	člen dozorčí rady	17.6.2009	31.12.2013
AVANT Consulting, a.s.	290 03 610	člen dozorčí rady	9.12.2009	31.12.2013
Taiko, a.s.	271 70 608	člen dozorčí rady	5.10.2011	31.12.2013
PROMINECON CZ a.s.	251 10 977	člen dozorčí rady	25.8.2010	31.12.2013
EUKARYOTA, a.s.	289 81 863	člen dozorčí rady	1.6.2010	31.12.2013



Consulting, a.s.				
Taiko, a.s.	271 70 608	člen dozorčí rady	5.10.2011	31.12.2013
PROMINECON CZ a.s.	251 10 977	člen dozorčí rady	25.8.2010	31.12.2013
EUKARYOTA, a.s.	289 81 863	člen dozorčí rady	1.6.2010	31.12.2013
BAAE Lease, a.s.	290 54 460	člen představenstva	10.8.2011	31.12.2013
První rezidenční uzavřený investiční fond, a.s.	241 30 249	člen dozorčí rady	17.6.2011	31.12.2013
PMC FACILITY, a.s.	480 36 242	člen dozorčí rady	4.1.2012	31.12.2013

Personální propojení – ostatní společnosti s působností Ing. Václava Urbana v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
M&V Communications, s.r.o.	271 39 212	podílník	13.4.2004	31.12.2013
BELLMARK ASSET MANAGEMENT	282 21 966	člen představenstva	15.11.2011	30.9.2013

Personální propojení – ostatní společnosti s působností Ing. Aleše Budína v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
BEZ BANKY, s.r.o.	292 29 316	podílník	27.1.2011	31.12.2013
BEZ BANKY, s.r.o.	292 29 316	jednatel	27.1.2011	31.12.2013
BEZ BANKY PLUS, s.r.o.	293 21 760	jednatel	6.3.2013	31.12.2013

Personální propojení – ostatní společnosti s působností Akad. mal. Igora Fogaše v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
---	---	---	---	---

Personální propojení – ostatní společnosti s působností Mgr. Roberta Mečkovského v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
Hospic sv. Alžběty, o.p.s.	266 04 582	člen dozorčí rady	1.9.2013	31.12.2013



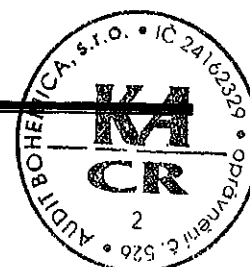
družstvo		představenstva	
----------	--	----------------	--

Personální propojení – ostatní společnosti s působností Ing. Jana Koťátka v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
EUKARYOTA, a.s.	289 81 863	člen dozorčí rady	1.6.2010	31.12.2013
AVANT Consulting, a.s.	290 03 610	člen dozorčí rady	15.8.2012	31.12.2013
BAAE Lease, a.s.	290 54 460	člen dozorčí rady	1.12.2010	31.12.2013
NATLAND GROUP LIMITED, organizační složka	246 57 638	statutární orgán	12.3.2012	31.12.2013
ČESKÁ HLAVA Fond, a.s. (v likvidaci)	242 39 739	člen dozorčí rady	30.10.2012	31.12.2013
PALAES, s.r.o. (v likvidaci)	279 38 620	statutární orgán	31.10.2007	31.12.2013
STAMELIA CZ s.r.o.	276 50 260	statutární orgán	5.2.2007	31.12.2013
První rezidenční uzavřený investiční fond, a.s.	241 30 249	člen představenstva	30.4.2012	31.12.2013
NG majetková, a.s.	290 53 455	člen dozorčí rady	5.4.2013	31.12.2013

Personální propojení – ostatní společnosti s působností Ing. Petra Kromíhala v rozhodném období

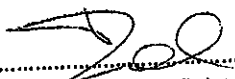
Název společnosti	IČ	Angažmá	Od	Do
AVANT Consulting, a.s.	290 03 610	člen představenstva	1.11.2012	31.12.2013




23. Osoba odpovědná za sestavení výroční zprávy

Příjmení a jméno: Ing. Mgr. Zdeněk Hauzer
Funkce: člen představenstva
Kontakt: + 420 267 997 788

V Praze dne 30.5.2014


.....
Ing. Mgr. Pavel Doležal, LL.M.
předseda představenstva

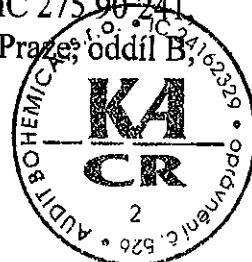

.....
Ing. Mgr. Zdeněk Hauzer
místopředseda představenstva



AVANT INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI
PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA
ROK 2013

se sídlem Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83, IČ 275 90 241
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B,
vložka 11040



I. PREAMBULE

Představenstvo společnosti AVANT investiční společnost, a.s. (dále jen „Ovládaná osoba“) předkládá na základě §66a obchodního zákoníku v platném znění následující zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2013.

Zpráva byla projednána a schválena představenstvem Ovládané osoby dne 26.3.2014.

Správnost údajů uvedených ve zprávě byla předána k ověření auditoru AUDIT BOHEMICA, s.r.o. dle ust. §66a odst. 11 obchodního zákoníku.

II. PROPOJENÉ OSOBY

2.1 Ovládající osoby

Osoby vykonávající přímo rozhodující vliv na řízení Ovládané osoby:

AVANT Consulting, a.s.

Se sídlem Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83, IČ: 290 03 610.

Způsob ovládní

AVANT Consulting, a.s. drží 100% přímý podíl na Ovládané osobě.

2.2 Další osoby ovládané ovládající osobou

Představenstvu Ovládané osoby nejsou známy další osoby, které byly přímo či nepřímo ovládané jejími ovládajícími společnostmi v účetním období 2013 ve smyslu § 66a odst. (9) OZ.

III. POPIS UZAVŘENÝCH A PLNĚNÝCH SMLUV, JINÝCH PRÁVNÍCH ÚKONŮ A OPATŘENÍ, PŘIJATÝCH ČI USKUTEČNĚNÝCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI, PŘEHLED PROTIPLNĚNÍ A PROHLÁŠENÍ O ÚJMĚ

3.1 Smluvní vztahy

Mezi společnostmi AVANT Consulting, a.s. a společností AVANT investiční společnost a.s. byly v účetním období uzavřeny následující smlouvy:



- Smlouva o půjčce ze dne 7.6.2013 – nesplaceno v účetním období.
- Smlouva o úvěru ze dne 15.6. 2013 – nesplaceno v účetním období
- Smlouva o úvěru ze dne 1.8.2013 – nesplaceno v účetním období.
- Smlouvu o úvěru ze dne 10.9.2013 – nesplaceno v účetním období.
- Smlouva o úvěru ze dne 10.10.2013 – nesplaceno v účetním období.
- Smlouva o úvěru ze dne 22.10.2013 – nesplaceno v účetním období
- Smlouva o úvěru ze dne 29.12.2013 – nesplaceno v účetním období
- Dodatek č. 2 uzavřený 30.12.2013 ke Smlouvě o úvěru uzavřené dne 22.5.2013

Jiné smluvní vztahy mezi propojenými osobami v účetním období 2013 nebyly realizovány.

3.2 Jiné právní úkony a opatření

Ze strany ovládajících osob nebyly v účetním období 2013 učiněny žádné právní úkony ani nebyla přijata žádná opatření.

3.3 Protiplnění a prohlášení o újmě

Plnění a protiplnění mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou bylo prováděno podle uzavřených smluv a to ve výši, termínech a způsobem v té době a na tom místě v obchodním styku obvyklých.

Ovládané osobě nevznikla ovládacími vztahy žádná újma.

IV. ZÁVĚR

Na základě informací představenstva Ovládané osoby a jeho jednotlivých členů a z výše uváděných údajů představenstvo konstatuje, že v rozhodném období nevyplynula Ovládané osobě újma ze vztahů s ovládajícími osobami nebo ze vztahů s propojenými osobami. Představenstvo dále konstatuje, že zpráva je úplná a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů podléhá režimu obchodního tajemství dle §17 ObchZ.

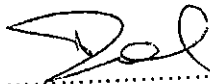
Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami vyhotovované dle § 66a, odst.9, zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, pro období 2013 uvedli veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé

- Smlouvy mezi propojenými osobami,
- Plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- Jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- Veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na úkor těchto osob.



Prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by z výše uvedených smluv
nebo opatření vznikla Ovládané osobě majetková újma.

V Praze dne 26.3.2014



Ing. Mgr. Pavel Doležal, LL.M.
předseda představenstva
AVANT investiční společnost, a.s.



AUDIT BOHEMICA

Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013

AUDIT BOHEMICA, s. r. o.
Holušická 2221/3
CZ 148 00, Praha 4

datum: 30. května 2014

počet stran: 3

AUDIT BOHEMICA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Koněvova 2660/141, Praha 3 – Žižkov, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 275 90 241

Hlavní předmět podnikání: vytváření a obhospodařování podílových fondů, obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2013, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2013 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti jsou uvedeny příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti AVANT investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy 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 materiální nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné materiální nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

AUDIT BOHEMICA

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2013 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 30. května 2014

AUDIT BOHEMICA, s. r. o.
Praha 4, Chodov, Holušícká 2221/3
Číslo oprávnění 526



Ing. František Novák
Odpovědný auditor
Číslo oprávnění 1043

Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
 Identifikační číslo: 27590241
 Předmět podnikání: obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o
 obhospodařování, vytváření a obhospodařování podílových
 fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013
 Rozhodné období - rok: 2013

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2013

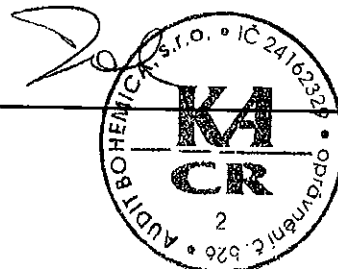
údaje v tis. Kč

AKTIVA	č.ř.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem (Σ)	1	19 387	-864	18 523	12 713
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2	81		81	2
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3				
v tom: a) vydané vládními institucemi	4				
b) ostatní	5				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6	13		13	1 629
v tom: a) splatné na požádání	7	13		13	1 629
b) ostatní pohledávky	8				
Pohledávky za nebankovními subjekty	9	8 081		8 081	3 126
v tom: a) splatné na požádání	10				
b) ostatní pohledávky	11	8 081		8 081	3 126
Dluhové cenné papíry	12				
v tom: a) vydané vládními institucemi	13				
b) vydané ostatními osobami	14				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15				
Účasti s podstatným vlivem	16				
z toho: v bankách	17				1 000
Účasti s rozhodujícím vlivem	18				
z toho: v bankách	19				
Dlouhodobý nehmotný majetek	20	277	-277		
z toho: goodwill	21				
Dlouhodobý hmotný majetek	22	537	-537		
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23				
Ostatní aktiva	24	10 383	-50	10 333	6 892
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25				
Náklady a příjmy příštích období	26	15			64



PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem (Σ)	1	18 523	12 713
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	2		
v tom: a) splatné na požádání	3		
b) ostatní závazky	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	2 123	4 077
v tom: a) splatné na požádání	6		
b) ostatní závazky	7	2 123	4 077
Závazky z dluhových cenných papírů	8		
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	9		
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	10		
Ostatní pasiva	11	1 345	860
Výnosy a výdaje příštích období	12		6
Rezervy	13		
v tom: a) na důchody a podobné závazky	14		
b) na daně	15		
c) ostatní	16		
Podřízené závazky	17		
Základní kapitál	18	5 000	5 000
z toho: a) splacený základní kapitál	19	5 000	5 000
Emisní ažlo	20		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	21	417	300
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	22	417	300
b) ostatní rezervní fondy	23		
c) ostatní fondy ze zisku	24		
Rezervní fond na nové ocenění	25		
Kapitálové fondy	26		
Oceňovací rozdíly	27		
z toho: a) z majetku a závazků	28		
b) ze zajišťovacích derivátů	29		
c) z přepočtu účastí	30		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	31	2 353	125
Zisk nebo ztráta za účetní období	32	7 285	2 345
Vlastní kapitál (18+20+21+25+26+27+31+32)	-	15 055	7 770

Sestaveno dne:	30.5.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		Mgr. Ing. Pavel Doležal předseda představenstva



Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
 Identifikační číslo: 27590241
 Předmět podnikání: obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o
 obhospodařování, vytváření a obhospodařování podílových
 fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky:
 Rozhodné období - rok:

31. prosinec 2013
 2013

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

	č.ř.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	179	115
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2		331
Náklady na úroky a podobné náklady	3	226	
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4		
Výnosy z akcií a podílů	5		
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	6		
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	7		
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8	18 587	12 421
Výnosy z poplatků a provizí	9	5	1
Náklady na poplatky a provize	10		
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	172	2 176
Ostatní provozní výnosy	12	60	3 017
Ostatní provozní náklady	13	11 312	8 997
Správní náklady	14	7 467	5 735
v tom: a) náklady na zaměstnance	15	5 375	4 163
z toho: aa) mzdy a platy	16	1 827	1 401
ab) sociální a zdravotní pojištění	17	3 845	3 262
b) ostatní správní náklady	18		
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20		21
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22	50	
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	7 285	2 345
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmu	32		
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	7 285	2 345

Sestaveno dne:

30.5.2014

Sestavil:

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
 Mgr. Ing. Pavel Doležal
 předseda představenstva



Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
 Identifikační číslo: 27590241
 Předmět podnikání: obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování, vytváření a obhospodařování podílových fondů

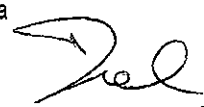
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013
 Rozhodné období - rok: 2013

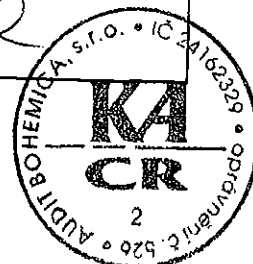
SPECIFIKACE PODROZVAHOVÝCH AKTIV PASIV

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. 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:	30.5.2014
Sestavil:	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Pavel Doležal předseda představenstva 



Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 27590241

Předmět podnikání: obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování, vytváření a obhospodařování podílových fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013

Rozhodné období - rok: 2013


PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2013	5 000	0	0	300	0	0	2 471	7 770
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV							7 285	7 285
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-117	0
Dividendy				117				0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny								0
Zůstatek k 31.12.2013	5 000	0	0	417	0	0	9 639	15 055

Sestaveno dne:	30.5.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		Mgr. Ing. Pavel Doležal předseda představenstva



AVANT investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Společnosti AVANT investiční společnost, a.s.
k 31.12.2013

OBECNÉ ÚDAJE

Předkládaná účetní závěrka společnosti byla zpracována na základě zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví a Českých účetních standardů a vyhlášky 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.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitost – na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

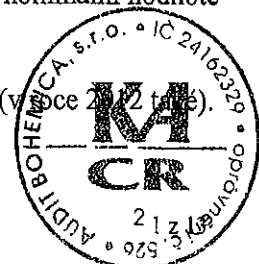
Společnost AVANT investiční společnost, a.s. začala vykonávat činnost investiční společnosti ke dni 12.4.2007, kdy došlo k přeměně ze společnosti CEE FUND MANAGEMENT a.s. na investiční společnost. Před tímto datem účtovala jako běžná akciová společnost. Od tohoto data účtuje dle účetní osnovy pro banky a investiční společnosti a v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY

1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Název:	AVANT investiční společnost, a.s.
Sídlo:	Koněvova 2660/141, 130 83 Praha 3
Právní forma:	akciová společnost
IČO:	275 90 241
Datum vzniku společnosti:	18. 8. 2006
Základní kapitál:	5.000.000,- Kč
Akcie:	400 ks akcií na jméno v listinné podobě o nominální hodnotě 12.500 Kč.

Jediným akcionářem společnosti byla společnost AVANT Consulting a.s. (v sídlo 2012 t.ú.).



1.2 PŘEDMĚT ČINNOSTI ZAPSANÝ V OBCHODNÍM REJSTRÁKU
Vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování.

1.3 ZMĚNY A DODATKY PROVEDENÉ V ÚČETNÍM OBDOBÍ V OBCHODNÍM REJSTRÁKU

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v investiční společnosti:

Změna členů představenstva

Zánik členství

Ing. Petr Illetško (dat. nar. 31.12.1967)
Den zániku členství: 1.10.2013

Akad.mal. Igor Fogaš (dat. nar. 13.5.1964)
Den zániku členství: 10.10.2013

Mgr. Robert Mečkovský (dat. nar. 21.4.1977)
Den zániku členství: 10.10.2013

Vznik členství

Ing. Václav Urban (dat. nar. 4.11.1979)
Den vzniku členství: 1.10.2013

Martin Belza (dat. nar. 3.1.1968)
Den vzniku členství: 27.5.2013

Aleš Budín (dat. nar. 1.6.1969)
Den vzniku členství: 27.5.2013

1.4 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ÚČETNÍ JEDNOTKY A JEJÍ ZÁSADNÍ ZMĚNY V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ:

V organizační struktuře společnosti se v uplynulém roce nic nezměnilo a organizační struktura společnosti je shodná s původní strukturou (viz následující organigram).

Orgány společnosti k datu 31.12.2013:

Představenstvo Investiční společnosti:

předseda představenstva:

Mgr. Ing. Pavel Doležal (od 19.2.2010)

místopředseda představenstva:

Ing. Zdeněk Hauzer (od 10.8.2011)

místopředseda představenstva:

Ing. Václav Urban (od 1.10.2013)

člen představenstva:

Aleš Budín (od 27.5.2013)

člen představenstva:

Martin Belza (od 27.5.2013)



Dozorčí rada Investiční společnosti:

předseda dozorčí rady: **Tomáš Raška** (od 19.2.2010)
člen dozorčí rady: **Ing. Jan Kořátko** (od 9.8.2012)
člen dozorčí rady: **Ing. Petr Kromíchal** (od 9.8.2012)

Vedoucí osoby:

Mgr. Ing. Pavel Doležal (nemovitosti, finanční trhy)
Ing. Zdeněk Hauzer (nemovitosti, finanční trhy)
Ing. Václav Urban (nemovitosti)
Akad.mal. Igor Fogaš (umělecká díla)
Mgr. Robert Mečkovský (umělecká díla)

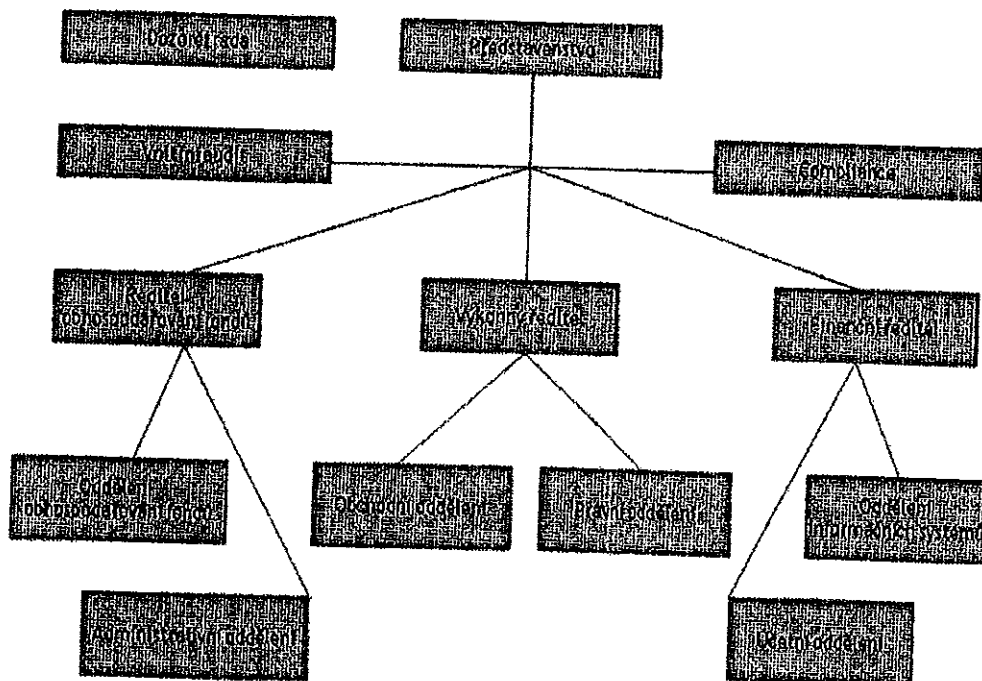
Management dle aktuálního organizačního řádu Investiční společnosti:

Mgr. Ing. Pavel Doležal – výkonný ředitel
Ing. Zdeněk Hauzer – ředitel obhospodařování fondů
Ing. Václav Urban – finanční ředitel

Interní audit a compliance:

RNDr. Dušan Brabec – interní audit
Karel Kromíchal – compliance

Organizační schéma Investiční společnosti s vyznačením jednotlivých pracovních pozic a uvedením konkrétních osob, které budou dané pozice zastávat je následující:



2. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Ve způsobu oceňování, v uspořádání a označování položek účetní závěrky, jejich obsahověrní vymezení a v použitých účetních metodách nedošlo v průběhu účetního období ke změnám.



k odchylkám proti minulému účetnímu období. Pro zpracování účetní závěrky za rok 2013 použila společnost následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování:

2.1 DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, podle zprávy došlé od banky. Obecně pak pro zachycení majetku a závazků v aktivech a pasivech platí, že okamžikem uskutečnění je den převzetí příslušné faktury (pokud je touto formou nabýváno) nebo den sjednání obchodu.

V případech, na které se nevztahuje předchozí odstavec se za den uskutečnění účetního případu rozumí zejména den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke ztrátě kontroly nad smluvními právy k finančnímu aktivu, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, ke zjištění škody, manka nebo schodku, přebytku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví, a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

2.2 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč. Oceňuje se v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu.

Nehmotný majetek v ocenění do 40 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Společnost eviduje k 31.12.2013 dlouhodobý nehmotný majetek ve formě zřizovacích výdajů a softwaru. K 31.12.2013 je dlouhodobý nehmotný majetek 100% odepsán.

Veškerý majetek byl oceněn v pořizovacích cenách.

2.3 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.



Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

Společnost eviduje k 31.12.2013 obecně dlouhodobý hmotný majetek ve formě dlouhodobého majetku a samostatných movitých věcí a souboru movitých věcí, jako jiného (drobného) dlouhodobého hmotného majetku. K 31.12.2013 je veškerý dlouhodobý hmotný majetek ve formě dlouhodobého majetku a samostatných movitých věcí a souboru movitých věcí, jako jiného (drobného) dlouhodobého hmotného majetku 100% odepsán.

Veškerý majetek byl oceněn v pořizovacích cenách.

2.4 ZPŮSOB SESTAVENÍ ODPISOVÉHO PLÁNU

Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 60 měsíců. Konkrétně pak zřizovací výdaje a software jsou odepisovány rovnoměrným měsíčním odpisem po dobu 60 měsíců.

Nehmotný majetek v ocenění do 40 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek a je jednorázově odepisován do nákladů v roce pořízení.

Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku.

Konkrétně pak dlouhodobý hmotný majetek v ocenění převyšujícím 60 tis. Kč je odepisován rovnoměrnými měsíčními odpisy do nákladů po dobu 36 měsíců, zatímco samostatné movité věci a soubory movitých věcí jsou odepisovány jednorázově do nákladů v roce pořízení.

2.5 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

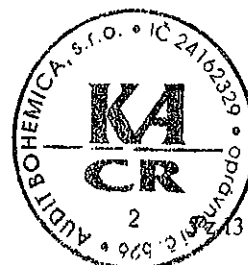
Společnost nevlastní žádné cenné papíry nebo podíly s výjimkou majetkových účastí v dále uvedených investičních fondech.

2.6 POHLEDÁVKY

Pohledávky se účtují při svém vzniku ve své jmenovité hodnotě, popř. pohledávky nabyté za úplatu pořizovací cenou. Ke konci rozvahového dne se ocenění pochybných pohledávek snižuje pomocí opravných položek účtovaných na vrub nákladů. Opravné položky jsou v rozvaze vykázány ve sloupci korekce. Jako krátkodobé pohledávky se vykazuje i část dlouhodobých pohledávek, která je splatná do jednoho roku od konce rozvahového dne.

Způsob výpočtu opravných položek:

Pohledávky po splatnosti více než 365 dnů	100 %
Pohledávky po splatnosti nad 180 dnů do 365 dnů	50 %
Pohledávky předané k právnímu vymáhání	100 %



Opravné položky získané na základě výše uvedeného výpočtu jsou následně individuálně posuzovány a vyhodnocovány. Na základě tohoto procesu jsou stanoveny konečné výše opravných položek k jednotlivým pohledávkám.

2.7 TVORBA REZERV

Rezerva představuje plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí;
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobně“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50%;
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

2.8 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Účetní jednotka nemá bankovní úvěry.

2.9 OPERACE V CIZÍ MĚNĚ

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku společnost používá pro přepočítání majetku a závazků v cizí měně na Kč denní kursy ČNB. Realizované kursové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku. K datu sestavení účetní závěrky se majetek a závazky v cizí měně přepočítávají aktuálním kursem ČNB a vzniklé kurzové rozdíly se rovněž účtují na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.

2.10 FINANČNÍ LEASING

Finanční leasing nebyl ve společnosti ve sledovaném období použit.

2.11 ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

Náklady a výnosy se účtují na příslušných účtech nákladových a výnosových druhů časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Výnosy se účtují včetně slev a bez daně z přidané hodnoty. Náklady a výnosy jsou vykázány vzájemně neúčtované (nekompenzované).

V souladu s principem opatrnosti se do výsledku hospodaření zahrnují jen zisky, které byly dosaženy. V úvahu se berou všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky; v účetní závěrce jsou vyjádřeny rezervami, opravnými položkami nebo odpisy.

Ve sledovaném období účetní jednotka realizovala zejména výnosy z titulu předmětu činnosti – obhospodařování fondů kolektivního investování.



2.12 DAŇ Z PŘÍJMU

Splatná daň z příjmů se počítá vynásobením základu daně a sazby stanovené zákonem o daních z příjmů. Základ daně je tvořený účetním výsledkem hospodaření, který se zvyšuje nebo snižuje o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Zjistí se jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasíva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou (např. při přecenění majetku jako investiční příležitost na reálnou hodnotu, rezervy tvořené nad rámec daňových zákonů), ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let). Odložená daňová pohledávka je zúčtována jen tehdy, pokud neexistují pochybnosti o jejím možném daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

Společnosti vznikla v roce 2013 odložená daňová pohledávka, o které z důvodů opatrnosti neúčtovala.

2.13 PODSTATNÉ ZMĚNY ZPŮSOBU OCEŇOVÁNÍ, POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ A ODEPISOVÁNÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU

V účetním období roku 2013 nedošlo oproti účetnímu období roku 2012 ke změně označení položek Rozvahy (bilance) ani jejich obsahovému vymezení. Věcná náplň uvedených položek zůstává stejná v roce 2013 i 2012.

3. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají u otevřených pozic transakcí s úrokovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Účetní jednotka ukládala své prostředky prozatím na běžné účty u bank. Vzhledem k splatnosti svých současných a očekávaných závazků v blízké budoucnosti a vzhledem k výši přechodné volných disponibilních zdrojů nevolila společnost jiné formy investic. Z tohoto důvodu je popis tržních rizik pouze obecným přehledem přijatých postupů.

3.1 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit společnosti a řízení jejích pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období (žádné reálné výnosy z podnikatelské činnosti, pouze náklady na zajištění potřebného provozu společnosti ve fázi příprav) v průběhu roku 2013 tedy byly veškeré finanční prostředky drženy na vkladech u bank.

3.2 ÚROKOVÉ RIZIKO

Společnost nevykazovala v daném období významná úrokově citlivá aktiva a v průběhu roku 2013 neměla žádná úrokově citlivá pasiva.



Účetní jednotka tedy ve sledovaném období nepoužívala žádné finanční nástroje.

3.3 MĚNOVÉ RIZIKO

Společnost nevykazovala v daném období žádná aktiva ani pasiva podléhající měnovému riziku.

4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Společnost k datu sestavení účetní závěrky měla tyto podílové fondy:

CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. vznikl dne 23.5.2011 povolením ČNB.

CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s., vznikl dne 2.11.2011 povolením ČNB.

Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s., vznikl dne 7.12.2011 povolením ČNB.

Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s., vznikl dne 17.12.2010 povolením ČNB.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s., vznikl dne 29.1.2013

Fondy kvalifikovaných investorů, které investiční společnost obhospodařuje, jsou uvedeny ve výroční zprávě za rok 2013.

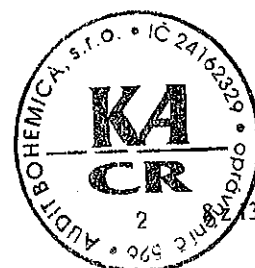
5. OBORY ČINNOSTI A ZEMĚPISNÉ OBLASTI, VE KTERÝCH ÚČETNÍ JEDNOTKA PŮSOBÍ

Společnost patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se obhospodařováním fondů kolektivního investování.

6. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

6.1 HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK

Účetní zisk společnosti za rok 2013 činí 7.285 tis. Kč (2012 zisk 2.345 tis. Kč).



6.2 ROZPIS DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMOTNÉHO MAJETKU

6.2.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2012	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2013
Zřizovací výdaje	164	0	0	164
Neh. výsl. výzk. a výv.	0	0	0	0
Software	99	0	0	99
Ocenitelná práva	0	0	0	0
Jiný DNM	14	0	0	14
Pořízení DNM	0	0	0	0
Zálohy na DNM	0	0	0	0
Celkem	277	0	0	277

Oprávký [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2012	Odpisy	Úbytky	Stav k 31.12.2013
Zřizovací výdaje	165	0	0	165
Neh. výsl. výzk. a výv.	0	0	0	0
Software	99	0	0	99
Ocenitelná práva	0	0	0	0
Jiný DNM	14	0	0	14
Pořízení DNM	0	0	0	0
Zálohy na DNM	0	0	0	0
Celkem	277	0	0	277

Zůstatková hodnota [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2012	Stav k 31.12.2013
Zřizovací výdaje	0	0
Neh. výsl. výzk. a výv.	0	0
Software	0	0
Ocenitelná práva	0	0
Jiný DNM	0	0
Pořízení DNM	0	0
Zálohy na DNM	0	0
Celkem	0	0

6.2.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2012	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2013
Pozemky	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0
Samostatné movité věci	266	0	0	266
Jiný DHM	271	0	0	271
Pořízení DHM	0	0	0	0
Zálohy na DHM	0	0	0	0
Celkem	537	0	0	537



Oprávký [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2012	Odpisy	Úbytky	Stav k 31.12.2013
Pozemky	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0
Samostatné movité věci	266	0	0	266
Jiný DHM	271	0	0	271
Požízení DHM	0	0	0	0
Zálohy na DHM	0	0	0	0
Celkem	537	0	0	537

Zůstatková hodnota [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2012	Stav k 31.12.2013
Pozemky	0	0
Stavby	0	0
Samostatné movité věci	0	0
Jiný DHM	0	0
Požízení DHM	0	0
Zálohy na DHM	0	0
Celkem	0	0

6.3 ROZPIS POHLEDÁVEK

[v tis. Kč]	Stav k 31.12.2012	Stav k 31.12.2013
CELKEM:	9 994	15 624
Za bankami	1 629	13
Za nebank. subjekty	1 232	3 323
Krátkodobé úvěry	3 126	8 081
Poskytnuté zálohy	4 007	4 207

Společnost nemá pohledávky více jak rok po lhůtě splatnosti.

6.4 ZÁVAZKY

6.4.1 Časová struktura závazků

[v tis. Kč]	Stav k 31.12.2012		Stav k 31.12.2013	
	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům
CELKEM:	0	809	0	1001
Do splatnosti	0	809	0	975
Po splatnosti 0-90 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 91-180 dní	0	0	0	76
Po splatnosti 181-360 dní	0	0	0	50
Po splatnosti 361 dní až 5 let	0	0	0	0
Po splatnosti 5 let a více	0	0	0	0

6.4.2 Přepočítání cizích měn na českou měnu

Společnost nemá závazky vyjádřené v cizí měně.



6.5 REZERVY

[v tis. Kč]	Stav k 31.12.2012	Stav k 31.12.2013
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	0	0
Ostatní rezervy	0	0
Celkem	0	0

6.6 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Společnost nečerpala.

6.7 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Společnost nemá.

6.8 ZÁVAZKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Nejsou evidovány, nebyly poskytnuty, ani přijaty.

6.9 DOMĚRKY DANĚ Z PŘÍJMŮ ZA MINULÁ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Nebyly vyměřeny.

6.10 OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA

Ostatní aktiva celkem 10.383 tis. Kč, tvoří vratná kauce (4.200 tis. Kč), pohledávky z obchodních vztahů (2.904 tis. Kč), ostatní pohledávky (3.273 tis. Kč), zálohy (7 tis. Kč), náklady a příjmy příštích období (15 tis. Kč), opravná položka -50 tis. Kč. Rok 2012 6.892 tis. Kč.

Ostatní pasiva celkem 1.345 tis. Kč, tvoří závazky z obchodních vztahů (404 tis. Kč), zaměstnanecké závazky včetně SP, ZP a záloh na daň (697 tis. Kč), dohadné účty pasivní (245 tis. Kč). Rok 2012 860 tis. Kč.

6.11 POSKYTNUTÉ A PŘIJATÉ NEBANKOVNÍ ÚVĚRY

Společnost poskytla úvěr společnosti AVANT Consulting a.s., jehož nesplacená výše k 31. 12. 2013 činí 8.081tis. Kč včetně úroků.

Společnost přijala úvěr od společnosti NATLAND GROUP LIMITED, jehož nesplacená výše k 31. 12. 2013 činí 2.123tis. Kč včetně úroků.

6.12 VÝNOSY

6.12.1 Výnosy z běžné činnosti

Společnost obhospodařovala fondy kolektivního investování. Z této činnosti realizovala celkové výnosy 18.587 tis. Kč.



6.12.2 Výnosy z mimořádné činnosti

Společnost nemá.

6.13 SPRÁVNÍ NÁKLADY

6.13.1 Zaměstnanci společnosti, osobní náklady

[v tis. Kč]	Sledované období	Minulé období
Průměrný počet zaměstnanců	12	10
Průměrný počet členů statutárního orgánu	5	5
Průměrný počet členů dozorčí rady	3	3
Mzdové náklady	5.375	4.163
Náklady na sociální zabezpečení	1.827	1.401
Sociální náklady	266	171
Osobní náklady celkem	7.467	5.735

6.13.2 Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů, jakož i výše vzniklých nebo sjednaných penzijních závazků bývalých členů vyjmenovaných orgánů:

V průběhu účetního období byly poskytnuty odměny na základě Smlouvy o výkonu funkce členům představenstva – akad.mal. Igor Fogaš, Mgr. Robert Mečkovský, Aleš Budín a Martin Belza.

6.13.3 Půjčky, úvěry, poskytnuté záruky a ostatní plnění (v peněžité i naturální formě) akcionářům, společníkům nebo členům statutárních, dozorčích a řídicích orgánů, včetně bývalých členů.

Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžité plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly společností vydány žádné záruky.

6.13.4 Odměny vázané na vlastní kapitál (například zaměstnanecké požitky, na jejichž základě mohou zaměstnanci obdržet finanční prostředky vázané na vlastní kapitál nebo různé další obdobné závazky vůči zaměstnancům jako jsou zejména opce na akcie apod.)

V průběhu účetního období žádné takové odměny nebyly poskytnuty.

6.13.5 Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady představovaly v roce 2013 celkově hodnotu 3.845 tis. Kč. Mezi nejvýznamnější položky ostatních správních nákladů patřily v roce 2013 zejména: nájmené, vedení účetnictví včetně mzdové agendy a komunikace.



7. PŘEHLED A ZMĚNY VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2013	5 000	0	0	300	0	0	2 471	7 770
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							7 285	7 285
Dividendy								0
Převody do fondů				117			-117	0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny								0
Zůstatek k 31.12.2013	5 000	0	0	417	0	0	9 639	15 055

8. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

Bylo navrženo vypořádání zisku za účetní období 2013, vykázaný zisk nerozdělovat a po povinném přidělu do rezervního fondu zaúčtovat zbytek na účet Nerozdělený zisk z minulých let.

9. VZTAHY S PROPOJENÝMI (SPŘÍZNĚNÝMI) OSOBAMI

Zpráva o vztazích s propojenými (spřízněnými) osobami je přílohou výroční zprávy společnosti.

10. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SEŠTAVENÍ

Po datu zpracování účetní závěrky nastaly následující významné události:

- 27. 3. 2014 zaslala společnost rozhodnutí o zrušení fondu CONVERSANO otevřený podílový fond, AVANT investiční společnost, a.s. na ČNB, jehož důvodem byla druhotná platební neschopnost dlužníka fondu

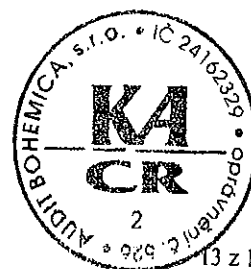
11. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

Ve sledovaném období společnost nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 30.5.2014

Podpis statutárního zástupce:

Ing. Mgr. Pavel Doležal LL.M.
Předseda představenstva



AUDIT BOHEMICA

Zpráva nezávislého auditora o ověření výroční zprávy společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013

AUDIT BOHEMICA, s. r. o.
Holušická 2221/3
CZ 148 00, Praha 4

datum: 30. května 2014

počet stran: 3

AUDIT BOHEMICA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření výroční zprávy společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Koněvova 2660/141, Praha 3 – Žižkov, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 275 90 241

Hlavní předmět podnikání: vytváření a obhospodařování podílových fondů, obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření výroční zprávy je určena akcionářům společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za úplnost a správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti AVANT investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok 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.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Součástí ověření byla i prověrka věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013. Za úplnost a správnost zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti AVANT investiční společnost, a.s. Naším úkolem bylo ověřit věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním auditorským standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

AUDIT BOHEMICA

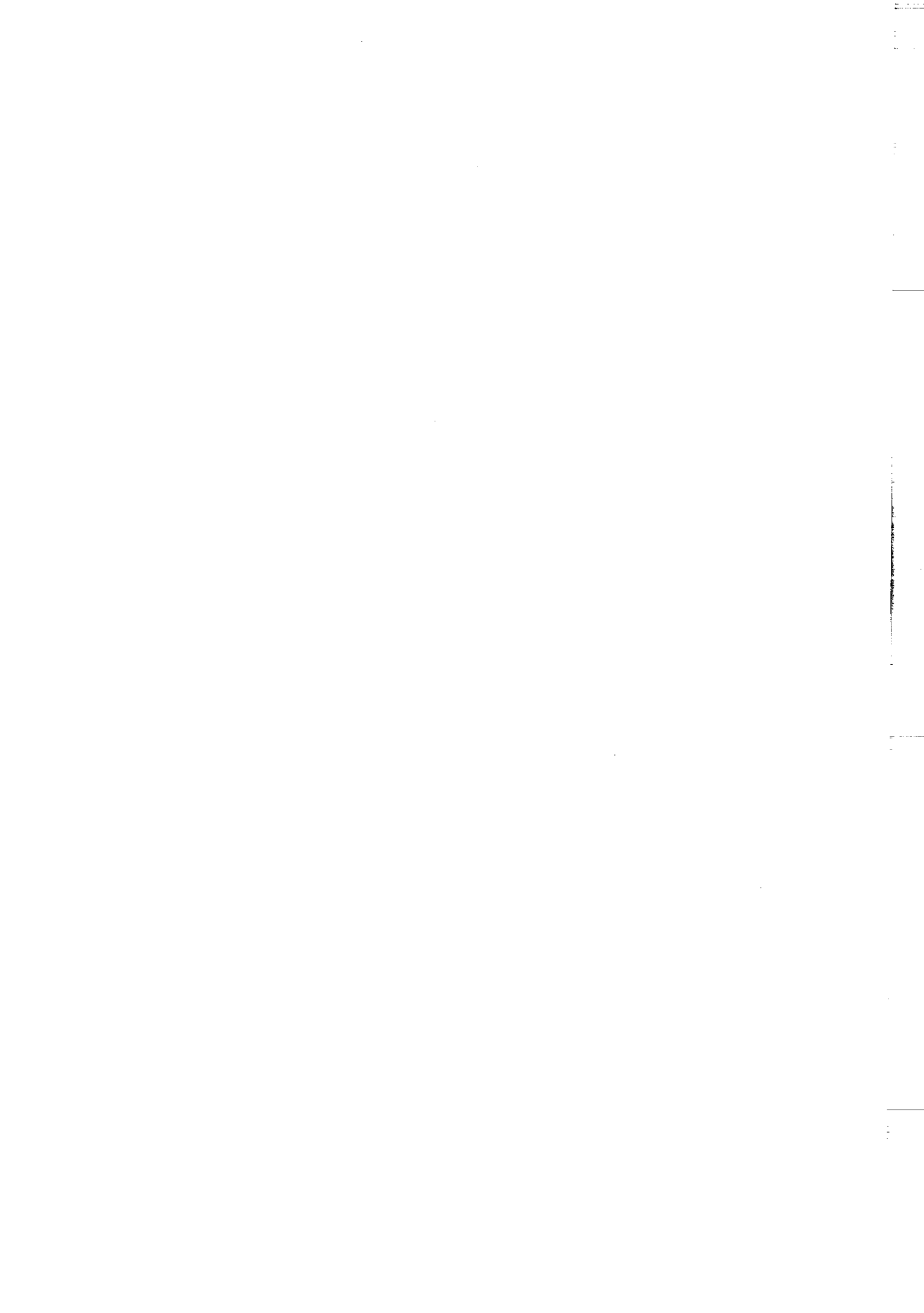
Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013.

V Praze dne 30. května 2014

AUDIT BOHEMICA, s. r. o.
Praha 4, Chodov, Holušická 2221/3
Číslo oprávnění 526



Ing. František Novák
Odpovědný auditor
Číslo oprávnění 1043



**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky fondu
CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT
investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013**

APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141
CZ 130 83 Praha 3

počet stran: 3

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky fondu CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Koněvova 2660/141, Praha 3, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71296603

Hlavní předmět podnikání: činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena podílníkům fondu CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2013, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2013 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu jsou uvedeny příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán fondu CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy 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 materiální nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné materiální nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2013 v souladu s českými účetními předpisy.

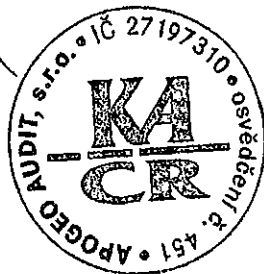
Zdůraznění skutečnosti

Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou, upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 8 přílohy k účetní závěrce fondu CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. Fond byl dne 27. 3. 2014 obhospodařovatelem, společností AVANT investiční společnost, a.s., zrušen s likvidací. Tato skutečnost zásadním způsobem ohrožuje nepřetržité trvání fondu v následujících 12 měsících od data sestavení této účetní závěrky.

V Praze dne 2. dubna 2014

Apogeo Audit

Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141, Praha 3
Oprávnění č. 451



Novák

Odpovědný auditor:
Ing. František Novák
Oprávnění č. 1043

CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční

Subjekt: společnost, a. s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSC 130 83

Identifikační číslo: 71296603

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb.,
o kolektivním investování, vykonávaná na základě
rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013

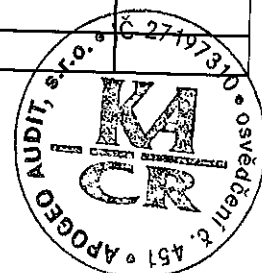
Rozhodné období - rok: 2013

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

AKTIVA	č.ř.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem (2)		72 724	-36 343	36 381	77 533
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2				
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3				
v tom: a) vydané vládními institucemi	4				
b) ostatní	5				
Pohledávky za bankami a drobnými zálohami	6	19		19	1 893
v tom: a) splatné na požádání	7	19		19	1 893
b) ostatní pohledávky	8				
Pohledávky za nebankovními subjekty	9	72 724	-36 343	36 381	77 533
v tom: a) splatné na požádání	10				
b) ostatní pohledávky	11	72 724	-36 343	36 381	77 533
Dluhové cenné papíry	12				
v tom: a) vydané vládními institucemi	13				
b) vydané ostatními osobami	14				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15				
Účasti s podstatným vlivem	16				
z toho: v bankách	17				
Účasti s rozhodujícím vlivem	18				
z toho: v bankách	19				
Dlouhodobý nehmotný majetek	20				
z toho: goodwill	21				
Dlouhodobý hmotný majetek	22				
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23				
Ostatní aktiva	24	3		3	
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25				
Náklady a příjmy příštích období	26				



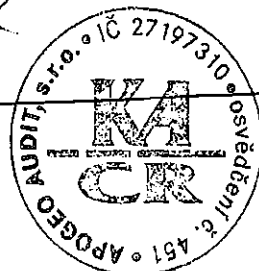
PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		36 403	39 228
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	2		
v tom: a) splatné na požádání	3		
b) ostatní závazky	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5		
v tom: a) splatné na požádání	6		
b) ostatní závazky	7		
Závazky z dluhových cenných papírů	8		
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	9		
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	10		
Ostatní pasiva	11	664	488
Výnosy a výdaje příštích období	12		
Rezervy	13		
v tom: a) na důchody a podobné závazky	14		
b) na daně	15		
c) ostatní	16		
Podřízené závazky	17		
Základní kapitál	18		
z toho: a) splacený základní kapitál	19		
Emisní ažio	20	-243	2 944
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	21		
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	22		
b) ostatní rezervní fondy	23		
c) ostatní fondy ze zisku	24		
Rezervní fond na nové ocenění	25		
Kapitálové fondy	26	56 637	68 112
Ocenovací rozdíly	27		
z toho: a) z majetku a závazků	28		
b) ze zajišťovacích derivátů	29		
c) z přepočtu účastí	30		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ziráta z předchozích období	31	7 881	802
Zisk nebo ztráta za účetní období	32	28 536	7 080
Vlastní kapitál (19+20+26+27+28+29+30+31)		35 719	74 936

Sestaveno dne:

2.4.2014

Sestavil:

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:



CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční

Subjekt: společnost, a. s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71296603

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013

Rozhodné období - rok: 2013

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

	č.ř.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	9 176	9 254
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2		
Náklady na úroky a podobné náklady	3		
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4		
Výnosy z akcií a podílů	5		
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	6		
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	7		
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8		
Výnosy z poplatků a provizí	9		189
Náklady na poplatky a provize	10	9	13
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11		
Ostatní provozní výnosy	12		
Ostatní provozní náklady	13		
Správní náklady	14	949	977
v tom: a) náklady na zaměstnance	15		
z toho: aa) mzdy a platy	16		
ab) sociální a zdravotní pojištění	17		
b) ostatní správní náklady	18	949	977
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20		
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22	36 343	
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	28 126	7 493
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmu	32	411	373
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	28 536	7 080

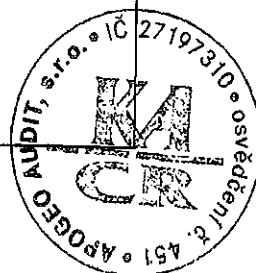
Sestaveno dne:

2.4.2014

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Sestavil:

Jel



CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční

Subjekt: společnost, a. s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Korčívova 2660/141, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71296603

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004

Sb. o kolektivním investování, vykonávaná na základě

rozhodnutí České národní banky

31. prosinec 2013

Okamžik sestavení účetní závěrky:

Rozhodné období - rok:

2013

SPECIFIKACE PODROZVAHOVÝCH AKTIV PASIV

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

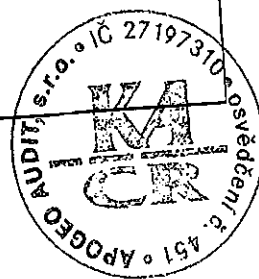
	č.ř.	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky	1		
Poskytnuté zástavy	2		
Pohledávky ze spotových operací	3		
Pohledávky z pevných termínových operací	4		
Pohledávky z opcí	5		
Odepsané pohledávky	6		
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k 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:

2.4.2014

Sestavil:

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:



Subjekt: CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a. s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ: 130 83

Identifikační číslo: 71298603

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okazik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013


Rozhodné období - rok: 2013

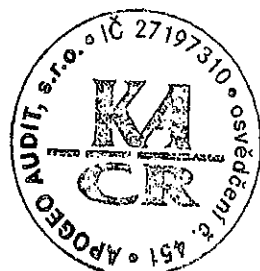
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2013	0	0	2 944	0	68 112	0	7 882	78 938
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-28 536	-28 536
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny			-3 187		-11 475			-14 662
Zůstatek k 31.12.2013	0	0	-243	0	56 637	0	-20 654	35 739

Sestaveno dne:	2.4.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		



CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
společnosti CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
k 31. 12. 2013

OBECNÉ ÚDAJE

Předkládaná účetní závěrka fondu byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2013, za účetní období 1. 1. 2013 až 31. 12. 2013. Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky 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. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitost - na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti. Vzhledem k tomu, že fond odeslal dne 27. 3. 2014 rozhodnutí o zrušení fondu na ČNB, jejímž důvodem byla způsobena druhotnou platební neschopností dlužníka fondu, již neplatí předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. vznikl dne 23. 5. 2011 povolením ČNB. Od data vydání prvního podílového listu účtuje dle účetní osnovy pro banky a investiční společnosti a v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

Investiční společnost shromažďuje na účet fondu peněžní prostředky vydáváním podílových listů fondu za účelem jejich použití pro kolektivní investování.

Fond není samostatnou právní osobou a existuje v rámci investiční společnosti. Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

Vydávání podílových listů fondu podílníkům bylo zahájeno dne 5. 9. 2011. Podílové listy jsou vydávány v listinné podobě v nominální hodnotě 100 Kč.

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

Příloha účetní závěrky CONVERSANO OPF AVANT investiční společnost, a.s. k 31.12.2013



1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY

1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Fond: CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT
investiční společnost, a.s.
Sídlo fondu: Koněvova 2660/141, 130 83, Praha 3
IČ 71296603
Bankovní spojení: 2106577229/2700

Orgány investiční společnosti obhospodařující majetek fondu k datu 31. 12. 2013:

Představenstvo:
předseda představenstva: **Mgr. Ing. Pavel Doležal** (od 19.2.2010)
místopředseda představenstva: **Ing. Zdeněk Hauzer** (od 10.8.2011)
místopředseda představenstva: **Ing. Václav Urban** (od 1.10.2013)
člen představenstva: **Aleš Budín** (od 27.5.2013)
člen představenstva: **Martin Belza** (od 27.5.2013)

Dozorčí rada:
předseda dozorčí rady: **Tomáš Raška, MBA** (od 19.2.2010)
člen dozorčí rady: **Ing. Jan Kořátko** (od 9.8.2012)
člen dozorčí rady: **Ing. Petr Kromíchal** (od 9.8.2012)

Podílové listy vydané k 31.12.2013 – celkem 566.370 ks o jmenovité hodnotě 100 Kč.

1.2 PŘEDMĚT ČINNOSTI FONDU

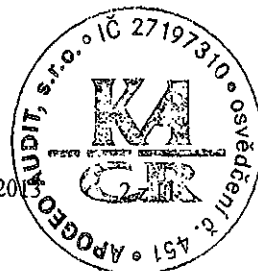
CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. vykonává činnost na základě rozhodnutí České národní banky dne 18. 5. 2011, které nabylo právní moci dne 23. 5. 2011.

CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. vznikl jako speciální fond kvalifikovaných investorů dle §56 zákona 189/2004, zákona o kolektivním investování v platném znění a vykonává činnost podle ust. § 6 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování na základě rozhodnutí České národní banky dne 18. 5. 2011 a právní moci nabylo dne 23. 5. 2011, č.j. 2011/5392/570 a aktuálně vykonává činnost podle ust. § 95 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

1.3 ZMĚNY A DODATKY PROVEDENÉ V ÚČETNÍM OBDOBÍ V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v investiční společnosti:

Změna členů představenstva



Zánik členství

Ing. Petr Illetško (dat. nar. 31. 12. 1967)
Den zániku členství: 1. 10. 2013

Akad.mal. Igor Fogaš (dat. nar. 13. 5. 1964)
Den zániku členství: 10. 10. 2013

Mgr. Robert Mečkovský (dat. nar. 21. 4. 1977)
Den zániku členství: 10. 10. 2013

Vznik členství

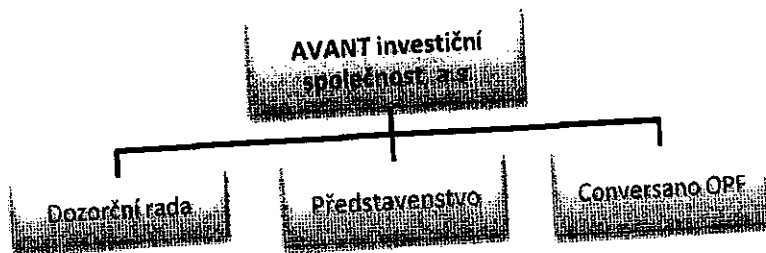
Ing. Václav Urban (dat. nar. 4. 11. 1979)
Den vzniku členství: 1. 10. 2013

Martin Belza (dat. nar. 3. 1. 1968)
Den vzniku členství: 27. 5. 2013

Aleš Budín (dat. nar. 1. 6. 1969)
Den vzniku členství: 27. 5. 2013

1.4 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA FONDU A JEJÍ ZÁSADNÍ ZMĚNY V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

V průběhu účetního období 2013 fond neměnil svoji organizační strukturu. Fond, jako fond bez právní subjektivity, je plně obhospodařován investiční společností, která realizuje veškeré činnosti fondu svými pracovníky. Organizační strukturu principu obhospodařování lze tedy naznačit následujícím způsobem:



1.5 ÚDAJE A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ OBHOSPODAŘUJE V ROZHODNÉM OBDOBÍ INVESTIČNÍ FOND A DEPOZITÁŘI

V rozhodném období obhospodařovala CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. tato investiční společnost:



AVANT investiční společnost, a.s.
Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
IČO: 275 90 241

Depozitářem fondu je UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

2. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Pro zpracování účetní závěrky za rok 2013 použil fond následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování:

2.1 DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, podle zprávy došlé od banky.

2.2 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Veškerý majetek fondu spravuje AVANT investiční společnost, a.s. a jeho zachycení se řídí postupy a metodami stanovenými touto společností. Fond nemá v účetnictví evidovaný žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

2.3 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

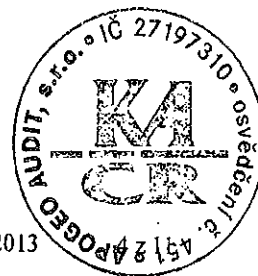
Veškerý majetek fondu spravuje AVANT investiční společnost, a.s. a jeho zachycení se řídí postupy a metodami stanovenými touto společností. Fond nemá v účetnictví evidovaný žádný dlouhodobý hmotný majetek.

Majetek jako investiční příležitost

Majetek a závazky z fondu se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota účastí v majetku fondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. 12. každého kalendářního roku. Reálná hodnota půjček poskytnutých fondem je stanovována ve výši jistiny.

Fond je nezajištěným speciálním fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na nepřímé investice do drahých kovů ve formě poskytování úvěrů či půjček zejména subjektům, které obchodují nebo zpracovávají drahé kovy, nebo Účástí v obchodních společnostech, které zejména obchodují nebo zpracovávají drahé kovy, s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány z úroků z poskytnutých úvěrů a podílem na zisku Účástí. Investiční činnost je zaměřena na následující aktiva:

- a) Účasti v obchodních společnostech
- b) Poskytování úvěrů a půjček
- c) Vklady v bankách nebo zahraničních bankách
- d) Dluhové cenné papíry
- e) Cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování
- f) Nástroje peněžního trhu



2.4 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost nevlastní žádné cenné papíry nebo podíly.

2.5 POHLEDÁVKY

Pohledávky se účtují při svém vzniku ve své jmenovité hodnotě, popř. pohledávky nabyté za úplatu pořizovací cenou. Ke konci rozvahového dne se ocenění pochybných pohledávek snižuje pomocí opravných položek účtovaných na vrub nákladů. Opravné položky jsou v rozvaze vykázány ve sloupci korekce.

Způsob výpočtu opravných položek:

Pohledávky po splatnosti více než 365 dnů	100 %
Pohledávky po splatnosti nad 180 dnů do 365 dnů	50 %
Pohledávky předané k právnímu vymáhání	100 %

Opravné položky zjištěné na základě výše uvedeného výpočtu jsou následně individuálně posuzovány a vyhodnocovány. Na základě tohoto procesu jsou stanoveny konečné výše opravných položek k jednotlivým pohledávkám.

2.6 TVORBA REZERV

Rezerva představuje plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí;
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobně“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50%;
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

2.7 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Účetní jednotka nemá bankovní úvěry.

2.8 OPERACE V CIZÍ MĚNĚ

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku fond používá pro přepočet majetku a závazků v cizí měně na Kč denní kursy ČNB. Realizované kursové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku. K datu sestavení účetní závěrky se majetek a závazky v cizí měně přepočítávají aktuálním kursem ČNB a vzniklé kursové rozdíly se rovněž účtují na vrub příslušných účetních finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.



2.9 FINANČNÍ LEASING

Finanční leasing nebyl ve fondu ve sledovaném období použit.

2.10 ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

Náklady a výnosy se účtují na příslušných účtech nákladových a výnosových druhů časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Výnosy se účtují včetně slev a s daní z přidané hodnoty. Náklady a výnosy jsou vykázány vzájemně neúčtované (nekompenzované).

V souladu s principem opatrnosti se do výsledku hospodaření zahrnují jen zisky, které byly dosaženy. V úvahu se berou všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky; v účetní závěrce jsou vyjádřeny rezervami, opravnými položkami nebo odpisy.

2.11 DAŇ Z PŘÍJMU

Splatná daň z příjmů se počítá vynásobením základu daně a sazby stanovené zákonem o daních z příjmů. Základ daně je tvořený účetním výsledkem hospodaření, který se zvyšuje nebo snižuje o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Zjistí se jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasiva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou (např. při přecenění majetku jako investiční příležitost na reálnou hodnotu, rezervy tvořené nad rámec daňových zákonů), ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let). Odložená daňová pohledávka je zaúčtována jen tehdy, pokud neexistují pochybnosti o jejím možném daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

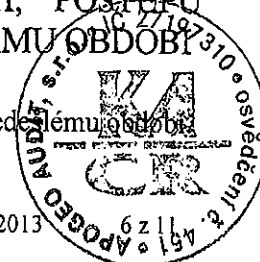
Fondu v roce 2013 nevznikla odložená daňová pohledávka ani závazek, proto o odložené dani v roce 2013 neúčtuje.

2.12 EMISNÍ ÁŽIO

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

2.13 PODSTATNÉ ZMĚNY ZPŮSOBU OCEŇOVÁNÍ, POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ A ODEPISOVÁNÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU OBDOBÍ

V účetním období roku 2013 nedošlo k žádným změnám vzhledem k předcházejícímu období.



3. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Fond je vystaven tržním rizikům, a to zejména rizikům spojeným s možností selhání společnosti, ve které má fond účast nebo společnosti, které fond poskytl půjčku. Tržní riziko fondu je uvedeno ve statutu fondu v článku 8, rizikový profil. Investiční společnost minimalizuje výše uvedená rizika tím, že investuje v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech a statutem fondu tak, jak je popsáno ve statutu fondu v člancích o investičních cílech a politice. Hlavním investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených podílníky fondu.

3.1 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Fond je dlouhodobě vystaven riziku likvidity z důvodu druhotné platební neschopnosti hlavního dlužníka.

Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, bylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a byla tudíž přijata mimořádná opatření ve formě zaúčtování 50 % opravné položky k pohledávkám za nebankovními subjekty.

Zároveň došlo dne 29. 11. 2013 k pozastavení odkupování podílových listů fondu z důvodů nezbytné ochrany právem chráněných zájmů podílníků fondu.

3.2 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná mimořádná opatření.

3.3 MĚNOVÉ RIZIKO

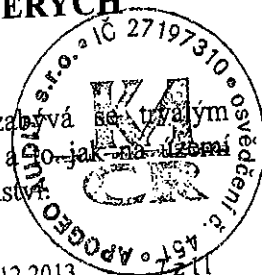
Fond nevykazoval v daném období žádná aktiva ani pasiva podléhající měnovému riziku.

4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Fond ve sledovaném období neměl žádné majetkové účasti.

5. OBORY ČINNOSTI A ZEMĚPISNÉ OBLASTI, VE KTERÝCH ÚČETNÍ JEDNOTKA PŮSOBÍ

Fond patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků kvalifikovaných investorů - podílníků, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.



6. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

6.1 HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK

Ztráta fondu za rok 2013 činí 28.536 tis. Kč (2012 zisk 7.080 tis. Kč).

6.2 ROZPIS POHLEDÁVEK

Fond nemá pohledávky po lhůtě splatnosti.

Ostatní pohledávky za klienty tvoří především poskytnuté úvěry celkem za 72.724 tis. Kč (rok 2012 - 77.533 tis. Kč). K úvěrům za společnosti Inovační technologické centrum – VÚK, a.s. byla vytvořena v roce 2013 opravná položka ve výši 36.343 tis. Kč, z důvodu opatrnosti z hlediska budoucího vývoje.

6.3 ZÁVAZKY

6.3.1 Časová struktura závazků

	Stav k 31.12.2013		Stav k 31.12.2012	
	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům
CELKEM:	0	406	0	80
Do splatnosti	0	297	0	80
Po splatnosti 0-90 dní	0	109	0	0
Po splatnosti 91-180 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 181-360 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 361 dní až 5 let	0	0	0	0
Po splatnosti 5 let a více	0	0	0	0

6.3.2 Přepočtení cizích měn na českou měnu
Fond nemá závazky vyjádřené v cizí měně.

6.4 BANKOVNÍ ÚVĚRY

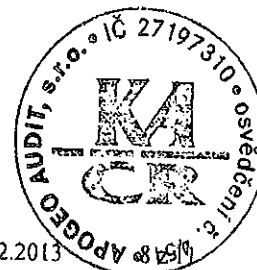
Fond nemá.

6.5 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Fond nemá.

6.6 ZÁVAZKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Nejsou evidovány, nebyly poskytnuty, ani přijaty.



6.7 DOMĚRKY DANĚ Z PŘÍJMŮ ZA MINULÁ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Nebyly vyměřeny.

6.8 OSTATNÍ AKTIVA

Ostatní aktiva jsou 3 tis.Kč. (rok 2012 nula)

6.9 OSTATNÍ PASIVA

Ostatní pasiva 664 tis. Kč tvoří především splatná daň 199 tis. Kč, závazky za služby obhospodařování 270 tis. Kč, závazek z titulu nezaplacených faktur 135 tis. Kč a pasivní dohad z titulu auditorských služeb (60tis. Kč). (rok 2012 – 488 tis. Kč).

6.10 POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

Fond k 31. 12. 2013 poskytl úvěry v celkové výši 72.724 tis. Kč.
(rok 2012 - 45.972 tis. Kč)

6.11 KAPITÁLOVÉ FONDY

Kapitálové fondy představují vydané podílové listy. Vydávání podílových listů fondu podílníkům bylo zahájeno dne 5. 9. 2011.

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu. Prodejní cena podílového listu je stanovena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu vydaných podílových listů.

Fond eviduje na kapitálových fondech vklady podílníků ve výši 56.637 tis. Kč.

Fond v roce 2013 odkupoval podílové listy do 28. 11. 2013.

Hodnota vlastního kapitálu připadajícího na 1 podílový list k 31. 12. 2013 činí 63,103 Kč
(rok 2012 115,894 Kč).

6.12 VÝNOSY

6.12.1 Výnosy z běžné činnosti
9.176 tis. Kč výnosové úroky z úvěrů

6.12.2 Výnosy z mimořádné činnosti

Fond nemá.

6.13 SPRÁVNÍ NÁKLADY



6.13.1 Zaměstnanci společnosti, osobní náklady

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

6.13.2 Půjčky, úvěry, poskytnuté záruky a ostatní plnění (v peněžité i naturální formě) akcionářům, společníkům nebo členům statutárních, dozorčích a řídicích orgánů investiční společnosti, včetně bývalých členů.

Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů investiční společnosti, které by ke konci roku nebyly splaceny. Zároveň za tyto osoby nebyly fondem vydány žádné záruky.

6.13.3 Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady představovaly v roce 2013 celkově hodnotu 949 tis. Kč, což vzhledem k celkovým nákladům fondu představuje 71,68%.

Mezi nejvýznamnější položky ostatních správních nákladů patřily v roce 2013 zejména: náklady na obhospodařování a depozitářské služby.

(rok 2012 – 977 tis. Kč)

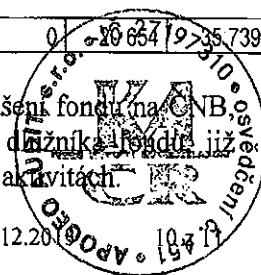
7. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

Představenstvo investiční společnosti navrhuje rozhodnout o zaúčtování zisku běžného období na účet Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let (úč. 571 001).

8. VÝVOJ VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. 12. 2013

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2013	0	0	2 944		68 112		7 882	78 938
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-28 536	-28 536
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny			-3 187		-11 475			-14 663
Zůstatek k 31.12.2013	0	0	-243	0	56 637	0	20 654	76 739

Vzhledem k tomu, že fond odeslal dne 27. 3. 2014 rozhodnutí o zrušení fondu na CNB, jejímž důvodem byla způsobena druhotnou platební neschopností dlužníka, fond již neplatí předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.



Zároveň došlo dne 29. 11. 2013 k pozastavení odkupování podílových listů fondu z důvodů nezbytné ochrany právem chráněných zájmů podílníků fondu.

9. VZTAHY S PROPOJENÝMI (SPŘÍZNĚNÝMI) OSOBAMI

Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům investiční společnosti. Zároveň za osoby nebyly společností vydány žádné záruky.

10. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ

Po datu zpracování účetní závěrky nastaly následující významné události:

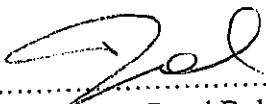
- 27. 3. 2014 zaslal fond rozhodnutí o zrušení fondu na ČNB, jehož důvodem byla druhotná platební neschopnost dlužníka fondu

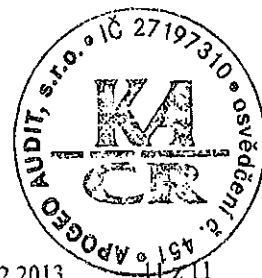
11. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

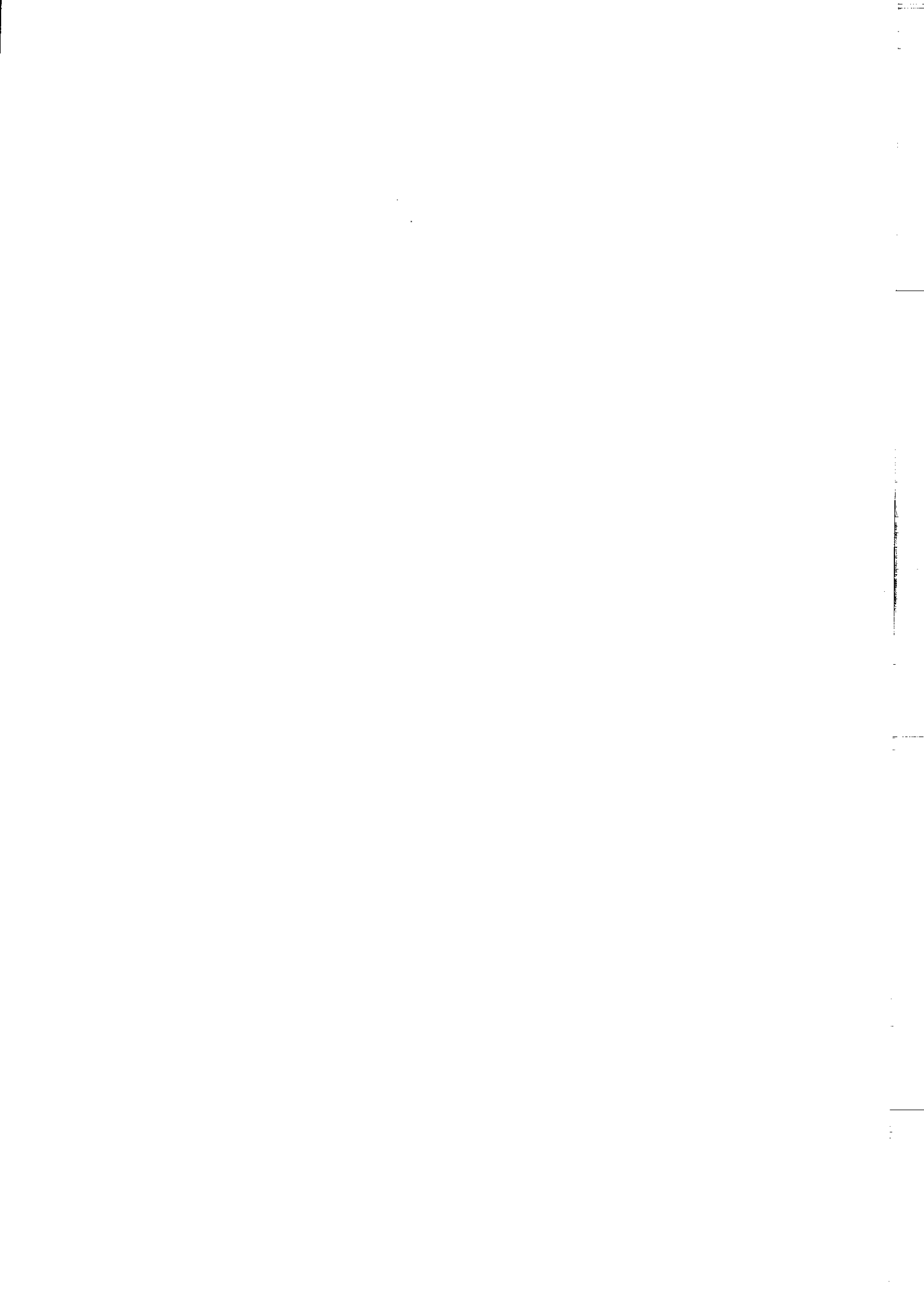
Ve sledovaném období účetní jednotka nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 2. 4. 2014

Podpis statutárního zástupce:


Mgr. Ing. Pavel Doležal
předseda představenstva





**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky fondu
CYRRUS otevřený podílový fond AVANT
investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013**

APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141
CZ 130 83 Praha 3

počet stran: 3

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky fondu CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Koněvova 2660/141, Praha 3, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71296611

Hlavní předmět podnikání: činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena podílníkům fondu CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2013, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2013 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu jsou uvedeny příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán fondu CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy 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 materiální nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné materiální nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

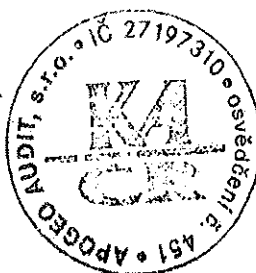
Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2013 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 29. dubna 2014

Apogeo Audit

Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141, Praha 3
Oprávnění č. 451



Novák

Odpovědný auditor:
Ing. František Novák
Oprávnění č. 1043

CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční

Subjekt: společnost, a. s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71296611

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb.,
o kolektivním investování, vykonávaná na základě
rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013

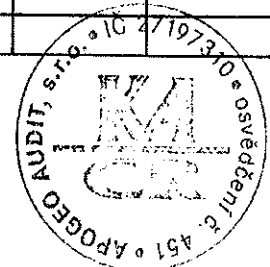
Rozhodné období - rok: 2013

ROZVAHA


ke dni: 31.12.2013

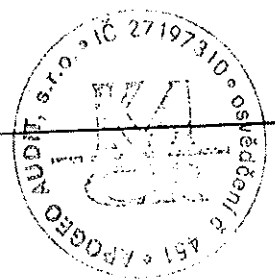
údaje v tis. Kč

AKTIVA	č.ř.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem (Σ)	1	76 668		76 668	87 596
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	2				
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3				
v tom: a) vydané vládními institucemi	4				
b) ostatní	5				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6	3 395		3 395	27 024
v tom: a) splatné na požádání	7	3 395		3 395	27 024
b) ostatní pohledávky	8				
Pohledávky za nebankovními subjekty	9	73 273		73 273	60 572
v tom: a) splatné na požádání	10				
b) ostatní pohledávky	11	73 273		73 273	60 572
Dluhové cenné papíry	12				
v tom: a) vydané vládními institucemi	13				
b) vydané ostatními osobami	14				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15				
Účasti s podstatným vlivem	16				
z toho: v bankách	17				
Účasti s rozhodujícím vlivem	18				
z toho: v bankách	19				
Dlouhodobý nehmotný majetek	20				
z toho: goodwill	21				
Dlouhodobý hmotný majetek	22				
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23				
Ostatní aktiva	24				
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25				
Náklady a příjmy příštích období	26				



PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	1	76 669	87 596
Pasiva celkem (Σ)	2		
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	3		
v tom: a) splatné na požádání	4		
b) ostatní závazky	5		
Závazky vůči nebankovním subjektům	6		
v tom: a) splatné na požádání	7		
b) ostatní závazky	8		
Závazky z dluhových cenných papírů	9		
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	10		
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	11	1 504	26 732
Ostatní pasiva	12		
Výnosy a výdaje příštích období	13		
Rezervy	14		
v tom: a) na důchody a podobné závazky	15		
b) na daně	16		
c) ostatní	17		
Podřízené závazky	18		
Základání kapitál	19		
z toho: a) splacený základní kapitál	20	726	499
Emisní ažio	21		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	22		
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	23		
b) ostatní rezervní fondy	24		
c) ostatní fondy ze zisku	25		
Rezervní fond na nové ocenění	26	68 611	58 089
Kapitálové fondy	27		
Oceňovací rozdíly	28		
z toho: a) z majetku a závazků	29		
b) ze zajišťovacích derivátů	30		
c) z přepočtu účasti	31	2 276	10
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	32	3 552	2 266
Zisk nebo ztráta za účetní období	-	75 165	60 864
Vlastní kapitál (18+20+21+25+26+27+31+32)			

Sestaveno dne:	29.4.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		



CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost,

Subjekt: a. s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71298611

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013

Rozhodné období - rok: 2013

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

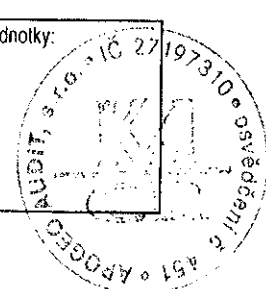
	č.f.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	4 446	2 492
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2		
Náklady na úroky a podobné náklady	3		
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4		
Výnosy z akcií a podílů	5		
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	6		
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	7		
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8		
Výnosy z poplatků a provizí	9		650
Náklady na poplatky a provize	10	1	1
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11		
Ostatní provozní výnosy	12		
Ostatní provozní náklady	13		
Správní náklady	14	706	756
v tom: a) náklady na zaměstnance	15		
z toho: aa) mzdy a platy	16		
ab) sociální a zdravotní pojištění	17		
b) ostatní správní náklady	18	706	756
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20		
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22		
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	3 739	2 385
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmu	32	187	119
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	3 552	2 266

Sestaveno dne:

29.4.2014

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Sestavil:



CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční

Subjekt: společnost, a. s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71296611

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004

Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky:

31. prosinec 2013

Rozhodné období - rok:

2013

SPECIFIKACE PODROZVAHOVÝCH AKTIV PASIV

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. 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:

29.4.2014

Sestavil:

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:



Subjekt: CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a. s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71296611

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013

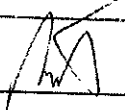

Rozhodné období - rok: 2013

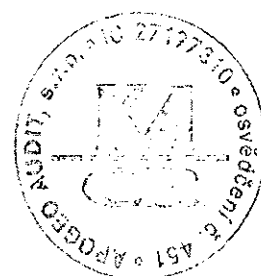
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2012			499		58 089		2 276	60 864
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							3 552	3 552
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny			227		10 522			10 749
Zůstatek k 31.12.2013	0	0	726	0	68 611	0	5 828	75 165

Sestaveno dne:	29.4.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		



CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
společnosti CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

k 31. 12. 2013

OBECNÉ ÚDAJE

Předkládaná účetní závěrka fondu byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2013, za účetní období 1. 1. 2013 až 31. 12. 2013. Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky 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. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitost - na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. získal povolení od ČNB dne 2. 11. 2011. Od data vydání prvního podílového listu účtuje dle účetní osnovy pro banky a investiční společnosti a v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

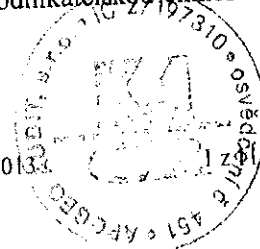
Investiční společnost shromažďuje na účet fondu peněžní prostředky vydáváním podílových listů fondu za účelem jejich použití pro kolektivní investování.

Fond není samostatnou právní osobou a existuje v rámci investiční společnosti. Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

Vydávání podílových listů fondu podílníkům bylo zahájeno dne 1. 12. 2011. Podílové listy jsou vydávány v listinné podobě v nominální hodnotě 1 Kč.

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

Příloha účetní závěrky CYRRUS OPF AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013.



1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY

1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Fond: CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
Sídlo fondu: Koněvova 2660/141, 130 83, Praha 3
IČ: 71296611
Bankovní spojení: 4884982/0800

Orgány investiční společnosti obhospodařující majetek fondu k datu 31. 12. 2013:

Představenstvo:
předseda představenstva: **Mgr. Ing. Pavel Doležal** (od 19.2.2010)
místopředseda představenstva: **Ing. Zdeněk Hauzer** (od 10.8.2011)
místopředseda představenstva: **Ing. Václav Urban** (od 1.10.2013)
člen představenstva: **Aleš Budín** (od 27.5.2013)
člen představenstva: **Martin Belza** (od 27.5.2013)

Dozorčí rada:
předseda dozorčí rady: **Tomáš Raška** (od 19.2.2010)
člen dozorčí rady: **Ing. Jan Kořátko** (od 9.8.2012)
člen dozorčí rady: **Ing. Petr Kromíchal** (od 9.8.2012)

Podílové listy vydané k 31.12.2013 – 68.610.600 ks o jmenovité hodnotě 1 Kč.

1.2 PŘEDMĚT ČINNOSTI FONDU

CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. vykonává činnost na základě rozhodnutí České národní banky dne 1. 11. 2011 č.j. 2011/12775/570 a právní moci nabylo dne 2. 11. 2011.

CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. vznikl jako speciální fond kvalifikovaných investorů dle §56 zákona 189/2004, zákona o kolektivním investování a aktuálně vykonává činnost podle ust. §95 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

1.3 ZMĚNY A DODATKY PROVEDENÉ V ÚČETNÍM OBDOBÍ V OBCHODNÍM REJSTRÍKU V INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

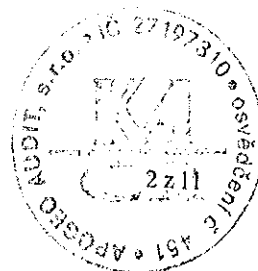
V rozhodném období došlo k následujícím změnám v investiční společnosti:

Změna členů představenstva

Zánik členství

Ing. Petr Illetško (dat. nar. 31. 12. 1967)

Den zániku členství: 1. 10. 2013



Akad.mal. Igor Fogaš (dat. nar. 13. 5. 1964)
Den zániku členství: 10. 10. 2013

Mgr. Robert Mečkovský (dat. nar. 21. 4. 1977)
Den zániku členství: 10. 10. 2013

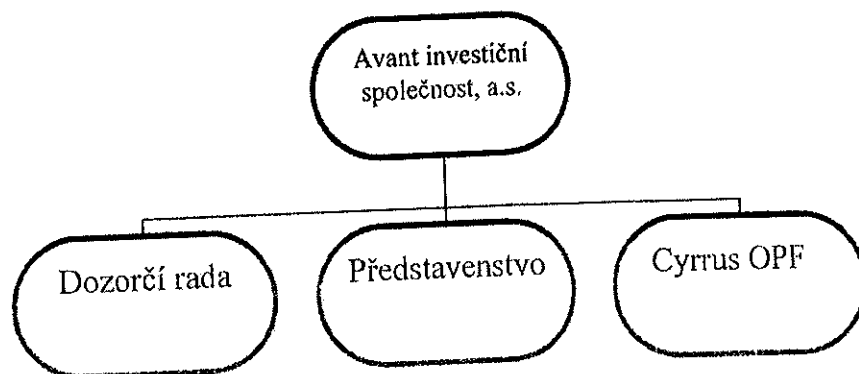
Vznik členství
Ing. Václav Urban (dat. nar. 4. 11. 1979)
Den vzniku členství: 1. 10. 2013

Martin Belza (dat. nar. 3. 1. 1968)
Den vzniku členství: 27. 5. 2013

Aleš Budín (dat. nar. 1. 6. 1969)
Den vzniku členství: 27. 5. 2013

1.4 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA FONDU A JEJÍ ZÁSADNÍ ZMĚNY V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

V průběhu účetního období 2013 fond neměnil svoji organizační strukturu. Fond, jako fond bez právní subjektivity, je plně obhospodařován investiční společností, která realizuje veškeré činnosti fondu svými pracovníky. Organizační strukturu principu obhospodařování lze tedy naznačit následujícím způsobem:



1.5 ÚDAJE A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ OBHOSPODAŘUJE V ROZHODNÉM OBDOBÍ INVESTIČNÍ FOND A DEPOZITÁŘI

V rozhodném období obhospodařovala CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. tato investiční společnost:

AVANT investiční společnost, a.s.
Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
IČO: 275 90 241

Depozitářem fondu je Česká spořitelna a.s.

Příloha účetní závěrky CYRRUS OPF AVANT investiční společnost, a.s. k 31.12.2013



2. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Pro zpracování účetní závěrky za rok 2013 použil fond následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování:

2.1 DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, podle zprávy došlé od banky.

2.2 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Veškerý majetek fondu spravuje AVANT investiční společnost, a.s. a jeho zachycení se řídí postupy a metodami stanovenými touto společností. Fond nemá v účetnictví evidovaný žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

2.3 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Veškerý majetek fondu spravuje AVANT investiční společnost, a.s. a jeho zachycení se řídí postupy a metodami stanovenými touto společností. Fond nemá v účetnictví evidovaný žádný dlouhodobý hmotný majetek.

Majetek jako investiční příležitost

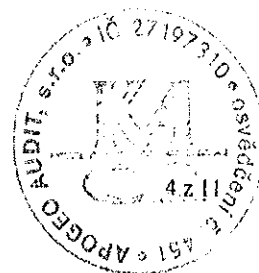
Majetek a závazky z fondu se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota účastí v majetku fondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. 12. každého kalendářního roku. Reálná hodnota půjček poskytnutých fondem je stanovována ve výši jistiny,

Fond je nezajištěným speciálním fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na nepřímé investice do nástrojů finančních trhů ve formě poskytování úvěrů či půjček zejména subjektům, které aktivně působí na finančních trzích nebo Účástí v obchodních společnostech, které aktivně působí na finančních trzích, s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány z úroků z poskytnutých úvěrů a podílem na zisku Účástí. Investiční činnost je zaměřena na následující aktiva:

- a) Účasti v obchodních společnostech
- b) Poskytování úvěrů a půjček
- c) Vklady v bankách nebo zahraničních bankách
- d) Dluhové cenné papíry (přímo)
- e) Cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování (přímo)
- f) Nástroje peněžního trhu (přímo)

2.4 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Fond nevlastní žádné cenné papíry nebo podíly.



2.5 POHLEDÁVKY

Pohledávky se účtují při svém vzniku ve své jmenovité hodnotě, popř. pohledávky nabyté za úplatu pořizovací cenou. Ke konci rozvahového dne se ocenění pochybných pohledávek snižuje pomocí opravných položek účtovaných na vrub nákladů. Opravné položky jsou v rozvaze vykázány ve sloupci korekce.

Způsob výpočtu opravných položek:

Pohledávky po splatnosti více než 365 dnů	100 %
Pohledávky po splatnosti nad 180 dnů do 365 dnů	50 %
Pohledávky předané k právnímu vymáhání	100 %

Opravné položky zjištěné na základě výše uvedeného výpočtu jsou následně individuálně posuzovány a vyhodnocovány. Na základě tohoto procesu jsou stanoveny konečné výše opravných položek k jednotlivým pohledávkám.

2.6 TVORBA REZERV

Rezerva představuje plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí;
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobně“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50%;
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

2.7 BANKOVNÍ ÚVĚRY

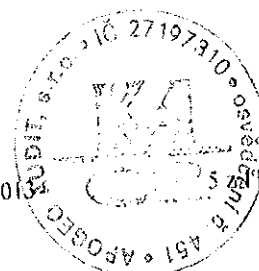
Účetní jednotka nemá bankovní úvěry.

2.8 OPERACE V CIZÍ MĚNĚ

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku fond používá pro přepočet majetku a závazků v cizí měně na Kč denní kursy ČNB. Realizované kurzové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku. K datu sestavení účetní závěrky se majetek a závazky v cizí měně přepočítávají aktuálním kurzem ČNB a vzniklé kurzové rozdíly se rovněž účtují na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.

2.9 FINANČNÍ LEASING

Finanční leasing nebyl ve fondu ve sledovaném období použit.



2.10 ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

Náklady a výnosy se účtují na příslušných účtech nákladových a výnosových druhů časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Výnosy se účtují včetně slev a s daní z přidané hodnoty. Náklady a výnosy jsou vykázány vzájemně neúčtované (nekompenzované).

V souladu s principem opatrnosti se do výsledku hospodaření zahrnují jen zisky, které byly dosaženy. V úvahu se berou všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky; v účetní závěrce jsou vyjádřeny rezervami, opravnými položkami nebo odpisy.

2.11 DAŇ Z PŘÍJMU

Splatná daň z příjmů se počítá vynásobením základu daně a sazby stanovené zákonem o daních z příjmů. Základ daně je tvořený účetním výsledkem hospodaření, který se zvyšuje nebo snižuje o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Zjistí se jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasiva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou (např. při přecenění majetku jako investiční příležitost na reálnou hodnotu, rezervy tvořené nad rámec daňových zákonů), ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let). Odložená daňová pohledávka je zaúčtována jen tehdy, pokud neexistují pochybnosti o jejím možném daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

Fondu v roce 2013 nevznikla odložená daňová pohledávka ani závazek, proto o odložené dani v roce 2013 neúčtuje.

2.12 EMISNÍ ÁŽIO

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

2.13 PODSTATNÉ ZMĚNY ZPŮSOBU OCEŇOVÁNÍ, POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ A ODEPISOVÁNÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU OBDOBÍ

V účetním období roku 2013 nedošlo k žádným změnám vzhledem k předešlému období.



3. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Fond je vystaven tržním rizikům, a to zejména rizikům spojeným s možností selhání společnosti, ve které má fond účast nebo společnosti, které fond poskytl půjčku. Tržní riziko fondu je uvedeno ve statutu fondu v článku 8, rizikový profil. Investiční společnost minimalizuje výše uvedená rizika tím, že investuje v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech a statutem fondu tak, jak je popsáno ve statutu fondu v člancích o investičních cílech a politice. Hlavním investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených podílníky fondu.

3.1 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná mimořádná opatření.

3.2 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo riziko úrokové vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná mimořádná opatření.

3.3 MĚNOVÉ RIZIKO

Fond nevykazoval v daném období žádná aktiva ani pasiva podléhající měnovému riziku.

4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Fond ve sledovaném období neměl žádné majetkové účasti.

5. OBORY ČINNOSTI A ZEMĚPISNÉ OBLASTI, VE KTERÝCH ÚČETNÍ JEDNOTKA PŮSOBÍ

Fond patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků kvalifikovaných investorů - podílníků, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.



6. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

6.1 HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK

Zisk po zdanění fondu za rok 2013 činí 3.552 tis. Kč (2012 zisk 2.266 tis. Kč).

6.2 ROZPIS POHLEDÁVEK

Fond nemá pohledávky po lhůtě splatnosti.

Ostatní pohledávky za klienty tvoří úvěry ve výši 73.273 tis. Kč (rok 2012 60.572 tis. Kč).

6.3 ZÁVAZKY

6.3.1 Časová struktura závazků

	Stav k 31.12.2013		Stav k 31.12.2012	
	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům
CELKEM:	0	55	0	53
Do splatnosti	0	55	0	53
Po splatnosti 0-90 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 91-180 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 181-360 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 361 dní až 5 let	0	0	0	0
Po splatnosti 5 let a více	0	0	0	0

6.3.2 Přepočtení cizích měn na českou měnu

Fond nemá závazky vyjádřené v cizí měně.

6.4 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Fond nemá.

6.5 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

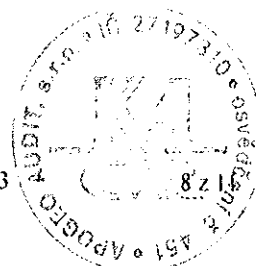
Fond nemá.

6.6 ZÁVAZKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Nejsou evidovány, nebyly poskytnuty, ani přijaty.

6.7 DOMĚRKY DANĚ Z PŘÍJMŮ ZA MINULÁ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Nebyly vyměřeny.



6.8 OSTATNÍ AKTIVA

Ostatní aktiva jsou nula. (rok 2012 – 0 Kč)

6.9 OSTATNÍ PASIVA

Ostatní pasiva tvoří především přijatá záloha 1.250 tis. Kč na podílové listy, závazek z titulu obhospodařování investiční společnosti (35 tis. Kč), závazek z titulu nezaplacené faktury (20 tis. Kč), daň z příjmů za rok 2013 (139 tis. Kč) a pasivní dohad z titulu auditorských služeb (60 tis. Kč). (rok 2012 – 26 732 tis. Kč)

6.10 POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

Fond poskytl ve sledovaném období další úvěry v celkové výši 15.187 tis. Kč, k 31. 12. 2013 činily poskytnuté úvěry celkem 72.407 tis. Kč.
(rok 2012 – 42.700 tis. Kč)

6.11 KAPITÁLOVÉ FONDY

Kapitálové fondy představují vydané podílové listy. Vydávání podílových listů fondu podílníkům bylo zahájeno dne 1. 12. 2011.

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu. Prodejní cena podílového listu je stanovena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu vydaných podílových listů.

Fond eviduje na kapitálových fondech vklady podílníků ve výši 68.611 tis. Kč.

Hodnota vlastního kapitálu připadajícího na 1 podílový list k 31. 12. 2013 činí 1,0955 Kč
(rok 2012 – 1,0478).

6.12 VÝNOSY

6.12.1 Výnosy z běžné činnosti

4.446 tis. Kč výnosové úroky z úvěrů (rok 2012 – 2.492 tis. Kč)

6.12.2 Výnosy z mimořádné činnosti

Fond nemá.

6.13 SPRÁVNÍ NÁKLADY

6.13.1 Zaměstnanci společnosti, osobní náklady

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.



6.13.3 Půjčky, úvěry, poskytnuté záruky a ostatní plnění (v peněžité i naturální formě) akcionářům, společníkům nebo členům statutárních, dozorčích a řídicích orgánů investiční společnosti, včetně bývalých členů.

Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů investiční společnosti, které by ke konci roku nebyly splaceny. Zároveň za tyto osoby nebyly fondem vydány žádné záruky.

6.13.4 Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady představovaly v roce 2013 celkově hodnotu 706 tis. Kč, což vzhledem k celkovým nákladům podílového fondu představuje 79,06%.

Mezi nejvýznamnější položky ostatních správních nákladů patřily v roce 2013 zejména: náklady na obhospodařování a depozitářské služby.

(rok 2012 – 756 tis. Kč)

7. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

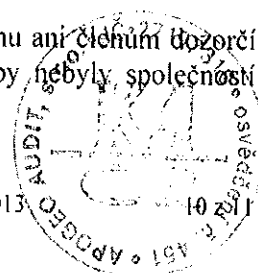
Představenstvo investiční společnosti navrhuje rozhodnout o zaúčtování zisku běžného období na účet Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let (úč. 571 001).

8. VÝVOJ VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. 12. 2013

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2012			499		58 089		2 276	60 864
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							3 552	3 552
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny			227		10 522			10 749
Zůstatek k 31.12.2013	0	0	726	0	68 611	0	5 828	75 165

9. VZTAHY S PROPOJENÝMI (SPŘÍZNĚNÝMI) OSOBAMI

Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům investiční společnosti. Zároveň za osoby nebyly vydány žádné záruky.



10. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ

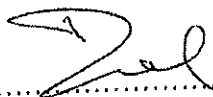
Po datu zpracování účetní závěrky neproběhly ve fondu žádná významné události.

11. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

Ve sledovaném období účetní jednotka nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

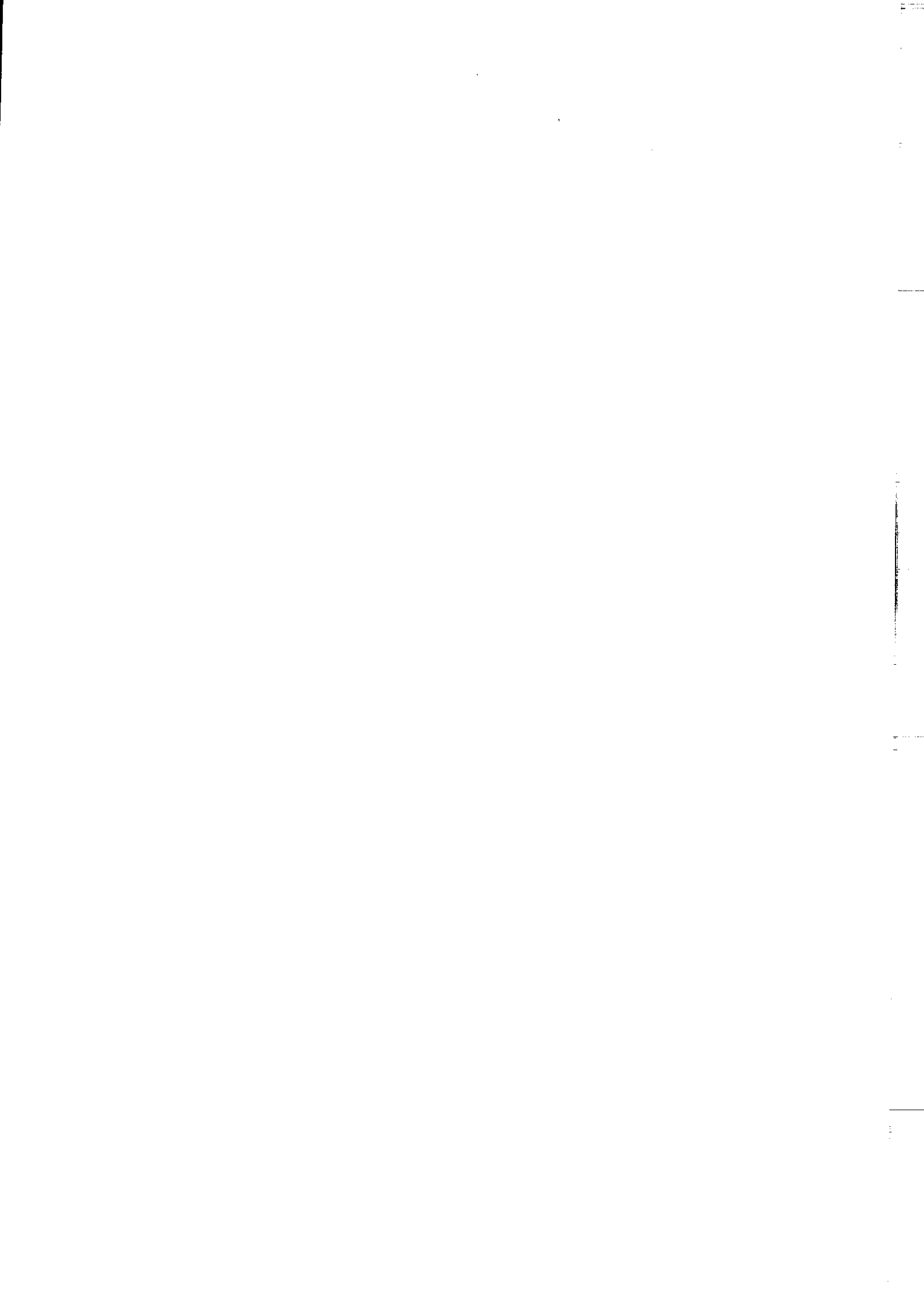
Sestaveno dne: 29.4.2014

Podpis statutárního zástupce:



Mgr. Ing. Pavel Doležal
předseda představenstva

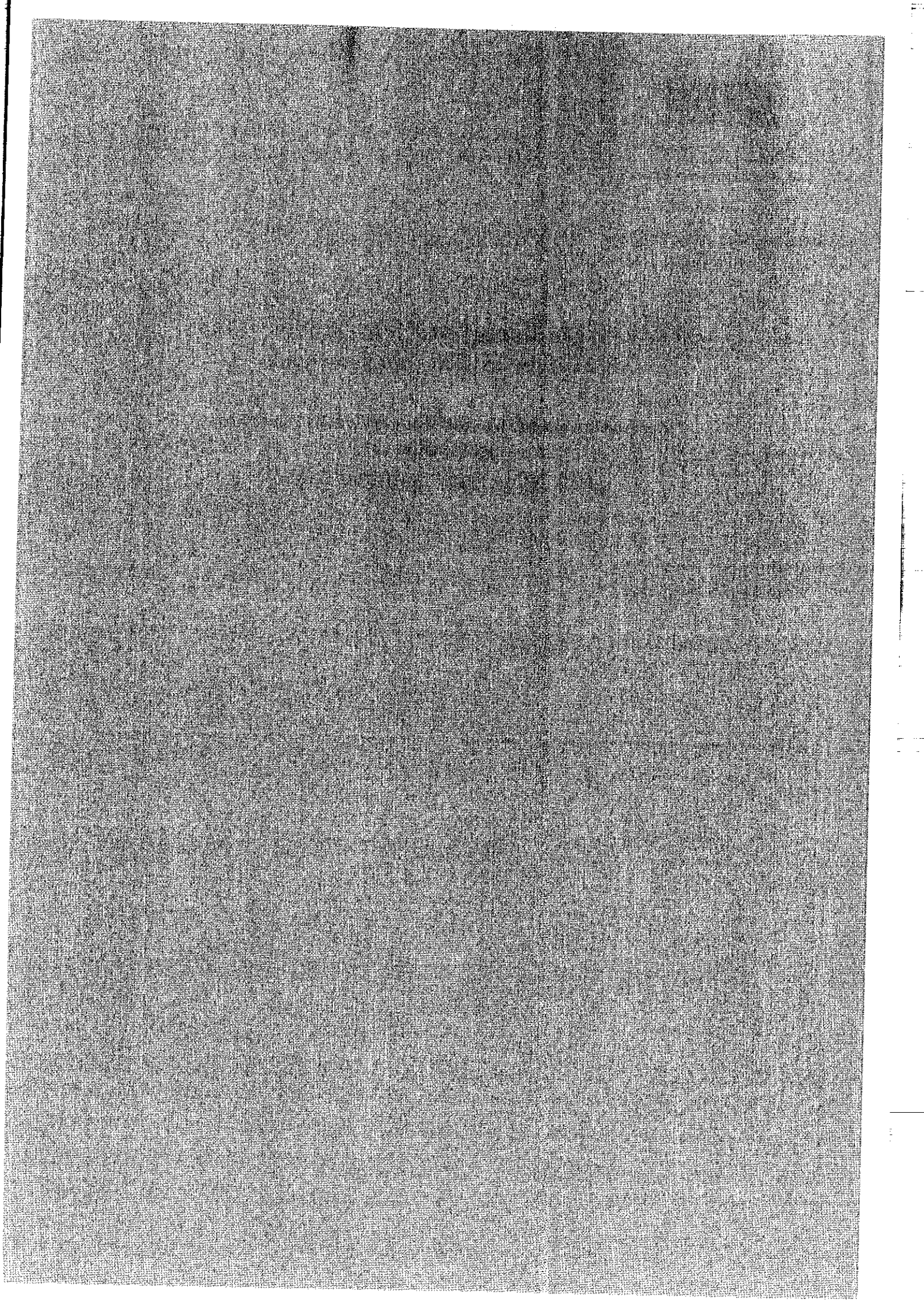






**NOVA Green Energy otevřený podílový fond
AVANT investiční společnost, a.s.**

**Zpráva nezávislého auditora a účetní závěrka
za období
od 29. ledna do 31. prosince 2013**





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro podílníky fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách ve vlastním kapitálu za období od 29. ledna 2013 do 31. prosince 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o investiční společnosti NOVA Green Energy otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti AVANT investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy 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 skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 29. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s českými účetními předpisy.

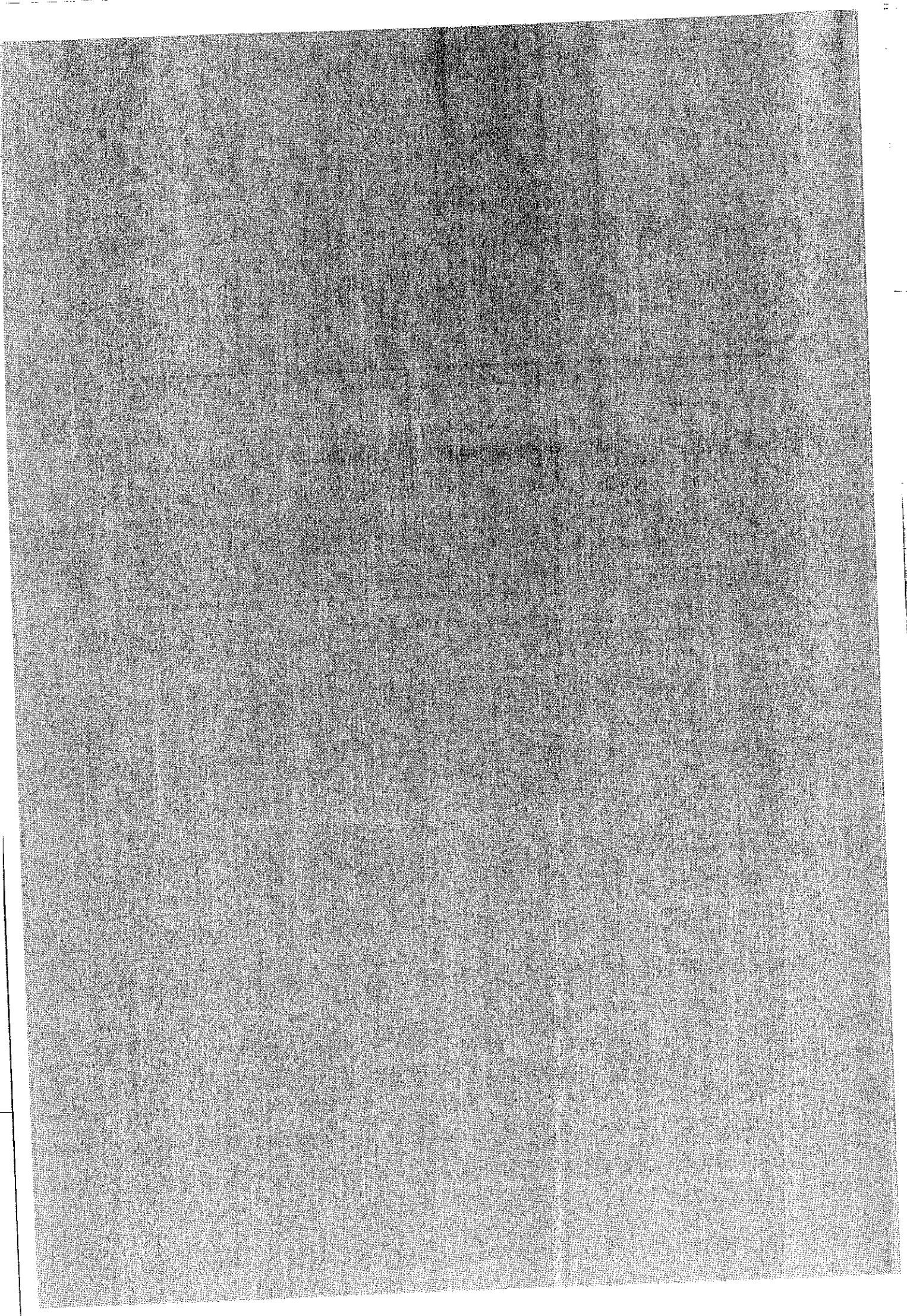
V Praze, dne 9. června 2014

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Oprávnění číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Oprávnění číslo 69



Obchodní firma: NOVA GREEN ENERGY otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSC 130 83
Předmět podnikání: kolektivní investování
Okamžik sestavení účetní závěrky: 9. června 2014

ROZVAHA
k 31. prosinci 2013

tis. Kč	Bod	31.12.2013	
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6	119 270
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		119 270
5	Dluhové cenné papíry	7	446 326
	<i>v tom: b) vydané ostatními osobami</i>		446 326
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	8	26 032
11	Ostatní aktiva	9	2 485
Aktiva celkem			594 113

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Bod	31.12.2013
PASIVA			
		10	137 493
4	Ostatní pasiva	11	9 604
6	Rezervy		9 604
	<i>v tom: c) ostatní</i>		
12	Kapitálové fondy	12	408 000
13	Oceňovací rozdíly	13	(1 117)
	<i>z toho: c) z přepočtu účastí</i>		(1 117)
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		40 133
Pasiva celkem			594 113

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: NOVA GREEN ENERGY otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
Předmět podnikání: kolektivní investování
Okamžik sestavení účetní závěrky: 9. června 2014

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období od 29. ledna do 31. prosince 2013

tis. Kč	Bod	2013
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	3 17 481 17 462
5	Náklady na poplatky a provize	(6)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	4 38 914
9	Správní náklady <i>v tom: b) ostatní správní náklady</i>	5 (4 034) (4 034)
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	11 (9 604)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	42 751
23	Daň z příjmů	14 (2 618)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	40 133

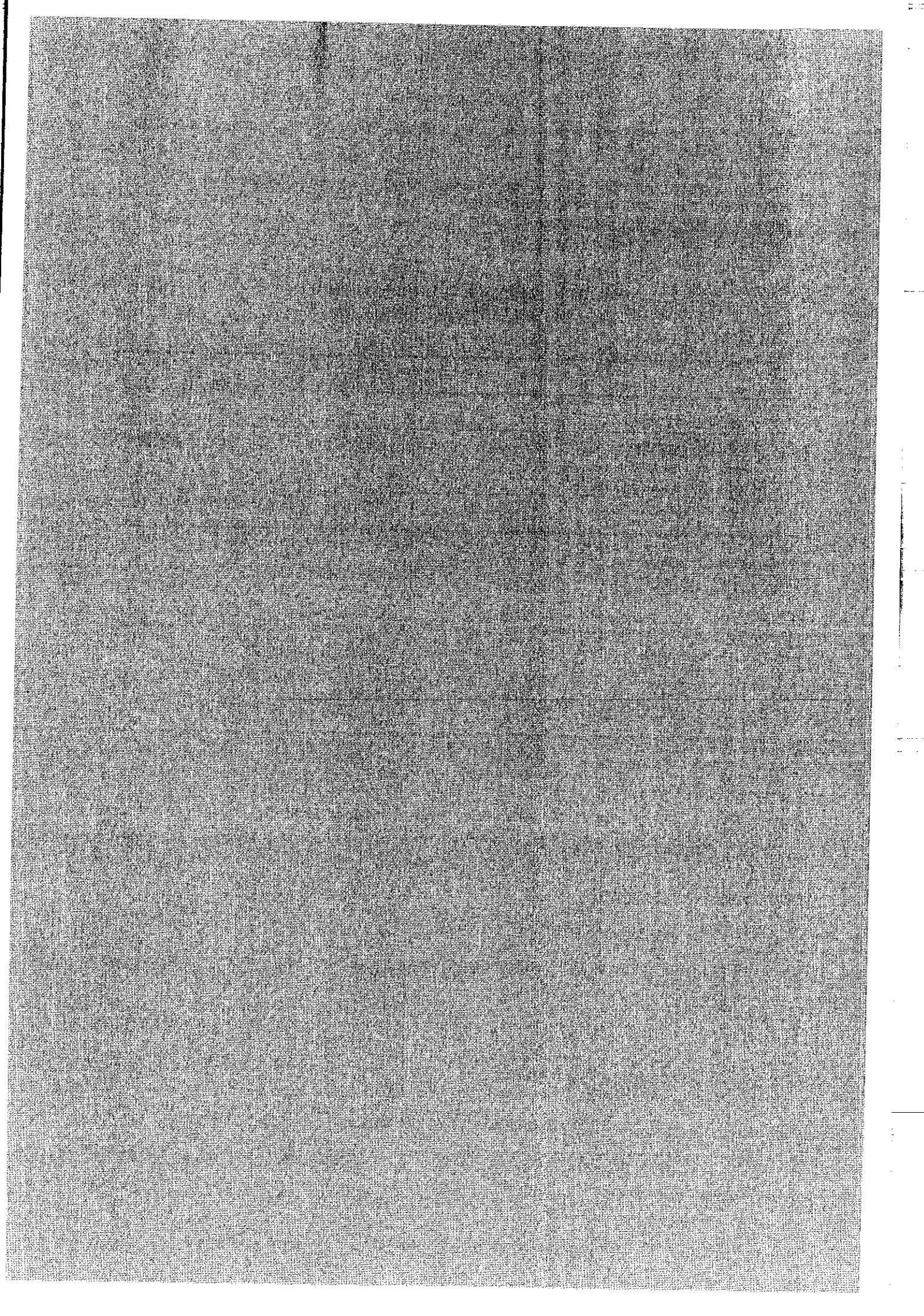
Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: NOVA GREEN ENERGY otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 9. června 2014

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za období od 29. ledna do 31. prosince 2013

tis. Kč	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 29.1.2013	-	-	-	-	-
Prodej podílových listů	-	408 000	-	-	408 000
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	(1 117)	-	(1 117)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	40 133	40 133
Zůstatek k 31.12.2013	-	408 000	(1 117)	40 133	447 016

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.



NOVA Green Energy otevřený podílový fond

AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2013

1 OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu a investiční společnosti

NOVA Green Energy otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. (dále jen „Fond“) je obhospodařován společností AVANT investiční společnost, a.s. Fond vznikl na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 29. ledna 2013 jako otevřený podílový fond rozhodnutím č.j. 2013/1333/570, které nabylo právní moci dne 29. ledna 2013.

Fond vznikl jako speciální fond kvalifikovaných investorů dle §56 zákona 189/2004 Sb., zákona o kolektivním investování a aktuálně vykonává činnost podle ust. § 95 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

AVANT investiční společnost, a.s. zahájila vydávání podílových listů Fondu dne 11. února 2013 s přiděleným kódem ISIN CZ0008474053. Fond je vytvořen na dobu neurčitou.

Údaje o investiční společnosti

Investiční společností, která obhospodařuje majetek Fondu, je AVANT investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), se sídlem Koněvova 2660/141, Praha 3, PSČ 130 83. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 18. srpna 2006, IČ: 275 90 241.

Investiční společnost shromažďuje na účet fondu peněžní prostředky vydáváním podílových listů fondu za účelem jejich použití pro kolektivní investování.

Ke dni 31. prosince 2013 Společnost evidovala 159 064 326 ks vydaných podílových listů v listinné podobě s nominální hodnotou 0,1 EUR. Fond změnil měnu podílového listu z české koruny na euro konverzí dne 1. října 2013 s využitím platného měnového kurzu České národní banky 25,65 Kč/EUR. Zároveň Fond změnil nominální hodnotu podílového listu z 1 Kč na 0,1 EUR.

Investiční cíle

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených podílníky Fondu, a to zejména na základě přímých či nepřímých investic do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů zejména do odvětví energetiky se zaměřením na segment menších a středních podniků zabývajících se výrobou elektrické energie především z obnovitelných zdrojů (fotovoltaika, větrná a vodní energie, biomasa a jiné) s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány z úroků z poskytnutých zápůjček a podílem na zisku projektu a podnikatelského záměru.

Fond patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků kvalifikovaných investorů - podílníků, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond
AVANT investiční společnost, a.s.
Příloha účetní závěrky
Období končící 31. prosince 2013

Část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude také v souladu s investičním cílem uvedeným v předchozí větě dále reinvestována. Fond není samostatnou právnickou osobou a existuje v rámci investiční společnosti. Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností fondu provádí investiční společnost.

Depozitářem fondu je Československá obchodní banka, a.s.

(b) Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky je v souladu s vyhláškou č. 501/2002.

Rozhodnutí o povolení k vydávání podílových listů nabylo právní moc 29. ledna 2013 a tento den je považován za začátek účetního období. Z důvodu vzniku Fondu v roce 2013 není vykazováno žádné srovnatelné období.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2013

2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

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

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond 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 částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry v tomto portfoliu mohou být pouze dluhové cenné papíry, které má účetní jednotka zřejmý úmysl a schopnost držet do splatnosti.

Cenné papíry v tomto portfoliu jsou oceněny v naběhlé hodnotě, kdy časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Úrokový výnos je vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

K dluhovým cenným papírům držným do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2013

(c) Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně jako o derivátu, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- a) ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- b) finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- c) hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění nejsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

(d) Účasti s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast ve společnosti, v níž účetní jednotka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv (kontrolu) na řízení nebo provozování podniku.

Rozhodujícím vlivem se rozumí schopnost účetní jednotky řídit finanční a operativní politiku jiné společnosti, a tak dosahovat prospěchu z jejich aktivit.

Rozhodující vliv účetní jednotka vykonává vždy, když splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- a) je většinovým společníkem, nebo
- b) disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společníky, nebo
- c) může prosadit jmenování nebo volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.

Reálná hodnota účastí v majetku fondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. prosince kalendářního roku. Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

(e) 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.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2013

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze banky nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(h) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy především zahrnují úrokové výnosy z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na aktuálním principu s využitím lineární metody.

(i) Daň z příjmu

Splatná daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných 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.

Fond neúčtoval v roce 2013 o odložené dani.

(j) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Fond vznikl v roce 2013 a během tohoto období neproběhla žádná změna účetních metod.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond
AVANT investiční společnost, a.s.
Příloha účetní závěrky
Období končící 31. prosince 2013

3 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	29.1. – 31.12.2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	
z vkladů	16
z dluhových cenných papírů	17 462
ostatní	3
Celkem	17 481
Náklady na úroky a podobné náklady	-
Čistý úrokový výnos	17 481

4 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	29.1. – 31.12.2013
Kurzové rozdíly	38 914
Celkem	38 914

5 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	29.1. - 31.12.2013
Náklady na obhospodařování Fondu	3 067
Náklady na služby Depozitáře	266
Náklady na audit a právní služby	309
Ostatní	392
Celkem	4 034

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Náklady na obhospodařování Fondu činí v souladu se statutem Fondu 1,1 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu.

Náklady na služby Depozitáře jsou v souladu se smlouvou s Depozitářem Fondu.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond
AVANT investiční společnost, a.s.
Příloha účetní závěrky
Období končící 31. prosince 2013

6 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2013
tis. Kč	119 270
Běžné účty u bank	119 270
Celkem	119 270

7 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Fond vlastní dluhové cenné papíry ve výši 446 326 tis. Kč včetně naběhlého úrokového výnosu a kurzového přecenění z důvodu uzavření dohody o splacení dlužné částky v eurové měně.

Cenné papíry se skládají ze 40 ks dluhopisů Arca Capital Slovakia 2013-2015, 8% výnosem a jmenovitou hodnotou jednoho dluhopisu ve výši 10 mil. Kč.

Emitentem je společnost Arca Capital Slovakia, a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava, IČ: 35868856.

8 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

tis. Kč	Sídlo	Podíl na VK	Účetní hodnota
K 31. prosinci 2013			
	Slovenská republika	100%	9 362
FTVE Green Energy 1, s.r.o.	Slovenská republika	100%	16 670
Celkem			26 032

Hlavní činností obou společností je výroba elektrické energie prostřednictvím vlastních fotovoltaických elektráren. Oceňovací rozdíly vzniklé z přecenění ke konci roku jsou uvedeny v bodě 13.

Obchodní podíly ve společnostech FTVE 1 a 2 jsou zastavena ve prospěch financující banky těchto společností.

9 OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2013
tis. Kč	2 133
Ostatní dlužníci	352
Zaplacené zálohy	2 485
Celkem	2 485

K 31. prosinci 2013 nebyly žádné pohledávky po splatnosti.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2013

10 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2013
Přijaté zálohy	131 468
Závazek – daň z příjmů	2 618
Ostatní dlužníci	164
Dohadné účty pasivní	3 243
Celkem	137 493

Přijaté zálohy byly přijaty za účelem nákupu podílových listů.

11 REZERVY

K 31. prosinci 2013 byla vytvořena rezerva ve výši 9 604 tis. Kč, aby Fond zohlednil skutečnost, že byla přijata záloha (viz bod 10) na nákup podílových listů, ale k 31. prosinci 2013 nebyly podílové listy ještě vydány. Statut Fondu stanovuje zhodnocení podílového listu od data připsání peněžní částky na účet Fondu.

12 VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2013
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	447 016
Počet vydaných podílových listů (kusy)	159 064 326
Vlastní kapitál na 1 podílový list (EUR)	0,1024

Aktuální hodnota podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Fondu připadající na jeden podílový list vyjádřena v měně podílového listu za použití kurzu České národní banky k 31. prosinci 2013.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Fondu zvýšenou o prodejní poplatky a vyjádřeny v eurové měně za použití měnového kurzu platného k poslednímu dni daného období.

Hodnota vlastního kapitálu připadající na 1 podílový list k 31. prosinci 2013 byla 0,1024 EUR (2,8083 Kč). Pro vyjádření korunového ekvivalentu fond použil kurz České národní banky platný ke dni 31. prosince 2013 (1 EUR/27,425 Kč).

Rozdělení zisku

Představenstvo Společnosti navrhuje převést zisku běžného období do položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let“.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2013

13 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Záporné oceňovací rozdíly v částce 1 117 tis. Kč vznikly z přecenění účastí s rozhodujícím vlivem k 31. prosinci 2013 na základě ocenění provedeného nezávislým znalcem.

14 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň byla vypočítána následovně:

	2013
tis. Kč	42 751
Zisk před zdaněním	9 604
Daňově neuznatelné náklady	52 355
Daňový základ	2 618
Splatná daň z příjmů ve výši 5 %	

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2013

15 FINANČNÍ NÁSTROJE

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů podílových listů fondu a investuje je prostřednictvím přímých či nepřímých investic do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů zejména do odvětví energetiky se zaměřením na segment menších a středních podniků zabývajících se výrobou elektrické energie především z obnovitelných zdrojů (fotovoltaika, větrná a vodní energie, biomasa a jiné) s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány z úroků z poskytnutých zápůjček a podílem na zisku projektu a podnikatelského záměr.

Hodnota majetku, do něhož fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá. Dále je v tržním riziku zastoupeno riziko plynoucí z vlivu změn vývoje cen elektrické energie z důvodu její poptávky a nabídky a regulačních změn.

(b) Riziko likvidity

Fond je vystaven riziku povinného odkupování podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu Fondu. Dále riziko likvidity vzniká ze způsobů financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla přijata žádná mimořádná opatření.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2013						
Pohledávky za bankami	119 270	-	-	-	-	119 270
Dluhové cenné papíry	-	-	446 326	-	-	446 326
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	26 032	26 032
Ostatní aktiva	2 485	-	-	-	-	2 485
Celkem	121 755	-	446 326	-	26 032	594 113
Ostatní pasiva	134 875	2 618	-	-	-	137 493
Rezervy	-	-	-	-	9 604	9 604
Vlastní kapitál	-	-	-	-	447 016	447 016
Celkem	134 875	2 618	-	-	456 620	594 113
Gap	(13 120)	(2 618)	446 326	-	(430 588)	-
Kumulativní gap	(13 120)	(15 738)	430 588	430 588	-	-

NOVA Green Energy otevřený podílový fond
AVANT investiční společnost, a.s.
Příloha účetní závěrky
Období končící 31. prosince 2013

(c) **Úrokové riziko**

Úrokové riziko vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejích pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo úrokové riziko vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná opatření.

Úroková citlivost aktiv a pasiv Fondu

(tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2013				
Pohledávky za bankami	119 270	-	-	119 270
Dluhové cenné papíry	-	-	446 326	446 326
Celkem	119 270	-	446 326	565 596
Ostatní pasiva	131 626	-	-	131 626
Celkem	131 626	-	-	131 626
Gap	(12 356)	-	446 326	433 970
Kumulativní gap	(12 356)	(12 356)	433 970	

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokové citlivá aktiva a závazky a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2013

(d) Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota aktiv a závazků může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než je aktuální eurová měna podílového listu. Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

K 31. prosinci 2013 evidoval Fond veškerá aktiva a závazky v těchto měnách:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2013			
Pohledávky za bankami	113 365	5 905	119 270
Dluhové cenné papíry	446 326	-	446 326
Účasti s rozhodujícím vlivem	26 032	-	26 032
Ostatní aktiva	2 133	352	4 485
Celkem	587 856	6 257	594 113
Ostatní pasiva	131 626	5 867	137 493
Rezervy	-	9 604	9 604
Vlastní kapitál	447 016	-	447 016
Celkem	578 642	15 471	594 113
Čistá devizová pozice	9 214	(9 214)	-

16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

9. června 2014

Podpis statutárního zástupce



Ing. Zdeněk Hauzer

místopředseda představenstva



Ing. Václav Urban

finanční ředitel

**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky fondu
Růstový otevřený podílový fond AVANT
investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013**

APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141
CZ 130 83 Praha 3

počet stran: 3

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky fondu Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Koněvova 2660/141, Praha 3, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71490795

Hlavní předmět podnikání: činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena podílníkům fondu Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2013, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2013 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu jsou uvedeny příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán fondu Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy 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 materiální nesprávnosti.

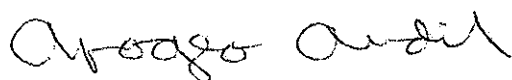
Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné materiální nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

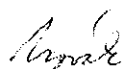
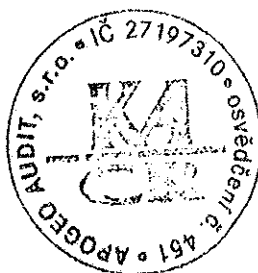
Výrok audítora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2013 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 14. března 2014



Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141, Praha 3
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:
Ing. František Novák
Oprávnění č. 1043

Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční

Subjekt: společnost, a. s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71490795

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb.,
o kolektivním investování, vykonávaná na základě
rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky:

31. prosinec 2013

Rozhodné období - rok:

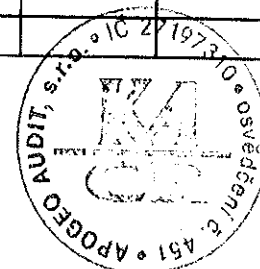
2013

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2013

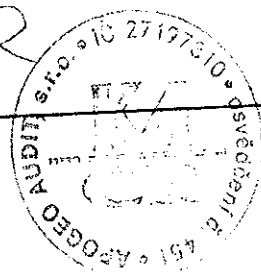
údaje v tis. Kč

AKTIVA	č.f.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem (Σ)	1	280 073		280 073	101 317
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	2				
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3				
v tom: a) vydané vládními institucemi	4				
b) ostatní	5				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6	8 706		8 706	998
v tom: a) splatné na požádání	7	8 706		8 706	998
b) ostatní pohledávky	8				
Pohledávky za nebankovními subjekty	9	271 367		271 367	100 319
v tom: a) splatné na požádání	10				
b) ostatní pohledávky	11	271 367		271 367	100 319
Dluhové cenné papíry	12				
v tom: a) vydané vládními institucemi	13				
b) vydané ostatními osobami	14				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15				
Účasti s podstatným vlivem	16				
z toho: v bankách	17				
Účasti s rozhodujícím vlivem	18				
z toho: v bankách	19				
Dlouhodobý nehmotný majetek	20				
z toho: goodwill	21				
Dlouhodobý hmotný majetek	22				
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23				
Ostatní aktiva	24				
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25				
Náklady a příjmy příštích období	26				



PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	1	280 073	101 317
Pasiva celkem (Σ)	2		
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	3		
v tom: a) splatné na požádání	4		
b) ostatní závazky	5		
Závazky vůči nebankovním subjektům	6		
v tom: a) splatné na požádání	7		
b) ostatní závazky	8		
Závazky z dluhových cenných papírů	9		
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	10		
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	11	482	278
Ostatní pasiva	12		
Výnosy a výdaje příštích období	13		
Rezervy	14		
v tom: a) na důchody a podobné závazky	15		
b) na daně	16		
c) ostatní	17		
Podřízené závazky	18		
Základání kapitál	19		
z toho: a) splacený základní kapitál	20	6 031	
Emisní ažio	21		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	22		
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	23		
b) ostatní rezervní fondy	24		
c) ostatní fondy ze zisku	25		
Rezervní fond na nové ocenění	26	265 969	101 000
Kapitálové fondy	27		
Oceňovací rozdíly	28		
z toho: a) z majetku a závazků	29		
b) ze zajišťovacích derivátů	30		
c) z přepočtu účastí	31	39	
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	32	7 552	39
Zisk nebo ztráta za účetní období	-	279 591	101 039
Vlastní kapitál (18+20+21+25+26+27+31+32)			

Sestaveno dne:	14.3.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		



Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost,

Subjekt: a. s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71490795

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013

Rozhodné období - rok: 2013

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

	č.ř.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	8 978	319
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2		
Náklady na úroky a podobné náklady	3		
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4		
Výnosy z akcií a podílů	5		
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	6		
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	7		
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8		
Výnosy z poplatků a provizi	9		
Náklady na poplatky a provize	10	13	2
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11		
Ostatní provozní výnosy	12		
Ostatní provozní náklady	13		
Správní náklady	14	1 016	276
v tom: a) náklady na zaměstnance	15		
z toho: aa) mzdy a platy	16		
ab) sociální a zdravotní pojištění	17		
b) ostatní správní náklady	18	1 016	276
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20		
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22		
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	7 949	41
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmu	32	397	2
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	7 552	39

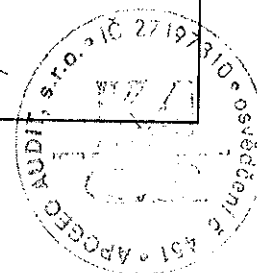
Sestaveno dne:

14.3.2014

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Sestavil:

Del



Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční
 Subjekt: společnost, a. s.
 Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
 Identifikační číslo: 71490795
 Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004
 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě
 rozhodnutí České národní banky

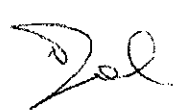
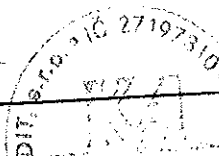
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013
 Rozhodné období - rok: 2013

SPECIFIKACE PODROZVAHOVÝCH AKTIV PASIV

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. 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	270 000	
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: 14.3.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:  
Sestavil:	

Subjekt: Růstový otevřený podílový fond AVANT Investiční společnost, a. s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71490795

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013


Rozhodné období - rok: 2013

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2012					101 000		39	101 039
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							7 552	7 552
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny			6 031		164 969			171 000
Zůstatek k 31.12.2013	0	0	6 031	0	265 969	0	7 591	279 591

Sestaveno dne:	14.3.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		



Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
společnosti Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

k 31. 12. 2013

OBECNÉ ÚDAJE

Předkládaná účetní závěrka fondu byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2013, za účetní období 1. 1. 2013 až 31. 12. 2013. Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky 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. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitost - na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. získal povolení od ČNB dne 7. 12. 2011. Od data vydání prvního podílového listu účtuje dle účetní osnovy pro banky a investiční společnosti a v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

Investiční společnost shromažďuje na účet fondu peněžní prostředky vydáváním podílových listů fondu za účelem jejich použití pro kolektivní investování.

Fond není samostatnou právnickou osobou a existuje v rámci investiční společnosti. Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

Vydávání podílových listů fondu podílníkům bylo zahájeno dne 6. 12. 2012. Podílové listy jsou vydávány v listinné podobě v nominální hodnotě 1 Kč.

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.



1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY

1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Fond: Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
Sídlo fondu: Koněvova 2660/141, 130 83, Praha 3
IČ 71490795
Bankovní spojení: 107-134550227/0100

Orgány investiční společnosti obhospodařující majetek fondu k datu 31. 12. 2013:

Představenstvo:
předseda představenstva: **Mgr. Ing. Pavel Doležal** (od 19.2.2010)
místopředseda představenstva: **Ing. Zdeněk Hauzer** (od 10.8.2011)
místopředseda představenstva: **Ing. Václav Urban** (od 1.10.2013)
člen představenstva: **Aleš Budín** (od 27.5.2013)
člen představenstva: **Martin Belza** (od 27.5.2013)

Dozorčí rada:
předseda dozorčí rady: **Tomáš Raška** (od 19.2.2010)
člen dozorčí rady: **Ing. Jan Kořátko** (od 9.8.2012)
člen dozorčí rady: **Ing. Petr Kromíchal** (od 9.8.2012)

Podílové listy vydané k 31.12.2013 – 265.969.316 ks o jmenovité hodnotě 1 Kč.

1.2 PŘEDMĚT ČINNOSTI FONDU

Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. vykonává činnost na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 6. 12. 2011 č.j. 2011/13937/570, které nabylo právní moci dne 7. 12. 2011.

Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. vznikl jako speciální fond kvalifikovaných investorů dle §56 zákona 189/2004 Sb., zákona o kolektivním investování a aktuálně vykonává činnost podle ust. § 95 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

1.3 ZMĚNY A DODATKY PROVEDENÉ V ÚČETNÍM OBDOBÍ V OBCHODNÍM REJSTRÍKU V INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v investiční společnosti:

Změna členů představenstva

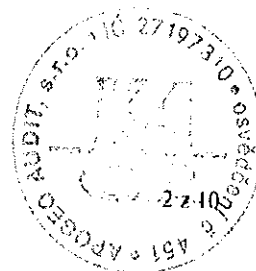
Zánik členství

Ing. Petr Illetško (dat. nar. 31. 12. 1967)

Den zániku členství: 1. 10. 2013

Akad.mal. Igor Fogaš (dat. nar. 13. 5. 1964)

Den zániku členství: 10. 10. 2013



Mgr. Robert Mečkovský (dat. nar. 21. 4. 1977)
Den zániku členství: 10. 10. 2013

Vznik členství

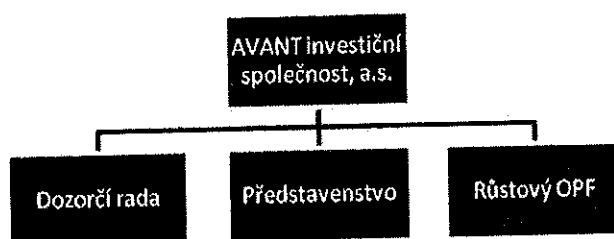
Ing. Václav Urban (dat. nar. 4. 11. 1979)
Den vzniku členství: 1. 10. 2013

Martin Belza (dat. nar. 3. 1. 1968)
Den vzniku členství: 27. 5. 2013

Aleš Budín (dat. nar. 1. 6. 1969)
Den vzniku členství: 27. 5. 2013

1.4 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA FONDU A JEJÍ ZÁSADNÍ ZMĚNY V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

V průběhu účetního období 2013 fond neměnil svoji organizační strukturu. Fond, jako fond bez právní subjektivity, je plně obhospodařován investiční společností, která realizuje veškeré činnosti fondu svými pracovníky. Organizační strukturu principu obhospodařování lze tedy naznačit následujícím způsobem:



1.5 ÚDAJE A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ OBHOSPODAŘUJE V ROZHODNÉM OBDOBÍ INVESTIČNÍ FOND A DEPOZITÁŘI

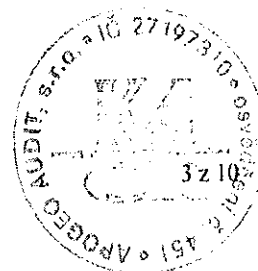
V rozhodném období obhospodařovala Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. tato investiční společnost:

AVANT investiční společnost, a.s.
Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
IČO: 275 90 241

Depozitářem fondu je Komerční banka, a.s.

2. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Pro zpracování účetní závěrky za rok 2013 použil fond následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování:



2.1 DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, podle zprávy došlé od banky.

2.2 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Veškerý majetek fondu spravuje AVANT investiční společnost, a.s. a jeho zachycení se řídí postupy a metodami stanovenými touto společností. Fond nemá v účetnictví evidovaný žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

2.3 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Veškerý majetek fondu spravuje AVANT investiční společnost, a.s. a jeho zachycení se řídí postupy a metodami stanovenými touto společností. Fond nemá v účetnictví evidovaný žádný dlouhodobý hmotný majetek.

Majetek jako investiční příležitost

Majetek a závazky z fondu se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota účastí v majetku fondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. 12. každého kalendářního roku. Reálná hodnota půjček poskytnutých fondem je stanovována ve výši jistiny.

Fond je nezajištěným speciálním fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na nepřímé investice do nástrojů finančních trhů ve formě poskytování úvěrů či půjček zejména subjektům, které aktivně působí na finančních trzích nebo Účástí v obchodních společnostech, které aktivně působí na finančních trzích, s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány z úroků z poskytnutých úvěrů a podílem na zisku Účástí. Investiční činnost je zaměřena na následující aktiva:

- a) Účástí v obchodních společnostech
- b) Poskytování úvěrů a půjček
- c) Vklady v bankách nebo zahraničních bankách
- d) Dluhové cenné papíry (přímo)
- e) Cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování (přímo)
- f) Nástroje peněžního trhu (přímo)

2.4 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

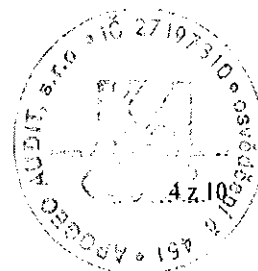
Společnost nevlastní žádné cenné papíry nebo podíly.

2.5 POHLEDÁVKY

Pohledávky se účtují při svém vzniku ve své jmenovité hodnotě, popř. pohledávky nabyté za úplatu pořizovací cenou. Ke konci rozvahového dne se ocenění pochybných pohledávek snižuje pomocí opravných položek účtovaných na vrub nákladů. Opravné položky jsou v rozvaze vykázány ve sloupci korekce.

Způsob výpočtu opravných položek:

Pohledávky po splatnosti více než 365 dnů	100 %
Pohledávky po splatnosti nad 180 dnů do 365 dnů	50 %
Pohledávky předané k právnímu vymáhání	100 %



Opravné položky zjištěné na základě výše uvedeného výpočtu jsou následně individuálně posuzovány a vyhodnocovány. Na základě tohoto procesu jsou stanoveny konečné výše opravných položek k jednotlivým pohledávkám.

2.6 TVORBA REZERV

Rezerva představuje plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí;
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobně“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50%;
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

2.7 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Účetní jednotka nemá bankovní úvěry.

2.8 OPERACE V CIZÍ MĚNĚ

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku fond používá pro přepočet majetku a závazků v cizí měně na Kč denní kursy ČNB. Realizované kursové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku. K datu sestavení účetní závěrky se majetek a závazky v cizí měně přepočítávají aktuálním kursem ČNB a vzniklé kurzové rozdíly se rovněž účtují na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.

2.9 FINANČNÍ LEASING

Finanční leasing nebyl ve fondu ve sledovaném období použit.

2.10 ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

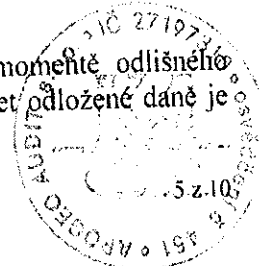
Náklady a výnosy se účtují na příslušných účtech nákladových a výnosových druhů časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Výnosy se účtují včetně slev a s daní z přidané hodnoty. Náklady a výnosy jsou vykázány vzájemně neúčtované (nekompenzované).

V souladu s principem opatrnosti se do výsledku hospodaření zahrnují jen zisky, které byly dosaženy. V úvahu se berou všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky; v účetní závěrce jsou vyjádřeny rezervami, opravnými položkami nebo odpisy.

2.11 DAŇ Z PŘÍJMU

Splatná daň z příjmů se počítá vynásobením základu daně a sazby stanovené zákonem o daních z příjmů. Základ daně je tvořený účetním výsledkem hospodaření, který se zvyšuje nebo snižuje o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je



založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Zjistí se jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasíva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou (např. při přecenění majetku jako investiční příležitost na reálnou hodnotu, rezervy tvořené nad rámec daňových zákonů), ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let). Odložená daňová pohledávka je zaúčtována jen tehdy, pokud neexistují pochybnosti o jejím možném daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

Fondu v roce 2013 nevznikla odložená daňová pohledávka ani závazek, proto o odložené dani v roce 2013 neúčtuje.

2.12 PODSTATNÉ ZMĚNY ZPŮSOBU OCEŇOVÁNÍ, POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ A ODEPISOVÁNÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU OBDOBÍ

V účetním období roku 2013 nedošlo k žádným změnám vzhledem k předešlému období.

3. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Fond je vystaven tržním rizikům, a to zejména rizikům spojeným s možností selhání společnosti, ve které má fond účast nebo společnosti, které fond poskytl půjčku.

Tržní riziko fondu je uvedeno ve statutu fondu v článku 8, rizikový profil.

Investiční společnost minimalizuje výše uvedená rizika tím, že investuje v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech a statutem fondu tak, jak je popsáno ve statutu fondu v článcích o investičních cílech a politice.

Hlavním investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených podílníky fondu.

3.1 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná mimořádná opatření.

3.2 ÚROKOVÉ RIZIKO

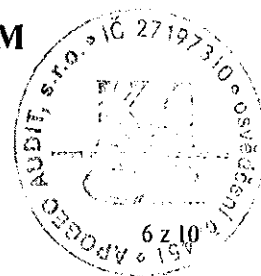
Úrokové riziko vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná mimořádná opatření.

3.3 MĚNOVÉ RIZIKO

Fond nevykazoval v daném období žádná aktiva ani pasiva podléhající měnovému riziku.

4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Fond ve sledovaném období neměl žádné majetkové účasti.



5. OBORY ČINNOSTI A ZEMĚPISNÉ OBLASTI, VE KTERÝCH ÚČETNÍ JEDNOTKA PŮSOBÍ

Fond patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků kvalifikovaných investorů - podílníků, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.

6. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

6.1 HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK

Zisk po zdanění fondu za rok 2013 činí 7.552 tis. Kč (2012 zisk 39 tis. Kč).

6.2 ROZPIS POHLEDÁVEK

Fond nemá pohledávky po lhůtě splatnosti.

Ostatní pohledávky (jistina a nesplacený úrok) za klienty tvoří úvěr ve výši 271.367 tis. Kč.

6.3 ZÁVAZKY

6.3.1 Časová struktura závazků

	Stav k 31.12.2013		Stav k 31.12.2012	
	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům
CELKEM:	0	0	0	276
Do splatnosti	0	0	0	276
Po splatnosti 0-90 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 91-180 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 181-360 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 361 dní až 5 let	0	0	0	0
Po splatnosti 5 let a více	0	0	0	0

6.3.2 Přepočtení cizích měn na českou měnu
Fond nemá závazky vyjádřené v cizí měně.

6.4 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Fond nemá.

6.5 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Fond nemá.

6.6 ZÁVAZKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Nejsou evidovány, nebyly poskytnuty, ani přijaty.

6.7 DOMĚRKY DANĚ Z PŘÍJMŮ ZA MINULÁ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Nebyly vyměřeny.



6.8 OSTATNÍ AKTIVA

Hodnota ostatních aktiv k 31. 12. 2013 je 0,- Kč.

6.9 OSTATNÍ PASIVA

Ostatní pasiva tvoří závazek z titulu daně z příjmů PO za rok 2013 (397 tis. Kč) a dohadné položky pasivní (84 tis. Kč).

6.10 POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

Fond poskytl ve sledovaném období úvěr v celkové výši 270.000 tis. Kč. Úvěr je splatný 31. 12. 2014.

6.11 KAPITÁLOVÉ FONDY

Kapitálové fondy představují vydané podílové listy. Vydávání podílových listů fondu podílníkům bylo zahájeno dne 6. 12. 2012.

Fond eviduje na kapitálových fondech vklady podílníků ve výši 265.969 tis. Kč.

Fond v roce 2013 neodkoupil žádný podílový list.

Hodnota vlastního kapitálu připadajícího na 1 podílový list k 31. 12. 2013 činí 1,0512 Kč.

6.12 VÝNOSY

6.12.1 Výnosy z běžné činnosti
8.978 tis. Kč výnosové úroky z úvěrů

6.12.2 Výnosy z mimořádné činnosti
Fond nemá.

6.13 SPRÁVNÍ NÁKLADY

6.13.1 Zaměstnanci společnosti, osobní náklady

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

6.13.2 Půjčky, úvěry, poskytnuté záruky a ostatní plnění (v peněžité i naturální formě) akcionářům, společníkům nebo členům statutárních, dozorčích a řídicích orgánů investiční společnosti, včetně bývalých členů.

Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžítá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů investiční společnosti, které by ke konci roku nebyly splaceny. Zároveň za tyto osoby nebyly fondem vydány žádné záruky.

6.13.4 Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady představovaly v roce 2013 celkově hodnotu 1.016 tis. Kč, což je vzhledem k celkovým nákladům podílového fondu představuje 71,27%. Mezi nejvýznamnější položky ostatních správních nákladů patřily v roce 2013 zejména: náklady na obhospodařování a depozitářské služby.



6.14 CELKOVÁ NÁKLADOVOST

Celková nákladovost fondu činí 0,6832%.

7. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

Představenstvo investiční společnosti navrhuje rozhodnout o zaúčtování zisku běžného období na účet Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let (úč. 571 001).

8. VÝVOJ VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. 12. 2013

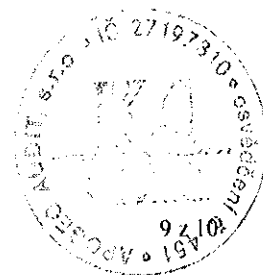
v tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2012					101 000		39	101 039
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV							7 552	7 552
Čistý zisk/ztráta za účetní období								0
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcí								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcí								0
Ostatní změny			6 031		164 969			171 000
Zůstatek k 31.12.2013	0	0	6 031	0	265 969	0	7 591	279 591

9. VZTAHY S PROPOJENÝMI (SPŘÍZNĚNÝMI) OSOBAMI

Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům investiční společnosti. Zároveň za osoby nebyly společností vydány žádné záruky.

10. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ

Po datu zpracování účetní závěrky neproběhly ve fondu žádná významné události.




11. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

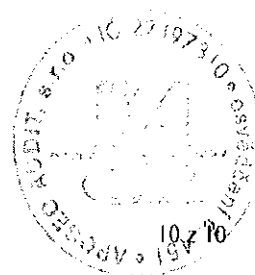
Ve sledovaném období účetní jednotka nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne 14.3.2014

Podpis statutárního zástupce:



Mgr. Ing. Pavel Doležal
předseda představenstva



**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky fondu
Výnosový otevřený podílový fond AVANT
investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013**

APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141
CZ 130 83 Praha 3

počet stran: 3

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky fondu Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Koněvova 2660/141, Praha 3 - Žižkov, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71490698

Hlavní předmět podnikání: činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena podílníkům fondu Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2013, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2013 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu jsou uvedeny příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán fondu Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné materiální nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy 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 materiální nesprávnosti.

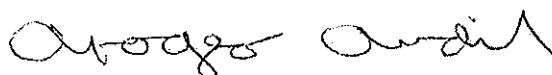
Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné materiální nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

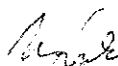
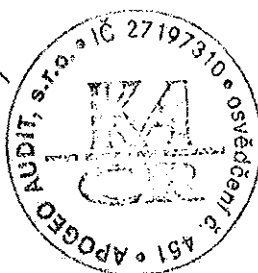
Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2013 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 29. dubna 2014



Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Koněvova 2660/141, Praha 3
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:
Ing. František Novák
Oprávnění č. 1043

Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční
 Subjekt: společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
 Identifikační číslo: 71490698
 Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb.,
 o kolektivním investování, vykonávaná na základě
 rozhodnutí České národní banky

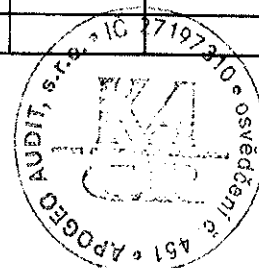
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013
 Rozhodné období - rok: 2013

ROZVAHA


ke dni: 31.12.2013

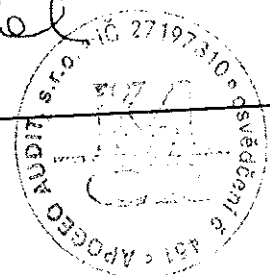
údaje v tis. Kč

AKTIVA	č.ř.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem (Σ)	1	863 490		863 490	745 104
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	2				
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3				
v tom: a) vydané vládními institucemi	4				
b) ostatní	5				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6	19 875		19 875	36 068
v tom: a) splatné na požádání	7	19 875		19 875	36 068
b) ostatní pohledávky	8				
Pohledávky za nebankovními subjekty	9	813 615		813 615	684 036
v tom: a) splatné na požádání	10				
b) ostatní pohledávky	11	813 615		813 615	684 036
Dluhové cenné papíry	12				
v tom: a) vydané vládními institucemi	13				
b) vydané ostatními osobami	14				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15				
Účasti s podstatným vlivem	16				
z toho: v bankách	17				
Účasti s rozhodujícím vlivem	18				
z toho: v bankách	19				
Dlouhodobý nehmotný majetek	20				
z toho: goodwill	21				
Dlouhodobý hmotný majetek	22				
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23				
Ostatní aktiva	24	30 000		30 000	25 000
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25				
Náklady a příjmy příštích období	26				



PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	1	863 490	745 104
Pasiva celkem (Σ)	2		
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	3		
v tom: a) splatné na požádání	4		
b) ostatní závazky	5		
Závazky vůči nebankovním subjektům	6		
v tom: a) splatné na požádání	7		
b) ostatní závazky	8		
Závazky z dluhových cenných papírů	9		
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	10		
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	11	550	4 995
Ostatní pasiva	12		
Výnosy a výdaje příštích období	13		
Rezervy	14		
v tom: a) na důchody a podobné závazky	15		
b) na daně	16		
c) ostatní	17		
Podřízené závazky	18		
Základání kapitál	19		
z toho: a) splacený základní kapitál	20		
Emisní ažio	21		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	22		
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	23		
b) ostatní rezervní fondy	24		
c) ostatní fondy ze zisku	25		
Rezervní fond na nové ocenění	26	501 000	501 000
Kapitálové fondy	27		
Oceňovací rozdíly	28		
z toho: a) z majetku a závazků	29		
b) ze zajišťovacích derivátů	30		
c) z přepočtu účastí	31	239 109	124 725
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	32	122 831	114 384
Zisk nebo ztráta za účetní období	-	862 940	740 109
Vlastní kapitál (18+20+21+25+26+27+31+32)			

Sestaveno dne:	29.4.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		



Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost,
 Subjekt: a.s.
 Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
 Identifikační číslo: 71490698
 Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013
 Rozhodné období - rok: 2013

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

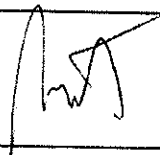
	č.f.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	103 118	123 690
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2		
Náklady na úroky a podobné náklady	3		
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4		
Výnosy z akcií a podílů	5		
v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	6		
b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	7		
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8		
Výnosy z poplatků a provizí	9	30 000	
Náklady na poplatky a provize	10	1	6
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11		
Ostatní provozní výnosy	12		
Ostatní provozní náklady	13		
Správní náklady	14	3 821	3 280
v tom: a) náklady na zaměstnance	15		
z toho: aa) mzdy a platy	16		
ab) sociální a zdravotní pojištění	17		
b) ostatní správní náklady	18	3 821	3 280
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20		
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22		
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	129 296	120 404
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmu	32	6 465	6 020
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	122 831	114 384

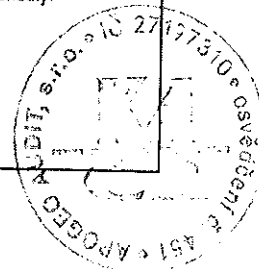
Sestaveno dne:

29.4.2014

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Sestavil:





Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční
 Subjekt: společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
 Identifikační číslo: 71490698
 Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004
 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě
 rozhodnutí České národní banky


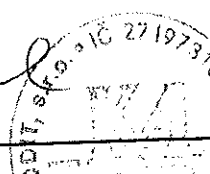
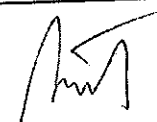
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013
 Rozhodné období - rok: 2013

SPECIFIKACE PODROZVAHOVÝCH AKTIV PASIV

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. 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	27 626	27 626
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:	29.4.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: <div style="text-align: right;">   </div>
Sestavil:		

Subjekt: Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Sídlo: Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83

Identifikační číslo: 71490698

Předmět podnikání: činnost podle ustanovení § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2013

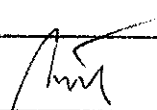

Rozhodné období - rok: 2013

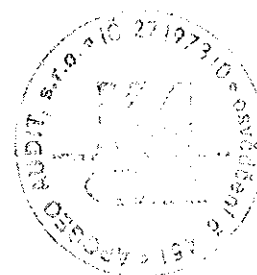
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2013

údaje v tis. Kč

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2012					501 000		239 109	740 109
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							122 831	122 831
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny								0
Zůstatek k 31.12.2013	0	0	0	0	501 000	0	361 940	862 940

Sestaveno dne:	29.4.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		



Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
společnosti Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

k 31. 12. 2013

OBECNÉ ÚDAJE

Předkládaná účetní závěrka fondu byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2013, za účetní období 1. 1. 2013 až 31. 12. 2013. Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky 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. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitost – na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. vznikl dne 17. 12. 2010 povolením ČNB. Od data vydání prvního podílového listu účtuje dle účetní osnovy pro banky a investiční společnosti a v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

Investiční společnost shromažďuje na účet fondu peněžní prostředky vydáváním podílových listů fondu za účelem jejich použití pro kolektivní investování.

Fond není samostatnou právnickou osobou a existuje v rámci investiční společnosti. Fond byl zřízen na dobu 26 měsíců od udělení povolení ČNB. Změnou statutu ze dne 30. 6. 2012 v bodě 2.3 byl fond v souladu se zákonem přeměněn na otevřený podílový fond způsobem stanoveným v zákoně.

Vydávání podílových listů fondu podílníkům bylo zahájeno dne 12. 1. 2011. Podílové listy jsou vydávány v listinné podobě v nominální hodnotě 1 mil. Kč.

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

Příloha účetní závěrky Výnosový OPF AVANT investiční společnost, a.s. k 31.12.2013



1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY

1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Fond: Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
Sídlo fondu: Koněvova 2660/141, 130 83, Praha 3
IČ 71490698
Bankovní spojení: 4468532/0800

Orgány investiční společnosti obhospodařující majetek fondu k datu 31. 12. 2013:

Představenstvo:
předseda představenstva: **Mgr. Ing. Pavel Doležal** (od 19.2.2010)
místopředseda představenstva: **Ing. Zdeněk Hauzer** (od 10.8.2011)
místopředseda představenstva: **Ing. Václav Urban** (od 1.10.2013)
člen představenstva: **Aleš Budín** (od 27.5.2013)
člen představenstva: **Martin Belza** (od 27.5.2013)

Dozorčí rada:
předseda dozorčí rady: **Tomáš Raška** (od 19.2.2010)
člen dozorčí rady: **Ing. Jan Kořátko** (od 9.8.2012)
člen dozorčí rady: **Ing. Petr Kromíchal** (od 9.8.2012)

Podílové listy vydané k 31.12.2013 – celkem 501 ks o jmenovité hodnotě 1 mil. Kč.

1.2 PŘEDMĚT ČINNOSTI FONDU

Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. vykonává činnost na základě rozhodnutí České národní banky dne 17. 12. 2010 č.j. 2010/11173/570 a právní moci nabylo dne 17. 12. 2010.

Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. vznikl jako speciální fond kvalifikovaných investorů dle §56 zákona 189/2004, zákona o kolektivním investování a aktuálně vykonává činnost podle ust. §95 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

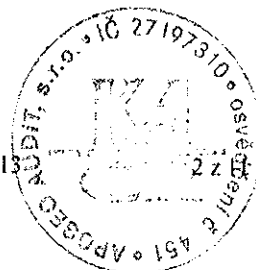
1.3 ZMĚNY A DODATKY PROVEDENÉ V ÚČETNÍM OBDOBÍ V OBCHODNÍM REJSTRÁKU V INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v investiční společnosti:

Změna členů představenstva

Zánik členství

Ing. Petr Illetško (dat. nar. 31. 12. 1967)
Den zániku členství: 1. 10. 2013



Akad.mal. Igor Fogaš (dat. nar. 13. 5. 1964)
Den zániku členství: 10. 10. 2013

Mgr. Robert Mečkovský (dat. nar. 21. 4. 1977)
Den zániku členství: 10. 10. 2013

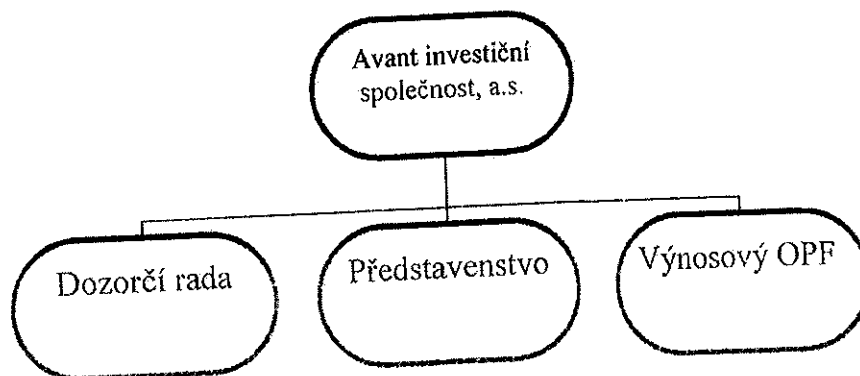
Vznik členství
Ing. Václav Urban (dat. nar. 4. 11. 1979)
Den vzniku členství: 1. 10. 2013

Martin Belza (dat. nar. 3. 1. 1968)
Den vzniku členství: 27. 5. 2013

Aleš Budín (dat. nar. 1. 6. 1969)
Den vzniku členství: 27. 5. 2013

1.4 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA FONDU A JEJÍ ZÁSADNÍ ZMĚNY V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

V průběhu účetního období 2013 fond neměnil svoji organizační strukturu. Fond, jako fond bez právní subjektivity, je plně obhospodařován investiční společností, která realizuje veškeré činnosti fondu svými pracovníky. Organizační strukturu principu obhospodařování lze tedy naznačit následujícím způsobem:



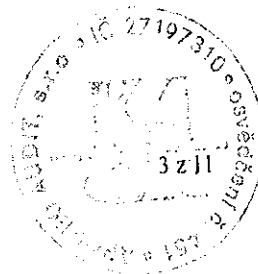
1.5 ÚDAJE A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ OBHOSPODAŘUJE V ROZHODNÉM OBDOBÍ INVESTIČNÍ FOND A DEPOZITÁŘI

V rozhodném období obhospodařovala Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. tato investiční společnost:

AVANT investiční společnost, a.s.
Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83
IČO: 275 90 241

Depozitářem fondu je Česká spořitelna, a.s.

Příloha účetní závěrky Výnosový OPF AVANT investiční společnost, a.s. k 31.12.2013



2. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Pro zpracování účetní závěrky za rok 2013 použil fond následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování:

2.1 DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, podle zprávy došlé od banky.

2.2 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Veškerý majetek fondu spravuje AVANT investiční společnost, a.s. a jeho zachycení se řídí postupy a metodami stanovenými touto společností. Fond nemá v účetnictví evidovaný žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

2.3 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Veškerý majetek fondu spravuje AVANT investiční společnost, a.s. a jeho zachycení se řídí postupy a metodami stanovenými touto společností. Fond nemá v účetnictví evidovaný žádný dlouhodobý hmotný majetek.

Majetek jako investiční příležitost

Majetek a závazky z fondu se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota účastí v majetku fondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. 12. každého kalendářního roku. Reálná hodnota půjček poskytnutých fondem je stanovována ve výši jistiny,

Z hlediska rizika druhu aktiv, do nichž Fond převážně investuje, je Fond nezajištěným speciálním fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na přímé či nepřímé investice do projektů a podnikatelských záměrů různého odvětvového zaměření typu private-equity s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány z úroků z poskytnutých půjček nebo podílem na zisku projektu a podnikatelského záměru.

Investiční činnost Fondu bude zaměřena na následující aktiva:

- Účasti v obchodních společnostech zejména se sídlem umístěným na území ČR
- Poskytování úvěrů a půjček
- Vklady v bankách nebo zahraničních bankách
- Dluhové cenné papíry
- Cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování
- Nástroje peněžního trhu

2.4 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Fond nevlastní žádné cenné papíry nebo podíly.

Příloha účetní závěrky Výnosový OPF AVANT investiční společnost, a.s. k 31.12.2013



2.5 POHLEDÁVKY

Pohledávky se účtují při svém vzniku ve své jmenovité hodnotě, popř. pohledávky nabyté za úplatu pořizovací cenou. Ke konci rozvahového dne se ocenění pochybných pohledávek snižuje pomocí opravných položek účtovaných na vrub nákladů. Opravné položky jsou v rozvaze vykázány ve sloupci korekce.

Způsob výpočtu opravných položek:

Pohledávky po splatnosti více než 365 dnů	100 %
Pohledávky po splatnosti nad 180 dnů do 365 dnů	50 %
Pohledávky předané k právnímu vymáhání	100 %

Opravné položky zjištěné na základě výše uvedeného výpočtu jsou následně individuálně posuzovány a vyhodnocovány. Na základě tohoto procesu jsou stanoveny konečné výše opravných položek k jednotlivým pohledávkám.

2.6 TVORBA REZERV

Rezerva představuje plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí;
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobně“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50%;
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

2.7 BANKOVNÍ ÚVĚRY

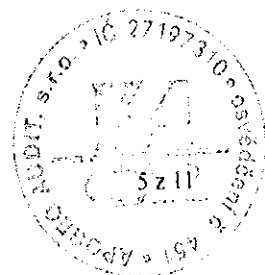
Účetní jednotka nemá bankovní úvěry.

2.8 OPERACE V CIZÍ MĚNĚ

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku fond používá pro přepočet majetku a závazků v cizí měně na Kč denní kursy ČNB. Realizované kursové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku. K datu sestavení účetní závěrky se majetek a závazky v cizí měně přepočítávají aktuálním kurzem ČNB a vzniklé kursové rozdíly se rovněž účtují na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.

2.9 FINANČNÍ LEASING

Finanční leasing nebyl ve fondu ve sledovaném období použit.



2.10 ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

Náklady a výnosy se účtují na příslušných účtech nákladových a výnosových druhů časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Výnosy se účtují včetně slev a s daní z přidané hodnoty. Náklady a výnosy jsou vykázány vzájemně nezúčtované (nekompenzované).

V souladu s principem opatrnosti se do výsledku hospodaření zahrnují jen zisky, které byly dosaženy. V úvahu se berou všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky; v účetní závěrce jsou vyjádřeny rezervami, opravnými položkami nebo odpisy.

2.11 DAŇ Z PŘÍJMU

Splatná daň z příjmů se počítá vynásobením základu daně a sazby stanovené zákonem o daních z příjmů. Základ daně je tvořený účetním výsledkem hospodaření, který se zvyšuje nebo snižuje o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Zjistí se jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasíva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou (např. při přecenění majetku jako investiční příležitost na reálnou hodnotu, rezervy tvořené nad rámec daňových zákonů), ale i dalších rozdílů (např. při nerealizované ztrátě z předchozích let). Odložená daňová pohledávka je zaúčtována jen tehdy, pokud neexistují pochybnosti o jejím možném daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

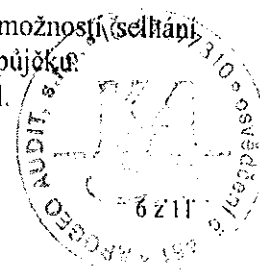
Fondu v roce 2013 nevznikla odložená daňová pohledávka ani závazek, proto o odložené dani v roce 2013 neúčtuje.

2.12 PODSTATNÉ ZMĚNY ZPŮSOBU OCEŇOVÁNÍ, POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ A ODEPISOVÁNÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU OBDOBÍ

V účetním období roku 2013 nedošlo k žádným změnám vzhledem k předešlému období.

3. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Fond je vystaven tržním rizikům, a to zejména rizikům spojeným s možností selhání společnosti, ve které má fond účast nebo společnosti, které fond poskytl půjčku. Tržní riziko fondu je uvedeno ve statutu fondu v článku 8. rizikový profil.



Investiční společnost minimalizuje výše uvedená rizika tím, že investuje v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech a statutem fondu tak, jak je popsáno ve statutu fondu v člancích o investičních cílech a politice. Hlavním investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených podílníky fondu.

3.1 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná mimořádná opatření.

3.2 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2013, nebylo riziko úrokové vyhodnoceno jako závažné a nebyla tudíž přijata žádná mimořádná opatření.

3.3 MĚNOVÉ RIZIKO

Fond nevykazoval v daném období žádná aktiva ani pasiva podléhající měnovému riziku.

4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Fond ve sledovaném období neměl žádné majetkové účasti.

5. OBORY ČINNOSTI A ZEMĚPISNÉ OBLASTI, VE KTERÝCH ÚČETNÍ JEDNOTKA PŮSOBÍ

Fond patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků kvalifikovaných investorů - podílníků, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.

6. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

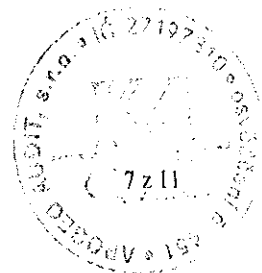
6.1 HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK

Zisk po zdanění fondu za rok 2013 činí 122.831 tis. Kč (2012 zisk 114.384 tis. Kč).

6.2 ROZPIS POHLEDÁVEK

Fond k rozhodnému datu neeviduje pohledávky z obchodních vztahů.

Příloha účetní závěrky Výnosový OPF AVANT investiční společnost, a.s. k 31.12.2013



Ostatní aktiva Fondu tvoří pohledávka z titulu poplatku za prodloužení úvěru vůči společnosti Penta Investments Limited ve výši 30.000 tis. Kč (rok 2012 – 25.000 tis. Kč).

6.3 ZÁVAZKY

6.3.1 Časová struktura závazků

	Stav k 31.12.2013		Stav k 31.12.2012	
	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům
CELKEM:	0	300	0	325
Do splatnosti	0	300	0	325
Po splatnosti 0-90 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 91-180 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 181-360 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 361 dní až 5 let	0	0	0	0
Po splatnosti 5 let a více	0	0	0	0

6.3.2 Přepoččet cizích měn na českou měnu

Fond nemá závazky vyjádřené v cizí měně.

6.4 OSTATNÍ PASIVA

Ostatní pasiva Fondu tvoří splatná daň z příjmů (172 tis. Kč), dohadné položky pasivní (78 tis. Kč), závazky za dodavateli (50 tis. Kč) a závazek společnosti AVANT investiční společnost, a.s. za obhospodařování fondu (250 tis. Kč)(rok 2012 – 4.995 tis. Kč).

6.5 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Fond nemá.

6.6 POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

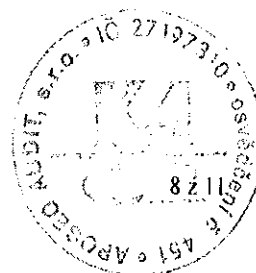
Fond poskytl ve sledovaném období pět úvěrů společnosti Natland Group Limited v celkové výši 115.300 tis. Kč, celková výše úvěrů k 31. 12. 2013 činí 283.300 tis. Kč. (rok 2012 – 100.000 tis. Kč, rok 2011 – 72.000 tis. Kč; rok 2010 – 0 Kč).

Fond eviduje úvěr poskytnutý v roce 2012 společnosti IMPAP, s.r.o. v celkové výši 4.800 tis. Kč. Úvěr je splatný 31. 1. 2016.

Fond eviduje úvěr poskytnutý v roce 2011 společnosti Penta Investments Limited ve výši 500 000 tis. Kč. Úvěr je splatný 31. 5. 2016.

6.7 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Fond nemá.



6.8 ZÁVAZKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Nejsou evidovány, nebyly poskytnuty, ani přijaty.

6.9 KAPITÁLOVÉ FONDY

Kapitálové fondy představují vydané podílové listy. Vydávání podílových listů fondu podílníkům bylo zahájeno dne 12. 1. 2011.

Fond eviduje na kapitálových fondech vklady podílníků ve výši 501 mil. Kč.

Fond v roce 2013 neodkoupil žádný podílový list.

Hodnota vlastního kapitálu připadajícího na 1 podílový list k 31. 12. 2013 činí 1.722 tis. Kč (rok 2012 – 1.477 tis. Kč, rok 2011 – 1.249 tis. Kč, rok 2010 nula).

6.10 DOMĚRKY DANĚ Z PŘÍJMŮ ZA MINULÁ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Nebyly vyměřeny.

6.11 VÝNOSY

6.11.1 Výnosy z běžné činnosti

103.118 tis. Kč výnosové úroky z úvěrů a bankovního účtu (rok 2012 – 123.690 tis. Kč)

6.11.2 Výnosy z mimořádné činnosti

Fond nemá.

6.12 SPRÁVNÍ NÁKLADY

6.12.1 Zaměstnanci společnosti, osobní náklady

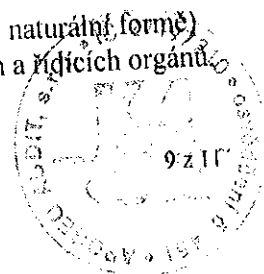
Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

6.12.2 Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů, jakož i výše vzniklých nebo sjednaných penzijních závazků bývalých členů vyjmenovaných orgánů:

V průběhu účetního období nebyly poskytnuty.

6.12.3 Půjčky, úvěry, poskytnuté záruky a ostatní plnění (v peněžité i naturální formě) akcionářům, společníkům nebo členům statutárních, dozorčích a řídicích orgánů včetně bývalých členů.

Příloha účetní závěrky Výnosový OPF AVANT investiční společnost, a.s. k 31.12.2013



Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžita plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů fondu, které by ke konci roku nebyly splaceny. Zároveň za tyto osoby nebyly fondem vydány žádné záruky.

6.12.4 Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady představovaly v roce 2013 celkově hodnotu 3.821 tis. Kč, což vzhledem k celkovým nákladům společnosti představuje 37,14%. Mezi nejvýznamnější položky ostatních správních nákladů patřily v roce 2013 zejména: náklady na obhospodařování a depozitářské služby.
(rok 2012 – 3.280 tis. Kč)

7. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

Účetní jednotka navrhuje valné hromadě zisk, který vykázala, zaúčtovat na účet Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let (úč. 571 001).

8. VÝVOJ VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. 12. 2013

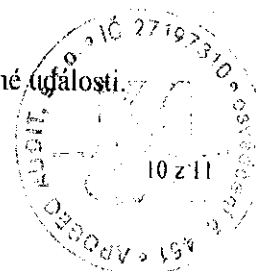
(v tis. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2012					501 000		239 109	740 109
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							122 831	122 831
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny								0
Zůstatek k 31.12.2013	0	0	0	0	501 000	0	361 940	862 940

9. VZTAHY S PROPOJENÝMI (SPŘÍZNĚNÝMI) OSOBAMI

Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům. Zároveň za osoby nebyly společností vydány žádné záruky.

10. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ

Po datu zpracování účetní závěrky neproběhly ve fondu žádná významná události.

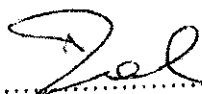


11. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

Ve sledovaném období společnost nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne 28.4.2014

Podpis statutárního zástupce:



Mgr. Ing. Pavel Doležal
předseda představenstva

