



Výroční zpráva společnosti

AVANT investiční společnost, a.s.

za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

Obsah

1. Základní údaje o společnosti a účetním období.....	4
2. Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku (§436 odst. 2 ZOK).....	4
3. Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	4
4. Informace o předpokládaném vývoji společnosti (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ).....	5
5. Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)	5
Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora.....	6
Příloha č. 2 – Roční účetní závěrka	11
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích.....	31

Použité zkratky:

ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
ČNB	Česká národní banka
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

1. Základní údaje o společnosti a účetním období

Obchodní firma:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	275 90 241
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Místo registrace:	zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 11040
Vznik společnosti:	18. 8. 2006
Invest. spol. od:	12. 04. 2007
Základní kapitál:	5 000 000,-Kč, splaceno 100%
Vlastní kapitál:	32 385 843 Kč (k 31. 12. 2019)
Poznámka:	Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
Účetní období:	1. 1. 2019 – 31. 12. 2019

2. Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku (§436 odst. 2 ZOK)

Společnost v rozhodném období pokračovala v realizaci své hlavní podnikatelské aktivity směřující k obhospodařování investičních fondů a administraci investičních fondů a investičních společností. Společnost potvrdila silné postavení na českém trhu obhospodařovatelů či administrátorů investičních fondů, příp. investičních společností, přičemž v tomto trendu hodlá i nadále pokračovat.

Konkrétní informace o hospodaření společnosti poskytuje roční účetní závěrka za rok 2019 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2019 skončilo ziskem ve výši 5 780 605 Kč před zdaněním. Zisk vznikl na základě realizace výnosů z titulu obhospodařování a administrace investičních fondů, příp. investičních společností.

V rozvaze za rok 2019 společnost eviduje aktiva ve výši 48 800 245 Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za bankovními a nebankovními subjekty, podílovými listy. Všechny ostatní složky aktivní části rozvahy jsou v nepoměrně nižších řádech a jedná se o položky související s hlavní činností společnosti. Největší položku pasivní strany rozvahy pak představují oceňovací rozdíly a nerozdělený zisk, vlastní kapitál dosáhl výše 32 385 843 Kč ke dni 31. 12. 2019.

Hospodaření společnosti bylo ověřeno auditorskou společností ADL Audit s. r. o.

3. Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Po rozvahovém dni nenastaly ve vztahu ke společnosti žádné skutečnosti s podstatným významem nebo dopadem na akcionáře společnosti.

4. Informace o předpokládaném vývoji společnosti (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

Společnost bude dále pokračovat v započatém obhospodařování a administraci investičních fondů, příp. investičních společností, získávání nových subjektů zakládáním investičních fondů a investičních společností a jejich následným obhospodařováním a administrací.

5. Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)

Společnost prozatím není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Společnost plní veškeré své zákonné povinnosti v oblasti pracovněprávních vztahů plynoucích z právního řádu České republiky.

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.

Funkce: Předseda představenstva a výkonný ředitel

Dne: 27. 3. 2020

Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. 12. 2019

společnosti AVANT investiční společnost, a.s.
se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín,
186 00 Praha 8
IČ: 275 90 241

Akcionáři společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti AVANT investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2019, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2019, podrozvahy k 31. 12. 2019 a přehledu o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2019, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření, podrozvahy a přehledu o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KA ČR) pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobně popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 10. přílohy účetní závěrky popisující významné události po datu účetní závěrky. Fond posoudil ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad opatření souvisejících s epidemií nemoci COVID-19. Na základě tohoto posouzení lze důvodně očekávat, že výše uvedená situace ovlivní v průběhu účetního období roku 2020 reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu. Lze tedy předpokládat, že může dojít k významnému dopadu těchto skutečností na účetní závěrku k 31. 12. 2020. V současné době však nelze vyhodnotit, jak významný tento dopad může být. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných

(materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinné posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je vyjádřit přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedená v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se významné (materiální), pokud je reálné předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální)

nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je vyšší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 27. 3. 2020



.....
ADL Audit s.r.o.
Na Příkopě 859/22, Praha 1, Nové Město
Osvědčení KA ČR č. 561
Jednatel: Ing. Petr Dostál, MBA
IČO: 039 80 910



.....
Ing. Petr Dostál, MBA
Auditor, osvědčení KA ČR č. 1361



Příloha č. 2 – Roční účetní závěrka

Roční účetní závěrka AVANT investiční společnost, a.s. za rok 2019

Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.

Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600

Identifikační číslo: 275 90 241

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

ROZVAHA

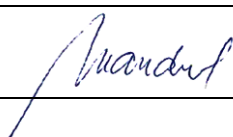
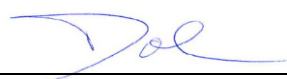
ke dni: 31. 12. 2019

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		49 818	-1 018	48 800	38 590
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		633		633	600
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) ostatní					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		1 901		1 901	4 305
	v tom: a) splatné na požádání		1 901		1 901	4 305
	b) ostatní pohledávky					
4	Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)		2 046		2 046	1 919
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní pohledávky		2 046		2 046	1 919
5	Dluhové cenné papíry (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) vydané ostatními osobami					
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)		14 318		14 318	12 147
	v tom: a) akcie		453		453	405
	b) podílové listy		11 387		11 387	11 742
	c) ostatní podíly		2 478		2 478	
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)		2 380		2 380	2 240
	z toho: v bankách					
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)		1 693	-1 001	692	724
	z toho: a) zřizovací výdaje					
	b) goodwill					
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek		1 693	-1 001	692	724
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)		85	-17	68	
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost					
	b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek		85	-17	68	
11	Ostatní aktiva		26 277		26 277	14 451
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu					
13	Náklady a příjmy příštích období		485		485	2 204

	PASIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)	1	48 800	38 590
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	2		
	v tom: a) splatné na požádání	3		
	b) ostatní závazky	4		
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	1 000	
	v tom: a) splatné na požádání	6		
	b) ostatní závazky	7	1 000	
3	Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)			
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry			
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů			
4	Ostatní pasiva	8	14 823	9 093
5	Výnosy a výdaje příštích období	9	591	1 308
6	Rezervy (Σ)	10		
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	11		
	b) na daně	12		
	c) ostatní	13		
7	Podřízené závazky	14		
	Cizí zdroje celkem		16 414	10 401
8	Základní kapitál (Σ)	15	5 000	5 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	16	5 000	5 000
9	Emisní ážio	18		
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)	19		
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20		
	b) ostatní rezervní fondy	21		
	c) ostatní fondy ze zisku	22		
11	Rezervní fond na nové ocenění	23		
12	Kapitálové fondy	24	1 500	1 100
13	Oceňovací rozdíly (Σ)	25	6 934	7 364
	z toho: a) z majetku a závazků	26		
	b) ze zajišťovacích derivátů	27		
	c) z přepočtu účastí	28		
	d) ostatní	29	6 934	7 364
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	14 724	10 567
	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta za účetní období	31		
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	32	4 228	4 158
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)	-	32 386	28 189

Sestaveno dne: 27. 03. 2020	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.
Sestavil: Kamila Mandíková	předseda představenstva a výkonný ředitel

Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 275 90 241
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31. 12. 2019

(v tisících Kč)

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)		5	16
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů			
	b) úroky z ostatních aktiv		5	16
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)			
	z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů			
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)			3
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		0	3
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem			
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů			
4	Výnosy z poplatků a provizí		85 008	62 539
5	Náklady na poplatky a provize		15 496	7 325
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací		39	
7	Ostatní provozní výnosy		23	128
8	Ostatní provozní náklady		393	1 380
9	Správní náklady (Σ)		62 895	48 120
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)		42 927	34 208
	z toho: aa) mzdy a platy		31 371	25 033
	ab) sociální a zdravotní pojištění		10 783	8 652
	ac) ostatní sociální náklady		773	523
	b) ostatní správní náklady		19 968	13 912
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (Σ)		510	439
	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku		493	439
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek			
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám			
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
16	Rozpuštění ostatních rezerv			
17	Tvorba a použití ostatních rezerv			
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem			
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		5 781	5 423
20	Mimořádné výnosy			
21	Mimořádné náklady			
22	Zisk nebo ztráta za úč. období z mimoř. činnosti před zdaněním			
23	Daň z příjmu		1 553	1 265
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		4 228	4 158

Sestaveno dne: 27. 03. 2020

Sestavil: Kamila Mandíková



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
 Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.
 Předseda představenstva a výkonný ředitel



Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 275 90 241
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31. 12. 2019

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			
2	Poskytnuté zástavy			
3	Pohledávky ze spotových operací			
4	Pohledávky z pevných termínových operací			
5	Pohledávky z opcí			
6	Odepsané pohledávky			
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování			
9	Přijaté přísliby a záruky			
10	Přijaté zástavy a zajištění			
11	Závazky ze spotových operací			
12	Závazky z pevných termínových operací			
13	Závazky z opcí		2 140	2 140
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování		31 619 859	26 432 022

Sestaveno dne: 27. 03. 2020

Sestavil: Kamila Mandíková



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.

Předseda představenstva a výkonný ředitel



Roční účetní závěrka AVANT investiční společnost, a.s. za rok 2019

Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 27590241
 činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná
 Předmět podnikání: na základě rozhodnutí České národní banky

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31. 12. 2019

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	5 000	0	0	0	1 000	168	10 567	16 735
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	7 196	0	7 196
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	4 158	4 158
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	100	0	0	100
Zůstatek k 31. 12. 2018	5 000	0	0	0	1 100	7 364	14 725	28 189

Zůstatek k 1. 1. 2019	5 000	0	0	0	1 100	7 364	14 725	28 189
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	-430	0	-430
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	4 228	4 228
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	400	0	0	400
Zůstatek k 31. 12. 2019	5 000	0	0	0	1 500	6 934	18 952	32 386

Sestaveno dne: 27. 03. 2020

Sestavil: Kamila Mandíková

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
 Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.
 předseda představenstva a výkonný ředitel



OBECNÉ ÚDAJE

Předkládaná účetní závěrka společnosti byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2019, za účetní období 1. 1. 2019 až 31. 12. 2019. 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 pak 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 společnost 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:	Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 - Karlín
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. do 27. 12. 2017, od 27. 12. 2017 je jediným akcionářem společnosti společnost DOLPEN s.r.o.

1.2 PŘEDMĚT ČINNOSTI ZAPSANÝ V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

Vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování, dle zákona č. 240/2013 Sb, o investičních společnostech a investičních fondech obhospodařování a administrace fondů kvalifikovaných investorů.

1.3 ZMĚNY A DODATKY PROVEDENÉ V ÚČETNÍM OBDOBÍ V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v investiční společnosti:

Změny v představenstvu společnosti:

Ing. Zdeněk Hauzer místopředseda představenstva byl odvolán z funkce dne 30. 09. 2019

Ing. Martin Krajíček byl jmenován členem představenstva ode dne 1. 12. 2019

Ing. Martin Sekot byl jmenován členem představenstva ode dne 1. 12. 2019

Změny v dozorčí radě společnosti:

Mgr. Karel Kromíchal předseda dozorčí rady byl odvolán z funkce dne 31. 08. 2019.

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

Orgány společnosti k datu 31. 12. 2019:

Představenstvo Investiční společnosti:

předseda představenstva:	Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M	(od 10. 12. 2014)
místopředseda představenstva:	Mgr. Ing. Ondřej Pieran	(od 9. 5. 2017)
místopředseda představenstva:	Mgr. Robert Robek	(od 9. 5. 2017)
člen představenstva:	Ing. Martin Krajíček	(od 01. 12. 2019)
člen představenstva:	Ing. Martin Sekot	(od 01. 12. 2019)

Dozorčí rada Investiční společnosti:

člen dozorčí rady:	Mgr. Eva Doležalová	(od 28. 12. 2017)
člen dozorčí rady:	Mgr. Ing. Marek Joch	(od 2. 2. 2018)

Vedoucí osoby:

Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M	(nemovitosti, majetkové účasti, umělecká díla, úvěry, finanční trhy)
Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA	(nemovitosti, majetkové účasti, úvěry, finanční trhy)
Mgr. Robert Robek	(nemovitosti, majetkové účasti, úvěry, finanční trhy)

Management dle aktuálního organizačního řádu Investiční společnosti:

Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M	výkonný ředitel
Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA	investiční ředitel
Ing. Ivan Spálenský	ekonomický ředitel
Ing. Martin Sekot	finanční ředitel
Bc. Pavel Bříza	obchodní ředitel

Interní audit, compliance a řízení rizik:

Ing. Lucie Kolodějová	interní audit
Mgr. Karel Kromíchal	compliance
Ing. Petr Široký	řízení rizik

Organizační schéma Investiční společnosti s vyznačením jednotlivých pracovních pozic a uvedením konkrétních osob, které dané pozice zastávají je uvedeno v příloze č. 1.

2. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Ve způsobu oceňování, v uspořádání a označování položek účetní závěrky, jejich obsahovém vymezení a v použitých účetních metodách nedošlo v průběhu účetního období ke změnám ani k odchylkám proti minulému účetnímu období. Pro zpracování účetní závěrky za rok 2019 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 60 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 60 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 31.12.2019 dlouhodobý nehmotný majetek ve formě softwaru. Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován dle zákona.

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. K 31.12.2019 společnost eviduje dlouhodobý hmotný majetek ve formě samostatných hmotných movitých věcí.

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 software je odepisován rovnoměrným měsíčním odpisem po dobu 36 měsíců. Nehmotný majetek v ocenění do 60 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.

2.5 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Prvotní ocenění investice je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je zvolena metoda stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty v době mezi jednotlivými rozvahami jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu.

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 vykazují i část dlouhodobých pohledávek, která je splatná do jednoho roku od konce rozvahového dne. K pohledávkám za spřízněnými osobami se opravné položky nevytváří.

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 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.

2.10 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 daně 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 účetní hodnotou aktiva nebo závazku 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. Společnost v roce 2019 o odložené dani neúčtovala, neboť pro ni neměla titul.

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

V účetním období roku 2019 nedošlo oproti předcházejícímu účetnímu období ke změně označení položek Rozvahy (balance) a ani jejich obsahovému vymezení.

3. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Společnost může být 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 přechodně 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 2019 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 2019 neměla žádná úrokově citlivá pasiva.

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 vykazovala 100% přímý podíl na ovládaných osobách jednajících na účet podílníků obhospodařovaných podílových fondů.

Ovládaná osoba:	Farma Svitavy s.r.o.
IČO:	042 03 763
Sídlo:	Osík 185, PSČ 569 67
Způsob ovládaní:	ve sledovaném účetní období 100% ovládnání formou jednání na účet podílníků Česká pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Ovládaná osoba:	Farma Haná s.r.o.
IČO:	042 48 546
Sídlo:	Boženy Němcové 438/23, Přerov, PSČ 750 02
Způsob ovládaní:	ve sledovaném účetní období 100% ovládnání formou jednání na účet podílníků Česká pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Ovládaná osoba:	Farma Litoměřice s.r.o.
IČO:	043 40 612
Sídlo:	Michalovická 2177/20, Litoměřice, PSČ 412 01
Způsob ovládaní:	ve sledovaném účetní období 100% ovládnání formou jednání na účet podílníků Česká pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Ovládaná osoba:	Farma Český les s.r.o.
IČO:	041 57 524
Sídlo:	Josefa Knihy 170, Rokycany, PSČ 337 01
Způsob ovládaní:	ve sledovaném účetní období 100% ovládnání formou jednání na účet podílníků Česká pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.

Ovládaná osoba:	DARWIO Czech, s.r.o.
IČO:	030 37 282
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	100% přímý podíl na ovládané osobě držela od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající na účet podílníků Holdingový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost a.s.

Společnost k datu sestavení účetní závěrky vykazovala 100% přímý podíl na ovládaných osobách skrze zakladatelské akcie s hlasovacími právy.

Ovládaná osoba:	AVANT Finance SICAV a. s.
IČO:	066 97 674
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládaní:	100% podíl na zakladatelských akciích ovládané osoby

Ovládaná osoba:	AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO:	043 53 447
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládaní:	100% podíl na zakladatelských akciích ovládané osoby

Ovládaná osoba:	NemoMix Fund SICAV a.s. od 16. 04. 2019
IČO:	081 07 238
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládaní:	100% podíl na zakladatelských akciích ovládané osoby

Ovládaná osoba:	CFH investiční fond SICAV, a.s. do 19. 06. 2019
IČO:	073 17 930
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládaní:	100% podíl na zakladatelských akciích ovládané osoby

Ovládaná osoba:	FAMILY ACE s. r.o. od 23. 12. 2019
IČO:	052 98 296
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládaní:	100% podíl na základním obchodním podílu ovládané osoby

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

Společnost patří do kategorie investičních společností a zabývá se obhospodařováním fondů kvalifikovaných investorů a administrací fondů kvalifikovaných investorů

6. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

6.1 HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK

Účetní zisk společnosti za rok 2019 činí 4 228 tis. Kč (2018 zisk 4 158 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. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2019
Zřizovací výdaje	0	0	0	0
Nehm. výsl. výzk. a výv.	0	0	0	0
Software	1 232	461	0	1 693
Ocenitelná práva	0	0	0	0
Jiný DNM	0	0	0	0
Pořízení DNM	0	0	0	0
Zálohy na DNM	0	0	0	0
Celkem	1 232	461	0	1 693

Oprávkový [v tis. Kč]

	Stav k 31. 12. 2018	Odpisy	Úbytky	Stav k 31.12.2019
Zřizovací výdaje	0	0	0	0
Nehm. výsl. výzk. a výv.	0	0	0	0
Software	508	493	0	1 001
Ocenitelná práva	0	0	0	0
Jiný DNM	0	0	0	0
Pořízení DNM	0	0	0	0
Zálohy na DNM	0	0	0	0
Celkem	508	493	0	1 001

Zůstatková hodnota [v tis. Kč]

	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31.12.2019
Zřizovací výdaje	0	0
Nehm. výsl. výzk. a výv.	0	0
Software	724	692
Ocenitelná práva	0	0
Jiný DNM	0	0
Pořízení DNM	0	0
Zálohy na DNM	0	0
Celkem	724	692

6.2.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena [v tis. Kč]

	Stav k 31. 12. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2019
Pozemky	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0
Samostatné movité věci	0	85	0	85
Jiný DHM	0	0	0	0
Pořízení DHM	0	0	0	0
Zálohy na DHM	0	0	0	0
Celkem	0	85	0	85

Oprávký [v tis. Kč]

	Stav k 31. 12. 2018	Odpisy	Úbytky	Stav k 31.12.2019
Pozemky	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0
Samostatné movité věci	0	17	0	17
Jiný DHM	0	0	0	0
Pořízení DHM	0	0	0	0
Zálohy na DHM	0	0	0	0
Celkem	0	17	0	17

Zůstatková hodnota [v tis. Kč]

	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31.12.2019
Pozemky	0	0
Stavby	0	0
Samostatné movité věci	0	68
Jiný DHM	0	0
Pořízení DHM	0	0
Zálohy na DHM	0	0
Celkem	0	68

6.3 POHLEDÁVKY

Časová struktura pohledávek

	Stav k 31. 12. 2018		Stav k 31.12.2019	
[v tis. Kč]	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům
CELKEM:	4 305	18 189	1 901	28 323
Do splatnosti	4 305	13 970	1 901	22 299
Po splatnosti 0-90 dní	0	641	0	912
Po splatnosti 91-180 dní	0	378	0	496
Po splatnosti 181-360 dní	0	380	0	849
Po splatnosti 361 dní až 5 let	0	2 820	0	3 339
Po splatnosti 5 let a více	0	0	0	428

6.4 ZÁVAZKY

6.4.1 Časová struktura závazků

[v tis. Kč]	Stav k 31.12.2018		Stav k 31.12.2019	
	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům
CELKEM:	0	6 983	0	14 298
Do splatnosti	0	5 836	0	14 161
Po splatnosti 0-90 dní	0	216	0	96
Po splatnosti 91-180 dní	0	808	0	0
Po splatnosti 181-360 dní	0	21	0	0
Po splatnosti 361 dní až 5 let	0	102	0	41
Po splatnosti 5 let a více	0	0	0	0

6.4.2 Přepočet cizích měn na českou měnu

Společnost nemá závazky vyjádřené v cizí měně.

6.5 REZERVY

[v tis. Kč]	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2019
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daň z příjmů	0	0
Ostatní rezervy	0	0
Celkem	0	0

Ve sledovaném účetním období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 nebyly rezervy tvořeny.

6.6 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Společnost nečerpala žádné bankovní úvěry.

6.7 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Společnost ve sledovaném období neeviduje závazky kryté zástavním právem.

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

Doměrky daně z příjmů nebyly vyměřeny.

6.10 OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA

Ostatní aktiva celkem 26 277 tis. Kč tvoří zejména pohledávky z obchodních vztahů (15 229 tis. Kč), ostatní pohledávky (8 795 tis. Kč), zálohy (2 253 tis. Kč). V roce 2018 tvořila ostatní aktiva 14 451 tis. Kč.

Ostatní pasiva celkem 14 823 tis. Kč tvoří závazky z obchodních vztahů (7 082 tis. Kč), zaměstnanecké závazky včetně sociálního a zdravotního pojištění a záloh na daň (4 052 tis. Kč), dohadné položky (1 114 tis. Kč), závazky vůči finančnímu úřadu z titulu daní (339 tis. Kč), ostatní pasiva (2 236 tis. Kč). V roce 2018 tvořila ostatní pasiva 9 093 tis. Kč.

6.11 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Investiční společnost vlastní investiční akcie v pořizovací ceně 400 tis. Kč, počet kusů 2 320. Reálná hodnota po přecenění k 31. 12. 2019 je 417 tis. Kč. Oceňovací rozdíl byl účtován do vlastního kapitálu. Také vlastní zakladatelské akcie v hodnotě 36 tis. Dále vlastní podílové listy v pořizovací hodnotě 4 479 tis. Kč, počet 4.030.000 podílových listů. Reálná hodnota po přecenění k 31. 12. 2019 je 11 388 tis. Kč. Oceňovací rozdíl byl účtován do vlastního kapitálu. Dále vlastní ostatní podíly v celkové hodnotě 2 478 tis. Kč v podobě 80 kusů kmenových akcií.

6.12 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Investiční společnost ve sledovaném období evidovala přímý podíl ve společnostech uvedených v oddílu 4. Účasti s rozhodujícím vlivem v celkové výši 2 380 tis. Kč.

6.13 POSKYTNUTÉ A PŘIJATÉ NEBANKOVNÍ ÚVĚRY

K 31.12.2019 společnost eviduje krátkodobý přijatý úvěr na financování svých podnikatelských aktivit ve výši 1 000 tis. Kč.

6.14 VÝNOSY

6.14.1 Výnosy z běžné činnosti

Společnost obhospodařovala fondy kvalifikovaných investorů. Z této činnosti realizovala v roce 2019 celkové výnosy 85 008 tis. Kč (v roce 2018 to bylo 62 539 tis. Kč). Ostatní provozní výnosy činí 23 tis. Kč (v roce 2018 to bylo 128 tis. Kč).

6.14.2 Výnosy z mimořádné činnosti

Ve sledovaném účetním období společnost nevykázala žádné výnosy z mimořádné činnosti.

6.15 SPRÁVNÍ NÁKLADY

6.15.1 Zaměstnanci společnosti, osobní náklady

[v tis. Kč]	Minulé období	Sledované období
Průměrný počet zaměstnanců	36	42
Průměrný počet členů statutárního orgánu	4	4
Průměrný počet členů dozorčí rady	3	3
Mzdové náklady	25 033	31 371
Náklady na sociální zabezpečení	8 652	10 783
Sociální náklady	523	773
Osobní náklady celkem	34 208	42 927

6.15.2 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 žádné.

6.15.3 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 peněžitá 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.

6.15.4 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.

6.15.5 Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady představovaly v roce 2019 celkově hodnotu 19 968 tis. Kč. Mezi nejvýznamnější položky ostatních správních nákladů patřily v roce 2019 zejména: pronájem kanceláří a související služby, poradenství ekonomické, daňové, marketing, komunikace a IT, právní a notářské služby, (viz tabulka níže).

[v tis. Kč]	K 31. 12. 2018	k 31. 12. 2019
Náklady na audit	70	21
Komunikace a IT	507	1 760
Právní a notářské služby	75	321
Poradenství ekonomické, daňové	2 822	3 116
Marketing	992	2 973
Pronájem kanceláří a související služby	4 785	5 373
Ostatní správní náklady	4 661	6 404
Ostatní správní náklady celkem	13 912	19 968

Dále ostatní správní náklady tvořily především náklady spotřebu drobného hmotného a nehmotného majetku, operativní leasing, školení a vzdělávání zaměstnanců, pojištění odpovědnosti managementu, náklady na reprezentaci, cestovné a další správní náklady.

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. 2019	5 000	0	0	0	1 100	7 364	14 725	28 189
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV						-430		-430
Čistý zisk/ztráta za účetní období							4 228	4 228
Dividendy								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny					400			400
Zůstatek k 31. 12. 2019	5 000	0	0	0	1 500	6 934	18 952	32 386

V roce 2019 byl uskutečněn příplatek k základnímu kapitálu ve výši 400 tis. Kč.

8. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

Na valné hromadě bude navrženo převést hospodářský výsledek za účetní období 2019 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 SESTAVENÍ

Vedení společnosti posoudilo ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku společnosti. Vedení společnosti na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotilo, že tyto události nemají vliv na účetní závěrku společnosti. Lze však důvodně očekávat, že výše uvedená situace ovlivní v průběhu účetního období roku 2020 reálnou hodnotu majetku a dluhů společnosti.

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

Ve sledovaném ani v minulém období nedošlo k opravám minulých let.

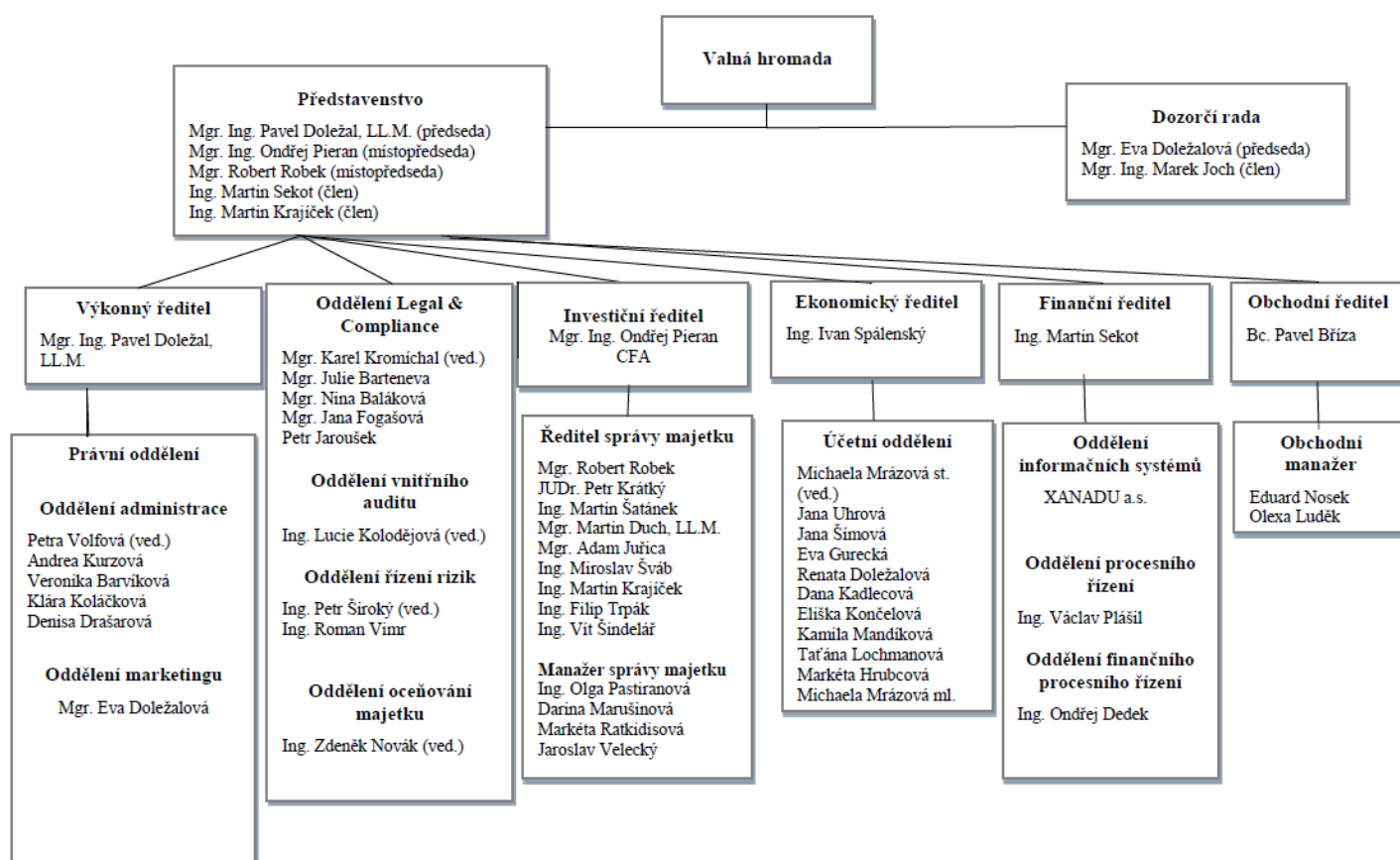
Sestaveno dne: 27. 3. 2020

Podpis statutárního zástupce:



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

Příloha č.1 přílohy účetní závěrky - Organizační schéma AVANT IS



Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

1. Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)

Osoba ovládaná:

Ovládaná osoba:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	275 90 241
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00

Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle § 82 odst. 1 ZOK . Jejím cílem je plnění svých podnikatelských aktivit.

Osoby ovládající:

Osoba ovládající:	DOLPEN, s.r.o.
IČO:	260 06 286
Sídlo:	Osík 185, 569 67 Osík, okres Svitavy
Způsob ovládání:	100 % podíl na základním kapitálu AVANT investiční společnost, a.s.
Osoba ovládající:	Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.
Datum narození:	20. 01. 1973
Bytem:	Osík 185, 569 67 Osík, okres Svitavy
Způsob ovládání:	100% přímý podíl na společnosti DOLPEN, s.r.o.

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou se vztahem k ovládané osobě:

Ovládaná osoba:	APE Development, a.s.
IČO:	062 41 310
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládání:	100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě.

Ovládaná osoba:	AVANT Finance SICAV a. s.
IČO:	066 97 674
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládání:	100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě.

Ovládaná osoba:	AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO:	043 53 447
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládání:	100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě.

Ovládaná osoba:	CFH investiční fond SICAV, a.s. do 10.6.2019
IČO:	073 17 930
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládání:	100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě.

Ovládaná osoba:	FAMILY ACE s.r.o. (FAMILY ACE SICAV, a.s. do 23.12.2019) od 5.4.2019
IČO:	052 98 296
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládání:	100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě.

Ovládaná osoba:	NemoMix Fund SICAV a.s.
IČO:	081 07 238
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládání:	100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě.

2. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

- a) Smlouva o poskytnutí příplatku mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a DOLPEN s.r.o. ze dne 12. 12. 2019.

3. Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)

- a) Smlouva o výkonu funkce mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a CFH investiční fond SICAV, a.s. ze dne 4. 3. 2019;
- b) Smlouva o výkonu funkce mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a NemoMix Fund SICAV a.s. ze dne 26. 9. 2019;

4. Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající žádná újma.

5. Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)

Možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, přičemž z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu nevznikají rizika. Výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu nelze vymezit, neboť nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení představenstva

Představenstvo společnosti tímto prohlašuje, že:

- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti představenstva ovládané osoby anebo které si představenstvo ovládané osoby pro tento účel opatřilo z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- představenstvu ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.

Funkce: Předseda představenstva a výkonný ředitel

Dne: 27. 3. 2020

Podpis:

