

**AVANT** INVESTIČNÍ  
SPOLEČNOST

**Výroční zpráva  
společnosti**

**AVANT investiční společnost, a.s.**

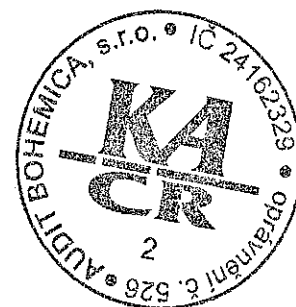
**za účetní období od 1.1.2016 do 31.12.2016**

Obsah

<b>Výroční zpráva společnosti</b> .....	1
1) Základní údaje o společnosti a účetním období .....	3
2) Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku (§436 odst. 2 ZOK).....	3
3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ) .....	3
4) Informace o předpokládaném vývoji společnosti (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ) .....	3
5) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ).....	4
Příloha č. 1 –Zpráva nezávislého auditora .....	5
Příloha č. 2 – Roční účetní závěrka .....	10
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích.....	30
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK).....	30
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).....	38
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK) .....	38
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK) .....	39
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK) .....	39

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



1) Základní údaje o společnosti a účetním období

Obchodní firma:	<b>AVANT investiční společnost, a.s.</b>
IČO:	<b>275 90 241</b>
Sídlo:	<b>Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00</b>
Vznik společnosti:	<b>18.8.2006</b>
Invest. spol. od:	<b>12.4.2007</b>
Základní kapitál:	<b>5 000 000,- Kč, splaceno 100%</b>
Vlastní kapitál:	<b>17.520.000,- Kč (k 31.12.2016)</b>
Poznámka:	<b>Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.</b>
Účetní období:	<b>1.1.2016 – 31.12.2016</b>

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 nebo 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 2016 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2016 skončilo opět ziskem ve výši 3 673 tis. Kč. Zisk vznikl na základě realizace výnosů z titulu obhospodařování či administrace investičních fondů, příp. investičních společností.

V rozvaze za rok 2016 společnost eviduje aktiva ve výši 25 216 tis. Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za bankovními a nebankovními subjekty. 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 cizí zdroje a vlastní kapitál, jehož výše ke dni 31.12.2016 činí 17 520 tis. Kč.

Hospodaření společnosti bylo ověřeno auditorskou společností APOGEO Audit, s.r.o.

3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelů 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 či administraci investičních fondů, příp. investičních společností, získávání nových subjektů zakládáním investičních fondů a investičních společností a jejich následným obhospodařováním či administrací. Společnost zároveň hodlá rozšířit



svoje povolení k činnosti investiční společnosti o oprávnění k obhospodařování speciálních fondů ve smyslu § 94 odst. 2 ZISIF.

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.

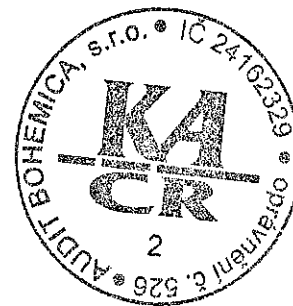
**Funkce:** Předseda představenstva a výkonný ředitel

**Dne:** 18.5.2017

**Podpis:**



.....



Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora

# AUDIT BOHEMICA

## **Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2016**

---

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

počet stran: 4

# AUDIT BOHEMICA

## **ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA** o ověření účetní závěrky společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00

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.

### **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. 2016, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2016, podrozvahy k 31.12.2016 a přehledu o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2016 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. 2016, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření, podrozvahy a přehledu o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2016 v souladu s českými účetními předpisy.

### **Základ pro výrok**

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji 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.

### **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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

# AUDIT BOHEMICA

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 obdržení ostatních informací 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 získat 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 provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně 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 větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), 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 jejího 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.



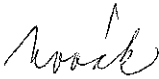
# AUDIT BOHEMICA

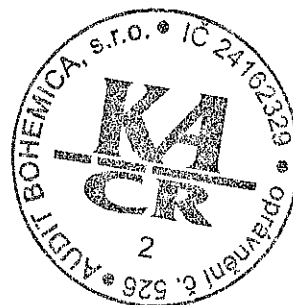
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. 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 nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo 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 18 -05- 2017

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

  
Ing. František Novák  
Odpovědný auditor  
Číslo oprávnění 1043



Příloha č. 2 – Roční účetní závěrka

Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.  
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600  
 Identifikační číslo: 27590241  
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky  
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2016

**ROZVAHA**

ke dni: 31.12.2016

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	<b>Aktiva celkem (Σ)</b>		26 787	-1 571	25 216	20 286
1	Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank		55		55	165
2	Státní bezkuponové 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)		7 107		7 107	6 803
	v tom: a) splatné na požádání		7 107		7 107	6 803
	b) ostatní pohledávky					
4	Pohledávky na nebankovní subjekty (Σ)		10 324		10 324	9 187
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní pohledávky		10 324		10 324	9 187
5	Dluhové cenné papíry (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) vydané ostatními osobami					
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)					
	v tom: a) akcie					
	b) podílové listy					
	c) ostatní podíly					
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)		113	-113	0	
	z toho: a) zřizovací výdaje					
	b) goodwill					
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek		113	-113	0	
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)		537	-537	-0	
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost					
	b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek		537	-537	-0	
11	Ostatní aktiva		8 429	-921	7 508	3 915
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu					
13	Náklady a příjmy příštích období		222		222	216




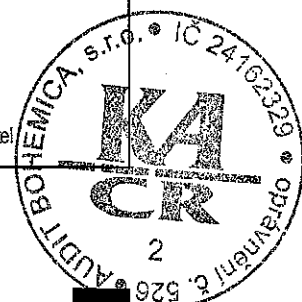
PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období	
<b>Pasiva celkem (Σ)</b>		1	25 216	20 286
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	2		
	v tom: a) splatné na požádání	3		
	b) ostatní závazky	4		
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	3 850	3 589
	v tom: a) splatné na požádání	6		
	b) ostatní závazky	7	3 850	3 589
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	2 202	2 618
5	Výnosy a výdaje příštích období	9	1 645	2
6	Rezervy (Σ)	10		
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	11		
	b) na daně	12		
	c) ostatní	13		
7	Podřízené závazky	14		
8	Základní kapitál (Σ)	15	5 000	5 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	16	5 000	5 000
9	Emisní ažio	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		
13	Oceňovací rozdíly (Σ)	25		
	z toho: a) z majetku a závazků	26		
	b) ze zajišťovacích derivátů	27		
	c) z přepočtu účastí	28		
	d) ostatní	29		
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	8 847	6 695
	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta za účetní období	31		
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	32	3 673	2 382
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)	-	17 520	14 077

hodnota akci 43 905

počet akcií 400

nominální h. 12 500 Kč

Sestaveno dne:	18.5.2017	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		 Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M. Předseda představenstva a výkonný ředitel



# Výroční zpráva společnosti AVANT investiční společnost, a.s. za rok 2016

Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.

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

Identifikační číslo: 27590241

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2016

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2016

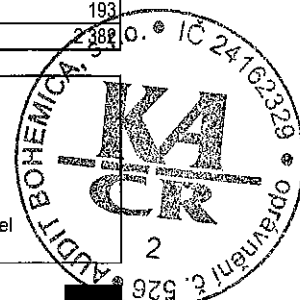
(v tisících Kč)

	Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	538	619
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		
	b) úroky z ostatních aktiv	538	619
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)	264	293
	z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů		
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)		
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů		
4	Výnosy z poplatků a provizí	29 434	21 182
5	Náklady na poplatky a provize	1 006	5
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	1	
7	Ostatní provozní výnosy	963	340
8	Ostatní provozní náklady	3 856	2 869
9	Správní náklady (Σ)	21 134	15 478
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)	14 158	10 198
	z toho: aa) mzdy a platy	10 342	7 603
	ab) sociální a zdravotní pojištění	3 495	2 595
	ac) ostatní sociální náklady	320	
	b) ostatní správní náklady	6 976	5 280
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)		
	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku		
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		921
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	50	
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	4 726	2 575
20	Mimořádné výnosy		
21	Mimořádné náklady		
22	Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činností před zdaněním		
23	Daň z příjmu	1 052	193
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	3 673	2 382

Sestaveno dne:	18.5.2017
Sestavil:	

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: 27590241

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


Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2016

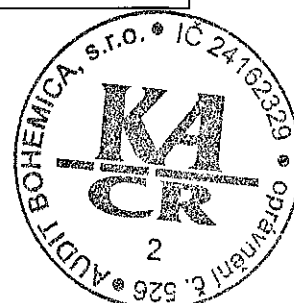
## PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2016

(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			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			

Sestaveno dne:	18.5.2017	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		 Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M. Předseda představenstva a výkonný ředitel



# Výroční zpráva společnosti AVANT investiční společnost, a.s. za rok 2016

Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.

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

Identifikační číslo: 27590241

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2016


## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

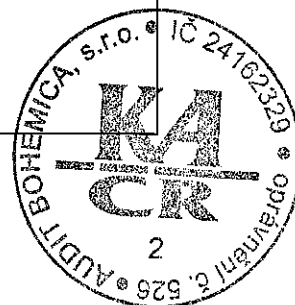
ke dni: 31.12.2016

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1.1..2015</b>	<b>5000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>781</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5914</b>	<b>11694</b>
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	2382	2382
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	-781	0	0	781	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	0	0	0	0
<b>Zůstatek k 31.12.2015</b>	<b>5000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9077</b>	<b>14 077</b>

<b>Zůstatek k 1.1..2016</b>	<b>5000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9077</b>	<b>14077</b>
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	3673	3673
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	0	0	-230	-230
<b>Zůstatek k 31.12.2016</b>	<b>5000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12520</b>	<b>17 520</b>

Sestaveno dne:	18.5.2017	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:		 Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M. Předseda představenstva a výkonný ředitel



# AVANT investiční společnost, a.s.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Společnosti AVANT investiční společnost, a.s.  
k 31.12.2016

### OBECNÉ ÚDAJE

Předkládaná účetní závěrka společnosti byla zpracována jako řádná k datu 31.12.2016, za účetní období 1.1.2016 až 31.12.2016. 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 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:	<b>AVANT investiční společnost, a.s.</b>
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. (v roce 2015 také).

## 1.2 PŘEDMĚT ČINNOSTI ZAPSANÝ V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

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 REJSTŘÍKU

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v investiční společnosti:

### Změna členů představenstva

#### **Zánik členství**

Ing. Václav Urban (dat. nar. 4. listopadu 1979)  
Den zániku členství: 28. června 2016

### Změna členů dozorčí rady

#### **Zánik členství**

JUDr. Petr Krátký (dat. nar. 4. ledna 1975)  
Den zániku členství: 1. května 2016

#### **Vznik členství**

Karel Kromíchal (dat. nar. 3. května 1981)  
Den vzniku členství: 28. června 2016

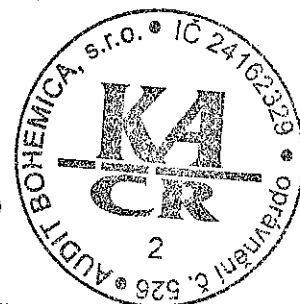
## 1.4 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ÚČETNÍ JEDNOTKY A JEJÍ ZÁSADNÍ ZMĚNY V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ:

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 31.12.2016:**

Představenstvo Investiční společnosti:

předseda představenstva:	<b>Mgr. Ing. Pavel Doležal</b> (od 19.2.2010)
místopředseda představenstva:	<b>Ing. Zdeněk Hauzer</b> (od 10.8.2011)
člen představenstva:	<b>Mgr. Robert Robek</b> (od 8.12.2015)
člen představenstva:	<b>Mgr. Ing. Ondřej Pieran</b> (od 19.9.2014)





**Dozorčí rada Investiční společnosti:**

člen dozorčí rady: **Tomáš Raška, MBA** (od 30.6.2014)  
 člen dozorčí rady: **Ing. Eliška Peroutková** (od 30.6.2014)  
 člen dozorčí rady: **Karel Kromichal** (od 1. 5. 2016)

**Vedoucí osoby:**

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

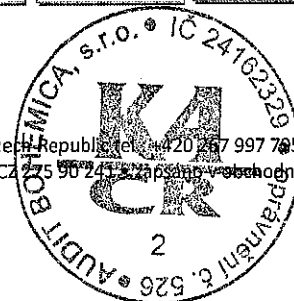
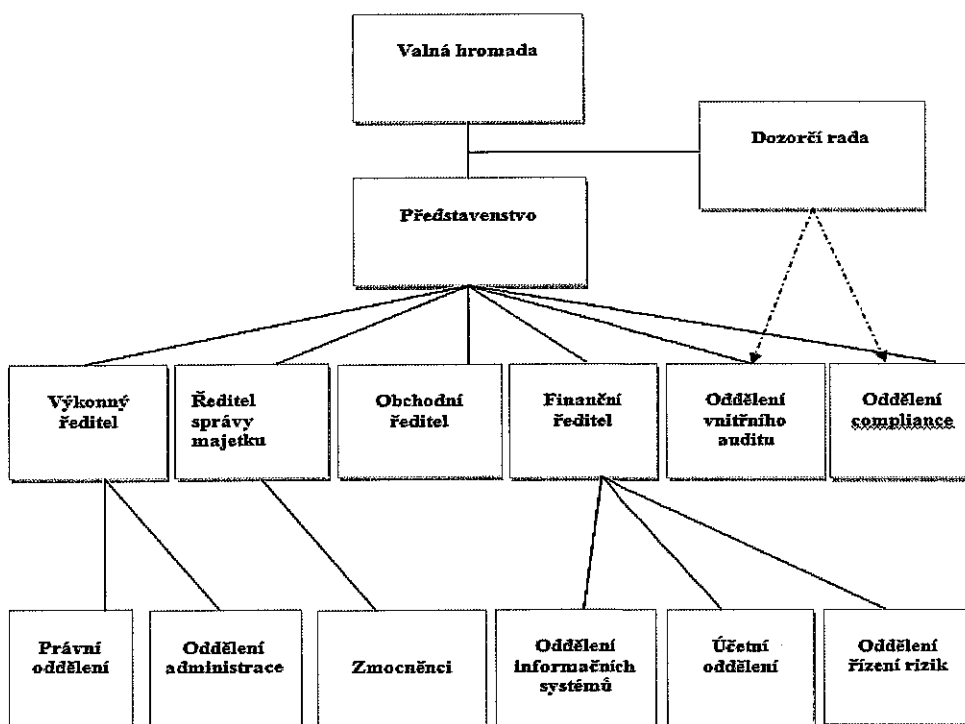
**Management dle aktuálního organizačního řádu Investiční společnosti:**

Mgr. Ing. Pavel Doležal – výkonný ředitel  
 Ing. Zdeněk Hauzer – ředitel obhospodařování fondů  
 Mgr. Ing. Ondřej Pieran - ředitel obhospodařování fondů  
 Mgr. Robert Robek - ředitel obhospodařování fondů  
 Ing. Kateřina Sznepková – finanční ředitel  
 Aleš Bastin – obchodní ředitel

**Interní audit a compliance:**

Ing. Lucie Kolodějová, Václav Plášil – interní audit  
 JUDr. Petr Krátký – Compliance  
 Ing. Petr Široký - Řízení rizik

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 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 2016 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 31.12.2016 dlouhodobý nehmotný majetek ve formě softwaru. K 31.12.2016 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 31.12.2016 obecně dlouhodobý hmotný majetek ve formě dlouhodobého majetku a samostatných movitých věcí a souboru movitých věcí, jako jiného (drobného) dlouhodobého hmotného majetku. K 31.12.2016 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.

## 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 případech, 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 kurzem 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 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.

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 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.

Společnosti v roce 2016 o odložená dani neúčtovala, neboť pro ni neměla titul.

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

V účetním období roku 2016 nedošlo oproti účetnímu období roku 2015 ke změně označení položek Rozvahy (bilance) 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 2016 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 2016 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 vykazovala 100% přímý podíl na ovládaných osobách

Ovládaná osoba: Farma Svitavy s.r.o.

IČO: 042 03 763

Sídlo: Osík 185, PSČ 569 67

Způsob ovládaní: ve sledovaném účetní období 100% ovládaní 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% ovládaní 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% ovládaní 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% ovládaní 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 1.1.2016 do 31.12.2016 společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající na účet podílníků Holdingový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost a.s.

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

Společnost patří do kategorie subjektů kolektivního investování 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 2016 činí 3 673 tis. Kč (2015 zisk 2 382 tis. Kč).

### 6.2 ROZPIS DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMOTNÉHO MAJETKU

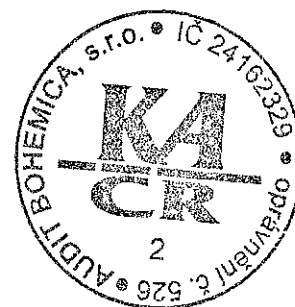
#### 6.2.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

##### Pořizovací cena [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016
Zřizovací výdaje	0	0	0	0
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
<b>Celkem</b>	<b>113</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113</b>

##### Oprávký [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2015	Odpisy	Úbytky	Stav k 31.12.2016
Zřizovací výdaje	0	0	0	0
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
<b>Celkem</b>	<b>113</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113</b>



Zůstatková hodnota [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2016
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
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**6.2.2 Dlouhodobý hmotný majetek**

Pořizovací cena [v tis. Kč]

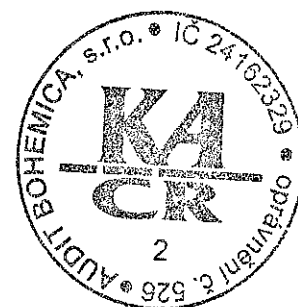
	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016
Pozemky	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0
Samostatné movité věci	266	0	0	266
Jiný DHM	271	0	0	271
Pořízení DHM	0	0	0	0
Zálohy na DHM	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>537</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>537</b>

Oprávký [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2015	Odpisy	Úbytky	Stav k 31.12.2016
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
<b>Celkem</b>	<b>537</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>537</b>

Zůstatková hodnota [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2015
Pozemky	0	0
Stavby	0	0
Samostatné movité věci	0	0
Jiný DHM	0	0
Pořízení DHM	0	0
Zálohy na DHM	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>





## 6.3 ROZPIS POHLEDÁVEK

[v tis. Kč]	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2016
CELKEM:	19 849	24 322
Za bankami	6 803	7 107
Ost.pohledávky	3 190	6 025
Za neban.subjekty	9 187	10 324
Poskytnuté zálohy	669	866

Společnost nemá pohledávky více jak rok po lhůtě splatnosti.

## 6.4 ZÁVAZKY

### 6.4.1 Časová struktura závazků

[v tis. Kč]	Stav k 31.12.2015		Stav k 31.12.2016	
	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům
CELKEM:	0	6 207	0	6 052
Do splatnosti	0	6 090	0	6 052
Po splatnosti 0-90 dní	0	39	0	0
Po splatnosti 91-180 dní	0	16	0	0
Po splatnosti 181-360 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 361 dní až 5 let	0	62	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 31.12.2015	Stav k 31.12.2016
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	0	0
Ostatní rezervy	0	0
Celkem	0	0

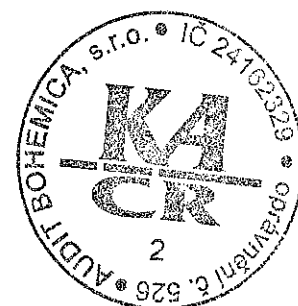
Ve sledovaném účetním období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 nebyly rezervy tvořeny.

## 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 7 508 tis. Kč, tvoří zejména pohledávky z obchodních vztahů (6 504 tis. Kč), ostatní pohledávky (442 tis. Kč), zálohy (866 tis. Kč), dohadné položky (617 tis. Kč) a opravná položka -921 tis. Kč. Rok 2015: 3 915 tis. Kč.

Ostatní pasiva celkem 2 202 tis. Kč, tvoří závazky z obchodních vztahů (59 tis. Kč), zaměstnanecké závazky včetně sociálního a zdravotního pojištění a záloh na daň (1 278 tis. Kč), dohadné položky (279 tis. Kč) a závazky vůči finančnímu úřadu z titulu daní (586 tis. Kč). Rok 2015: 2 618 tis. Kč.

## 6.11 POSKYTNUTÉ A PŘIJATÉ NEBANKOVNÍ ÚVĚRY

Společnost poskytla úvěr společnosti AVANT Consulting a.s., jehož nesplacená výše k 31. 12. 2016 činí 10 324 tis. Kč včetně úroků.

Společnost přijala úvěr od společnosti NG Finance uzavřený investiční fond, a.s., jehož nesplacená výše k 31. 12. 2016 činí 3850 tis. Kč včetně úroků.

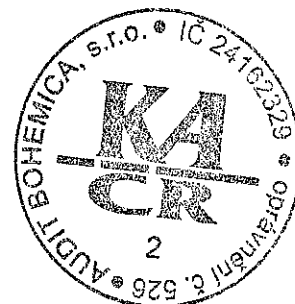
## 6.12 VÝNOSY

### 6.12.1 Výnosy z běžné činnosti

Společnost obhospodařovala fondy kolektivního investování. Z této činnosti realizovala celkové výnosy 29 434 tis. Kč (rok 2015 21 182 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	31	16
Průměrný počet členů statutárního orgánu	4	5
Průměrný počet členů dozorčí rady	3	3
Mzdové náklady	10 343	7 603
Náklady na sociální zabezpečení	3 495	2 595
Sociální náklady	320	0
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>14 158</b>	<b>10 198</b>

### 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 nebyly poskytnuty žádné.

### 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.

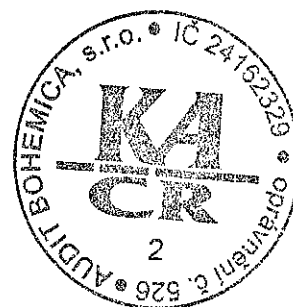
Účetní jednotka neposkytla žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžítá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly společností vydány žádné záruky.

### 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 2016 celkově hodnotu 6 976 tis. Kč. Mezi nejvýznamnější položky ostatních správních nákladů patřily v roce 2016 zejména: náklady na finanční audit, komunikace a IT, náklady na znalecké posudky, překlady, poradenství a služby v oblasti právní, daňové a ekonomické, marketing (viz tabulka)



[v tis. Kč]	K 31.12.2015	k 31.12.2016
Náklady na audit	50	80
Komunikace a IT	167	234
Znalecké posudky	0	35
Překlady	41	113
Poradenství právní	424	748
Poradenství ekonomické, daňové	1 540	1 438
Marketing	31	148
Ost.správní náklady	3 027	4 180
<b>Ostatní správní náklady celkem</b>	<b>5 280</b>	<b>6 976</b>

## 7. PŘEHLED A ZMĚNY VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2016	5 000	0	0	0	0	0	9 077	14 077
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							3 673	3 673
Dividendy								
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny							-230	-230
Zůstatek k 31.12.2016	5 000	0	0	0	0	0	12 520	17 520

## 8. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

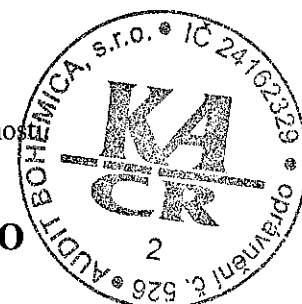
Na valné hromadě bude navrženo převést hospodářský výsledek za účetní období 2016 na účet Nerozdělený zisk z minulých let.

## 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

Po datu zpracování účetní závěrky nenastaly žádné významné události.



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

Ve sledovaném období společnost zaúčtovala na účet 571002 nerozdělený HV – opravy minulých let částku -230 tis. Kč. Tato částka se skládá z doúčtování daně z příjmů právnických osob ve výši 542 tis. Kč na stranu MD. Dále společnost podala dodatečné přiznání k dani z příjmů právnických osob za rok 2015 z důvodů doúčtování výnosů ve výši 385 tis. Kč na stranu Dal a daň z příjmů ve výši 73 tis. Kč na stranu MD.

Sestaveno dne: 18.5.2017

Podpis statutárního zástupce:



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



Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích

## Zpráva o vztazích za účetní období od 1.1.2016 do 31.12.2016

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

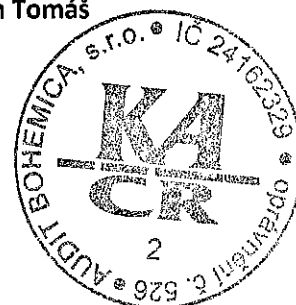
Osoba ovládající: **AVANT Consulting, a.s.**  
IČO: **290 03 610**  
Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00**  
Způsob ovládnání: **100 % podíl na základním kapitálu společnosti AVANT Consulting, a.s.**

Osoba ovládající: **Tomáš Raška, MBA**  
Nar.: **23.5.1978**  
Bytem: **Pod Rovinou 659/3, Praha 4, PSČ 140 00**  
Způsob ovládnání: **80% přímý podíl na společnosti AVANT Consulting, a.s.**

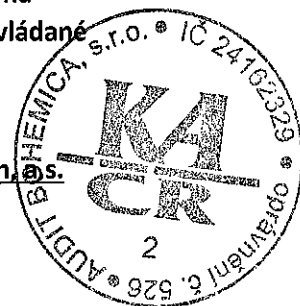
### Osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Ovládaná osoba: **AVANT Consulting, a.s.**  
IČO: **290 03 610**  
Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00**  
Způsob ovládnání: **80% přímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA**

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



- Způsob ovládnání: **100% přímý podíl na ovládané osobě držela v účetním období společnost AVANT Consulting, a.s.**
- Ovládaná osoba: **NATLAND Group, SE**
- IČO: **029 36 992**
- Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**
- Způsob ovládnání: **92% přímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA**
- Ovládaná osoba: **NG Management, s.r.o.**
- IČO: **030 18 164**
- Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**
- Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% přímého podílu na společnosti NATLAND Group, SE, která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě**
- Ovládaná osoba: **NG Finance investiční fond, a.s.**
- IČO: **030 73 866**
- Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**
- Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% přímého podílu na společnosti NATLAND Group, SE, která drží 90% přímý podíl na ovládané osobě, a dále 10% nepřímý podíl na ovládané osobě prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti NG Holding a.s.**
- Ovládaná osoba: **NG Holding, a.s.**
- IČO: **030 18 776**
- Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**
- Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% přímého podílu na společnosti NATLAND Group, SE, která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě**
- Ovládaná osoba: **První rezidenční investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
- IČO: **241 30 249**
- Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**



- Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% přímého podílu na společnosti NG Finance investiční fond, a.s., která drží 10,6% přímý podíl na ovládané osobě, a dále prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 89,84% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **GELADIA Trade, s.r.o.**
- IČO: **029 95 611**
- Sídlo: **Antala Staška 1859/34, Krč, Praha 4, PSČ 140 00**
- Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **MIND FORGE Group SE**
- IČO: **051 01 603**
- Sídlo: **Slovákova 279/11, Veveří, Brno, PSČ 602 00**
- Způsob ovládnání: **80,4% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 87% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **BESODEIA, s.r.o.**
- IČO: **032 11 771**
- Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**
- Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **EC Financial Services, a.s.**
- IČO: **242 43 744**
- Sídlo: **Koněvova 2660/141, Žižkov, Praha 3, PSČ 130 00**
- Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 85% přímý podíl na ovládané osobě, a prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti BESODEIA, s.r.o., která drží 15% přímý podíl na ovládané osobě.**





Ovládaná osoba: **Ad Base Services s.r.o.**  
IČO: **248 27 533**  
Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**  
Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**

Ovládaná osoba: **ORION 001, a.s.**  
IČO: **279 60 021**  
Sídlo: **Rooseveltova 166, Bubeneč, Praha 6, PSČ 160 00**  
Způsob ovládnání: **91,5% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 99,5% přímý podíl na ovládané osobě.**

Ovládaná osoba: **MKBD s.r.o.**  
IČO: **276 42 330**  
Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**  
Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**

Ovládaná osoba: **NG majetková a.s.**  
IČO: **290 53 455**  
Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**  
Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**

Ovládaná osoba: **Prague City Golf, s.r.o.**  
IČO: **014 84 397**  
Sídlo: **K Radotínu 15, Zbraslav, Praha 5, PSČ 156 00**  
Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**



Ovládaná osoba: **M & K Real Estate, a.s.**  
IČO: **031 36 949**  
Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**  
Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**

Ovládaná osoba: **GOLF MOST s.r.o.**  
IČO: **254 28 161**  
Sídlo: **Zdeňka Fibicha 2825/47, Most, PSČ 434 01**  
Způsob ovládnání: **55,2% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 60% přímý podíl na ovládané osobě.**

Ovládaná osoba: **TYFERY, s.r.o.**  
IČO: **036 89 387**  
Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**  
Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**

Ovládaná osoba: **BP Veleslavín, a.s.**  
IČO: **273 93 283**  
Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00**  
Způsob ovládnání: **82,8% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 90% přímý podíl na ovládané osobě.**

Ovládaná osoba: **KLIKA-BP, a.s.**  
IČO: **255 55 316**  
Sídlo: **8. března 4812/2a, Jihlava, PSČ 586 01**  
Způsob ovládnání: **47,84% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 52% přímý podíl na ovládané osobě.**



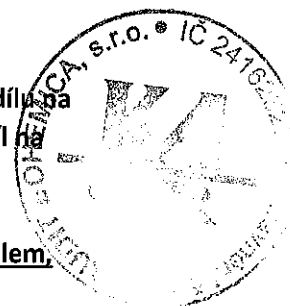
- Ovládaná osoba: **MELIT a.s.**  
IČO: **283 69 955**  
Sídlo: **Politických vězňů 912/10, Nové Město. Praha 1, PSČ 110 00**  
Způsob ovládnání: **55,2% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 60% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **NORWARDIA, a.s.**  
IČO: **247 69 410**  
Sídlo: **Koněvova 2660/141, Žižkov, Praha 3, PSČ 130 83**  
Způsob ovládnání: **55,2% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 60% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **LIBUSON a.s.**  
IČO: **289 95 546**  
Sídlo: **Ovocný trh 573/12, Staré Město, Praha 1, PSČ 110 00**  
Způsob ovládnání: **55,2% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 60% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **BELLO spol. s.r.o.**  
IČO: **631 49 061**  
Sídlo: **Věžeňská 912/6, Staré Město, Praha 1, PSČ 110 00**  
Způsob ovládnání: **46% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 50% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **NFES, a.s.**  
IČO: **241 40 244**  
Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00**  
Způsob ovládnání: **92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti NG Holding a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **Express Cash s.r.o.**  
IČO: **276 60 117**



- Sídlo: Kolbenova 882/5a, Vysočany, Praha 9, PSČ 190 00
- Způsob ovládnání: 92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti EC Financial Services, a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.
- Ovládaná osoba: Omnirent s.r.o.
- IČO: 248 33 100
- Sídlo: Jagellonská 1239/24, Žižkov, Praha 3, PSČ 130 00
- Způsob ovládnání: 92% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 92% nepřímého podílu na společnosti EC Financial Services, a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.
- Ovládaná osoba: SODATSW spol. s.r.o.
- IČO: 253 23 989
- Sídlo: Kamenice 771/34, Bohunice, Brno, PSČ 625 00
- Způsob ovládnání: 58,8% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 80% nepřímého podílu na společnosti MIND FORGE Group SE, která drží 73,47% přímý podíl na ovládané osobě.
- Ovládaná osoba: CleverFarm, s.r.o.
- IČO: 052 15 480
- Sídlo: Vídeňská 188/119d, Dolní Heršpice, Brno, PSČ 619 00
- Způsob ovládnání: 40% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 80% nepřímého podílu na společnosti MIND FORGE Group SE, která drží 50% přímý podíl na ovládané osobě.
- Ovládaná osoba: GAUSS Algorithmic, s.r.o.
- IČO: 242 24 901
- Sídlo: Slovákova 279/11, Veveří, Brno, PSČ 602 00
- Způsob ovládnání: 40,8% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 80% nepřímého podílu na společnosti MIND FORGE Group SE, která drží 51% přímý podíl na ovládané osobě.



- Ovládaná osoba: **KLIKA-BP Slovakia, s.r.o.**
- IČO: **43 995 888**
- Sídlo: **Tomášikova 30, Bratislava, PSČ 821 01, Slovenská republika**
- Způsob ovládnání: **47,8% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 47,8% nepřímého podílu na společnosti KLIKA-BP, a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **Centrum Nové Háje, a.s.**
- IČO: **276 23 734**
- Sídlo: **Politických vězňů 912/10, Nové Město, Praha 1, PSČ 110 00**
- Způsob ovládnání: **55,2% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 55,2% nepřímého podílu na společnosti MELIT a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **FILM INDUSTRY FUND investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
- IČO: **054 79 819**
- Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00**
- Způsob ovládnání: **80% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 80% přímého podílu na společnosti AVANT Consulting, a.s., která drží 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 ovládnání: **80% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 80% přímého podílu na společnosti AVANT Consulting, a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **AVANT ENERGY investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
- IČO: **042 60 732**



- Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00**
- Způsob ovládnání: **80% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 80% přímého podílu na společnosti AVANT Consulting, a.s., která drží 100% přímý podíl na ovládané osobě.**
- Ovládaná osoba: **NWD SICAV a.s.**
- IČO: **052 85 437**
- Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00**
- Způsob ovládnání: **80% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v účetním období pan Tomáš Raška, MBA, a to prostřednictvím 80% přímého podílu na společnosti AVANT Consulting, a.s., která drží 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 úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 15.4.2016;
  - b) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 22.4.2016;
  - c) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 3.5.2016;
  - d) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 9.6.2016;
  - e) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a NG Finance investiční fond, a.s. ze dne 31.8.2016;
  - f) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a NG Finance investiční fond, a.s. ze dne 31.8.2016;
- 3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)
- a) Dohoda o novici a smlouvě o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 30.9.2014;
  - b) Smlouva o zprostředkování mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 1.1.2015;
  - c) Smlouva o započtení vzájemných pohledávek mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 30.6.2015;
  - d) Smlouva o zápůjčce mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a NATLAND GROUP LIMITED ze dne 24.11.2014;
  - e) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 11.11.2014;
  - f) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 15.11.2015;
  - g) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 27.7.2015;
  - h) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 28.8.2015;
  - i) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 22.9.2015;
  - j) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 7.10.2015;
  - k) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 22.10.2015;
  - l) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 26.10.2015;
  - m) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 15.4.2016;
  - n) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 22.4.2016;
  - o) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 3.5.2016;
  - p) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 9.6.2016;



- q) Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a NG Finance investiční fond, a.s. ze dne 31.8.2016;
- 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:** 31.3.2017

**Podpis:**



.....

