

AVANT INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

Výroční zpráva fondu

**AVANT Private Equity investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.**

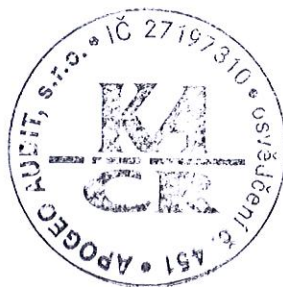
za účetní období od 2.9.2015 do 31.12.2015

Obsah

| | |
|---|---|
| Výroční zpráva fondu..... | 1 |
| 1) Základní údaje o fondu a účetním období | 3 |
| 2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§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 fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ) | 3 |
| 5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF) | 3 |
| 6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)..... | 4 |
| 7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF) | 4 |
| a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem | 4 |
| b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem. | 4 |
| 8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF) | 4 |
| 9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)..... | 4 |
| 10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP) | 4 |
| 11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP) | 5 |
| 12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP) | 5 |
| 13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)..... | 5 |
| 14) Vývoj hodnoty podílového listu/akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP) | 5 |
| 15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP) | 5 |
| 16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)..... | 5 |
| 17) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP) | 5 |
| 18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ) | 5 |
| Příloha č. 1 – Zpráva auditora..... | 1 |
| Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)..... | 1 |
| Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK) | 1 |
| 1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK) | 1 |
| 1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK) | 1 |
| 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)..... | 2 |
| 3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)..... | 2 |
| 4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)..... | 2 |
| 5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)..... | 2 |
| Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP) | 1 |

Použité zkratky:

| | |
|-------|---|
| VoBÚP | Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech |
| 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 fondu a účetním období

| | |
|-------------------|---|
| Název fondu: | AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. |
| IČO: | 04353447 |
| Sídlo: | Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8 |
| Typ fondu: | Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem |
| Obhospodařovatel: | AVANT investiční společnost, a.s. |
| IČO: | 27590241 |
| Sídlo: | Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8 |
| Poznámka: | Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF. |
| Účetní období: | 2.9.2015 – 31.12.2015 |

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

V průběhu účetního období společnost realizovala činnosti nutné k zahájení naplňování investiční strategie. K 31.12.2015 měl fond celková aktiva ve výši 440 860 176 Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31.12.2015 částku 1 554 880 Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen ztrátou ve výši 445 120 Kč. Hodnota jedné zakladatelské akcie fondu činí 7 774 Kč. Investiční akcie fondu nebyly v průběhu účetního období emitovány.

V průběhu účetního období fond nezahájil realizaci zvolené investiční strategie dle statutu, neboť bylo nutné zajistit dostatečnou infrastrukturu. V průběhu dalšího účetního období je záměrem obhospodařovatele zahájit emisi investičních akcií a započít s realizací investiční strategie.

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

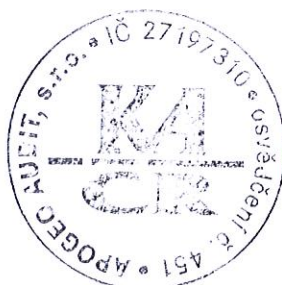
Dne 8.1.2016 Fond vydal první investiční akcie. Celkem se jednalo o 40 537 ks kusových investičních akcií .

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

V průběhu roku 2016 bude fond realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu fondu formou investování do majetkových účastí a poskytování úvěrů a zápůjček.

5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu k fondu standardní činnost dle statutu fondu.



6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)

V průběhu účetního došlo k aktualizaci statutu s účinností od 19.11.2015. Podstatné změny statutu zahrnovaly: změnu názvu fondu; měna denominace investičních akcií vydávaných fondem byla změněna z CZK na EUR; změna podoby investičních akcií z podoby cenného papíru na zaknihované cenné papíry.

7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)

a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem

| | |
|--------------------------------|-------------|
| Pevná složka odměn: | 127 090 CZK |
| Pohyblivá složka odměn: | 0 CZK |
| Počet příjemců: | 16 |
| Odměny za zhodnocení kapitálu: | 0 CZK |

b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.

| | |
|-------------------------------|------------|
| Odměny vedoucích osob: | 39 716 CZK |
| Počet příjemců: | 5 |
| Odměny ostatních zaměstnanců: | 87 374 CZK |
| Počet příjemců: | 11 |

8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)

Ve vztahu k fondu nebo obhospodařovateli nespĺňuje definici § 34 odst. 1 žádná právnická osoba.

9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)

Jméno a příjmení: Mgr. Ing. Ondřej Pieran

Další identifikační údaje: Datum narození 18.3.1983, RČ: 830318/5165, bytem Rolnická 56, 73551 Bohumín

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo. Magisterský titul na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze – obor Finance. 3 roky zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)

Název: Česká spořitelna, a.s.

IČO: 45244782

Sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00

Výkon činnosti depozitáře pro fond: celé účetní období



- 11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)

V účetním obdobím nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

- 12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce

- 13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Tato informace je obsahem přílohy č. 4 této výroční zprávy.

- 14) Vývoj hodnoty podílového listu/akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)

Fond v rozhodném období nevydal investiční akcie.

Fond v rozhodném období nesledoval ani nekopíroval žádný index nebo jiný benchmark.

- 15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP)

Fond neeviduje žádné soudní nebo rozhodčí spory.

- 16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)

Fond v účetním období nevyplatil podíl na zisku ani zálohu na podíl na zisku.

- 17) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)

| | | |
|--------------------------------------|--------------------------|------------|
| Odměna obhospodařovateli: | 360 000 CZK | |
| Úplata depozitáři: | 32 260 CZK | |
| Úplata hlavnímu podpůrci: | 0 CZK | |
| Odměna auditora: | 72 600 CZK | |
| Údaje o dalších nákladech či daních: | Právní a notářské služby | 22 542 CZK |
| | Poradenství a konzultace | 4840 CZK |
| | Ostatní správní náklady | 47 665 CZK |

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

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí

Fond nemá zaměstnance a není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí

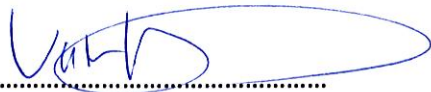


Zpracoval: Ing. Václav Urban

Funkce: Finanční ředitel obhospodařovatele

Dne: 31.3.2016

Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva auditora



**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky AVANT Private
Equity investiční fond s proměnným základním
kapitálem, a.s. k 31. 12. 2015**

APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
CZ 186 00 Praha 8

počet stran: 3

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky společnosti AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

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

Identifikační číslo: 043 53 447

Hlavní předmět podnikání: Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen ZISIF).

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům společnosti AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2015, podrozvahy k 31. 12. 2015, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti jsou uvedeny příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné materiální nesprávnosti.

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31. 12. 2015, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2015 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze dne 31. 3. 2016



Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:
Ing. Oldřich Petružálek
Oprávnění č. 0991

Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)



AVANT Private Equity investiční fond

Subjekt: s proměnným základním kapitálem, a.s.

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

Identifikační číslo: 04353447

Předmět podnikání: činnost fondů kvalifikovaných investorů dle ustanovení §95 odst.1 písm.a) Sb. o investičních společnostech

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015

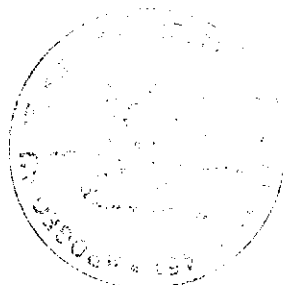
Rozhodné období - rok: 2015

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2015

jednotky tis Kč

| AKTIVA | č.ř. | Poslední den rozhodného období-brutto | Korekce | Poslední den rozhodného období-netto | Poslední den minulého rozhodného období |
|--|------|---------------------------------------|---------|--------------------------------------|---|
| Aktiva celkem (Σ) | 1 | 440 860 | | 440 860 | |
| 1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 2 | | | | |
| 2 Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ) | 3 | | | | |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 4 | | | | |
| b) ostatní | 5 | | | | |
| 3 Pohledávky za bankami a dužstevními záložnami | 6 | 284 909 | | 284 909 | |
| v tom: a) splatné na požádání | 7 | 284 909 | | 284 909 | |
| b) ostatní pohledávky | 8 | | | | |
| 4 Pohledávky na klienty - členy družstevních záložen | 9 | 122 205 | | 122 205 | |
| v tom: a) splatné na požádání | 10 | 122 205 | | 122 205 | |
| b) ostatní pohledávky | 11 | | | | |
| 5 Dluhové cenné papíry | 12 | | | | |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 13 | | | | |
| b) vydané ostatními osobami | 14 | | | | |
| 6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 15 | | | | |
| 7 Účasti s podstatným vlivem | 16 | | | | |
| z toho: v bankách | 17 | | | | |
| 8 Účasti s rozhodujícím vlivem | 18 | | | | |
| z toho: v bankách | 19 | | | | |
| 9 Dlouhodobý nehmotný majetek | 20 | | | | |
| z toho: goodwill | 21 | | | | |
| 10 Dlouhodobý hmotný majetek | 22 | | | | |
| z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost | 23 | | | | |
| 11 Ostatní aktiva | 24 | 33 746 | | 33 746 | |
| 12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu | 25 | | | | |
| 13 Náklady a příjmy příštích období | 26 | | | | |



| PASIVA | | Poslední den rozhodného období | Poslední den minulého rozhodného období |
|--------|--|--------------------------------|---|
| | Pasiva celkem (Σ) | 1 | 440 860 |
| 1 | Závazky vůči bankám a družstevním záložnám | 2 | |
| | v tom: a) splatné na požádání | 3 | |
| | b) ostatní závazky | 4 | |
| 2 | Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen | 5 | |
| | v tom: a) splatné na požádání | 6 | |
| | b) ostatní závazky | 7 | |
| 3 | Závazky z dluhových cenných papírů | 8 | |
| | v tom: a) emitované dluhové cenné papíry | 9 | |
| | b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů | 10 | |
| 4 | Ostatní pasiva | 11 | 439 305 |
| 5 | Výnosy a výdaje příštích období | 12 | |
| 6 | Rezervy | 13 | |
| | v tom: a) na důchody a podobné závazky | 14 | |
| | b) na daně | 15 | |
| | c) ostatní | 16 | |
| 7 | Podřízené závazky | 17 | |
| 8 | Základání kapitál | 18 | 2 000 |
| | z toho: a) splacený základní kapitál | 19 | 2 000 |
| 9 | Emisní ažio | 20 | |
| 10 | Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 21 | |
| | v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy | 22 | |
| | b) ostatní rezervní fondy | 23 | |
| | c) ostatní fondy ze zisku | 24 | |
| 11 | Rezervní fond na nové ocenění | 25 | |
| 12 | Kapitálové fondy | 26 | |
| 13 | Oceňovací rozdíly | 27 | |
| | v tom: a) z majetku a závazků | 28 | |
| | b) ze zajišťovacích derivátů | 29 | |
| | c) z přepočtu účastí | 30 | |
| 14 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 31 | |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období | 32 | -445 |
| | Vlastní kapitál (18+20+21+25+26+27+31+32) | - | 1 555 |

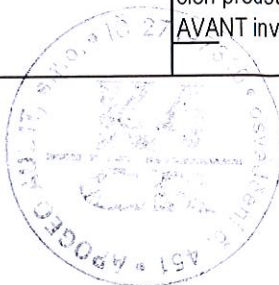
Sestaveno dne:

31.3.2016

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Sestavil:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran
pověřený zmocněnec
člen představenstva
AVANT investiční společnost, a.s.



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným
Subjekt: základním kapitálem, a.s.

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

Identifikační číslo: 04353447

Předmět podnikání: činnost fondů kvalifikovaných investorů dle ustanovení §95
odst.1 písm.a) Sb. o investičních společnostech

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015

Rozhodné období - rok: 2015

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2015

jednotky tis Kč

| | č.ř. | Od začátku do konce rozhodného období | Od začátku do konce minulého rozhodného období |
|--|------|--|---|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 | 93 | |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 2 | | |
| 2 Náklady na úroky a podobné náklady | 3 | | |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 4 | | |
| 3 Výnosy z akcií a podílů | 5 | | |
| v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem | 6 | | |
| b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem | 7 | | |
| c) ostatní výnosy z akcií a podílů | 8 | | |
| 4 Výnosy z poplatků a provizí | 9 | | |
| 5 Náklady na poplatky a provize | 10 | 11 | |
| 6 Zisk nebo ztráta z finančních operací | 11 | 0 | |
| 7 Ostatní provozní výnosy | 12 | | |
| 8 Ostatní provozní náklady | 13 | | |
| 9 Správní náklady | 14 | 527 | |
| v tom: a) náklady na zaměstnance | 15 | | |
| z toho: aa) mzdy a platy | 16 | | |
| ab) sociální a zdravotní pojištění | 17 | | |
| b) ostatní správní náklady | 18 | 527 | |
| 10 Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku | 19 | | |
| 11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku | 20 | | |
| 12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 21 | | |
| 13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám | 22 | | |
| 14 Rozpuštění opravných položek k účaste s rozhodujícím a podstatným vlivem | 23 | | |
| 15 Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem | 24 | | |
| 16 Rozpuštění ostatních rezerv | 25 | | |
| 17 Tvorba a použití ostatních rezerv | 26 | | |
| 18 Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem | 27 | | |
| 19 Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním | 28 | 445 | |
| 20 Mimořádné výnosy | 29 | | |
| 21 Mimořádné náklady | 30 | | |
| 22 Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činnosti před zdaněním | 31 | | |
| 24 Daň z příjmů | 32 | | |
| 25 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | 33 | -445 | |

Sestaveno dne:

31.3.2016

Sestavil:

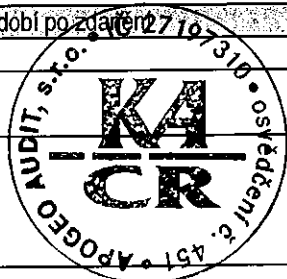
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran

pověřený zmocněnec

člen představenstva

AVANT investiční společnost, a.s.



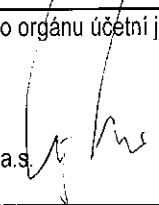
AVANT Private Equity investiční fond
 Subjekt: s proměnným základním kapitálem, a.s.
 Sídlo: Praha 8-Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 04353447
 Předmět podnikání: činnost fondů kvalifikovaných investorů dle ustanovení §95
 odst.1 písm.a) Sb. o investičních společnostech
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015
 Rozhodné období - rok: 2015

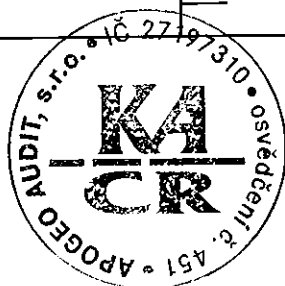
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2015

jednotky tis Kč

| | | č.ř. | Poslední den rozhodného období | Poslední den minulého rozhodného období |
|----|--|------|--------------------------------|---|
| 1 | Poskytnuté přísliby a záruky | 1 | | |
| 2 | Poskytnuté zástavy | 2 | | |
| 3 | Pohledávky ze spotových operací | 3 | | |
| 4 | Pohledávky z pevných termínových operací | 4 | | |
| 5 | Pohledávky z opcí | 5 | | |
| 6 | Odepsané pohledávky | 6 | | |
| 7 | Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení | 7 | | |
| 8 | Hodnoty předané k obhospodařování | 8 | 440 860 | |
| 9 | Pohledávky za nebankovními subjekty | 9 | | |
| 10 | Přijaté zástavy a zajištění | 10 | | |
| 11 | Závazky ze spotových operací | 11 | | |
| 12 | Závazky z pevných termínových operací | 12 | | |
| 13 | Závazky z opcí | 13 | | |
| 14 | Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení | 14 | | |
| 15 | Hodnoty převzaté k obhospodařování | 15 | | |

| | | |
|----------------|-----------|--|
| Sestaveno dne: | 31.3.2016 | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran pověřený zmocněnec člen představenstva AVANT investiční společnost, a.s. |
| Sestavil: | |  |



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným

Subjekt: základním kapitálem, a.s.

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

Identifikační číslo: 04353447

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015

Rozhodné období - rok: 2015

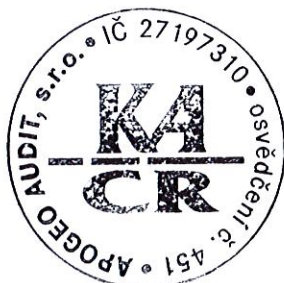
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2015

údaje v tis. Kč

| | Základní kapitál | Vlastní akcie | Emisní ážio | Rezerv. fondy | Kapitál. fondy | Oceňov. rozdíly | Zisk (ztráta) | Celkem |
|--|------------------|---------------|-------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|--------|
| Zůstatek k 2.9.2015 | 2 000 | | | | | | | 2 000 |
| Změny účetních metod | | | | | | | | 0 |
| Opravy zásadních chyb | | | | | | | | 0 |
| Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV | | | | | | | | 0 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | | | | | | | -445 | -445 |
| Dividendy | | | | | | | | 0 |
| Převody do fondů | | | | | | | | 0 |
| Použití fondů | | | | | | | | 0 |
| Emise akcií | | | | | | | | 0 |
| Snížení základního kapitálu | | | | | | | | 0 |
| Zvýšení základního kapitálu | | | | | | | | 0 |
| Nákupy vlastních akcií | | | | | | | | 0 |
| Ostatní změny | | | | | | | | 0 |
| Zůstatek k 31.12.2015 | 2 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -445 | 1 555 |

| | | |
|----------------|-----------|---|
| Sestaveno dne: | 31.3.2016 | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: |
| Sestavil: | | Mgr. Ing. Ondřej Pieran pověřený zmocněnec člen představenstva AVANT investiční společnost, a.s. |



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“ nebo „Společnost“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 2. 9. 2015, v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 2. 9. 2015.

Povolení k činnosti investičního fondu udělené Fondu dne 17. 12. 2014 dle § 514 ve spojení s § 513 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jako „ZISIF“), a to dnem, kdy Česká národní banka zapíše investiční fond s právní osobností podle § 597 písm. a) ZISIF a tímto dnem se Fond považuje za investiční fond, který je obhospodařován investiční společností a zapsán v seznamu podle § 597 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání společnosti

- Činnost fondu kvalifikovaných investor podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Fond svěřil obhospodařování svého majetku od 8. 9. 2015 společnosti AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 275 90 241 dle Smlouvy o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst.1 ZISIF.

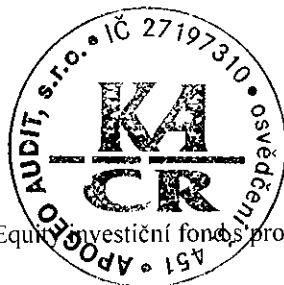
Sídlo Investičního Fondu:

Rohanské nábřeží 671/15
186 00 Praha 8-Karlín
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2015:

Statutární orgán:

| | | |
|-----------------------------|---|-----------------|
| Statutární ředitel | AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241 | od 2. září 2015 |
| Při výkonu funkce zastupuje | Ondřej Pieran, pověřený zmocněnec | od 2. září 2015 |
| Při výkonu funkce zastupuje | Mgr. Zdeněk Hauzer pověřený zmocněnec | od 2. září 2015 |



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

Správní rada:

Člen správní rady JUDr. Petr Krátký od 10. listopadu 2015

K 31. 12. 2015 byla jediným akcionářem společnost AVANT Consulting, a.s., IČ: 290 03 610.

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Dne 10. 11. 2015 – vymazáno z obchodního rejstříku

- Člen správní rady Olga Slezáková (dat. nar. 24.11.1978)
- Způsob jednání: Statutární ředitel je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a jedná za společnost.
Zapsáno do obchodního rejstříku:
- Člen představenstva JUDR. Petr Krátký (dat. nar. 4. 1. 1975)
- Způsob jednání: Statutární ředitel je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a zastupuje společnost. Je-li statutárním ředitelem právnická osoba určí pověřeného zmocněnce, který bude statutárního ředitele a tím i společnost zastupovat. V případě, že statutární ředitel určí více pověřených zmocněnců, pak každý pověřený zmocněnec zastupuje společnost samostatně.
- Jediný akcionář: AVANT Consulting, a.s., IČ: 290 03 610

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY (pokračování)

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou 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 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

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.

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem,

a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou: účasti v kapitálových obchodních společnostech a poskytování úvěrů jakožto aktiva dlouhodobě překonávající výnosy, s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány příjmem z úroků z poskytnutých úvěrů, dále pak ve formě pohledávek z poskytnutých úvěrů a půjček. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investičním cílem strategií uvedenou v dle předchozí větě dále re-investována.

Česká spořitelna, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 1. 12. 2015 (dále jen „depozitář“).

V průběhu roku 2015 Fond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíly definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období 2. 9. 2015 do 31. 12. 2015 (dále též „účetní období“)

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) 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, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem,

a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového Fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

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

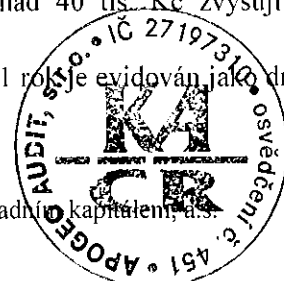
(c) Majetek jako Investiční příležitost

ca) 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.



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

cb) 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.

Způsob sestavení odpisového plánu

V případě, že majetek není oceňován reálnou hodnotou, je jeho netto hodnota postupně snižována odpisy. 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.

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 odepisován rovnoměrně do nákladů po dobu 24 měsíců od data pořízení.

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

Konkrétně pak dlouhodobý hmotný majetek v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč je odepisován rovnoměrnými měsíčními odpisy do nákladů po dobu 36 měsíců.

cc) Majetek jako investiční příležitost

Majetek jako Investiční příležitost jsou především nemovitosti držené společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení.

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

Fond investuje do nemovitostí následujícího typu:

- Nemovitost za účelem dlouhodobého kapitálového zhodnocení
- Nemovitost za účelem dosažení zisku z pronájmu nebo prodeje



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

- Pohledávek, zápůjček a úvěru za účelem dosažení úrokového výnosu

Investice do nemovitosti se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užítky spojené s investicí do nemovitosti
- Náklady spojené s pořízením investice do nemovitosti jsou spolehlivě ocenitelné

Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni svých pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

Oceňování je řešeno § 68a), vyhlášky 501/2002 Sb., který stanoví Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle Vyhlášky 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové Fondy, Investiční Fondy a penzijní Fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu. Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasiv. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

(2) V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Fond pro určení reálné hodnoty majetku využívá znalecké posudky, v nichž je ocenění stanoveno na základě výše popsaných principů.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce se reálná hodnota stanoví jako pořizovací cena majetku.

(d) Ostatní aktiva

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, které jsou po splatnosti

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem,

a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

(e) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek určených k investování na základě předpokladu vymožení

- a) plně vymožitelné, se sníží o 0 %,
- b) zažalované, se sníží o 50 %,
- b) částečně vymožitelné, se sníží o 70 %,
- c) v insolvenční, se sníží o 80 %,
- d) nevymožitelné, se sníží o 100 %.

Pokud nelze jednotlivé pohledávky k investování rozčlenit, zpracuje se pro zjištění reálné hodnoty znalecký posudek.

(f) Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(g) Zdanění

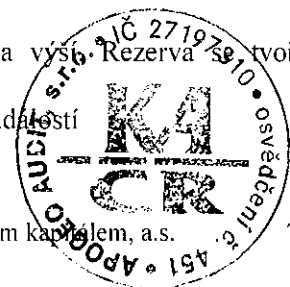
Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Fondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění dlouhodobého majetku.

(j) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a vyšší než výsledek hospodaření v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

- 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.

(i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

V průběhu účetního období nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

(j) Obory činnosti a zeměpisné oblasti, ve kterých účetní jednotka působí

Společnost patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků vložených akcionáři do společností, konkrétně pak zejména přímými investicemi do nemovitostí, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

Popis významných položek v rozvaze, výkazu zisku a ztráty

S ohledem na skutečnost, že společnost vznikla dne 2. 09. 2015, nemá v minulém období žádné stavy minulého období.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

| tis. Kč | k 31. 12. 2015 |
|----------------------------|----------------|
| Výnosy z úroků | |
| z vkladů | 0 |
| z půjčky, zápůjčky, úvěru | 93 |
| Ostatní (notářská úschova) | 0 |
| Náklady na úroky | |
| z vkladů | 0 |
| z úvěrů | 0 |
| Čistý úrokový výnos | 93 |

Fond realizoval výnosy z úroků z vkladů a poskytnutých úvěrů, půjček a zápůjček. Fond nerealizoval náklady z placených úroků bankovních ani jiných úvěrů.



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

5. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Fond evidoval ve svém účetnictví za sledované účetní období tyto správní náklady:

| tis. Kč | k 31. 12. 2015 |
|-------------------------|----------------|
| Ostatní správní náklady | 527 |
| Celkem | 527 |

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 360.000,- Kč.

Fond neměl v účetním období zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.

V souladu s depozitářskou smlouvou, kterou za účetní období vykonávala Česká spořitelna, a.s. platil Fond poplatek a celkové náklady fondu na činnost depozitáře činily za účetní období částku 32 260,- Kč

6. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Mimořádné náklady a výnosy účetní jednotka neeviduje.

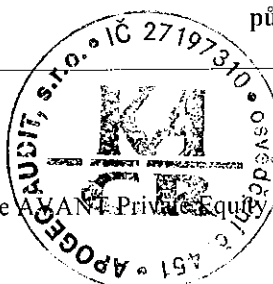
7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| tis. Kč | 31/12/2015 |
|----------------------------|----------------|
| Zůstatky na běžných účtech | 284 909 |
| Celkem | 284 909 |

8. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

| tis. Kč | 31/12/2015 |
|---------------|----------------|
| Půjčky | 0 |
| Úvěry | 122 205 |
| Celkem | 122 205 |

| Dlužník | Výše půjčky/úvěru čerpání | Výše úroků | úrok. sazba v % | Aktuální zůstatek půjčky |
|---------------|---------------------------|------------|-----------------|--------------------------|
| AGROMA s.r.o. | 12 269 | 0 | 0 | 12 269 |
| SATER s.r.o. | 42 290 | 0 | 0 | 42 290 |



**AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem,
a.s.**

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

| | | | | |
|------------------------------|--------|----|----|-------|
| RITRO invest.spol. s.r.o. | 67 563 | 83 | 15 | 67646 |
|------------------------------|--------|----|----|-------|

Všechny pohledávky jsou před datem jejich splatnosti.

9. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Fond dlouhodobý nehmotný majetek neeviduje.

10. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Fond nevlastní žádný dlouhodobý hmotný majetek.

11. OSTATNÍ AKTIVA

Fond k 31.12.2015 eviduje ostatní aktiva ve výši 33 746 tis. Kč z postoupených pohledávek.

12. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Fond k 31. 12. 2015 neeviduje náklady a příjmy příštích období.

13. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | 31/12/2015 |
|-------------------------------------|----------------|
| Závazky | 33 845 |
| Daně, DPPO, DPH | 0 |
| Odložený daňový závazek | 0 |
| Dohadné účty | 85 |
| Závazky z upsání investičních akcií | 405 375 |
| Celkem | 439 305 |

14. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Příloha k účetní závěrce AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

Fond k 31. 12. 2015 neviduje žádné výnosy a výdaje příštích období.

15. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Fond k 31. 12. 2015 nevykazuje žádné rezervy a opravné položky.

16. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Investiční Fond vydal 200 ks zakladatelských akcií o nominální hodnotě 10 000 Kč.

17. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Ztráta běžného období ve výši 445 tis. Kč.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

| V tis. Kč | Základní kapitál | Vlastní akcie | Emisní ážio | Rezerv fondy | Kapitál. fondy | Oceň. rozdíly | Zisk (ztráta) | Celkem |
|--|------------------|---------------|-------------|--------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| Zůstatek k 2.9.2015 | 2 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 000 |
| 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 | 0 | 0 | 0 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -445 | -445 |
| Dividendy | 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 | 0 | 0 |
| Zůstatek k 31.12.2015 | 2 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 445 | 1 555 |



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem,

a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Splatná daň z příjmů

| tis. Kč | 31/12/2015 |
|---|------------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním | -445 |
| Výnosy nepodléhající zdanění | - |
| Daňově neodčitatelné náklady | 0 |
| Použité slevy na dani a zápočty | - |
| Ostatní položky (především daňové odpisy) | 0 |
| Mezisoučet | 0 |
| Daň vypočtená při použití sazby 5 % | 0 |
| z toho: daň z mimořádných položek | - |

Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

Fond vypočetl k 31. 12. 2015 odloženou daňovou pohledávku ve výši 22 256 tis. Kč, o které z důvodů opatrnosti neúčtuje.

19. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Závazky kryté zástavním právem společnost nemá.

Závazky nevyúčtované v účetnictví a neuvedené v rozvaze nejsou evidovány, nebyly poskytnuty, ani přijaty.

Doměrky daně z příjmů za minulá účetní období nebyly vyměřeny.

20. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu

Emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

Vzhledem ke skutečnosti, že fond ve sledovaném období evidoval celkovou expozici z titulu poskytnutých úvěrů, půjček, zápůjček nebo postoupených pohledávek, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako středně závažné.

Riziko nedostatečné likvidity – riziko spojené s investicemi do nemovitostí



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem,

a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za průměrnou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Obecně u investic do nemovitostí existuje riziko omezené likvidity majetku Fondu, riziko do investic, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí.

S ohledem na povahu části majetku Fondu, jež je tvořen nemovitostmi toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

Tržní riziko je obecné riziko spojené s filozofií investice do investičního fondu, investor-akcionář v souladu se statutem fondu před svou investicí toto obecné riziko akceptoval. Tržní riziko je posuzováno při schvalování každé transakce fondu. V některých případech může být prvotní investice ovlivněna tržním rizikem až sekundárně. Vzhledem ke skutečnosti, že s výjimkou provedení fúze Fond ve sledovaném období neprovedl žádné další transakce, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Operační riziko

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí.

Operační riziko je posuzováno při schvalování každé transakce fondu. Při posuzování operačního rizika se bere v úvahu fungování systému vnitřní a vnější kontroly Fondu a činnost depozitáře.

Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

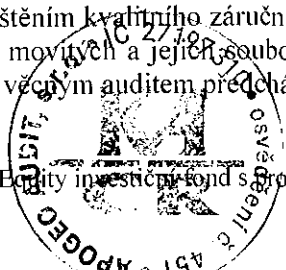
Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Fondu.

Ve sledovaném období neměl Fond žádný majetek svěřen do úschovy (nebo jiného opatrování) jiné osobě, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Riziko spojené s investicemi do movitých věcí

Věci movité mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru generující pravidelný či nepravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých. Toto riziko lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty věcí movitých a jejich souborů a zvýšené náklady na opravy atd.. Toto riziko lze snížit důkladným právním i věcným auditem předcházející nabytí takového aktiva.



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem,

a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

Ve sledovaném období Fond neevidoval ve svém majetku movité věci, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Riziko stavebních vad

Hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku stavebních vad nemovitostí nabytých do majetku Fondu.

Ve sledovaném období Fond vlastnil nemovitosti, toto riziko však bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Riziko právních vad

Hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad nemovitostí nabytých do majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

Ve sledovaném období Fond vlastnil nemovitosti, toto riziko však bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Riziko zrušení Fondu

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejm. z důvodu:

- i. rozhodnutí o přeměně Fondu;
- ii. odnětí povolení k činnosti Fondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Fondu vlastní kapitál Fondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;
- iii. žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Česká národní banka odejme povolení k činnosti Fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Fondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Fond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Ve sledovaném období nebylo rozhodnuto o přeměně Fondu, nebylo vydáno rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti Fondu, o jeho úpadku, nebyl zamítnut insolvenční návrh a nebylo odejmuto povolení k činnosti AVANT investiční společnosti a.s..

Vzhledem k výše zmíněným skutečnostem je toto riziko hodnoceno jako nevýznamné.

Riziko spojené s investicemi do pohledávek a půjček

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek vždy však posuzovány v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a půjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

Ve sledovaném období Fond vlastnil pohledávky a půjčky, toto riziko však bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.



AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem,

a.s.

IČO: 043 53 447

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2015

(v celých tis. Kč)

Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Fondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty akcie Fondu, zda použití výnosu z majetku Fondu, zda nabývání a zcizování majetku Fondu a zda postup při oceňování majetku Fondu jsou v souladu se Zákonem a tímto Statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu se Zákonem nebo tímto Statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Investiční společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

V důsledku omezení kontrolní činnosti depozitáře bylo toto riziko ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Riziko nestálé hodnoty

V důsledku skladby majetku Fondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota akcií vydaných Fondem nestálá.

Riziko nestálé hodnoty obecně existuje vždy a u každé investice a je přímo spojené s filozofií investice do investičního fondu. Investor-akcionář v souladu s článkem 3.17 Statutu fondu před svou investicí do fondu prokázal Čestným prohlášením, že je osobou uvedenou v ustanovení § 56 Zákona a že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají. Svým rozhodnutím investovat riziko nestálé hodnoty akcií tohoto fondu akceptoval.

21. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Vztahy se spřízněnými osobami jsou popsány ve zprávě o vztazích za sledované období.

22. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Žádné další podstatné změny se neudály.

Sestaveno dne: 31.3.2016

Mgr. Ing. Ondřej Pieran
pověřený zmocněnec
člen představenstva
AVANT investiční společnost, a.s.



Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)

Zpráva o vztazích za účetní období od 2.9.2015 do 31.12.2015

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

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

Osoba ovládaná

Název fondu: **AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

IČO: **04353447**

Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**

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 naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Společnost je obhospodařovaná společností AVANT investiční společnost, a.s. ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající (od 2.9.2015 do 22.10.2015)

Osoba ovládající: **TRIPLOM HOLDING SE**

Sídlo: **Opletalova 1284/37**

IČO: **29413486**

Způsob ovládaní **100 % podíl na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby**

Osoba ovládající: **OLGA SLEZÁKOVÁ**

Bydliště: **V Zátíší 93, 281 66 Jevany**

Datum narození: **29413486**

Způsob ovládaní **100 % podíl na základním kapitálu ovládající osoby**

Osoby ovládající (od 22.10.2015 do 31.12.2015)

Osoba ovládající: **AVANT Consulting, a.s.**

Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**

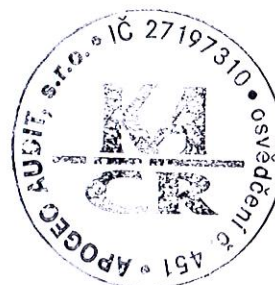
IČO: **29003610**

Způsob ovládaní **100 % podíl na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby**

Osoba ovládající: **TOMÁŠ RAŠKA, MBA**

Sídlo: **Pod rovinou 659/3, Krč, 140 00 Praha 4**

...



Datum narození: 23. května 1978

Způsob ovládaní 80 % podíl na zapisovaném základním kapitálu ovládající osoby

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

--nejdou--

- 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)

| Protistrana | Smluvní typ | Datum uzavření | Plnění poskytované | Plnění obdržené |
|------------------------|------------------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|
| TRIPLOM HOLDING SE | Smlouva o úvěru | 9.9.2015 | Úvěr | Úrok |
| AVANT Consulting, a.s. | Dohoda o přistoupení k dluhu | 22.10.2015 | Přistoupení k dluhu z úvěru | |

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

--nejdou--

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

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.

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

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární ředitel společnosti tímto prohlašuje, že:

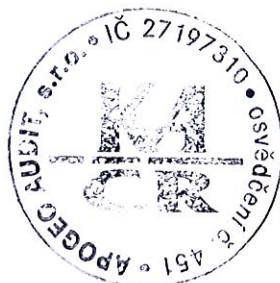
- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: Mgr. Ing. Ondřej Pieran

Funkce: Zmocněnec statutárního orgánu

Dne: 29.2.2016

Podpis:



Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

| Identifikace majetku | Požizovací hodnota (tis. CZK) | Reálná hodnota k rozvahovému dni (jedn. CZK) |
|---|-------------------------------|--|
| Peněžní prostředky na účtu EUR | | 283.252.988,22 |
| Peněžní prostředky na účtu CZK | | 1.655.762,21 |
| Úvěr AGROMA s.r.o. - jistina | 12.269.350 | 12.269.350 |
| Úvěr SATER s.r.o. - jistina | 42.290.161,78 | 42.290.161,78 |
| Úvěr RITRO Invest spol.s r.o. - jistina | 67.562.500 | 67.562.500 |
| Úvěr ProCare, a.s. - jistina | 30.159.900 | 30.159.900 |
| Úvěr Wesper, a.s.- jistina | 3.586.217,5 | 3.586.217,5 |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

