

**AVANT** INVESTIČNÍ  
SPOLEČNOST

Výroční zpráva  
společnosti

AVANT investiční společnost, a.s.

za účetní období od 1.1.2015 do 31.12.2015

Obsah

<b>Výroční zpráva</b> .....	<b>1</b>
<b>společnosti</b> .....	<b>1</b>
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 .....	5
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích .....	6
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK) .....	6
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) .....	9
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK) .....	9
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK) .....	10
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK) .....	10

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: **AVANT investiční společnost, a.s.**  
 IČO: **275 90 241**  
 Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00**  
 Vznik společnosti: **18.8.2006**  
 Invest. spol. od: **12.4.2007**  
 Základní kapitál: **5 000 000,- Kč, splaceno 100%**  
 Vlastní kapitál: **14 077 tis. Kč (k 31.12.2015)**  
 Poznámka: **Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.**  
 Účetní období: **1.1.2015 – 31.12.2015**

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 2015 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2015 skončilo opět ziskem ve výši 2 382 tis. Kč. Zisk vznikl na základě realizace výnosů z titulu obhospodařování či administrace investičních fondů, příp. investičních společností.

V rozvaze za rok 2015 společnost eviduje aktiva ve výši 20 286 tis. Kč, která jsou tvořena zejména zůstatky běžných účtů a pohledávkami za bankovními a nebankovními subjekty. Všechny ostatní složky aktivní části rozvahy jsou v nepoměrně nižších rádech a jedná se o položky související s hlavní činností společnosti. Největší položku pasivní strany rozvahy pak představují cizí zdroje a vlastní kapitál, jehož výše ke dni 31.12.2015 činí 14 077 tis. Kč.

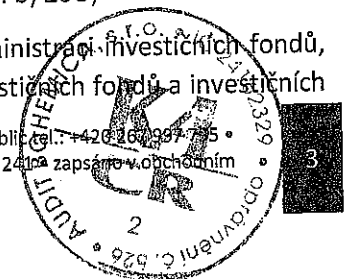
Hospodaření společnosti bylo ověřeno auditorskou společností APOGEO Audit, s.r.o.

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

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

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

Společnost bude dále pokračovat v započatém obhospodařování či administraci investičních fondů, příp. investičních společností, získávání nových subjektů zakládáním investičních fondů a investičních společností.



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.

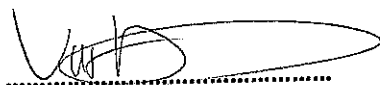
Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

**Zpracoval:** Ing. Václav Urban

**Funkce:** Místopředseda představenstva a finanční ředitel

**Dne:** 29. 4. 2016

**Podpis:**



Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora

Příloha č. 2 – Roční účetní závěrka



# AUDIT BOHEMICA

## Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2015

---

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

počet stran: 3

# 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.

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

### **Odpovědnost auditora**

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

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

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

# AUDIT BOHEMICA

## Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 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 29. 4. 2016

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



*Novák*  
Ing. František Novák  
Odpovědný auditor  
Číslo oprávnění 1043



Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.  
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600  
 Identifikační číslo: 27590241  
 Předmět podnikání: obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování, vytváření a obhospodařování podílových fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky:  
 Rozhodné období - rok:

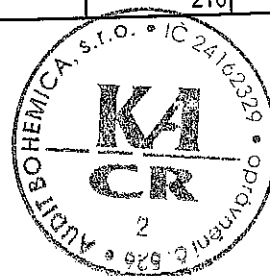
31. prosinec 2015  
 2015

## ROZVAHA

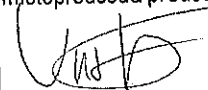
ke dni: 31.12.2015

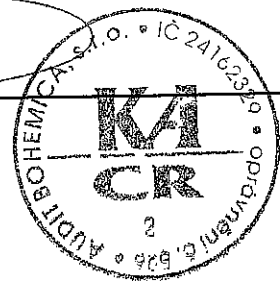
údaje v tis. Kč

AKTIVA	č.ř.	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období
<b>Aktiva celkem (Σ)</b>	1	22 071	-1 785	20 286	18 190
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2	165		165	302
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3				
v tom: a) vydané vládními institucemi	4				
b) ostatní	5				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6	6 803		6 803	901
v tom: a) splatné na požádání	7	6 803		6 803	901
b) ostatní pohledávky	8				
Pohledávky za nebankovními subjekty	9	9 187		9 187	11 283
v tom: a) splatné na požádání	10				
b) ostatní pohledávky	11	9 187		9 187	11 283
Dluhové cenné papíry	12				
v tom: a) vydané vládními institucemi	13				
b) vydané ostatními osobami	14				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15				
Účasti s podstatným vlivem	16				
z toho: v bankách	17				
Účasti s rozhodujícím vlivem	18				1 000
z toho: v bankách	19				
Dlouhodobý nehmotný majetek	20	277	-277	-0	
z toho: goodwill	21				
Dlouhodobý hmotný majetek	22	537	-537	-0	
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23				
Ostatní aktiva	24	4 886	-971	3 914	4 514
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25				
Náklady a příjmy příštích období	26	216		216	190



PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
<b>Pasiva celkem (Σ)</b>	1	20 286	18 190
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	2		
v tom: a) splatné na požádání	3		
b) ostatní závazky	4		
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	3 589	3 329
v tom: a) splatné na požádání	6		
b) ostatní závazky	7	3 589	3 329
Závazky z dluhových cenných papírů	8		
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	9		
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	10		
Ostatní pasiva	11	2 618	2 983
Výnosy a výdaje příštích období	12	2	184
Rezervy	13		
v tom: a) na důchody a podobné závazky	14		
b) na daně	15		
c) ostatní	16		
Podřízené závazky	17		
Základání kapitál	18	5 000	5 000
z toho: a) splacený základní kapitál	19	5 000	5 000
Emisní ažio	20		
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	21		781
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	22		781
b) ostatní rezervní fondy	23		
c) ostatní fondy ze zisku	24		
Rezervní fond na nové ocenění	25		
Kapitálové fondy	26		
Oceňovací rozdíly	27		
z toho: a) z majetku a závazků	28		
b) ze zajišťovacích derivátů	29		
c) z přepočtu účastí	30		
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	31	6 695	274
Zisk nebo ztráta za účetní období	32	2 382	5 639
<b>Vlastní kapitál (18+20+21+25+26+27+31+32)</b>		<b>14 077</b>	<b>11 694</b>

Sestaveno dne:	28.4.2016	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Václav Urban místopředseda představenstva
Sestavil:		



Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.  
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600  
 Identifikační číslo: 27590241  
 Předmět podnikání: obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování, vytváření a obhospodařování podílových fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015  
 Rozhodné období - rok: 2015

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2015

údaje v tis. Kč

	č.ř.	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	619	482
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2		
Náklady na úroky a podobné náklady	3	293	206
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4		
Výnosy z akcií a podílů	5		
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	6		
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	7		
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8		
Výnosy z poplatků a provizí	9	21 182	22 210
Náklady na poplatky a provize	10	5	5
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	0	
Ostatní provozní výnosy	12	342	1 481
Ostatní provozní náklady	13	2 869	1 045
Správní náklady	14	15 478	17 089
v tom: a) náklady na zaměstnance	15	10 198	9 423
z toho: aa) mzdy a platy	16	7 603	6 915
ab) sociální a zdravotní pojištění	17	2 595	2 508
b) ostatní správní náklady	18	5 280	7 666
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20		
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22	921	
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
Rozpuštění ostatních rezerv	25		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26		
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	2 576	5 828
Mimořádné výnosy	29		
Mimořádné náklady	30		
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31		
Daň z příjmu	32	193	189
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	2 382	5 639

Sestaveno dne:

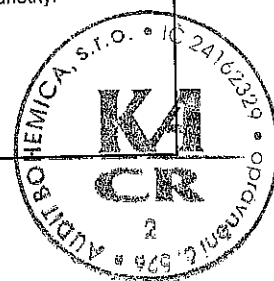
28.4.2016

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

ing. Václav Urban  
 místopředseda představenstva

Sestavil:





Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.  
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600  
 Identifikační číslo: 27590241  
 Předmět podnikání: obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování, vytváření a obhospodařování podílových fondů


Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2015  
 Rozhodné období - rok: 2015

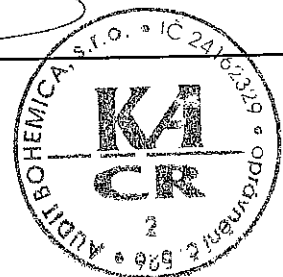
## SPECIFIKACE PODROZVAHOVÝCH AKTIV PASIV

ke dni: 31.12.2015

údaje v tis. Kč

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

Sestaveno dne: <div style="text-align: right;">28.4.2016</div>	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Václav Urban místopředseda představenstva 
Sestavil:	



Subjekt: AVANT investiční společnost, a.s.

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

Identifikační číslo: 27590241

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

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 1.1.2015	5 000			781		0	5 914	11 694
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV							2 382	2 382
Čistý zisk/ztráta za účetní období								0
Dividendy								0
Převody do fondů				-781			781	0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny								0
Zůstatek k 31.12.2015	5 000	0	0	0	0	0	9 077	14 076

Sestaveno dne:

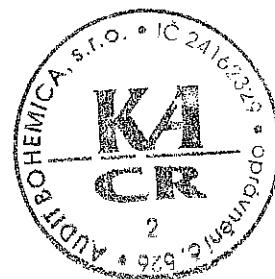
28.4.2016

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Václav Urban

místopředseda představenstva

Sestavil:



# AVANT investiční společnost, a.s.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Společnosti AVANT investiční společnost, a.s.  
k 31.12.2015

### OBECNÉ ÚDAJE

Předkládaná účetní závěrka společnosti byla zpracována jako řádná k datu 31.12.2015, za účetní období 1.1.2015 až 31.12.2015. 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.

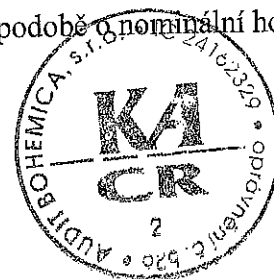
Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především pak zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitost – na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a 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:	AVANT investiční společnost, a.s.
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8-Karlín
Právní forma:	akciová společnost
IČO:	275 90 241
Datum vzniku společnosti:	18. 8. 2006
Základní kapitál:	5.000.000,- Kč
Akcie:	400 ks akcií na jméno v listinné podobě o nominální hodnotě 12.500 Kč.



Jediným akcionářem společnosti byla společnost AVANT Consulting a.s. (v roce 2013 také).

## 1.2 PŘEDMĚT ČINNOSTI ZAPSANÝ V OBCHODNÍM REJSTRÁŘÍKU

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 REJSTRÁŘÍKU

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v investiční společnosti:

### Změna členů představenstva

#### **Zánik členství**

Aleš Budín (dat. nar. 1. června 1969)  
Den zániku členství: 8. prosince 2015

#### **Vznik členství**

Mgr. Robert Robek (dat. nar. 7. září 1970)  
Den vzniku členství: 8. prosince 2015

### Změna členů dozorčí rady

#### **Zánik členství**

JUDr. Jaroslav Bartoš (dat. nar. 1. dubna 1964)  
Den zániku členství: 22. června 2015

#### **Vznik členství**

JUDr. Petr Krátký (dat. nar. 4. ledna 1975)  
Den vzniku členství: 22. června 2015

## 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 31.12.2015:**

Představenstvo Investiční společnosti:

předseda představenstva:  
místopředseda představenstva:

Mgr. Ing. Pavel Doležal (od 19.2.2010)  
Ing. Zdeněk Hauzer (od 8.2.2011)



místopředseda představenstva: **Ing. Václav Urban** (od 1.10.2013)  
člen představenstva: **Mgr. Robert Robek** (od 8.12.2015)  
člen představenstva: **Mgr. Ing. Ondřej Pieran** (od 19.9.2014)

Dozorčí rada Investiční společnosti:

předseda dozorčí rady: **JUDr. Petr Krátký** (od 22.6.2015)  
člen dozorčí rady: **Tomáš Raška, MBA** (od 30.6.2014)  
člen dozorčí rady: **Ing. Eliška Peroutková** (od 30.6.2014)

Vedoucí osoby:

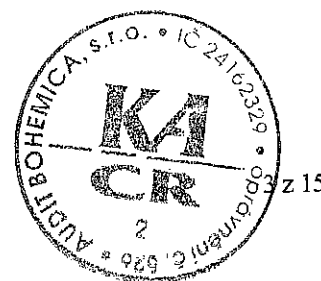
Mgr. Ing. Pavel Doležal (nemovitosti, finanční trhy)  
Ing. Zdeněk Hauzer (nemovitosti, finanční trhy)  
Ing. Václav Urban (nemovitosti)

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. Václav Urban – finanční ředitel  
Ing. Hana Tauferová – obchodní ředitel

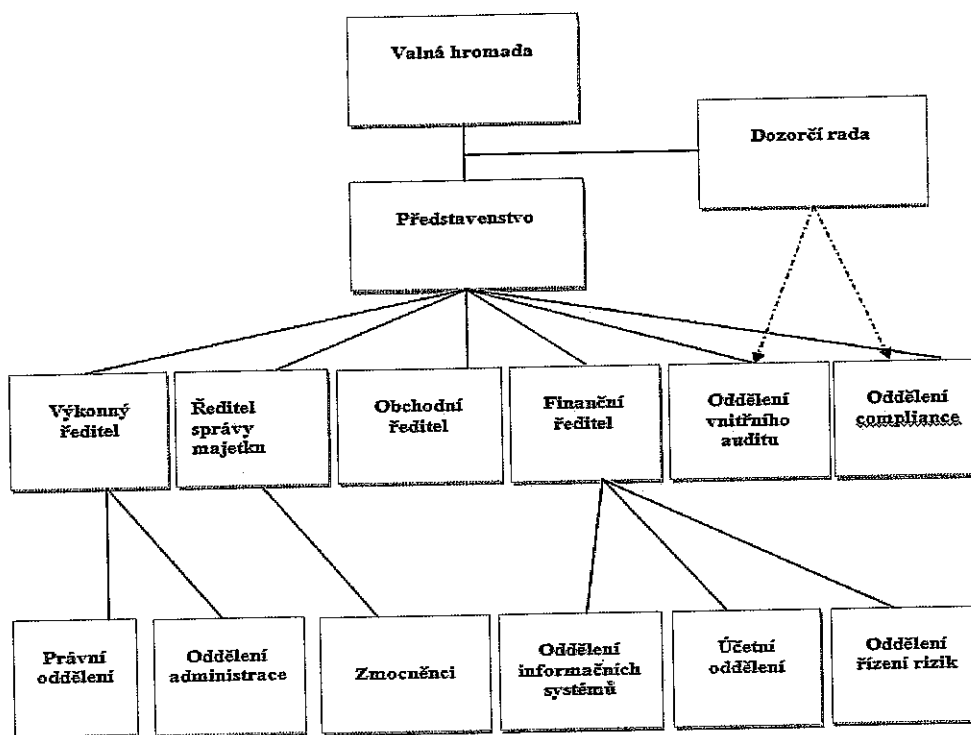
Interní audit a compliance:

Bc. Václav Plášil – interní audit  
Martin Šula – Compliance  
Ing. Jiří Hendrich - 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 2015 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 31.12.2015 dlouhodobý nehmotný majetek ve formě zřizovacích výdajů a softwaru. K 31.12.2015 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 31.12.2015 obecně dlouhodobý hmotný majetek ve formě dlouhodobého majetku a samostatných movitých věcí a souboru movitých věcí, jako jiného (drobného) dlouhodobého hmotného majetku. K 31.12.2015 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 případě, pro který platí následující kritéria:

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

## 2.8 BANKOVNÍ ÚVĚRY

Účetní jednotka nemá bankovní úvěry.

## 2.9 OPERACE V CIZÍ MĚNĚ



V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku společnost používá pro přepočítání majetku a závazků v cizí měně na Kč denní kursy ČNB. Realizované kurzové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku.

K datu sestavení účetní závěrky se majetek a závazky v cizí měně přepočítávají aktuálním kursem ČNB a vzniklé kurzové rozdíly se rovněž účtují na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.

## 2.10 FINANČNÍ LEASING

Finanční leasing nebyl ve společnosti ve sledovaném období použit.

## 2.11 ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

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

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

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

## 2.12 DAŇ Z PŘÍJMU

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

Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílů, které nastávají v momentě odlišného pohledu účetního a daňového na určité položky v účetnictví. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě, která vychází z rozvahového přístupu. Zjistí se jako součin výsledného přechodného rozdílu a sazby daně stanovené zákonem o daních z příjmů, která bude platná pro období, ve kterém bude odložená daň uplatněna. Přechodné rozdíly vznikají mezi 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 2015 o odložená daň neúčtovala, neboť pro ni neměla titul.



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

V účetním období roku 2015 nedošlo oproti účetnímu období roku 2014 ke změně označení položek Rozvahy (bilance) ani jejich obsahovému vymezení. Věcná náplň uvedených položek zůstává stejná v roce 2015 i 2014.

### 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 2015 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 2015 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: 100% přímý podíl na ovládané osobě držela od 28.6.2015 do 31.12.2015

společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající 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: 100% přímý podíl na ovládané osobě držela od 16.7.2015 do 31.12.2015 společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající 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: 100% přímý podíl na ovládané osobě držela od 25.8.2015 do 31.12.2015 společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající 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: 100% přímý podíl na ovládané osobě držela od 10.6.2015 do 31.12.2015 společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající na účet podílníků Česká Pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost a.s.

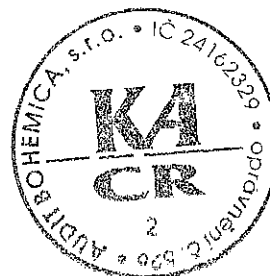
Ovládaná osoba: DARWIO Czech, s.r.o.  
IČO: 030 37 282  
Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8  
Způsob ovládaní: 100% přímý podíl na ovládané osobě držela od 1.1.2015 do 31.12.2015 společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající na účet podílníků Holdingový otevřený podílový 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 2015 činí 2 382 tis. Kč (2014 zisk 5 639 tis. Kč).

## 6.2 ROZPIS DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMOTNÉHO MAJETKU

### 6.2.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

#### Pořizovací cena [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015
Zřizovací výdaje	164	0	0	164
Neh. výsl. výzk. a výv.	0	0	0	0
Software	99	0	0	99
Ocenitelná práva	0	0	0	0
Jiný DNM	14	0	0	14
Pořízení DNM	0	0	0	0
Zálohy na DNM	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>277</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>277</b>

#### Oprávkky [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2014	Odpisy	Úbytky	Stav k 31.12.2015
Zřizovací výdaje	165	0	0	165
Neh. výsl. výzk. a výv.	0	0	0	0
Software	99	0	0	99
Ocenitelná práva	0	0	0	0
Jiný DNM	14	0	0	14
Pořízení DNM	0	0	0	0
Zálohy na DNM	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>277</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>277</b>

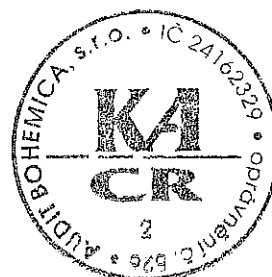
#### Zůstatková hodnota [v tis. Kč]

	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2015
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 31.12.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2015
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 31.12.2014	Odpisy	Úbytky	Stav k 31.12.2015
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 31.12.2014	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 31.12.2014	Stav k 31.12.2015
CELKEM:	16 698	19 904
Za bankami	901	6 803
Za nebank. subjekty	4 450	3 246
Krátkodobé úvěry	11 283	9 187
Poskytnuté zálohy	64	668

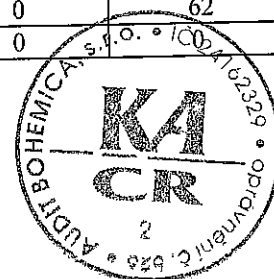
Společnost nemá pohledávky více jak rok po lhůtě splatnosti.

### 6.4 ZÁVAZKY

#### 6.4.1 Časová struktura závazků

[v tis. Kč]	Stav k 31.12.2014		Stav k 31.12.2015	
	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům	Vůči bankám	Vůči nebankovním subjektům
CELKEM:	0	500	0	1 596
Do splatnosti	0	80	0	1 479
Po splatnosti 0-90 dní	0	345	0	39
Po splatnosti 91-180 dní	0	5	0	16
Po splatnosti 181-360 dní	0	0	0	0
Po splatnosti 361 dní až 5 let	0	70	0	62
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 31.12.2014	Stav k 31.12.2015
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. 2015 do 31. 12. 2015 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 3 914 tis. Kč, tvoří zejména pohledávky z obchodních vztahů (3 191 tis. Kč), ostatní pohledávky (921 tis. Kč), zálohy (569 tis. Kč), dohadné položky (105 tis. Kč) a opravná položka -971 tis. Kč. Rok 2014: 4 514 tis. Kč.

Ostatní pasiva celkem 2 618 tis. Kč, tvoří závazky z obchodních vztahů (1 596 tis. Kč), poskytnuté zálohy (80 tis. Kč) zaměstnanecké závazky včetně sociálního a zdravotního pojištění a záloh na daň (837 tis. Kč) a závazky vůči finančnímu úřadu z titulu daní (105 tis. Kč). Rok 2014: 2 983 tis. Kč.

## 6.11 POSKYTNUTÉ A PŘIJATÉ NEBANKOVNÍ ÚVĚRY

Společnost poskytla úvěr společnosti AVANT Consulting a.s., jehož nesplacená výše k 31. 12. 2015 činí 9 187 tis. Kč včetně úroků.



Společnost přijala úvěr od společnosti NATLAND GROUP LIMITED, jehož nesplacená výše k 31. 12. 2015 činí 1 066 tis. Kč včetně úroků.

Společnost přijala úvěr od společnosti NG Finance uzavřený investiční fond, a.s., jehož nesplacená výše k 31. 12. 2015 činí 2 523 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 21 182 tis. Kč (rok 2014 22 210 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	Mínulé období
Průměrný počet zaměstnanců	16	16
Průměrný počet členů statutárního orgánu	5	5
Průměrný počet členů dozorčí rady	3	3
Mzdové náklady	7 603	6 915
Náklady na sociální zabezpečení	2 595	2 508
Sociální náklady	187	249
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>10 385</b>	<b>9 672</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 byly poskytnuty odměny na základě Smlouvy o výkonu funkce členům představenstva – Aleš Budín a Martin Belza.

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

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

### 6.13.4 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 2015 celkově hodnotu 5 280 tis. Kč. Mezi nejvýznamnější položky ostatních správních nákladů patřily v roce 2015 zejména: nájemné, vedení účetnictví včetně mzdové agendy a komunikace, poradenství a služby v oblasti právní, daňové a ekonomické, marketing.

### 7. PŘEHLED A ZMĚNY VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2015	5 000	0	0	781	0	0	5 914	11 694
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							2 382	2 382
Dividendy							781	0
Převody do fondů				-781				0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny								0
Zůstatek k 31.12.2015	5 000	0	0	0	0	0	9 077	14 076

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

Na valné hromadě bude navrženo převést hospodářský výsledek za účetní období 2015 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

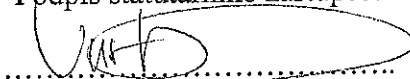
Po datu zpracování účetní závěrky nenastaly žádné významné události.

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

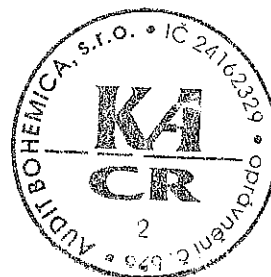
Ve sledovaném období společnost nerealizovala žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 26.4..2016

Podpis statutárního zástupce:



Ing. Václav Urban  
Místopředseda představenstva



Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích

## Zpráva o vztazích za účetní období od 1.1.2015 do 31.12.2015

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.

### Osoba ovládající

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

IČO: **290 03 610**

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

Způsob ovládaní: **100 % podíl na základním kapitálu společnosti AVANT Investiční společnost, a.s.**

### Osoby ovládající od 1.1.2015 do 10.12.2015

Osoba ovládající: **Tomáš Raška, MBA**

Nar.: **23.5.1978**

Bytem: **Pod Rovinou 659/3, Praha 4, PSČ 140 00**

Způsob ovládaní: **85% přímý podíl na společnosti NATLAND GROUP LIMITED**

Osoba ovládající: **NATLAND GROUP LIMITED**

IČO: **HE 256944**

Sídlo: **Arch. Makariou & Kalograion, 4 NICOLAIDES SEA VIEW CITY, 9. patro,  
byt/kancelář 903-904, Block A-B, 6016, Larnaka, Kyperská republika**

Způsob ovládaní: **80% přímý podíl na společnosti AVANT Consulting, a.s.**



Osoby ovládající od 10.12.2015 do 31.12.2015

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

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Ovládaná osoba: **AVANT investiční společnost, a.s.**  
 IČO: **275 90 241**  
 Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00**  
 Způsob ovládaní: **100% přímý podíl na ovládané osobě držela po celé účetní období společnost AVANT Consulting, a.s.**

Ovládaná osoba: **ORION 001, a.s.**  
 IČO: **279 60 021**  
 Sídlo: **Rooseveltova 166, Bubeneč, Praha 6, PSČ 160 00**  
 Způsob ovládaní: **97% přímý podíl na ovládané osobě držela po celé účetní období společnost NG Holding, a.s., kterou nepřímo ovládá pan Tomáš Raška, MBA**

Ovládaná osoba: **AVANT Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**  
 IČO: **043 53 447**  
 Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00**  
 Způsob ovládaní: **100% přímý podíl na ovládané osobě drží od 22.10.2015 do 31.12.2015 společnost AVANT Consulting, a.s.**

Ovládaná osoba: **První rezidenční investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**  
 IČO: **241 30 249**  
 Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00**  
 Způsob ovládaní: **89,8% přímý podíl na ovládané osobě držela po celé účetní období společnost NG Holding, a.s., kterou nepřímo ovládá pan Tomáš Raška, MBA**

Ovládaná osoba: **PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**  
 IČO: **036 09 260**



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

Způsob ovládaní: 50% přímý podíl na ovládané osobě držela po celé účetní období společnost AVANT Consulting, a.s. a 50% přímý podíl na ovládané osobě držela po celé účetní období společnost AVANT investiční společnost, a.s.

Ovládaná osoba: NG Finance investiční fond, a.s.,

IČO: 030 73 866

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

Způsob ovládaní: Ovládající osobou ovládané osoby byla po celé účetní období společnost NATLAND Group, SE, přičemž výše přímého podílu se v průběhu účetního období měnila následovně: od 1.1.2015 do 30.4.2015 činila výše přímého podílu 94%, od 30.4.2015 do 16.12.2015 činila výše přímého podílu 100% a od 16.12.2015 činila výše přímého podílu 90%. Ovládající osobou společnosti NATLAND Group, SE je pan Tomáš Raška, MBA

Ovládaná osoba: NG Management, s.r.o.

IČO: 030 18 164

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

Způsob ovládaní: 90% přímý podíl na ovládané osobě držela od 1.1.2015 společnost NATLAND Group, SE, přičemž tento podíl se ke dni 2.12.2015 navýšil na 100%

Ovládaná osoba: Farma Svitavy s.r.o.

IČO: 042 03 763

Sídlo: Osík 185, PSČ 569 67

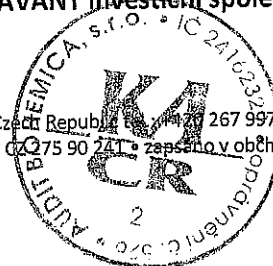
Způsob ovládaní: 100% přímý podíl na ovládané osobě držela od 28.6.2015 do 31.12.2015 společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající na účet podílníků Česká Pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost a.s.

Ovládaná osoba: Farma Haná s.r.o.

IČO: 042 48 546

Sídlo: Boženy Němcové 438/23, Přerov, PSČ 750 02

Způsob ovládaní: 100% přímý podíl na ovládané osobě držela od 16.7.2015 do 31.12.2015 společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající 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: **100% přímý podíl na ovládané osobě držela od 25.8.2015 do 31.12.2015 společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající 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: **100% přímý podíl na ovládané osobě držela od 10.6.2015 do 31.12.2015 společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající na účet podílníků Česká Pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost a.s.**

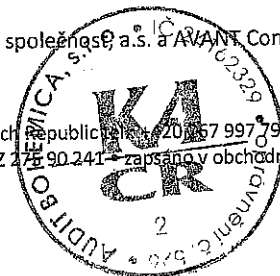
Ovládaná osoba: **DARWIO Czech, s.r.o.**

IČO: **030 37 282**

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

Způsob ovládaní: **100% přímý podíl na ovládané osobě držela od 1.1.2015 do 31.12.2015 společnost AVANT investiční společnost, a.s. jednající na účet podílníků Holdingový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost a.s.**

- 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)
- Smlouva o zprostředkování mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 1.1.2015 ;
  - Smlouva o započtení vzájemných pohledávek mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 30.6.2015;
  - Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 15.1.2015;
  - Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 27.7.2015;
  - Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 28.8.2015;
  - Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 22.9.2015;
  - Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 7.10.2015;
  - Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 22.10.2015;
  - Smlouva o úvěru mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AVANT Consulting, a.s. ze dne 26.10.2015.
- 3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)
- Dohoda o novaci 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 15.1.2015;
  - 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.
- 4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)

**Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající 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)

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: **Ing. Václav Urban**

Funkce: **Místopředseda představenstva a finanční ředitel**

Dne: **31.3.2016**

Podpis:

