



Výroční zpráva společnosti

AVANT investiční společnost, a.s.

za účetní období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Obsah

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

Použité zkratky:

ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
ČNB	Česká národní banka
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

1. Základní údaje o společnosti a účetním období

Obchodní firma:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	275 90 241
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Místo registrace:	zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 11040
Vznik společnosti:	18. 8. 2006
Invest. spol. od:	12. 04. 2007
Základní kapitál:	5 mil. Kč, splaceno 100 %
Vlastní kapitál:	48 100 tis. Kč (k 31. 12. 2021)
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. 2021 – 31. 12. 2021

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

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

Konkrétní informace o hospodaření společnosti poskytuje roční účetní závěrka za rok 2021 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2021 skončilo ziskem ve výši 11 196 tis. Kč před zdaněním. Zisk vznikl na základě realizace výnosů z titulu obhospodařování a administrace investičních fondů, příp. investičních společností.

V rozvaze za rok 2021 společnost eviduje aktiva ve výši 132 083 tis. Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za bankovními a nebankovními subjekty, akciemi a podílovými listy, dlouhodobým hmotným majetkem a ostatními aktivy. Všechny ostatní složky aktivní části rozvahy jsou v nepoměrně nižších řádech a jedná se o položky související s hlavní činností společnosti. Největší položku pasivní strany rozvahy pak představují cizí zdroje, ostatní pasiva a nerozdělený zisk, vlastní kapitál dosáhl výše 48 100 tis. Kč ke dni 31. 12. 2021.

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

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

Vedení společnosti posoudilo ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými vládními opatřeními na účetní závěrku společnosti. Vedení společnosti na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotilo, že tyto události nemají vliv na účetní závěrku. Lze však důvodně očekávat, že výše uvedená situace může ovlivnit v průběhu účetního období roku 2022 reálnou hodnotu majetku a dluhů společnosti.

V návaznosti na válečný konflikt mezi Ukrajinou a Ruskou federací vedení společnosti identifikovalo a vyhodnotilo hlavní rizika, kterým může v této souvislosti čelit. Jelikož společnost nevlastní žádná aktiva v Rusku, Bělorusku či na Ukrajině a ani nemá investory z těchto destinací, není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Společnost také nemá žádná depozita u Sberbank CZ, u které ČNB na konci února zahájila kroky k odnětí bankovní licence.

Hlavní zdroje rizik způsobené válečným konfliktem:

- velké výkyvy na finančních trzích,
- zvýšení inflace,
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem může být silná recese.

Dle informací České národní banky (tisková zpráva ČNB ze dne 24.2.2022; „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

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

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

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

Společnost prozatím není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

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

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Ing. Vladimír Bezděk, M.A.

Funkce: předseda představenstva

Dne: 26. 3. 2022

Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. 12. 2021**

společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle,

140 00 Praha 4

IČ: 275 90 241

Akcionářům společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti AVANT investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2021, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2021, podrozvahy k 31. 12. 2021 a přehledu o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2021 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti AVANT investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2021, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření, podrozvahy a přehledu o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je vyšší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.

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

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

V Praze dne 29. 3. 2022



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




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

Příloha č. 2 – Roční účetní závěrka



Účetní závěrka Investiční společnosti

AVANT investiční společnost, a. s.

za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Obsah

ROZVAHA.....	3
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	4
PODROZVAHA.....	5
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	6
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH.....	7
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	8
1. Obecné informace.....	8
2. Organizační struktura společnosti a její zásadní změny v uplynulém období	8
3. Východiska pro přípravu účetní závěrky	10
4. Důležité účetní metody.....	10
4.1. Den uskutečnění účetního případu	10
4.2. Dlouhodobý nehmotný majetek	11
4.3. Dlouhodobý hmotný majetek.....	12
4.4. Finanční aktiva.....	12
4.4.1. Dluhová finanční aktiva	12
4.4.2. Kapitálová finanční aktiva.....	13
4.5. Finanční závazky	13
4.6. Peněžní prostředky	14
4.7. Leasing.....	14
4.8. Tvorba opravných položek	15
4.9. Vzájemná zúčtování	15
4.10. Zásady pro účtování nákladů a výnosů.....	15
4.10.1. Úrokové náklady a výnosy	15
4.10.2. Výnosy z dividend	16
4.10.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí	16
4.10.4. Náklady a výnosy z pokut a penále.....	16
4.11. Zachycení operací v cizích měnách.....	16
4.12. Daň z příjmů	16
4.13. Tvorba rezerv	16
4.14. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky.....	17
4.15. Cenné papíry vydávané Investiční společností.....	17
5. Změny účetních metod.....	18
6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál	21
7. Významné položky v rozvaze.....	21
7.1. Finanční nástroje.....	21
7.2. Pokladna	21
7.3. Pohledávky za bankami	21
7.4. Pohledávky za nebankovními subjekty	22
7.5. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	22
7.5.1. Vývoj hodnoty akcií, podílových listů a ostatních podílů.....	22
7.6. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	23
7.6.1. Vývoj hodnoty podílů s rozhodujícím a podstatným vlivem	23
7.7. Dlouhodobý nehmotný majetek	23
7.8. Dlouhodobý hmotný majetek.....	24
7.9. Ostatní aktiva	24
7.10. Náklady a příjmy příštích období	25
7.11. Ostatní pasiva	25
7.11.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv.....	25
7.12. Výnosy a výdaje příštích období.....	26
7.13. Rezervy a opravné položky	26
7.14. Základní kapitál.....	26
7.15. Kapitálové fondy.....	26
7.16. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	26
8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty	27
8.1. Finanční nástroje.....	27

8.2.	Čistý úrokový výnos	28
8.3.	Výnosy a náklady na poplatky a provize	28
8.4.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	28
8.5.	Ostatní provozní náklady a výnosy	29
8.6.	Správní náklady	29
8.7.	Splatná daň z příjmů	30
9.	Leasing	30
9.1.	Leasing z pohledu nájemce	30
10.	Výnosy podle geografického členění	32
11.	Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	32
12.	Identifikovaná hlavní rizika	33
12.1.	Řízení rizik	33
12.2.	Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč	33
12.3.	Identifikovaná hlavní rizika dle portfolia majetku Investiční společnosti	34
12.3.1.	Tržní riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: vysoký)	34
12.3.2.	Riziko likvidity (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)	34
12.3.3.	Riziko nižší likvidity nemovitého majetku (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)	35
12.3.4.	Riziko spojené s investicemi do nemovitostí (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	35
12.3.5.	Riziko živelních škod na nemovitostech v portfoliu (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký) ..	35
12.3.6.	Úvěrové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)	35
12.3.7.	Riziko selhání společnosti, ve které má Investiční společnost účast (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)	36
12.3.8.	Riziko selhání Nemovitostní společnosti, ve které má Investiční společnost účast (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)	36
12.3.9.	Měnové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	36
12.3.10.	Úrokové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)	37
12.3.11.	Riziko koncentrace (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)	38
12.3.12.	Riziko zvolené skladby majetku Investiční společnosti (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)	38
12.3.13.	Riziko nadměrného využívání pákového efektu Investiční společností (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	38
12.3.14.	Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	38
12.3.15.	Riziko jiných právních vad (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	38
12.3.16.	Operační riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	38
12.3.17.	Riziko potenciálního střetu zájmů (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)	39
12.3.18.	Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	39
12.3.19.	Riziko vypořádání (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	39
12.3.20.	Riziko soudních sporů a správních sankcí (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	39
12.3.21.	Rizika spojená s finančními deriváty (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	39
12.3.22.	Riziko spojené s repo obchody (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)	39
12.3.23.	Ostatní identifikovaná rizika:	40
13.	Transakce se spřízněnými osobami	40
13.1.	Osoby ovládané	40
13.2.	Osoby ovládající	45
13.3.	Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů	45
14.	Významné události po datu účetní závěrky	45

ROZVAHA

ke dni 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		135 286	-3 203	132 083	65 066
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		171		171	275
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		13 696		13 696	5 015
	v tom: a) splatné na požádání		13 696		13 696	5 015
4	Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)		1 298		1 298	
	b) ostatní pohledávky		1 298		1 298	
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		26 100		26 100	25 640
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)		2 240		2 240	2 240
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)		4 030	-2 367	1 663	1 266
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)		44 331	-180	44 151	34
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost		312	-15	297	
11	Ostatní aktiva		39 620	-656	38 964	25 701
13	Náklady a příjmy příštích období		3 800		3 800	4 895

	PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		132 083	65 066
4	Ostatní pasiva		77 695	23 682
5	Výnosy a výdaje příštích období		1 035	1 042
6	Rezervy (Σ)		5 253	
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		1 789	
	b) na daně		3 464	
	Cizí zdroje celkem		83 983	24 724
9	Základní kapitál (Σ)		5 000	5 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		5 000	5 000
13	Kapitálové fondy		3 000	3 000
14	Oceňovací rozdíly (Σ)			4 866
	c) z přepočtu cizoměnových zajišťovacích finančních nástrojů			4 866
15	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		32 333	18 952
16	Zisk nebo ztráta za účetní období		7 767	8 524
	b) přírůstek kapitálu		7 767	8 524
17	Vlastní kapitál	-	48 100	40 342
18	Čistá aktiva připadající na držitele akcií celkem (Fondový kapitál)	-		

Sestaveno dne: 26. 3. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Kamila Mandíková	Ing. Vladimír Bezděk, M.A. předseda představenstva
	

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)		1 015	
4	Výnosy z poplatků a provizí		178 446	114 162
5	Náklady na poplatky a provize		54 643	33 589
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací		3 157	3 283
7	Ostatní provozní výnosy		94	6 920
8	Ostatní provozní náklady		469	6 914
9	Správní náklady (Σ)		107 716	71 998
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)		73 662	51 195
	z toho: aa) mzdy a platy		54 129	38 616
	ab) sociální a zdravotní pojištění		19 533	12 579
	b) ostatní správní náklady		34 054	20 803
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (Σ)		4 212	657
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		657	270
17	Tvorba a použití ostatních rezerv		1 789	
20	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		11 196	10 937
21	Daň z příjmu		3 429	2 413
22	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		7 767	8 524

Sestaveno dne: 26. 3. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Kamila Mandíková	Ing. Vladimír Bezděk, M.A. předseda představenstva
	

PODROZVAHA

za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

		Poznámka	31.12.2021	31.12.2020
13	Závazky z opcí		2 140	2 140
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování		49 656 367	36 944 504

Sestaveno dne: 26. 3. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Vladimír Bezděk, M.A. předseda představenstva
Sestavil: Kamila Mandíková	



VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2020	5 000	0	0	0	1 500	6 934	18 952	32 386
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	-2 068	0	-2 068
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	8 524	8 524
Ostatní změny	0	0	0	0	1 500	0	0	1 500
Zůstatek k 31.12.2020	5 000	0	0	0	3 000	4 866	27 476	40 342

Zůstatek k 1.1.2021	5 000	0	0	0	3 000	4 866	27 476	40 342
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	-4 866	4 857	-9
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	7 767	7 767
Zůstatek k 31.12.2021	5 000	0	0	0	3 000	0	40 100	48 100

Sestaveno dne: 26. 3. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Vladimír Bezděk, M.A. předseda představenstva
Sestavil: Kamila Mandíková	

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

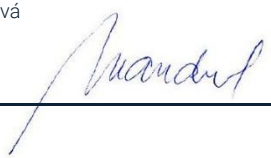
za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

PS.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	5 290	2 534
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	11 196	10 937
A. 1	Úpravy o nepeněžní operace	7 073	228
A. 1 1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	4 212	657
A. 1 2	Změna stavu opravných položek, rezerv	2 446	270
A. 1 3	Zisk z prodeje stálých aktiv	-600	-698
A. 1 4	Výnosy z podílů na zisku	0	0
A. 1 5	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku a vyúčtované výnosové úroky	1 015	-1
A. 1 6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	18 269	11 165
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	46 256	-8 868
A. 2 1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-10 793	-4 079
A. 2 2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	57 509	8 600
A. 2 3	Změna stavu zásob	0	0
A. 2 4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů	-460	-13 389
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	64 525	2 297
A. 3	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-1 015	0
A. 4	Přijaté úroky	0	6
A. 5	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulé období	-2 943	-1 729
A. 6	Přijaté podíly na zisku	0	0
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	60 567	574
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-51 407	-1 397
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	800	1 038
B. 3	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-1 383	2 041
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-51 990	1 682
Peněžní toky z finančních činností			
C. 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	0	-1 000
C. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0	1 500
C. 2 1	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, ážia a fondů ze zisku.	0	0
C. 2 2	Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0	0
C. 2 3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	1 500
C. 2 4	Úhrada ztráty společnosti	0	0
C. 2 5	Přímé platby na vrub fondů	0	0
C. 2 6	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené daně	0	0
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	0	500
U.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	8 577	2 756
KS.	Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	13 867	5 290

Sestaveno dne: 26. 3. 2022

Sestavil: Kamila Mandíková



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

 Ing. Vladimír Bezděk, M.A.
předseda představenstva



PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Obecné informace

AVANT investiční společnost, a.s. („Investiční společnost“) byla založena v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“).

Název Investiční společnosti:	AVANT investiční společnost, a.s.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Den zápisu do obchodní rejstříku:	18. 8. 2006
IČO:	275 90 241
DIČ:	CZ 27590241
Právní forma:	Akciová společnost
Základní kapitál:	5 000 000 Kč
Akcie:	400 ks
Zapsána do obchodního rejstříku:	vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040
Předmět podnikání:	Obhospodařování investičních fondů, konkrétně fondů kvalifikovaných investorů. Společnost v rámci svého předmětu podnikání poskytuje činnosti obhospodařování investičních fondů, čímž se rozumí správa jejich majetku, včetně investování na jejich účet, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

Investiční společnost byla dne 4.4.2007 zapsána do seznamu České národní banky (dále jen „ČNB“) podle § 596 písm. a) ZISIF.

2. Organizační struktura společnosti a její zásadní změny v uplynulém období

Statutární orgán:

předseda představenstva	Ing. Vladimír Bezděk, M.A.	od 01.07.2021
místopředseda představenstva:	JUDr. Petr Krátký	od 17.09.2020
místopředseda představenstva:	Ing. Jaromír Kohout, MBA	od 01.02.2021
místopředseda představenstva:	Ing. Pavel Hoffman	od 01.02.2021
místopředseda představenstva:	Mgr. Robert Robek	od 08.12.2015

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

člen představenstva:	Ing. Martin Sekot	od 01.12.2019
člen představenstva:	Bc. Pavel Bříza	od 01.02.2021
člen představenstva:	Ing. Zdeněk Synek	od 01.07.2021

Dozorčí rada:

předseda:	Mgr. Ing. Pavel Doležal	od 01.07.2021
člen dozorčí rady:	Jan Svoboda	od 01.07.2021
člen dozorčí rady:	Marek Unčovský	od 01.07.2021

Management dle aktuálního organizačního řádu Investiční společnosti:

Ing. Vladimír Bezděk, M.A.	vedoucí osoba ve vztahu k činnosti administrace
Mgr. Robert Robek	vedoucí osoba ve vztahu k činnosti obhospodařování a administrace
Ing. Martin Sekot	vedoucí osoba ve vztahu k činnosti administrace
JUDr. Petr Krátký	vedoucí osoba ve vztahu k činnosti obhospodařování a administrace
Ing. Pavel Hoffman	vedoucí osoba ve vztahu k činnosti obhospodařování a administrace
Ing. Jaromír Kohout, MBA	vedoucí osoba ve vztahu k činnosti administrace
Bc. Pavel Bříza	vedoucí osoba ve vztahu k činnosti administrace

Interní audit, compliance a řízení rizik:

Petr Panský	vedoucí oddělení compliance
Ing. Zdeněk Synek	vedoucí oddělení řízení rizik
Ing. Alena Arnoldová	vedoucí oddělení vnitřního auditu

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

- 31. 01. 2021 – zánik členství – místopředseda představenstva: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
- 30. 06. 2021 – zánik členství – předseda představenstva: Mgr. Ing. Pavel Doležal
- 01. 07. 2021 – vznik členství – předseda představenstva: Ing. Vladimír Bezděk, M.A.
- 01. 02. 2021 – vznik členství – místopředseda představenstva: Ing. Jaromír Kohout, MBA
- 01. 02. 2021 – vznik členství – místopředseda představenstva: Ing. Pavel Hoffman
- 01. 02. 2021 – vznik členství – člen představenstva: Bc. Pavel Bříza
- 01. 07. 2021 – vznik členství – člen představenstva: Ing. Zdeněk Synek
- 30. 06. 2021 – zánik členství – předseda dozorčí rady: Mgr. et Mgr. Vendula Šromová
- 30. 06. 2021 – zánik členství – člen dozorčí rady: Mgr. Eva Doležalová
- 30. 06. 2021 – zánik členství – člen dozorčí rady: Ing. Vladimír Bezděk, M.A.
- 01. 07. 2021 – vznik členství – předseda dozorčí rady: Mgr. Ing. Pavel Doležal
- 01. 07. 2021 – vznik členství – člen dozorčí rady: Jan Svoboda

01. 07. 2021 – vznik členství – člen dozorčí rady: Marek Unčovský

01.09. 2021 – vymazáno sídlo – Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

01.09. 2021 – zapsáno sídlo – Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4

3. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Od data zápisu Investiční společnost účtuje dle účetní osnovy určené pro banky a jiné finanční instituce ve smyslu 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, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „VoÚBFI“).

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména VoÚBFI. Účetní závěrka byla sestavena na základě aktuálního principu a na základě zásady oceňování reálnou hodnotou ve smyslu Mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

V souladu s § 4a odst. 1 VoBÚP Investiční společnost vykazuje, oceňuje a uvádí informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie (dále jen „IFRS“).

Tato účetní závěrka je zpracována v souladu s požadavky VoÚBFI, na uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a jiné finanční instituce.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

V souladu s § 234 ZISIF se účetní závěrka Investiční společnosti ověřuje auditorem.

Investiční společnost není subjektem veřejného zájmu podle § 1a ZoÚ a je kategorizován podle § 1b odst. 1 ZoÚ jako střední účetní jednotka. Předkládaná účetní závěrka Investiční společnosti je nekonsolidovaná. Investiční společnost nemá v souladu s § 22 ZoÚ povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku

4. Důležité účetní metody

Účetní závěrka Investiční společnosti byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání společnosti jako účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

4.1. 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, 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.

Finanční aktiva

Nákupy nebo prodeje finančních aktiv jsou vykázány k datu sjednání obchodu – datum, kdy se Investiční společnost zavázala koupit aktivum.

Finanční aktivum se zaúčtuje v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechna svá smluvní práva. Smluvní práva zaniknou, pokud Investiční společnost uplatní práva

na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou, nebo se těchto práv vzdá. Pokud by převod finančního aktiva nesplňoval kritéria k odúčtování, pak Investiční společnost o převedeném aktivu neúčtuje jako o svém aktivu.

Finanční aktivum nebo jeho část se odúčtuje, pokud vypršela práva na obdržení peněžních toků z investic nebo převedla všechna podstatná rizika a užítky z vlastnictví.

Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Investiční společnosti vznikne nárok.

Finanční závazky

Vznik nebo převody finančního závazku jsou vykazovány k datu sjednání obchodu.

Investiční společnost zaúčtuje finanční závazek v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechny své smluvní povinnosti.

Investiční společnost vyjme finanční závazek z rozvahy v případě, že finanční závazek zanikne, tedy v případě, že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Směna se stávajícím dlužníkem a věřitelem dluhového nástroje s podstatně rozdílnými podmínkami se zobrazuje jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového finančního závazku.

4.2. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 100 tis. Kč. Nehmotný majetek v ocenění do 100 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 100 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu.

Dlouhodobý nehmotný majetek vyrobený v Investiční společnosti se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

Goodwill vznikl jako rozdíl mezi oceněním obchodního závodu (nebo jeho části) nabytého převodem nebo přechodem za úplaty či vkladem nebo oceněním majetku a závazků v rámci přeměn obchodní korporace, s výjimkou změny právní formy, a souhrnem individuálně přeceněných složek majetku snížených o převzaté dluhy.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisy goodwillu jsou prováděny v případě kladné hodnoty na vrub nákladů, v případě záporné hodnoty ve prospěch výnosů.

Odpisy a opravné položky

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty majetku. Společnost eviduje k 31.12.2021 dlouhodobý nehmotný majetek ve formě softwaru. Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován dle zákona.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého nehmotného majetku, tvoří Investiční společnost opravnou položku z důvodu dočasného nepoužívání atd.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

4.3. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 80 tis. Kč. Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší, než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 80 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 80 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený v Investiční společnosti se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady (případně část správních nákladů).

Dlouhodobý hmotný majetek se odepisuje do nákladů po dobu ekonomické životnosti.

Dlouhodobý hmotný majetek získaný bezplatně se oceňuje reprodukční pořizovací cenou a účtuje se ve prospěch účtu ostatních kapitálových fondů (u neodepisovaného majetku) nebo opravek (u odepisovaného majetku).

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisy a opravné položky

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého hmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty majetku. Investiční společnost používá metodu komponentního odpisování. K 31.12.2021 společnost eviduje dlouhodobý hmotný majetek ve formě samostatných hmotných movitých věcí.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého hmotného majetku, tvoří Investiční společnost opravnou položku z důvodu dočasného nepoužívání, poškození atd.

4.4. Finanční aktiva

Investiční společnost před klasifikací finančních aktiv provádí analýzu jednotlivých složek majetku, především pak držených cenných papírů, a stanoví, zda se jedná o dluhové finanční aktivum nebo kapitálový nástroj. Kapitálovým nástrojem je smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků.

V případě, že Investiční společnost drží investiční akcie nebo podílové listy, kdy na svou žádost má právo na odkup těchto cenných papírů, investiční akcie nebo podílové listy představují smluvní právo přijmout hotovost nebo jiné finanční aktivum a bude se tak zpravidla jednat o dluhové finanční aktivum.

4.4.1. Dluhová finanční aktiva

Mezi dluhová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami,
- Pohledávky za nebankovními subjekty,
- Akcie, podílové listy a ostatní podíly klasifikované jako dluhové finanční aktivum,
- některá Ostatní aktiva.

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

Položka „Pohledávka za bankami a družstevními záložnami“ obsahuje zejména běžné účty, termínové vklady, poskytnuté úvěry, poskytnuté úvěry v rámci repo obchodů a ostatní pohledávky u centrálních bank, bank nebo družstevních záložen.

Položka „Pohledávky za nebankovními subjekty“ obsahuje zejména poskytnuté úvěry osobám, které nejsou bankou nebo družstevní záložnou, včetně repo obchodů, zálohy na pořízení cenných papírů, pohledávky vzniklé z prodeje cenných papírů nevypořádaných do třiceti dnů po stanoveném dni vypořádání, ostatní pohledávky vyplývající z nezaplacených splatných dluhových cenných papírů.

Finančními dluhovými aktivy v položce „Ostatní aktiva“ jsou zejména ostatní pohledávky ke třetím osobám, pohledávky z obchodování s cennými papíry.

Investiční společnost řídí své portfolio aktiv na základě obchodního modelu, který odráží způsob, jakým spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

Investiční společnost drží finanční aktiva za účelem shromažďování smluvních peněžních toků a Investiční společnost tak posuzuje, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI test“). Při tomto posouzení investiční společnost rozhodne, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tzn. jistina je reálná hodnota při počátečním zaúčtování a úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové přírážky. Pokud smluvní ujednání nesplňuje podmínky SPPI testu, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno ve FVTPL.

Investiční společnost při prvotním zaúčtování oceňuje finanční aktivum reálnou hodnotou. Následně je finanční aktivum oceňováno naběhlou hodnotou sníženou o opravené položky vypočtené pomocí modelu očekávaných úvěrových ztrát. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány za použití metody efektivní úrokové sazby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

4.4.2. Kapitálová finanční aktiva

Mezi kapitálová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

- Akcie, podílové listy a ostatní podíly klasifikované jako kapitálové finanční aktivum,
- Účasti s rozhodujícím vlivem.

Za účasti s rozhodujícím vlivem jsou považovány takové majetkové účasti, kde má Investiční společnost významný vliv na řízení nebo provozování účetní jednotky, tj. obvykle se jedná o účasti s nejméně 50 % podílem na hlasovacích právech. Zatímco za účasti s podstatným vlivem jsou považovány takové majetkové účasti, kde má Investiční společnost významný vliv na řízení nebo provozování účetní jednotky, jenž není rozhodujícím ani společným vlivem, tj. obvykle se jedná o účasti s nejméně 20 % podílem na hlasovacích právech. Ostatní cenné papíry a účasti, které nesplňují zařazení do podstatného a rozhodujícího vlivu jsou vykázány v položce „Akcíe, podílové listy a ostatní podíly“.

Investiční společnost se rozhodla nevyužít možnosti vykazovat kapitálová finanční aktiva v ostatním úplném výsledku hospodaření a vyazuje je jako oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“).

Investiční společnost při prvotním zaúčtování oceňuje finanční aktivum reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je vykázáno v položce „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

4.5. Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Investiční společnost má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum.

Finanční závazky jsou oceněny v naběhlé hodnotě.

Investiční společnost při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou. Naběhlé příslušenství je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady z úroků a podobné náklady“. Odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

4.6. Peněžní prostředky

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady na běžných účtech u bank a jiné krátkodobé investice na aktivním trhu se splatností tři měsíce nebo méně a kontokorentní účty. Přecherpání bankovních účtů se v rozvaze vykazuje v závazcích v položce „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“.

4.7. Leasing

Investiční společnost jako nájemce

Investiční společnost jako nájemce nerozlišuje operativní a finanční leasing. Investiční společnost vykazuje v rozvaze aktiva v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“, které reprezentuje právo k užití aktiv, která jsou předmětem leasingových ujednání. Zároveň Investiční společnost prezentuje závazky představující povinnost hradit leasingové platby, které jsou v rozvaze vykázány v položce „Ostatní pasiva“. Práva k užívání a související závazky jsou zachyceny k počátku trvání leasingu.

Investiční společnost rozlišuje mezi leasingem a servisní smlouvou dle toho, zdali je ve smlouvě předmět leasingu identifikován a je ovládán zákazníkem (nájemcem), tj. Investiční společností. Ovládání aktiva existuje tehdy, pokud má nájemce – Investiční společnost právo získat podstatnou část benefitů spojených s aktivem z jeho užívání po stanovenou dobu a má právo řídit využití daného aktiva.

Práva k užívání aktiv jsou oceněna ve výši pořizovacích nákladů snížených o oprávky za dobu použitelnosti a o případné znehodnocení. Aktivum je odepisováno rovnoměrně do konce doby použitelnosti nebo po dobu trvání leasingu, nastane-li dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nebyly k počátku trvání leasingu uhrazeny. K diskontování je využita implicitní úroková sazba, resp. přírůstková výpůjční úroková sazba Investiční společnosti, nelze-li implicitní určit.

Závazek z leasingu je následně ve svém ocenění navyšován o naběhlé úroky a snižován o uhrazené platby. Pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb v důsledku změny cenového indexu, změny tržní úrokové sazby, změny odhadu garantované zbytkové hodnoty nebo změny ve využití kupní opce nebo opce na prodloužení, dojde k přecenění výše závazku z leasingu. Přecenění závazku z leasingu Investiční společnost vykazuje jako úpravu hodnoty aktiva, maximálně však do výše jeho účetní hodnoty. Úpravy hodnoty aktiva pod jeho účetní hodnotu jsou účtovány do výsledku hospodaření v položce „Ostatní provozní náklady“. Naběhlé úroky jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a přecenění závazku z leasingu je součástí ostatních provozních nákladů a výnosů.

Investiční společnost aplikuje výjimky a nevykazuje práva k užívání aktiv a závazky z leasingu v souvislosti s krátkodobými leasingy a leasingy aktiv nízkých hodnot. Za aktivum nízké hodnoty Investiční společnost považuje aktivum do hodnoty 100 000 Kč. Krátkodobé leasingy jsou vymezeny jako leasingy s dobou trvání do 12 měsíců.

Při stanovení doby trvání leasingu u smluv uzavřených na dobu neurčitou Investiční společnost posuzuje především dostupnost, pracnost a výši nákladů na změnu předmětu nájmu. Z tohoto důvodu Investiční společnost může klasifikovat leasingové smlouvy na dobu neurčitou za krátkodobé i dlouhodobé. U dlouhodobých nájmu je pak doba trvání leasingu odhadnuta vedením Investiční společnosti s přihlédnutím na předpoklad budoucího vývoje Investiční společnosti.

4.8. Tvorba opravných položek

Investiční společnost k dluhovým finančním nástrojům vykázaným v naběhlé hodnotě posuzuje očekávané úvěrové ztráty (dále jako „ECL“) a to ke konci kalendářního čtvrtletí.

Při vyčíslení ECL investiční společnost zohledňuje

- nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která se určí vyhodnocením možných výsledků,
- časovou hodnotu peněz a
- přiměřené a doložitelné informace, dostupné k datu vykazání bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí, o minulých událostech, současných podmínkách a prognózách budoucích ekonomických podmínek.

Investiční společnost využívá opravných položek pro pohledávky z obchodních vztahů. Tyto pohledávky jsou k 31.12.2021 ze 100 % tvořeny pohledávkami za administrovanými, resp. obhospodařovanými investičními fondy. Vzhledem k výkonu své činnosti, tj. obhospodařování či administrace ve smyslu ZISIF, má investiční společnost průběžné a detailní informace o finanční situaci jednotlivých dlužníků.

Investiční společnost k 31. 12. 2021 posoudila bonitu jednotlivých protistran a s ohledem na to, že dosud nebyla nucena odepsat žádné obchodní pohledávky stanovila opravné položky ve výši 1,6 % na celou hodnotu svých obchodních pohledávek.

Vytvořené opravené položky jsou v rozvaze vykázány ve sloupci korekce a jejich tvorba je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám“.

4.9. Vzájemná zúčtování

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykázána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání, ale i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Investiční společnosti nebo protistrany.

4.10. Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady nebylo možné podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Investiční společnosti, bude administrátor postupovat odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového rozlišení není dotčen účel časového rozlišení a účetní jednotka tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu hospodářského výsledku, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje, popř. příjmy.

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období, které se účtují jako úpravy výsledků minulých let.

4.10.1. Úrokové náklady a výnosy

O úrokovém nákladu nebo výnosu se účtuje ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos nebo náklad je součástí ocenění.

Úrokové náklady a výnosy se vykazují ve výsledku hospodaření v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

4.10.2. Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Investiční společnost vznikne nárok. Výnosy z dividend jsou vždy vykázány ve výsledku hospodaření v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

4.10.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

O výnosových nebo nákladových poplatcích se účtuje ve věcné a časové souvislosti k datu realizace transakce. O nákladech nebo výnosech z provizí se účtuje ve věcné a časové souvislosti.

4.10.4. Náklady a výnosy z pokut a penále

Smluvní pokuty a penále jsou účtovány v okamžiku jejich faktického vzniku, tj. k datu, kdy věřitel na ně vznese nárok u dlužníka.

4.11. Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Přepočet cizí měny u finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je součástí změny reálné hodnoty tohoto aktiva nebo závazku. Ostatní aktiva a závazky vyčíslené 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 a výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a závazků vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

4.12. Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů a připočtením zisku nebo ztráty nezohledněné ve výsledku hospodaření, 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 období ve kterém budou přechodné rozdíly základem splatné daně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách činnosti Investiční společnosti vzniká odložená daň zejména z titulu změn v ocenění majetku. Odložený daňový závazek se vykazuje v položce „Ostatní pasiva“ a odložená daňová pohledávka je součástí položky „Ostatní aktiva“. Změna odložené daně vztahující se k přechodným rozdílům vykázaným v rámci rozvahy je také vykázána v rozvaze jako snížení/zvýšení těchto přechodných rozdílů. Ostatní změny odložené daně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Daň z příjmů“.

4.13. Tvorba rezerv

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, že nastanou, nebo jisté, že nastanou, ale není jistá jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

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 odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost převyšující 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

Pro dosažení nejlepšího odhadu rezervy se berou v úvahu veškerá rizika a nejistoty, které nevyhnutelně provází mnoho souvisejících událostí a okolností. Budoucí události, které mohou mít vliv na částku nezbytnou k vypořádání dluhu, se zohledňují v částce rezervy v případě, že existuje dostatečně objektivní jistota, že k nim dojde. Při vyčíslení rezervy se neberou v úvahu zisky z očekávaných vyřazení aktiv, a to ani tehdy, kdy očekávaná vyřazení jsou těsně spojena s událostí, jež je příčinou tvorby rezervy.

4.14. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Investiční společnost i do transakcí, kterými mu vznikají podmíněná aktiva a závazky.

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

Tyto transakce Investiční společnost sleduje, neboť představují důležitou součást jeho činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Investiční společnost vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázaných v rozvaze).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Investiční společnosti. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, ručení apod.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě). Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures.

4.15. Cenné papíry vydávané Investiční společností

Investiční společnost vydává pouze zakladatelské akcie.

Zakladatelské akcie

Zakladatelské akcie mají podobu listinného cenného papíru a jsou vydávány ve formě na jméno o jmenovité hodnotě 12 500 Kč.

Se zakladatelskými akciemi Investiční společnosti jsou spojena následující práva:

- právo na podíl na zisku Investiční společnosti, který nevznikl z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Investiční společnosti k rozdělení,
- právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Investiční společnosti při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Investiční společnosti, ledaže valná hromada Investiční společnosti rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií,
- právo účastnit se valné hromady Investiční společnosti, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Investiční společnosti a právo uplatňovat na valné hromadě Investiční společnosti návrhy a protinávrhy,
- právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Investiční společnosti s likvidací,
- právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Hodnota zakladatelských akcií představuje zapisovaný základní kapitál.

5. Změny účetních metod

Od roku 2018 je v platnosti novela 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. Pro investiční společnosti a investiční fondy bylo zajištěno přechodné období do 31. 12. 2020, které mohli využít k seznámení se s novými účetními metodami, požadavky a k zajištění bezproblémového přechodu.

Od 1. 1. 2021 mají investiční společnosti a investiční fondy povinnost vykazovat a oceňovat finanční nástroje podle mezinárodních účetních standardů. Tato povinnost vyplývá z § 4a vyhlášky č. 501/2002 Sb., který udává, že „Účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů“, přičemž „Finančním nástrojem podle odstavce 1 se rozumí finanční nástroj podle mezinárodních účetních standardů.“

Postupy, kterými se od 1. 1. 2021 investiční společnosti a investiční fondy řídí, vycházejí zejména ze standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 32 Finanční nástroje: vykazování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování.

V rámci implementace IFRS na finanční nástroje byly k 1. 1. 2021 provedeny následující změny účetních metod:

- a) Vykazování a oceňování finančních nástrojů podle standardu IFRS 9

Investiční společnost se rozhodla v souladu se standardem IFRS 9 neupravovat srovnávací údaje za přecházející období a změnu účetní metody tak aplikuje modifikovaným retrospektivním přístupem, tedy úprava je provedena retrospektivně s kumulovaným dopadem na nerozdělené výsledky vykázaným k 1.1.2021. Informace za srovnatelné období nejsou upraveny.

Finanční aktiva jsou nově klasifikována na základě obchodních modelů. Investiční společnost definovala obchodní model, kdy portfolio aktiv je drženo za účelem inkasovat smluvní peněžní toky.

Níže uvedená tabulka zobrazuje informace o původní a novou kategorii oceňování a jejich účetní hodnotu:

	Původní kategorie	Původní účetní hodnota	Nová kategorie	Nová účetní hodnota
Aktiva				
Pohledávky za bankami	Oceňované naběhlou hodnotou	5 015	Oceňované naběhlou hodnotou	5 015
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	Oceňované reálnou hodnotou do vlastního kapitálu	25 640	Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	25 640
Účasti s rozhodujícím vlivem	Oceňované reálnou hodnotou do vlastního kapitálu	2 240	Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	2 240
Ostatní aktiva	Oceňované naběhlou hodnotou	24 681	Oceňované naběhlou hodnotou	24 681
Celkem finanční aktiva	X	57 576	X	57 576
Pasiva				
Ostatní pasiva	Oceňované naběhlou hodnotou	16 951	Oceňované naběhlou hodnotou	16 951
Ostatní pasiva – leasing		0		2 160
Celkem finanční pasiva	X	16 951	X	19 111

Níže uvedená tabulka zobrazuje změny klasifikace finančních aktiv a finančních závazků k datu prvotního použití IFRS 9:

Kategorie Oceňované reálnou hodnotou do vlastního kapitálu	Původní účetní hodnota k 31.12.2020	Reklasifikace	Přecenění	Nová účetní hodnota k 1.1.2021
Akcie a podíly				
Počáteční zůstatek	25 640	0	0	25 640
Reklasifikace – ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	-25 640	0	-25 640
Konečný zůstatek	25 640	-25 640	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem				
Počáteční zůstatek	2 240	0	0	2 240
Reklasifikace – ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	-2 240	0	-2 240
Konečný zůstatek	2 240	-2 240	0	0

Kategorie Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Původní účetní hodnota k 31.12.2020	Reklasifikace	Přecenění	Nová účetní hodnota k 1.1.2021
Akcie a podíly				
Počáteční zůstatek	0	0	0	0
Reklasifikace – ocenění reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	0	25 640	0	25 640
Konečný zůstatek	0	25 640	0	25 640
Účasti s rozhodujícím vlivem				
Počáteční zůstatek	0	0	0	0
Reklasifikace – ocenění reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	0	2 240	0	2 240
Konečný zůstatek	0	2 240	0	2 240

b) IAS32 Finanční nástroje – vykazování

Aplikace standardu IAS 32 přináší změny v klasifikaci emitovaných cenných papírů. Klíčovým faktorem, na jehož základě jsou podle IFRS rozlišovány finanční závazky a kapitálové nástroje je existence smluvního závazku účetní jednotky poskytnout hotovostní (či jiné) plnění nebo dodat jiný finanční nástroj. V souladu s touto klasifikací vydané investiční akcie, s nimiž je spojeno právo vlastníka na zpětný odkup, jsou finančním závazkem, který v případě splnění výjimek uvedených v odst. 16A – 16D standardu IAS 32 je vykazovaný jako kapitálový nástroj.

Zakladatelské akcie jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj, neboť je s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Investiční společnosti, právo na podíl na zisku Investiční společnosti a právo na likvidačním zůstatku Investiční společnosti. Zakladatelské akcie dokládají zbytkový podíl na aktivech Investiční společnosti po odečtení všech jejích závazků.

Klasifikace zakladatelských akcií nemají žádný dopad na Investiční společnost.

c) IFRS 16 - Leasingy

Standard IFRS 16 z pohledu nájemce má jednotný model pro zachycení leasingových smluv a nahradil tak dosavadní postup rozlišující finanční a operativní leasing. Investiční společnost aplikuje modifikovaný retrospektivní přístup, tedy úprava je provedena retrospektivně s kumulovaným dopadem na nerozdělené výsledky vykázaným k 1.1.2021. Informace za srovnatelné období nejsou upraveny.

Závazek z leasingu byl k počátku roku oceněn na bázi současné hodnoty zbývajících leasingových plateb. K výpočtu byla použita přírůstková výpůjční úroková sazba Investiční společnosti determinovaná k 1.1.2021, konkrétně průměrná úroková sazba ve výši 3,85 % p. a.

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

Aktiva označená jako práva k užívání byla oceněna v částce ocenění závazku z leasingu. Investiční společnost využila při prvotní aplikaci IFRS 16 na existující leasingy následující praktická zjednodušení:

- je aplikována výjimka na nezachycení práv k užívání a souvisejících závazků z leasingů u leasingů, jejichž doba trvání končí během roku 2021;
- jsou vyloučeny počáteční přímé náklady z prvotního ocenění aktiv;
- je využita výjimka pro krátkodobé leasingy a pro leasing aktiv nízké hodnoty.

K datu prvotní aplikace IFRS 16 Investiční společnost vykázala aktiva a závazky v následujících hodnotách:

tis. Kč	1.1.2021
Právo k užívání aktiva	2 151
Závazky z leasingu	2 160

Z výše uvedeného plynou následující úpravy spojené s implementací IFRS:

- Převod naběhlých oceňovacích rozdílů z rozvahy na nerozdělené výsledky minulých let.
- Vykázání práva k užívání aktiva a souvisejícího závazku, které vyplývají z leasingových smluv.

ROZVAHA					
	AKTIVA	1.1.2021 před změnou účetní metody	Úprava bod a)	Úprava bod b)	1.1.2021 po změně účetní metody
	Aktiva celkem (Σ)	65 066	0	2 151	67 217
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	275			275
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	5 015			5 015
	v tom: a) splatné na požádání	5 015			5 015
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	25 640			25 640
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)	2 240			2 240
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	1 266			1 266
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	34		2 151	2 185
11	Ostatní aktiva	25 701			25 701
13	Náklady a příjmy příštích období	4 895			4 895
	PASIVA	1.1.2021 před změnou účetní metody	Úprava bod a)	Úprava bod b)	1.1.2021 po změně účetní metody
	Pasiva celkem (Σ)	65 066	0	2 151	67 217
4	Ostatní pasiva	23 682		2 160	25 842
5	Výnosy a výdaje příštích období	1 042			1 042
	Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií klasifikovaných jako závazek) celkem	24 724			26 884
9	Základní kapitál (Σ)	5 000			5 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	5 000			5 000
13	Kapitálové fondy	3 000			3 000
14	Oceňovací rozdíly (Σ)	4 866	-4 866		
	z toho: a) z majetku a závazků	4 866	-4 866		
15	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	27 476	4 866	-9	32 333
17	Vlastní kapitál	40 342	0	-9	40 333

6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál

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

7. Významné položky v rozvaze

7.1. Finanční nástroje

Investiční společnost zveřejňuje informace požadované účetním standardem IFRS 7 a rozděluje finanční nástroje do následujících kategorií:

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určená
Aktiva					
Pohledávky za bankami	13 969	0	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 298	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	26 100	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	2 240	0
Ostatní aktiva	36 624	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva	51 891	0	0	28 340	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	70 683	0	0	0	0
Celkem finanční pasiva	70 683	0	0	0	0

7.2. Pokladna

tis. Kč	2021	2020
Zůstatky v pokladně	171	275
Celkem	171	275

7.3. Pohledávky za bankami

tis. Kč	2021	2020
Zůstatky na běžných účtech	13 696	5 015
Celkem	13 696	5 015

7.4. Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	2021	2020
Poskytnuté úvěry a zápůjčky z toho:	1 298	0
Splatné do 1 roku	1 298	0
Celkem	1 298	0

Celková pohledávka z titulu smlouvy o zápůjčce je tvořena pohledávkou za společností Český Hrad SICAV (IČ: 065 05 694) v celkové výši 1 298 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč).

Všechny pohledávky jsou před datem jejich splatnosti.

7.5. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

tis. Kč	2021		2020	
	Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Oceňované přes náklady a výnosy	Realizovatelné
Akcie klasifikované jako dluhová finanční aktiva	26 084	0	0	19 187
Akcie klasifikované jako kapitálová finanční aktiva	16	0	0	16
Podílové listy klasifikované jako dluhová finanční aktiva	0	0	0	6 437
Celkem	26 100	0	0	25 640

Investiční společnost drží ke konci účetního období Prioritní investiční akcie fondu Nemomax investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. v hodnotě 16 721 tis. Kč a investiční akcie fondu NemoMix Fund SICAV a.s. v hodnotě 9 363 tis. Kč. Ostatní podíly představují zakladatelské akcie společnosti APE Development, a.s.

7.5.1. Vývoj hodnoty akcií, podílových listů a ostatních podílů

tis. Kč	Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
Reálná hodnota k 1. 1. 2020	0	14 318
Pořízení	0	18 640
Zisk/ztráta z přecenění	0	4 866
Vyřazení v důsledku prodeje	0	-12 184
Reálná hodnota k 31. 12. 2020	0	25 640
Reklasifikace (viz. Změny účetních metod)	25 640	-25 640
Pořízení	5 499	0
Zisk/ztráta z přecenění	1 944	0
Vyřazení v důsledku prodeje	-6 983	0
Reálná hodnota k 31. 12. 2021	26 100	0

7.6. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Přehled rozhodujícího vlivu:

K 31. 12. 2021

Datum pořízení	Název společnosti	Podíl na základním kapitálu	Pořizovací cena	Oceňovací rozdíl	Hodnota celkem
19.12.2017	AVANT Finance SICAV a. s.	100 %	100	0	100
31.12.2018	Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	100 %	2 040	0	2 040
16. 4. 2019	NemoMix Fund SICAV a.s.	100 %	100	0	100

K 31. 12. 2020

Datum pořízení	Název společnosti	Podíl na základním kapitálu	Pořizovací cena	Oceňovací rozdíl	Hodnota celkem
19.12.2017	AVANT Finance SICAV a. s.	100 %	100	0	100
31.12.2018	Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	100 %	2 040	0	2 040
16. 4. 2019	NemoMix Fund SICAV a.s.	100 %	100	0	100

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou dále specifikovány v kapitole Vztahy se spřízněnými osobami.

7.6.1. Vývoj hodnoty podílů s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
Reálná hodnota k 1. 1. 2020	0	2 240
Pořízení	0	240
Zisk/ztráta z přecenění	0	0
Vyřazení v důsledku prodeje	0	-240
Reálná hodnota k 31. 12. 2020	0	2 240
Reklasifikace (viz. Změny účetních metod)	2 240	-2 240
Pořízení	200	0
Zisk/ztráta z přecenění	0	0
Vyřazení v důsledku prodeje	-200	0
Reálná hodnota k 31. 12. 2021	2 240	0

7.7. Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	Goodwill	Software	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2021	0	1 266	1 266
Přírůstky	0	397	397
Zůstatek k 31. 12. 2021	0	1 663	1 663

Investiční společnost ke konci účetního období eviduje jako dlouhodobý nehmotný výhradně software nabytý úplatně v pořizovací hodnotě 4 030 tis. Kč.

Přecenění dlouhodobého nehmotného majetku na reálnou hodnotu je účtováno jako zvýšení nebo snížení vykázaných oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

7.8. Dlouhodobý hmotný majetek

(v tis. Kč)	Dlouhodobý majetek provozní činnost	Práva k užívání majetku (IFRS 16)	Stavby	Samostatné movité věci	Technické zhodnocení	Poskytnuté zálohy na hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena dlouhodobého majetku							
Zůstatek k 1. 1. 2021	0	0	0	85	0	0	85
Přirůstky	0	48 986	312	630	0	138	50 066
Úbytky	0	-2 452	0	0	0	0	2 452
Zůstatek k 31. 12. 2021	0	46 534	312	715	0	138	47 699
Oprávký a opravné položky							
Zůstatek k 1. 1. 2021	0	0	0	51	0	0	51
Odpisy a amortizace	0	3 184	15	114	0	0	3 313
Oprávký k úbytkům	0	184	0	0	0	0	184
Zůstatek k 31. 12. 2021	0	3 368	15	165	0	0	3 548
Zůstatková hodnota dlouhodobého majetku							
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2021	0	0	0	34	0	0	34
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2021	0	43 166	297	550	0	138	44 151

Přecenění dlouhodobého hmotného majetku na reálnou hodnotu je účtováno jako zvýšení nebo snížení vykázaných oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu. Součástí hodnoty dlouhodobého hmotného majetku je právo k užívání aktiva ve výši 43 166 tis. Kč – bližší komentář v kapitole č. 9 Leasing.

7.9. Ostatní aktiva

tis. Kč	2021	2020
Poskytnuté zálohy	388	1 020
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu	1 952	0
Dohadné položky aktivní	2 508	15 017
Ostatní	34 116	9 664
Celkem	38 964	25 701

Dohadné položky aktivní tvoří v minulém i sledovaném účetním období nevyfakturované odměny a poplatky za obhospodařování a administraci spravovaných investičních fondů.

Položku ostatní aktiva tvoří v minulém i sledovaném období pohledávky z obchodních vztahů. Jde o odměnu a poplatky za obhospodařování a administraci spravovaných investičních fondů, jejichž způsob výpočtu je uveden ve Statutech jednotlivých fondů.

Splatná hodnota pohledávek z obchodních vztahů ke konci sledovaného období činí 34 773 tis. Kč. Byla vytvořena opravná položka ve výši 657 tis. Kč.

7.10. Náklady a příjmy příštích období

tis. Kč	2021	2020
Náklady příštích období	451	413
Příjmy příštích období	3 349	4 482
Celkem	3 800	4 895

Náklady příštích období představují ve sledovaném i v minulém období náklady na softwarové licence, přístupy k webovým rozhraním a předplatné.

Příjmy příštích období tvoří ve sledovaném i v minulém období odměny a poplatky za obhospodařování týkající se příslušného účetního období a fakturované v následujícím účetním období.

7.11. Ostatní pasiva

tis. Kč	2021	2020
Závazky vůči dodavatelům	10 940	4 590
Závazky vůči státnímu rozpočtu	2 712	3 616
Dohadné položky pasivní	13 951	10 221
Závazky z obchodování s cennými papíry	2 140	2 140
Závazky z leasingů	43 652	0
Ostatní	4 300	3 115
Celkem	77 695	23 682

Dohadné položky pasivní v minulém i sledovaném období tvoří náklady na provize a zprostředkování.

Ostatní pasiva v minulém i sledovaném období tvoří závazky vůči zaměstnancům a členům statutárních orgánů.

7.11.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv

Níže uvedená tabulka zobrazuje přehled ostatních pasiv a jejich změny reálné hodnoty:

tis. Kč	2021	2020
Závazky k počátku sledovaného období		
Splatná hodnota závazku k 1. 1.	23 682	14 823
Reálná hodnota k 1. 1.	23 682	14 823
Transakce za sledované období		
Přírůstky	250 894	141 728
Odúčtování finančních závazků z toho:	196 811	132 869
- Splatná hodnota závazku	196 811	132 869
Závazky ke konci sledovaného období		
Splatná hodnota závazku k 31. 12.	77 695	23 682
Reálná (účetní) hodnota závazku k 31. 12.	77 965	23 682

7.12. Výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	2021	2020
Výdaje příštích období	1 035	1 042
Celkem	1 035	1 042

Výdaje příštích období v minulém i sledovaném období představují náklady na zprostředkování, daňové poradenství, zpracování mezd a další správní náklady fakturované v následujícím období.

7.13. Rezervy a opravné položky

tis. Kč	2021	2020
Rezerva na daně	3 464	0
Rezervy ostatní	1 789	0
Celkem	5 253	0

Investiční společnost vytvořila rezervu na splatnou daň z příjmů ve výši 3 464 tis. Kč a na bonusy pro zaměstnance ve výši 1 789 tis. Kč. Výše bonusu se odvíjí od zisku společnosti a bude vyplacen v následujícím účetním období.

Níže uvedená tabulka zobrazuje pohyb rezerv a opravných položek:

tis. Kč	Rezerva na opravy majetku	Rezerva na daně	Rezervy na rizika a ztráty	Rezervy ostatní	Opravné položky k pohledávkám
Zůstatek k 1. lednu 2021	0	0	0	0	0
Snížení	0	0	0	0	0
Zvýšení	0	3 464	0	1 789	0
Zůstatek k 31. prosinci 2021	0	3 464	0	1 789	0

7.14. Základní kapitál

K 31. 12. 2021 eviduje Investiční společnost základní zapisovaný kapitál ve výši 5 000 tis. Kč.

Základní kapitál je tvořen 400 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě s jmenovitou hodnotou 12 500 Kč.

7.15. Kapitálové fondy

Společnost získala v předešlých účetních obdobích od akcionářů Společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 3 000 tis. Kč na základě Smluv o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.

7.16. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Součástí položky Obdobá nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období jsou nerozdělené zisky z předchozích období a zisky/ztráty z odúčtování kapitálových finančních aktiv.

Níže uvedená tabulka zobrazuje strukturu nerozdělených zisků a neuhrazených ztrát:

tis. Kč	2021	2020
Zůstatek nerozdělených zisků/ztrát k 1.1.	18 952	14 724
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát z výsledku hospodaření minulého roku	8 524	4 288
Změny účetních metod	4 857	0
Celkem k 31.12.	32 333	18 952

Investiční společnost v běžném účetním období 2021 dosáhla kladného výsledku hospodaření ve výši 7 767 tis. Kč. Statutární orgán navrhuje výsledek hospodaření za účetní období společnosti převést na účet nerozdělený zisk z minulých účetních období v plné výši. Výsledek hospodaření účetního období roku 2020 byl v plné výši převeden na nerozdělený zisk z minulých účetních období.

Zvýšení nerozdělených zisků a ztrát spojené s odúčtováním finančních aktiv představuje zisk nebo ztráty vyplývající z odúčtování kapitálových finančních aktiv oceňovaných přes ostatní úplný výsledek.

8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty

8.1. Finanční nástroje

Investiční společnost za sledované období eviduje následujících zisky nebo ztráty vykázané v souladu s IFRS 9 ve výkazu zisku nebo ztráty nebo v ostatním úplném výsledku:

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku	do zisku nebo ztráty		
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určené
Finanční aktiva					
Výnosy z poplatků a provizí	13 931	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-62	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z přecenění	0	0	0	1 944	0
Zisk nebo ztráta z odúčtování	0	0	0	228	0
Zisk nebo ztráta z finančních aktiv	13 869	0	0	2 172	0
Finanční závazky					
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 015	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-54 581	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z přecenění	985	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z odúčtování	63	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních závazků	-54 448	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů	-40 679	0	0	2 172	0

8.2. Čistý úrokový výnos

tis. Kč	2021	2020
Náklady na úroky	1 015	0
Ostatní	1 015	0
Čistý úrokový výnos	1 015	0

Ostatní úroky plynou ze závazků z leasingu dle IFRS 16.

8.3. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí	178 446	114 162
za zprostředkovatelkou činnost	13 931	9 161
ostatní	164 515	105 001
Náklady na poplatky a provize	- 54 643	- 33 589
za zprostředkovatelkou činnost	-54 581	- 33 571
ostatní	- 62	- 18
Celkem	123 803	80 573

Investiční společnost v minulém i sledovaném účetním období realizovala výnosy z odměn za obhospodařování a poplatků za administraci investičních fondů, náklady na provize za zprostředkování a náklady na bankovní poplatky za vedení běžných účtů.

8.4. Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2021	2020
Zisk/ztráta z dluhových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou	1 572	3 131
Zisk/ztráta z kapitálových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou	600	10
Kurzové rozdíly	985	152
Celkem	3 157	3 283

V rámci zisku nebo ztráty z finančních operací jsou vykázány zisky z prodeje podílových listů ve výši 1 572 tis. Kč a prodeje podílu investičních fondů ve výši 600 tis. Kč. Kurzové rozdíly představují přecenění závazku z leasingu evidovaného v cizí měně.

Níže uvedená tabulka zobrazuje vykázané zisky nebo ztráty spojené s finančními nástroji:

tis. Kč	Zisk/ztráta z přecenění	Zisk/ztráta z odúčtování
Finanční aktiva	1 944	228
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 944	-372
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	600
Finanční pasiva	985	0
Ostatní pasiva z toho:	985	0
- leasingy	985	0
Zisk/ztráta z finančních nástrojů	2 929	228

8.5. Ostatní provozní náklady a výnosy

tis. Kč	2021	2020
Ostatní provozní výnosy	94	6 920
Ostatní provozní náklady	-469	-6 914
Celkem	-375	6

Ostatní provozní výnosy společnosti ve sledovaném období představují především odměnu za prodej drobného hmotného majetku a příspěvky na samotestování zaměstnanců v rámci pandemie COVID-19. Ostatní provozní náklady představují náklady na úpravy, údržbu a dary. V minulém účetním období tvořily provozní náklady a výnosy zejména smlouvy o postoupení pohledávek.

8.6. Správní náklady

tis. Kč	2021	2020
Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady	73 662	51 195
Náklady na odměny statutárního auditu	186	360
Náklady na daňové poradenství	298	59
Náklady na poradenské služby	8 707	3 668
Právní a notářské služby	604	504
Komunikace a IT	3 213	2 031
Marketing a propagace	2 912	2 223
Pronájem kanceláří a související služby	6 504	5 180
Ostatní správní náklady	11 630	6 778
Celkem	107 716	71 998

Ostatní správní náklady společnosti tvoří především náklady na spotřebu drobného hmotného a nehmotného majetku, operativní leasing, školení a vzdělávání zaměstnanců, personální a mzdovou agendu, pojištění odpovědnosti managementu a majetku, náklady na reprezentaci, cestovné a další správní náklady.

Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady

tis. Kč	2021	2020
Mzdy zaměstnanců	44 845	32 808
Odměny členů statutárních orgánů	9 284	5 808
Sociální náklady a zdravotní pojištění z toho:	19 533	12 579
sociální náklady na penze	135	135
Celkem	73 662	51 195

jednotky	2021	2020
Průměrný počet zaměstnanců	62	56
Počet členů statutárního orgánu	8	5
Počet členů dozorčí rady	3	3

8.7. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2021	2020
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	11 196	10 937
Zisk ze změny účetních metod vykázaných v nerozdělených výsledcích	4 866	0
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 048	0
Daňově neodčitatelné náklady	3 218	1 763
Použité slevy na dani a zápočty	0	0
Základ daně	18 232	12 700
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	18 232	12 700
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	3 464	2 413

Na očekávanou výši daně z příjmu právnických osob za sledované období je v účetnictví vytvořena rezerva ve výši 3 464 tis. Kč. Tato rezerva je v rozvaze vykázána na pozici 6 b Rezerva na daně ve výši 3 464 tis. Kč. V minulém období byla v účetnictví vytvořena rezerva na daň z příjmu právnických osob ve výši 2 393 tis. Kč. Zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob činí k rozvahovému dni výši 1 952 tis. Kč.

Níže uvedená tabulka zobrazuje náklady a výnosy na daně z příjmů:

tis. Kč	Rezerva na daň z příjmů	Splatná daň z příjmů	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	2 428	1 402	3 830
Zrušení/úprava daně z příjmů z minulých let	-2 428	-1 437	-3 865
Tvorba daně z příjmů v účetním období	3 464	0	3 464
Zůstatek k 31. prosinci 2021	3 464	-35	3 429

9. Leasing

9.1. Leasing z pohledu nájemce

Investiční společnost má ke konci sledovaného období uzavřeny následující leasingové smlouvy:

- O nájmu nebytových prostor. Smlouva je uzavřena na dobu určitou od 1. 9. 20221 do 31. 7. 2028 s výpovědní lhůtou 1 měsíc.
- O nájmu prostoru sloužícího k podnikání. Smlouva je uzavřena na dobu pěti let s možností prodloužení na 3 roky s výpovědní lhůtou 1 měsíc.
- O operativním nájmu osobního vozu. Smlouva byla uzavřena 6. 11. 2020 tímto dnem také nabyla platnosti a účinnosti. Smlouva je uzavřena na 48 měsíců.
- O operativním nájmu osobního vozu. Smlouva nabyla platnosti a účinnosti dnem 11. 3. 2021. Smlouva je uzavřena na 36 měsíců.

Některé nájemní smlouvy obsahují dodatečné platby nájemného v souvislosti s vývojem míry inflace v následujících letech. Poměr variabilních leasingových plateb a pevných leasingových plateb činí 10:1.

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

Některé nájmy obsahují možnost nájemce na prodloužení nájemní smlouvy v období 12 měsíců před koncem nájemní doby. Investiční společnost vyhodnocuje, zda je přiměřeně jisté využití této možnosti na prodloužení nájmu na počátku nájemní smlouvy a následně vždy, když nastane významná událost nebo významná změna v daných okolnostech.

Investiční společnost v rámci dlouhodobého hmotného majetku vykazuje práva k užívání aktiva. Níže uvedená tabulka člení práva k užívání aktiva podle tříd podkladového aktiva a zobrazuje jejich pohyb a končený zůstatek za sledované období.

Pořizovací cena práva k užívání aktiva				
Třídy podkladového aktiva	Stavby	Pozemky	Hmotné movité věci	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2021	784	0	1 396	2 180
Přírůstky	46 315	0	491	46 806
Úbytky	-2 452	0	0	-2 452
Přecenění	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2021	44 647	0	1 887	46 534
Oprávký a opravné položky				
Zůstatek k 1. 1. 2021	0	0	29	29
Odpisy a amortizace	2 670	0	485	3 155
Oprávký k úbytkům	184	0	0	184
Přeúčtování	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2021	2 854	0	514	3 368
Zůstatková hodnota práva k užívání aktiva				
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2021	784	0	1 396	2 180
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2021	41 793	0	1 373	43 166

Následující tabulka zobrazuje pohyb a zůstatek závazků z leasingů, které jsou v rámci rozvahy součástí Ostatních pasiv.

tis. Kč	2021	2020
Zůstatek k 1. lednu	2 160	0
Přírůstky	43 306	0
Úrokové náklady	1 015	0
Snížení závazků (peněžní odtok)	-2 829	0
Zůstatek k 31. prosinci	43 652	0
z toho krátkodobé	8 250	0
z toho dlouhodobé	35 402	0

Investiční společnost eviduje dvě nájemní smlouvy, které nebyly klasifikované jako leasingy a níže uvedená tabulka zobrazuje s nimi spojené náklady vykázané v rámci položky správní náklady:

tis. Kč	2021	2020
Krátkodobé leasingy	400	0
Celkem k 31. prosinci	400	0

Analýza splatnosti leasingů

Budoucí minimální leasingové platby činí:

tis. Kč	2021	2020
Splatné do jednoho roku	8 251	0
Splatné v období 1-2 roky	8 251	0
Splatné v období 3-4 roky	8 058	0
Splatné v období 4-5 let	7 800	0
Splatné nad 5 let	18 695	0
Celkem k 31. prosinci	51 055	0

Investiční společnost není vystavena významnému riziku likvidity v souvislosti se závazky z leasingu. Investiční společnost jejich výši a objem průběžně sleduje a vyhodnocuje v rámci řízení finančních rizik.

10. Výnosy podle geografického členění

Investiční společnost provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

tis. Kč	Tuzemsko	EU	USA	AS	AF
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 015	0	0	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	178 466	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	3 157	0	0	0	0
Ostatní provozní výnosy	94	0	0	0	0
Celkem	182 732	0	0	0	0

11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

tis. Kč	2021	2020
Závazky z opcí	2 140	2 140
Hodnoty převzaté k obhospodařování	49 656 367	36 944 504
Celkem	49 658 507	36 946 644

Investiční společnost k rozvahovému dni vykazuje výši hodnoty převzaté k obhospodařování, a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech jednotlivých investičních fondů.

12. Identifikovaná hlavní rizika

12.1. Řízení rizik

Činnost Investiční společnosti je vystavena různým finančním rizikům, zejména:

- tržnímu riziku (včetně úrokového rizika reálné hodnoty, úrokového rizika z peněžních toků, měnového rizika a cenového rizika),
- úvěrovému riziku;
- a riziku likvidity.

Investiční společnost je rovněž vystaven provozním rizikům, jako je např. custody riziko. Custody riziko je riziko ztráty cenných papírů držených v úschově způsobené nesolventností nebo nedbalostí custodiana. Přestože existuje vhodný právní rámec, který eliminuje riziko ztráty hodnoty cenných papírů držených custodianem, v případě jeho selhání může být schopnost Investiční společnosti převádět cenné papíry dočasně snížena.

Strategie řízení rizik Investiční společnosti se snaží maximalizovat výnosy odvozené z úrovně rizika, kterému je Investiční společnost vystaven a snaží se minimalizovat možné nepříznivé dopady na finanční výkonnost Investiční společnosti.

Investiční společnost používá různé metody k měření a řízení různých druhů rizik, kterým je vystaven; tyto metody jsou popsány níže.

12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč

Investiční společnost je v rámci skladby svého majetku vystaven zejména následujícím rizikům a jejich koncentraci:

Typ expozice	Typ rizika	Protistrana	Hodnota	Koncentrace
Běžné účty	kreditní	Česká spořitelna a.s.	13 636	10,3 %
Běžné účty	kreditní	ČSOB a.s.	55	0,0 %
Běžné účty	kreditní	Raiffeisenbank a.s.	5	0,0 %
Běžné účty	kreditní	ČSOB a.s. EUR	1	0,0 %
Běžné účty		Celkem	13 696	10,4 %
obchodní podíly	tržní riziko	Podíl v AVANT Finance	100	0,1 %
obchodní podíly	tržní riziko	Podíl AVANT Private Equity IF	2 040	1,5 %
obchodní podíly	tržní riziko	Podíl NemoMix Fund SICAV	100	0,1 %
akcie	tržní riziko		26 100	19,8 %
Obchodní podíly + akcie		Celkem	28 340	21,5 %
Úvěry	kreditní, úrokové		1 298	1,0 %
Úvěry		Celkem	1 298	1,0 %
obchodní a jiné pohledávky	kreditní		34 687	26,3 %
Dlouhodobý hmotný majetek	tržní riziko		44 151	33,4 %
ostatní	kreditní		9 910	7,5 %
Celkový součet			132 083	100,0 %

Investiční společnost sdružuje jednotlivá aktiva podle typu investice (např. běžné účty, akcie, dluhopisy, obchodní podíly, poskytnuté úvěry, nemovitosti, obchodní pohledávky a ostatní) do rizikových skupin, pro které jsou charakteristická určitá rizika, jejichž koncentraci Investiční společnost vyčísľuje jako podíl součtu účetní hodnoty všech aktiv patřících do dané skupiny na celkové sumě aktiv Investiční společnosti.

12.3. Identifikovaná hlavní rizika dle portfolia majetku Investiční společnosti

12.3.1. Tržní riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: vysoký)

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Investiční společnosti, změn tržních podmínek způsobujících změny hodnoty nebo ocenění některých aktiv či investičních nástrojů v majetku Investiční společnosti. Investiční společnost může u svých obchodních a investičních aktivit v důsledku výkyvů na finančních trzích a zvýšené volatility utrpět značné ekonomické ztráty.

Analýza citlivosti

tis. Kč	Hodnota * parametr	Zisk/ztráta	Vlastní kapitál/ČAI
riziko ceny obchodních podílů	2 240 * 15 %	336	0
riziko ceny DHM	44 151 * 15 %	0	6 623
riziko ceny cenných papírů	26 100 * 15 %	3 915	0
úrokové riziko úvěrů	1 298 * 1 %	13	0

Analýza citlivosti zobrazuje potenciální vliv změny tržních podmínek na hodnoty obhospodařovaného majetku a dopad na výkazy zisku a ztráty a hodnotu vlastního kapitálu.

Hodnota (majetku) znamená expozici podléhající tržnímu riziku a ukazuje míru kvantitativního dopadu.

Parametr je odhad potenciální roční změny na trhu a ukazuje míru potenciálního kvalitativního dopadu.

hodnota * parametr = potenciální dopad tržního rizika

riziko ceny obchodních podílů – parametr je vyjádřený v % a znamená přecenění směrem dolů

riziko ceny nemovitostí – parametr je vyjádřený v % a znamená přecenění směrem dolů

riziko ceny cenných papírů – parametr je vyjádřený v % a znamená přecenění směrem dolů

úrokové riziko úvěrů – parametr je vyjádřený v % a znamená vliv posunu úrokové křivky směrem vzhůru

12.3.2. Riziko likvidity (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Investiční společnosti nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Investiční společnosti, do peněžních prostředků může být potom určitá transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nelze provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku.

Zbývající splatnost nederivátových finančních závazků Investiční společnosti (v tis. Kč):

tis. Kč	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	Nad 1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Ostatní pasiva	0	32 964	4 944	38 308	77 695
Celkem k 31. prosinci	0	32 964	4 944	38 308	77 695

Investiční společnost je schopen dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků vůči nespřízněným subjektům a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. Pro tyto účely se Investiční společnost snaží udržovat dostatečný objem peněz a peněžních ekvivalentů, řídit splatnost závazků se splatností pohledávek.

12.3.3. Riziko nižší likvidity nemovitého majetku (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Riziko spojené s možností nižší likvidity Nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje. Do Fondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku IS, mohou být za stanovených podmínek nabývány Nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku IS bude muset být Nemovitost z majetku prodána. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může být obtížné realizovat prodej Nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla Nemovitost v majetku IS oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty majetku IS.

Vzhledem k současné situaci na trhu realit v České republice lze konstatovat, že riziku nižší likvidity jsou vystaveny pouze nemovitosti specifického účelu nebo nemovitosti umístěné ve specifických lokalitách.

12.3.4. Riziko spojené s investicemi do nemovitostí (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Obecně u investic do nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li IS do svého majetku přímo či prostřednictvím nemovitostní společnosti nemovitosti (konkrétně stavby) výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může IS vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

12.3.5. Riziko živelních škod na nemovitostech v portfoliu (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Riziko živelních škod na nemovitostech v portfoliu IS nebo nemovitostní společnost, jejichž podíly tvoří součást majetku IS. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na nemovitosti v majetku IS nebo nemovitostní společnosti, jejichž podíly tvoří součást majetku IS. To se negativně promítne na hodnotě majetku IS. Toto riziko je ze strany IS standardně ošetřováno prostřednictvím pojištění nemovitostí proti živelným pohromám.

12.3.6. Úvěrové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Investiční společnosti nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Investiční společnosti, hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí majetku Investiční společnosti, a poklesu hodnoty majetku Investiční společnosti, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Investiční společnosti.

Úvěrové riziko Investiční společnosti plyne zejména:

- z úvěrů a zápůjček poskytnutých Investiční společností;
- z pohledávek postoupených na Investiční společnost;
- z obchodních pohledávek;
- peněžních prostředků uložených u bank.

Úvěrové riziko z úvěrů a zápůjček poskytnutých Investiční společností a z pohledávek postoupených na Investiční společnost je snižováno prověřováním dlužníků v rámci zpracování analýzy ekonomické výhodnosti transakce oddělením řízení rizik Investiční společnosti jako obhospodařovatele Investiční společnosti a přebíráním externího ratingu dlužníků stanovených společností Czech Credit Bureau, a.s.

Informace, které Investiční společnost jako obhospodařovatel Investiční společnosti využívá k řízení úvěrových rizik, mohou být nepřesné a neúplné. I když Investiční společnost vyhodnocuje úvěrové expozice Investiční společnosti, které považuje z pohledu úvěrového rizika za důležité, může se stát, že riziko úpadku dlužníka může vzniknout v důsledku událostí nebo okolností, které lze těžce předvídat a odhalit (například podvody). Investiční společnosti může také selhat při získávání informací nezbytných pro vyhodnocení úvěrového a obchodního rizika protistrany.

Účetní hodnota finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty představuje nejlepší odhad maximální expozice Investiční společnosti vůči úvěrovému riziku.

Vystavení úvěrovému riziku je také řízeno získáním kolaterálů a firemních a osobních záruk. Pokud jsou úvěr nebo půjčka poskytnuty společnosti, ve které je fond držitelem majetkové účasti s rozhodujícím vlivem, nemusí fond požadovat, aby tato společnost zajistila úvěr nebo půjčku s ohledem na existenci vzájemného vztahu mezi ovládající a ovládanou osobou.

Úvěrové riziko – kvalita portfolia v tis. Kč

tis. Kč	Úvěry	Pohledávky	Běžné účty	Ostatní	Celkem
Standardní	1 298	34 687	13 696	54 061	103 742
Po splatnosti	0	0	0	0	0
Přesmlouvané	0	0	0	0	0
Ztrátové	0	0	0	0	0
Celkem k 31. prosinci	1 298	34 687	13 696	54 061	103 742

Stav obchodních pohledávek Investiční společnosti je průběžně sledován a posuzován dle doby splatnosti.

Peněžní prostředky na bankovních účtech jsou uloženy u České spořitelny, a.s., ČSOB a.s. a Raiffeisenbank a.s., které jsou regulovanými bankovními subjekty pod dohledem ČNB. Riziko ztráty peněžních prostředků je tak zanedbatelné/nízké.

12.3.7. Riziko selhání společnosti, ve které má Investiční společnost účast (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Riziko spojené s možností selhání společnosti, ve které má Investiční společnost účast, spočívající v tom, že taková společnost může být dotčena podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v příslušné společnosti či jeho úplnému znehodnocení (například v případě úpadku), resp. nemožnosti prodeje účasti v takové společnosti.

12.3.8. Riziko selhání Nemovitostní společnosti, ve které má Investiční společnost účast (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Rizika spojená s možností selhání Nemovitostní společnosti, Účasti, na které tvoří součást majetku Investiční společnosti. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v Nemovitostní společnosti či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek Nemovitostní společnosti), resp. nemožnosti jejího prodeje.

12.3.9. Měnové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Měnové spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Investiční společnost může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu.

Měnové riziko je spojeno s cizoměnovými transakcemi a z nich plynoucími cizoměnovými zůstatky. Funkční měnou Investiční společnosti je CZK a je-li uskutečněna transakce denominována v jiné měně, je přepočítána, stejně tak jsou přepočítávány zůstatky pohledávek a závazků, které z transakce plynou. Důsledkem je vznik kurzových rozdílů s vlivem na celkový výsledek hospodaření (kurzový zisk/ztráta).

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva Investiční společnosti k 31. 12. 2021 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

tis. Kč	v CZK	v EUR	v USD	Celkem
Pohledávky za bankami	13 695	1	0	13 696
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 298	0	0	1 298
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	26 100	0	0	26 100
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	2 240	0	0	2 240
Ostatní aktiva	88 748	0	0	88 748
Celkem k 31. prosinci	132 082	1	0	132 083

Následující tabulka zobrazuje finanční závazky Investiční společnosti k 31. 12. 2021 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	v CZK	v EUR	v USD	Celkem
Závazky vůči bankám	0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	0
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0
Ostatní pasiva	77 695	0	0	77 695
Celkem k 31. prosinci	77 695	0	0	77 695

Expozice Investiční společnosti na měnové riziko není významná. Vedení Investiční společnosti analyzuje svou měnovou pozici a průběžně posuzuje vývoj měnového kurzu CZK/EUR. Tomu odpovídá i analýza citlivosti výsledku hospodaření na změny měnového kurzu CZK/EUR.

Níže uvedená tabulka shrnuje citlivost peněžních a nepeněžních aktiv a závazků Investiční společnosti vůči změnám devizových kurzů k 31. prosinci. Analýza je založena na předpokladech, že se příslušný měnový kurz zvyšuje / snižuje o v tabulce uvedené procento, přičemž všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní. Předpoklad představuje nejlepší odhad managementu o přiměřeném posunu devizových kurzů s ohledem na jejich historickou volatilitu.

tis. Kč	Směnný kurz CZK/Měna	Změna kurzu (+)	Kurzový zisk (+) ztráta (-)	Změna kurzu (-)	Kurzový zisk (+) ztráta (-)
CZK/EUR	26,50	2 %	0	-2 %	0
Celkem k 31. prosinci	0	0	0	0	0

12.3.10. Úrokové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Investiční společnost je vystaven úrokovému riziku. Úrokové riziko spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu a hodnoty finančního aktiva v důsledku pohybu tržních úrokových měr. Investiční společnost se vystavuje účinkům kolísání převládající úrovně tržních úrokových sazeb na reálnou hodnotu finančních aktiv a peněžních toků. Investiční společnost drží půjčky s proměnlivým úrokem, které vystavují Investiční společnost úrokovému riziku reálné hodnoty/Investiční společnost nevykazuje žádné finanční nástroje úročené proměnlivou úrokovou sazbou a není tak vystaven úrokovému riziku výše budoucích peněžních toků.

Úrokové riziko změny reálné hodnoty je spojeno s finančními investicemi Investiční společnosti – majetkovými účastmi a nemovitostmi. Jedná se o investice oceňované reálnou hodnotou v úrovni 3, kdy znalci při odhadu reálné hodnoty uvažují při použití výnosové metody ocenění také diskontní faktor, který vychází z tržní úrokové sazby. Změna tržní úrokové sazby tak může mít dopad na změnu reálné hodnoty držených investic. Více k oceňování reálnou hodnotou v následující části této zprávy.

Pohledávky Investiční společnosti jsou splatné v krátkém období a jejich účetní hodnota aproximuje reálnou hodnotu. Dopad případné změny úrokové sazby na výši reálné hodnoty pohledávek je zanedbatelný.

Investiční společnost má přímou expozici vůči změnám úrokových sazeb na ocenění svých úročených aktiv a závazků. Avšak může být také nepřímo ovlivněn dopadem změn úrokových sazeb na výnosy některých společností, do kterých Investiční společnost investuje.

12.3.11. Riziko koncentrace (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Koncentrace pozic může Investiční společnost vystavit ztrátám, a to i navzdory tomu, že ekonomické a tržní podmínky mohou být v daném oboru nebo odvětví všeobecně příznivé. Podle oborového členění má Investiční společnost významnou majetkovou/úvěrovou expozici vůči klientům v sektoru nemovitostí a dále například (již však v menším poměru) vůči klientům v sektoru služeb. Ke koncentraci rizika může docházet nejen v rámci odvětví, ale i v rámci transakcí s danou protistranou. Podle zemí koncentruje Investiční společnost úvěry poskytnuté klientům zejména v České republice.

12.3.12. Riziko zvolené skladby majetku Investiční společnosti (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

Riziko zvolené skladby majetku Investiční společnosti spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Investiční společnosti může Obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Investiční společnosti ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Investiční společnosti, mohou jednotlivá aktiva Investiční společnosti představovat značný podíl na celkovém majetku Investiční společnosti, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice ve Investiční společnosti.

12.3.13. Riziko nadměrného využívání pákového efektu Investiční společností (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Riziko nadměrného využívání pákového efektu je riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Investiční společnosti a spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Investiční společnosti na hodnotu Investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.

12.3.14. Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Investiční společnosti znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Investiční společnosti může dojít k poklesu hodnoty majetku Investiční společnosti po prodeji takové majetkové hodnoty. Riziko je ošetřeno tak, že Investiční společnost k ocenění svých majetkových hodnot využívá certifikované odhady.

12.3.15. Riziko jiných právních vad (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Investiční společnosti se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Investiční společnosti nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Investiční společnosti, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva. Riziko je ošetřeno tak, že Investiční společnost před každým nabytím majetkových hodnot provádí právní due diligence zamýšlené investice.

12.3.16. Operační riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Důsledkem provozního rizika může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Investiční společnosti.

Investiční společnost čelí množství provozních rizik, včetně rizika vyplývajícího ze závislosti na informačních technologiích a telekomunikační infrastruktuře. Investiční společnost je závislá na finančních, účetních a jiných systémech zpracování dat, které jsou komplexní a sofistikované a jejichž činnost může být negativně ovlivněna řadou problémů, jako je nefunkčnost hardwaru nebo softwaru, fyzické zničení důležitých IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačových

virů, teroristické útoky, a jiné. Investiční společnost tak může utrpět významné finanční ztráty, nesplnění dluhů vůči klientům, regulačním zásahům a poškození reputace. Skupina je vystavena provoznímu riziku, které může vzniknout v důsledku chyby při realizaci, konfirmaci nebo vyrovnání transakcí. Podobné riziko může vzniknout u transakcí, které nebyly řádně zaznamenány nebo vyúčtovány; regulační požadavky v této oblasti se zvýšily a očekává se jejich další růst.

Investiční společnost může utrpět ztráty v důsledku pochybení zaměstnance Investiční společnosti jako obhospodařovatele Investiční společnosti či člena orgánů Investiční společnosti. Podnikání Investiční společnosti je vystaveno riziku nedodržení stanovených zásad a pravidel nebo pochybení, nedbalosti nebo podvodů zaměstnanců Investiční společnosti či členů orgánů Investiční společnosti. Tyto kroky by mohly vést k právním sankcím, vážnému poškození dobrého jména nebo k finančním škodám. Ne vždy je možné pochybením předcházet a opatření, která Investiční společnost a Investiční společnost přijímá za účelem prevence a odhalování této činnosti, nemusí být vždy efektivní.

12.3.17. Riziko potenciálního střetu zájmů (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední)

IS má nastaveny postupy identifikace a řízení střetu zájmů, čímž je potenciální riziko minimalizováno

12.3.18. Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Investiční společnosti nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Investiční společnosti, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů veřejné správy.

12.3.19. Riziko vypořádání (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Investiční společnosti nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Investiční společnosti, může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým povinnostem a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

12.3.20. Riziko soudních sporů a správních sankcí (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Doplnit seznam soudních sporů, kterých je Investiční společnost účastníkem

12.3.21. Rizika spojená s finančními deriváty (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývána na účet Investiční společnosti, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Investiční společnost navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;

12.3.22. Riziko spojené s repo obchody (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký)

Riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku.

12.3.23. Ostatní identifikovaná rizika:

Mezi další identifikovaná rizika patří:

- Riziko vztahující se k odpovědnost vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušení zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Investiční společnosti. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Investiční společnosti tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Investiční společnosti, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Investiční společnosti, nesplní;
- Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Investiční společnosti z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu;
- Riziko zdanění plynoucí z toho, že Investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;
- Riziko poplatků a srážek vyplývajících z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- Riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba.
- Riziko týkající se udržitelnosti spočívající v události nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Tato rizika jsou Obhospodařovatelem zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesů investičního rozhodování.

13. Transakce se spřízněnými osobami

13.1. Osoby ovládané

Investiční společnost eviduje účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem v následujících společnostech.

Společnost k datu sestavení účetní závěrky vykazovala přímý podíl na ovládaných osobách jednajících na účet podílníků obhospodařovaných podílových fondů:

Obchodní firma:	Farma Svitavy s.r.o.	Obchodní firma:	Farma Český les s.r.o.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4	Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládání:	100% přímý podíl 100% ovládání formou jednání na účet podílníků Česká pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.	Způsob ovládání:	100% přímý podíl 100% ovládání formou jednání na účet podílníků Česká pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
Právní forma	Společnost s ručením omezeným	Právní forma	Společnost s ručením omezeným

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.	Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.
Výše zapisovaného základní kapitálu:	100 tis. Kč	Výše zapisovaného základní kapitálu:	100 tis. Kč
Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	-104 tis. Kč*)	Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	3 046 tis. Kč*)

Obchodní firma:	Farma Litoměřice s.r.o.	Obchodní firma:	Farma Haná s.r.o.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4	Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládání:	100% přímý podíl 100% ovládání formou jednání na účet podílníků Česká pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.	Způsob ovládání:	100% přímý podíl 100% ovládání formou jednání na účet podílníků Česká pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
Právní forma	Společnost s ručením omezeným	Právní forma	Společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.	Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.
Výše zapisovaného základní kapitálu:	100 tis. Kč	Výše zapisovaného základní kapitálu:	100 tis. Kč
Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	1 805 tis. Kč*)	Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	1 000 tis. Kč (příplatek mimo základní kapitál)

Obchodní firma:	Agro Piešťany s.r.o.	Obchodní firma:	Agro Rimava s.r.o.
Sídlo:	Krajinská 32, Piešťany, PSČ 921 01, Slovenská republika	Sídlo:	Svätoplukova 423/32, Rimavská Sobota, PSČ 979 01, Slovenská republika
Způsob ovládání:	100% přímý podíl ovládané osoby 100% ovládání formou jednání na účet podílníků Česká pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.	Způsob ovládání:	100% přímý podíl ovládané osoby 100% ovládání formou jednání na účet podílníků Česká pole 2015 otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
Právní forma	Společnost s ručením omezeným	Právní forma	Společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání:	Poskytovanie služieb v poľnohospodárstve a záhradníctve.	Předmět podnikání:	Poskytovanie služieb v poľnohospodárstve a záhradníctve.
Výše zapisovaného základní kapitálu:	5 000 EUR	Výše zapisovaného základní kapitálu:	5 000 EUR
Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	N/A	Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	40.000 EUR (příplatek mimo základní kapitál)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

Obchodní firma:	DARWIO Czech, s.r.o.	Obchodní firma:	MAGNA INVEST I s.r.o.
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8	Sídlo:	Pionýrů 1758, Místek, 738 01 Frýdek-Místek
Způsob ovládnání:	100 % přímý podíl ovládané osoby 100% ovládnání formou jednání na účet podílníků Holdingový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost a.s.	Způsob ovládnání:	100 % přímý podíl ovládané osoby 100% ovládnání formou jednání na účet podílníků MAGNA INVEST I. otevřený podílový fond AVANT investiční společnost a.s.
Právní forma	Společnost s ručením omezeným	Právní forma	Společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání:	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.
Výše zapisovaného základní kapitálu:	200 tis. Kč	Výše zapisovaného základní kapitálu:	10 tis. Kč
Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	25 435 tis. Kč *)	Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	N/A

Obchodní firma:	GEONE Šeberov s.r.o.	Obchodní firma:	BLOFINE a.s.
Sídlo:	Klimentská 1216/46, Nové Město, 110 00 Praha 1	Sídlo:	Durychova 101/66, Lhotka, 142 00 Praha 4
Způsob ovládnání:	50 % přímý podíl ovládané osoby 50% ovládnání formou jednání na účet podílníků Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost a.s.	Způsob ovládnání:	50 % přímý podíl ovládané osoby 50% ovládnání formou jednání na účet podílníků Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost a.s.
Právní forma	Společnost s ručením omezeným	Právní forma	Akciová společnost
Předmět podnikání:	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.	Předmět podnikání:	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.
Výše zapisovaného základní kapitálu:	100 tis. Kč	Výše zapisovaného základní kapitálu:	2 000 tis. Kč
Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	253 212 tis. Kč*)	Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	N/A

*) Jedná se o poslední známou hodnotu ovládaných osob dle účetní závěrky roku 2020

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

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

Obchodní firma:	AVANT Finance SICAV a. s.	Obchodní firma:	Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4	Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládání:	100 % přímý podíl ovládané osoby	Způsob ovládání:	100 % přímý podíl ovládané osoby
Právní forma	Akciová společnost	Právní forma	Akciová společnost
Předmět podnikání:	Předmětem podnikání společnosti je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění	Předmět podnikání:	Předmětem podnikání společnosti je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění
Výše zapisovaného základní kapitálu:	100 tis. Kč	Výše zapisovaného základní kapitálu:	2 000 tis. Kč
Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	995 641 tis. Kč	Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	2 142 tis. Kč*)

Obchodní firma:	NemoMix Fund SICAV a.s.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládání:	100 % přímý podíl ovládané osoby
Právní forma	Akciová společnost
Předmět podnikání:	Předmětem podnikání společnosti je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění
Výše zapisovaného základní kapitálu:	100 tis. Kč
Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	21 218 tis. Kč*)

*) Jedná se o poslední známou hodnotu ovládaných osob dle účetní závěrky roku 2020

Investiční společnost k datu účetní závěrky vytvářela tyto podílové fondy:

Název podílového fondu:	AVANT – Česká pole 2015 otevřený podílový fond	Název podílového fondu:	Česká pole 2016 otevřený podílový fond
Datum vzniku:	10. 4. 2015	Datum vzniku:	6. 2. 2017
Způsob vzniku:	Zápisem do seznamu České národní banky	Způsob vzniku:	Zápisem do seznamu České národní banky

Název podílového fondu:	CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.	Název podílového fondu:	Entropy stage one otevřený podílový fond
Datum vzniku:	23.05.2011	Datum vzniku:	23.12.2019
Způsob vzniku:	Zápisem do seznamu České národní banky	Způsob vzniku:	Zápisem do seznamu České národní banky

Název podílového fondu:	Fond finančního trhu a pohledávek otevřený podílový fond	Název podílového fondu:	Holdingový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
Datum vzniku:	2. 12. 2021	Datum vzniku:	6.6.2014
Způsob vzniku:	Zápisem do seznamu České národní banky	Způsob vzniku:	Zápisem do seznamu České národní banky

Název podílového fondu:	MAGNA INVEST I. otevřený podílový fond.	Název podílového fondu:	RG Investment otevřený podílový fond
Datum vzniku:	25. 10. 2018	Datum vzniku:	23. 12. 2016
Způsob vzniku:	Zápisem do seznamu České národní banky	Způsob vzniku:	Zápisem do seznamu České národní banky

Název podílového fondu:	Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.
Datum vzniku:	17. 12. 2010
Způsob vzniku:	Zápisem do seznamu České národní banky

Níže uvedená tabulka zobrazuje hodnoty pohledávek a závazků vůči ovládaným osobám:

tis. Kč	Počáteční stav	Přírůstky	Úbytky	Konečný stav
Aktiva				
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	1 298	0	1 298
Ostatní aktiva	1 142	9 983	10 146	979
Celkem aktiva	1 142	11 281	10 146	2 277

13.2. Osoby ovládající

Název ovládající osoby:	AVANT ADVISORY s.r.o.	Jméno ovládající osoby:	Mgr. Pavel Doležal, LL.M
Sídlo/Bytem:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4	Sídlo/Bytem:	Osík 185, 569 67
Způsob ovládání:	90% přímý podíl	Způsob ovládání:	10% přímý podíl
Podíl na hlasovacích právech:	90% přímý podíl	Podíl na hlasovacích právech:	10% přímý podíl

Název ovládající osoby:	AVANT GROUP SICAV, a.s.. Drží 100% podíl AVANT ADVISORY s.r.o.	Jméno ovládající osoby:	Mgr. Pavel Doležal, LL.M Drží 100% podíl AVANT GROUP SICAV, a.s.
Sídlo/Bytem:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4	Sídlo/Bytem:	Osík 185, 569 67
Způsob ovládání:	90% nepřímý podíl	Způsob ovládání:	90% nepřímý podíl
Podíl na hlasovacích právech:	90% nepřímý podíl	Podíl na hlasovacích právech:	90% nepřímý podíl

13.3. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů

Investiční společnost neposkytlá žádné zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

14. Významné události po datu účetní závěrky

Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

V souvislosti s okupací Ukrajiny Ruskou federací provedla společnost identifikaci hlavních rizik, kterým může v této souvislosti čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotil, zda u společnosti není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, jelikož Fond nevlastní žádná aktiva v Rusku či na Ukrajině a ani nemá žádné investory z těchto destinací.

Hlavní zdroje rizik spojené s okupací Ukrajiny jsou zejména:

- velké výkyvy na finančních trzích
- zvýšení inflace
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem bude silná recese.

Dle informací České národní banky (tisková zpráva ČNB ze dne 24.2.2022; „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

Vliv pandemie COVID-19

Investiční společnost posoudila ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku společnosti. Na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky bylo vyhodnoceno, že tyto události nemají vliv na účetní závěrku společnosti. Výše uvedená situace může ovlivnit v průběhu účetního období roku 2022 reálnou hodnotu majetku a dluhů společnosti.

Sestaveno dne: 26. 3. 2022



Ing. Vladimír Bezděk, M.A.

předseda představenstva

AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích za účetní období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

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:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4

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

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

Osoby ovládající:

Osoba ovládající:	AVANT ADVISORY s.r.o.
IČO:	260 06 286
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládání:	90% podíl na základním kapitálu AVANT investiční společnost, a.s.
Osoba ovládající:	Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.
Datum narození:	20. 01. 1973
Bytem:	Osík 185, 569 67 Osík, okres Svitavy
Způsob ovládání:	Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., který je jediným společníkem společnosti AVANT ADVISORY s.r.o., která je 90 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., tedy nepřímý podíl na hlasovacích právech 90 %. Pavel Doležal je také přímým 10 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., proto je podíl na hlasovacích právech celkem 100 %.

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou se vztahem k ovládané osobě:

Ovládaná osoba:	AVANT Finance SICAV a. s.
IČO:	066 97 674
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládání:	Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., která je jediným společníkem společnosti AVANT ADVISORY s.r.o., která je 90 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT Finance SICAV a. s., tedy nepřímý podíl na hlasovacích právech 90 %, osoba ovládající. Pavel Doležal je také přímým 10 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., proto je podíl na hlasovacích právech celkem 100 %.

Ovládaná osoba:	Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO:	043 53 447
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládnání:	Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., která je jediným společníkem společnosti AVANT ADVISORY s.r.o., která je 90 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., tedy nepřímý podíl na hlasovacích právech 90 %, osoba ovládající. Pavel Doležal je také přímým 10 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., proto je podíl na hlasovacích právech celkem 100 %.
Ovládaná osoba:	FAMILY ACE s.r.o.
IČO:	052 98 296
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00
Způsob ovládnání:	Pavel Doležal je přímým jediným společníkem, tedy přímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech 100 %, osoba ovládající.
Ovládaná osoba:	NemoMix Fund SICAV a.s.
IČO:	081 07 238
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládnání:	Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., která je jediným společníkem společnosti AVANT ADVISORY s.r.o., která je 90 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti NemoMix Fund SICAV a.s., tedy nepřímý podíl na hlasovacích právech 90 %, osoba ovládající. Pavel Doležal je také přímým 10% akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., proto je podíl na hlasovacích právech celkem 100 %.
Ovládaná osoba:	AVANT GROUP SICAV, a.s.
IČO:	091 31 752
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládnání:	Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., tedy přímý podíl na hlasovacích právech 100 %, osoba ovládající.
Ovládaná osoba:	AVANT ADVISORY s.r.o.
IČO:	260 06 286
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládnání:	Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., která je jediným společníkem společnosti AVANT ADVISORY s.r.o., tedy nepřímý podíl na hlasovacích právech 90 %, osoba ovládající.

Ovládaná osoba:	AFG Třetí SICAV, a.s.
IČO:	099 75 730
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládání:	Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AFG Třetí SICAV, a.s., tedy přímý podíl na hlasovacích právech 100 %, osoba ovládající.

Ovládaná osoba:	DOMOPLAN – Projekty Brno SICAV, a.s.
IČO:	090 88 431
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládání:	Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti DOMOPLAN – Projekty Brno SICAV, a.s., tedy přímý podíl na hlasovacích právech 100 %, osoba ovládající.

Ovládaná osoba:	DOMOPLAN – Na Mariánské cestě SICAV, a.s.
IČO:	077 42 797
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládání:	Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti DOMOPLAN – Na Mariánské cestě SICAV, a.s., tedy přímý podíl na hlasovacích právech 100 %, osoba ovládající.

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

V Účetním období nedošlo k jednání dle ust. § 82 odst. 2 písm. d) ZOK.

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

- Smlouva o výkonu funkce mezi společnostmi AVANT investiční společnost, a.s. a AFG Třetí SICAV, a.s. ze dne 5.3.2021;
- Smlouva o úvěru mezi společností AVANT investiční společnost, a.s. a Pavlem Doležalem ze dne 8.2.2021;
- Smlouva o úplatném převodu cenných papírů mezi společností AVANT investiční společnost, a.s. a Pavlem Doležalem ze dne 27.12.2021;
- Smlouva o úplatném převodu cenných papírů mezi společností AVANT investiční společnost, a.s. a Pavlem Doležalem ze dne 28.12.2021.

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

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající žádná újma.

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

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

Prohlášení představenstva

Představenstvo společnosti tímto prohlašuje, že:

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

Zpracoval: Ing. Vladimír Bezděk, M.A.

Funkce: předseda představenstva

Dne: 26. 3. 2022

Podpis:

