



Výroční zpráva

za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.





OBSAH

Čestné prohlášení.....	2
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního fondu a o stavu jeho majetku.....	3
Profil Fondu	8
Zpráva o vztazích	14
Účetní závěrka	19
Zpráva nezávislého auditora.....	37



Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s., IČO: 037 60 073, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20402
Účetní období	období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů



Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí, podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu.

V Praze dne 30. 4. 2019



ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s., statutární ředitel
Ing. Ondřej Horák pověřený zmocněnec



Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního fondu a o stavu jeho majetku

Fond	ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s., IČO: 037 60 073, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20402
Účetní období	období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

1. ČINNOST FONDU V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Ke konci Účetního období spravoval Fond prostřednictvím dceřiné společnosti portfolio celkem 16 automobilů dodnes úspěšných německých, italských, francouzských a amerických výrobců, jejichž stálá popularita a často ikonický status nadále podporují zájem o modely minulosti (BMW M3 E30, Lancia Stratos, Ferrari 512 TR, Ferrari 328 GTS, Fiat 131 Abarth, Shelby 350 GT, Renault Alpine A 110, Citroën DS/SM, Volkswagen Golf GTI First Series, Ferrari California T 70th Anniversary, Ferrari 360 Modena, Porsche 914/6, Aston Martin DB2/4). Reprezentativní výběr klasických, youngtimer a soutěžních vozů tedy zahrnuje období takzvaných moderních klasiků, sahajícího přibližně od začátku 70. let do současnosti.

První akvizicí fondu v Účetním období byl nákup Ferrari 360 Modena F1. Jedná se o automobil z roku 2000 po prvním majiteli, vůz je ve stavu nového vozu a má najeto pouhých 2854 km. Z investičního hlediska se jedná o unikátní automobil, který se na současném trhu už téměř nevyskytuje. Další a poslední akvizice Fondu, která se v Účetním roce uskutečnila, byl nákup automobilů Porsche 914 a Aston Martin DB2 po celkové renovaci. Vůz Porsche je černé barvy a je to jeden z posledních kusů vyrobených v roce 1971. Ve své době nebyl tento model tak oblíben, dnes se však stává vyhledávaným veteránem, a především šestiválcová verze se považuje za sběratelský kousek. V České republice se ve stavu, v jakém ho Fond pořídil, jedná o naprostou raritu. Aston Martin je po kompletní autentické renovaci, která proběhla v letech 2013–2016. Vůz byl vyroben v roce 1959, má najeto jen 32 079 km a je jedním z pouhých 550 kusů vyrobených v tomto roce. Poslední transakcí v Účetním období byl prodej vozu Porsche 911T, který tak již má svého majitele. Tento automobil byl Fondem zakoupen na projekt renovace, ale zajímavá nabídka na odkoupení přispěla ke změně rozhodnutí jej déle nedržet a realizovat jeho prodej.

2. HOSPODAŘENÍ FONDU

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Fondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období a příloha k účetní závěrce, včetně zprávy auditora, která je nedílnou součástí výroční zprávy.

Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti (dále jen „investiční část Fondu“) od svého ostatního jmění (dále jen „neinvestiční část Fondu“). Hospodaření neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Na neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná činnost. K investiční části Fondu Fond vydává investiční akcie.



Hospodaření investiční části Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši - 353 tis. Kč před zdaněním. Ztráta je tvořena zejména náklady na obhospodařování a poplatkem na depozitáře.

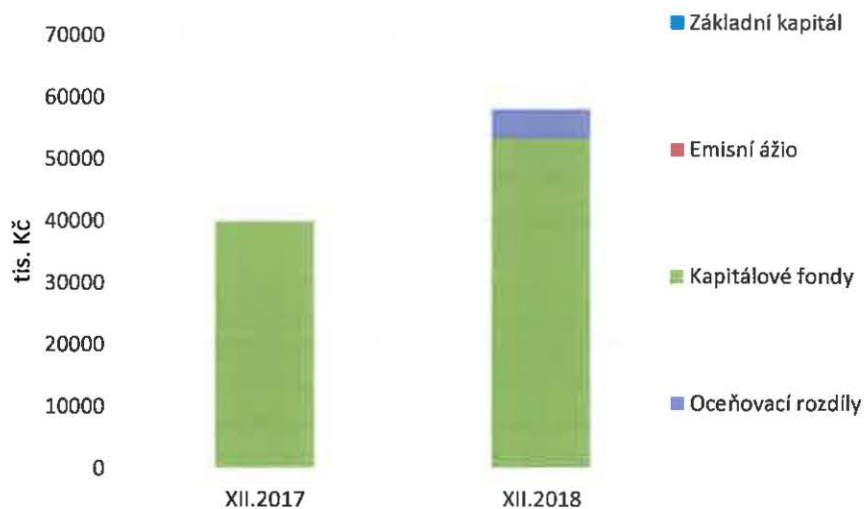
Hospodaření neinvestiční části Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 0 tis. Kč před zdaněním.

3. STAV MAJETKU INVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 59 834 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkou za nebankovními subjekty v hodnotě 32 869 tis. Kč, účastí s rozhodujícím vlivem ve výši 18 577 tis. Kč a vklady na bankovních účtech ve výši 8 255 tis. Kč.

Struktura investičních aktiv



PASIVA

Celková pasiva Fondu ke Dni ocenění ve výši 59 834 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Fondu ve výši 59 010 tis. Kč a dále ostatními pasivy ve výši 824 tis. Kč.





4. STAV MAJETKU NEINVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 81 tis. Kč. Ta jsou tvořena pouze vklady na bankovních účtech ve výši 81 tis. Kč.



PASIVA

Celková pasiva Fondu ke Dni ocenění ve výši 81 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Fondu ve výši 81 tis. Kč (přičemž základní kapitál dosáhl výše 100 tis. Kč) a dále neuhrazenou ztrátou z minulých let ve výši - 19 tis. Kč.

Struktura neinvestičních pasiv



5. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

Levné a bezpečné – to se zdá být trendem, s nímž jde trh klasických automobilů do roku 2019. Tento trend se však může měnit v závislosti na síle ekonomiky. Je-li ekonomika silná, více sběratelů se bude cítit v klidu při zvažování velkých nákupů. Pokud ekonomická situace nebude představovat pevnou půdu pod nohama, bude nadále převažovat zájem o cenově dostupné a bezpečné nákupy. První aukce letošního roku v Arizoně ukázala, že na seznamu nabízených vozů nebylo mnoho „skvělých“ položek. Bohužel ani kvalita některých prodávaných vozů nebyla valná. Pokud se podíváme na segment automobilů s hodnotou milionů dolarů a výše, pak nabídka byla velmi omezená. Je otázka, zdali tento trend je výsledkem myšlení a přesvědčení prodávajících, kteří se domnívají, že trh je v současné době na stagnující vlně. Náznakem vývoje však mohou být další poměrně významné aukce konající se na začátku února v Paříži, a dále Amelia Island, které potvrdí nastavený trend ze začátku roku. Tento trend však na druhou stranu může poskytnout příležitosti k zajímavým nákupům v případech, kdy bude případný prodávající nucen prodat za každou cenu.

K výše uvedenému lze však sledovat ještě jeden trend, který svědčí o změně situace na trhu. Nyní si musíme zvykat na skutečnost, že automobily, které byly kdysi považovány za „denní vozy“ jsou nyní automobily sběratelskými. Jedním z aspektů, jež se na klasickém automobilovém trhu často přehlíží, jsou návyky starých a nových sběratelů. Například starší generace má větší zájem o nákup klasik, které mohou předvádět v jejich garáži nebo během automobilových výstav. Na druhé straně mladší sběratelé mají větší zájem používat své vozy na denní bázi. Navzdory zjevným rozdílům v zájmech, má každá generace sběratelů automobilů jednu společnou věc – všichni mají tendenci nakupovat vozidla, se kterými vyrůstali. Například mladší sběratelé mají tendenci upřednostňovat vozy 80. a 90. let, ti starší dávají spíše přednost vozidlům z 50., 60., 70. let, nebo i starším. To, co by mohlo zajímat 32letého sběratele, se nemusí vůbec zamlouvat tomu 50letému. Bude velmi zajímavé sledovat, zdali nová generace sběratelů, půjde ve stopách svých předchůdců a typy sbíraných vozidel se začnou pomalu posouvat do mladších ročníků. Ale celá situace může nabrat i směr opačný a pro nastávající generace může automobil představovat pouze prostředek k přesunu z bodu A do bodu B. Tak by na trhu zůstali pouze sběratelé starších ročníků. Určitě bude velmi zajímavé sledovat, kterým směrem se tento vývoj bude v nejbližších letech ubírat.

V Praze dne 30. 4. 2019



ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s., statutární ředitel
Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec



Profil Fondu

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:

Obchodní firma: ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.

Identifikační údaje:

IČO: 037 60 073

DIČ: CZ03760073

Sídlo:

Ulice: Generála Píky 430/26

Obec: Praha 6

PSČ: 160 00

Vznik:

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF zakladatelskou listinou ze dne 15. 10. 2014 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20402 dne 30. 1. 2015. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 14. 11. 2014.

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost AMISTA IS, která je oprávněna obhospodařovat a administrovat Fond od 1. 7. 2018. Do té doby byla AMISTA IS pověřena obhospodařováním majetku Fondu dle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Zapisovaný základní kapitál:

Zapísovaný základní kapitál: 100 000 Kč; splaceno 100 %

Akcie:

Akcie k neinvestiční části Fondu:

10 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě
(zakladatelské akcie)

Akcie k investiční části Fondu:

1 569 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
4 803 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě
(investiční akcie **třídy A**)

Čistý obchodní majetek neinvestiční části Fondu: 81 tis. Kč

Čistý obchodní majetek investiční části Fondu: 59 010 tis. Kč

Orgány Fondu

STATUTÁRNÍ ŘEDITEL

Statutární ředitel

AMISTA investiční společnost, a.s.

(od 1. 7. 2018)

IČO 274 37 558

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby

Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec
Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec

(od 1. 7. 2018)
(od 1. 7. 2018)

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.

Statutární ředitel je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Statutární ředitel se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Statutární ředitel mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Statutární ředitel je volen valnou hromadou Fondu.

Statutární ředitel určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Statutární ředitel disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec statutárního ředitele disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

SPRÁVNÍ RADA

Člen správní rady:	Zdeněk Lepka narozen: 6. 3. 1973 vzdělání: vyšší odborné	(po celé Účetní období)
Člen správní rady:	Radek Pokorný narozen: 30. 11. 1966 vzdělání: vysokoškolské	(po celé Účetní období)
Člen správní rady:	Alessandro Angelo Maria Pasquale narozen: 10. 5. 1972 vzdělání: vysokoškolské	(po celé Účetní období)
Člen správní rady:	Arnošt Neubauer narozen: 24. 6. 1941 vzdělání: vysokoškolské	(po celé Účetní období)

Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu.

Správní rada se skládá ze čtyř členů, volených valnou hromadou.

2. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ

V Účetním období došlo k následujícím změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku:

Dne 16. července 2018 byl v obchodním rejstříku změněn údaj o statutárním řediteli Fondu z AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241 se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8 na AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558 se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 18600 se dnem vzniku funkce od 1. července 2018.



3. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVALA FOND

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.

AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. b) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

AMISTA IS vykonávala pro Fond činnosti dle statutu Fondu. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcií vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Portfolio manažer

Mgr. Richard Opolecký

narozen: 1983

vzdělání: Západočeská Univerzita v Plzni, Právo a právní věda

Mgr. Richard Opolecký je zaměstnán ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažera od 10. 4. 2017. Před příchodem do AMISTA IS pracoval v developerské společnosti Aperta Group a.s. na pozici právník, kde získal zkušenosti při řízení developerských projektů a právním zastoupení společnosti. Předtím pracoval sedm let v bance Citibank plc na pozici právník, kde získal zkušenosti v oblasti regulatoriky a přípravy vnitřních předpisů.

Portfolio manažer

Ing. Radek Hub

narozen: 1984

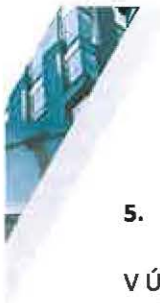
vzdělání: Univerzita Hradec Králové, Informační management

Ing. Radek Hub je zaměstnán ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažera od 15. 3. 2016. Před příchodem do AMISTA IS pracoval pět let na pozici privátního bankéře ve společnosti Sberbank CZ, a.s., mající ve správě top affluent klientelu se zaměřením primárně na investiční poradenství, oblast kapitálového trhu a financování. Předtím sbíral praktické zkušenosti mimo jiné v České spořitelně, a.s., na pozici investiční specialista pro affluent klientelu, a u obchodníka s cennými papíry, společnosti BH Securities, a.s.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Obchodní firma:	Československá obchodní banka, a. s.
Sídlo:	Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057
IČO:	000 01 350





5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

V Účetním období pro Fond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby, Fond neměl hlavního podpůrce.

6. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÁ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, POKUD JE U TÉTO OSOBY ULOŽENO NEBO TOUTO OSOBOU JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % MAJETKU FONDU

Depozitář nepověřil v Účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Fondu.

7. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM

AMISTA IS jako obhospodařovatel Fondu uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě. Participace Fondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Fondu

Fond nevyplatil v Účetním období obhospodařovateli žádné odměny za zhodnocení kapitálu.

8. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v Účetním období vyplaceny.

9. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1% HODNOTY MAJETKU FONDU

Majetek investiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen úvěrem za dceřinou společností v reálné hodnotě ve výši 32 869 tis. Kč, majetkovými účastmi v obchodní společnosti v reálné hodnotě ve výši 18 577 tis. Kč (z toho pořizovací cena 100 tis. Kč a příplatek mimo základní kapitál ve výši 13 700 tis. Kč) a peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 8 255 tis. Kč.

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvíjel v Účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

11. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Fond vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

V Účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

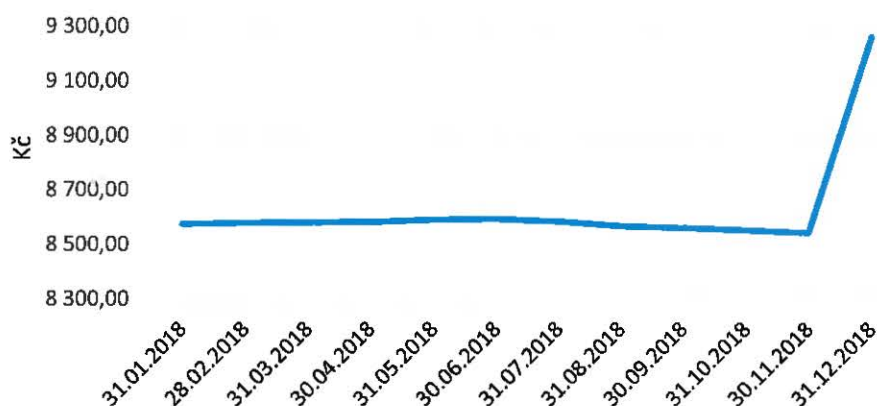
12. INFORMACE O POBOČCE NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Fond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

13. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Fondový kapitál neinvestiční části Fondu (Kč):	81 020	81 020	81 020
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období:	10	10	10
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	0	0	0
Fondový kapitál neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	8 102	8 102	8 102
Fondový kapitál investiční části Fondu (Kč):	59 009 103	41 162 320	37 196 470
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období:	6 372	4 803	4 392
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	1 569	411	1 490
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období:	0	0	0
Fondový kapitál investiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	9 260,6878	8 570	8 473

Vývoj investiční hodnoty fondového kapitálu
na 1 akcii



14. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V průběhu Účetního období došlo k následujícím podstatným změnám statutu Fondu:

Ke dni 1. 7. 2018 byl statut změněn tak, že do něj byla promítnuta skutečnost, že od 1. 7. 2018 se stala obhospodařovatelem a administrátorem Fondu AMISTA IS. Do statutu byla doplněna informace o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu a byly revidovány informace o úplatách s ohledem na výše uvedené.

15. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nastaly následující skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy:

Ke dni 1. 3. 2019 došlo ke změně statutu Fondu spočívající v celkové aktualizaci a nastavení Fondu na standardy obhospodařování a administrace AMISTA IS. Ve statutu byly upraveny náklady na úplaty v souladu s aktuální smluvní dokumentací.



16. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

17. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Fondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, včetně její přílohy, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející účetní období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

Zpráva o vztazích

Fond	ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s., IČO: 037 60 073, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20402
Účetní období	období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

1. ÚVOD

Tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“) za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu v souladu s ust. § 82 ZOK.

2. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba

Název:

Obchodní firma: ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.

Sídlo:

Ulice: Generála Píky 430/26

Obec: Praha 6 - Dejvice

PSČ: 160 00

IČO 037 60 073

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20402

Ovládající osoby

Název:

Obchodní firma: PROXY – FINANCE a.s.

Sídlo:

Ulice: Anežská 986/10

Obec: Praha 1 – Staré Město

PSČ: 110 00

IČO 186 23 174

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1155

Název:

Obchodní firma: ENGINE PRAGUE, s.r.o.

Sídlo:

Ulice: Na okraji 335/42

Obec: Praha 6

PSČ: 162 00

IČO 274 50 562

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 113549

(společně dále jen „**ovládající osoby**“)

Fond v Účetním období vlastnil společnost **BH Securities a.s.**, jako vlastník 5 ks zakladatelských akcií, vydaných jako kusová akcie na jméno v listinné podobě, jehož podíl na Fondu činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv, a společnost **ENGINE PRAGUE, s.r.o.**, jako vlastník 5 ks zakladatelských akcií, vydaných jako kusová akcie na jméno v listinné podobě, jehož podíl na Fondu činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv. Společnost BH Securities a.s. je vlastněna společností PROXY - FINANCE a.s., IČO: 186 23 174, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, jež v rozhodném období vlastnila 100 % akcií BH Securities a.s., tj. její podíl činil 100 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv. Společnost ENGINE PRAGUE, s.r.o., je vlastněna Ing. Milošlavem Ježkem, dat. nar. 16. 11. 1947, jehož podíl činil 30 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv, Ing. Radkem Pokorným, dat. nar. 30. 11. 1966, jehož podíl činil 30 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv, společností AGANA, a.s., IČO: 639 98 327, se sídlem Na okraji 335/42, 162 00 Praha 6, jejíž podíl činil 30 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv a Zdeňkem Lepkou, dat. nar. 6. 3. 1973, jehož podíl činil 10 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv na společnosti ENGINE PRAGUE, s.r.o. Ve společnostech PROXY - FINANCE a.s. a ENGINE PRAGUE, s.r.o., žádný z jejich společníků nespĺňoval definici ovládající osoby, protože nevlastnil podíl vyšší než 30 %.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou: PROXY - FINANCE a.s.

Název společnosti	IČO	Sídlo	Podíl
BHS Fund I., investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	037 50 604	Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1	100 % (nepřím)
BHS REAL ESTATE FUND SICAV, a.s.	055 04 643	Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1	50 % (nepřím)
BHS DYNAMIC FUND SICAV, a.s.	055 04 660	Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1	100 % (nepřím)
THT Ostrava CZ, a.s.	258 54 542	Mošnov, Mezinárodní letiště Ostrava č.p. 402, 742 51	100 % (přím)
Nadace pro rozvoj vzdělání	265 01 198	Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1	100 % (přím)
Ústav finančních služeb, a.s.	499 67 011	Kollárova 2605/9, 796 01 Prostějov	100 % (přím)
JET TRADING, a.s.	639 98 840	Kollárova 2605/9, 796 01 Prostějov	100 % (přím)
FINTOP, a.s.	639 98 106	Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1	100 % (přím)
White stream a.s.	022 97 531	Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1	100 % (přím)

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou: ENGINE PRAGUE, s.r.o.

Název společnosti	IČO	Sídlo	Podíl
Green Tree preschool s.r.o.	285 29 596	Praha 6 – Veleslavín, Na okraji 335/42, PSČ 16200	100 % (přímo)
ENGINE PRAGUE GARAGE, s.r.o.	275 86 570	Praha 6, Na Okraji 335/42, PSČ 16200	100 % (přímo)

3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO Seskupení

Ovládaná osoba spravuje svůj vlastní majetek, mj. za pomoci některých dalších osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

Fond spravuje svůj vlastní majetek bez vlivu svých akcionářů či jiných osob, a to prostřednictvím nezávislé a odborně způsobilé investiční společnosti.

4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládání, tj. ovládání skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

5. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OSTATNÍCH PROPOJENÝCH OSOB

V Účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu akcionáře Fondu či jiné osoby, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Fondu zjištěného podle poslední účetní závěrky.

6. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

Smlouvy uzavřené v Účetním období

- Smlouva o odborné pomoci při obhospodařování investičního fondu ze dne 2. 11. 2018 uzavřená mezi Ovládanou osobou, Ovládající osobou BH Securities a.s. a AMISTA investiční společností, a.s.
- Smlouva o nabízení investic ze dne 2. 11. 2018 uzavřená mezi Ovládanou osobou, Ovládající osobou BH Securities a.s. a AMISTA investiční společností, a.s.

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

V předešlých účetních obdobích nebyly Fondem uzavřeny žádné smlouvy či učiněna právní jednání, které by mohly vykazovat znaky smlouvy nebo právního jednání mezi osobou ovládanou a osobou ovládající.

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami

Smlouvy uzavřené v Účetním období

- Smlouva o nabízení investic ze dne 2. 11. 2018 uzavřená mezi BHS DYNAMIC FUND SICAV, a.s. jako fondem, BH Securities a.s. jako obchodníkem s CP a AMISTA IS jako obhospodařovatelem fondu

- Smlouva o odborné pomoci při obhospodařování investičního fondu ze dne 2. 11. 2018 uzavřená mezi BHS REAL ESTATE FUND SICAV, a.s. jako fondem, BH Securities a.s. jako odborným poradcem a AMISTA IS jako obhospodařovatelem fondu
- Smlouva o nabízení investic ze dne 2. 11. 2018 uzavřená mezi BHS REAL ESTATE FUND SICAV, a.s. jako fondem, BH Securities a.s. jako obchodníkem s CP a AMISTA IS jako obhospodařovatelem fondu
- Smlouva o odborné pomoci při obhospodařování investičního fondu ze dne 2. 11. 2018 uzavřená mezi ENGINE CLASSIC CARS, a.s. jako fondem, BH Securities a.s. jako odborným poradcem a AMISTA IS jako obhospodařovatelem fondu

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

V předešlých účetních obdobích nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi Fondem a ostatními osobami, které by bylo možné považovat za propojené osoby ve vztahu osoby ovládané a osoby ovládané stejnou ovládající osobou.

7. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBE ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

S ohledem na právní vztahy mezi Propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých ovládanou osobou v Účetním období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla žádné z nich žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba nemá žádné výhody ani nevýhody, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů mezi Propojenými osobami. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

9. PROHLÁŠENÍ

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

Fond tímto jako ovládaná osoba prohlašuje, že pro zjištění potřebných informací pro vypracování zprávy o vztazích učinil vše nezbytné, a to s péčí řádného hospodáře. S ohledem na skutečnost, že ovládaná osoba je osoba odlišná od osoby ovládající, není možné vzhledem k absenci relevantních právních nástrojů zaručit, že při vypracování této zprávy o vztazích disponoval Fond, resp. jeho statutární orgán úplnými a správnými informacemi pro její vypracování.

V Praze dne 29. 3. 2019


ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s., statutární ředitel
Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec



Účetní závěrka

Účetní jednotka: ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.
 Sídlo: Generála Píky 430/26, Praha 6 - Dejvice,
 160 00
 IČO: 037 60 073
 Předmět podnikání: činnost investičního fondu
 kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 4. 2019

ROZVAHA k 31. 12. 2018

tis. Kč	Poznámka	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	
		Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Celkem fond	Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Celkem fond	
AKTIVA			Netto			Netto		
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	8 255	81	8 336	474	81	555
	v tom: a) splatné na požádání		8 255	81	8 336	474	81	555
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	32 869	0	32 869	30 011	0	30 011
	b) ostatní pohledávky		32 869	0	32 869	30 011	0	30 011
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	6	18 577	0	18 577	11 845	0	11 845
11	Ostatní aktiva	7	133	0	133	409	0	409
Aktiva celkem			59 834	81	59 915	42 739	81	42 820

tis. Kč	Poznámka	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	
		Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Celkem fond	Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Celkem fond	
PASIVA								
4	Ostatní pasiva	8	824	0	824	1 575	0	1 575
	Cizí kapitál		824	0	824	1 575	0	1 575
8	Základní kapitál	9	0	100	100	0	100	100
	z toho: a) splacený základní kapitál		0	100	100	0	100	100
9	Emisní ážic	10	28	0	28	28	0	28
12	Kapitálové fondy	10	53 146	0	53 146	39 694	0	39 694
13	Oceňovací rozdíly	11	4 777	0	4 777	43	0	43
	c) z přepočtu účastí		4 777	0	4 777	43	0	43
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	12	1 398	-19	1 379	1 163	-19	1 144
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	13	-339	0	-339	236	0	236
16	Vlastní kapitál		59 010	81	59 091	41 164	81	41 245
	Pasiva celkem		59 834	81	59 915	42 739	81	42 820

**Podrozvahové položky
k 31. 12. 2018**

v tis. Kč	Poznámka	31.12.2018	31.12.2017
Podrozvahová aktiva	19	59 915	42 820
1	Poskytnuté přísliby a záruky	22 509	24 009
8	Hodnoty předané k obhospodařování	59 915	42 820

Účetní jednotka: ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.
Sídlo: Generála Píky 430/26, Praha 6 - Dejvice,
160 00

IČO: 037 60 073

Předmět podnikání: činnost investičního fondu
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 4. 2019

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 01. 01. 2018 – 31. 12. 2018

tis. Kč	Poznámka	01.01.2018-31.12.2018		01.01.2017-31.12.2017	
		Investiční činnost	Celkem Fond	Investiční činnost	Celkem Fond
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	14	1 358	1 299	1 299
	b) výnosy z úroků z ostatních aktiv		1 358	1 299	1 299
5	Náklady na poplatky a provize	15	-26	-9	-9
8	Ostatní provozní náklady	16	-17	0	0
9	Správní náklady	17	-1 668	-1 045	-1 045
	b) ostatní správní náklady		-1 668	-1 045	-1 045
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-353	245	245
23	Daň z příjmů	18	14	-9	-9
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-339	236	236

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2018

Pro účely účetní závěrky mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s., IČO: 037 60 073, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20402
Účetní období	období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Pro účely účetní závěrky mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s
Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF zakladatelskou listinou ze dne 15. 10. 2014 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20402 dne 30. 1. 2015. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 14. 11. 2014.

Identifikační údaje:

IČO: 037 60 073

DIČ: CZ037 60 073

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20402

Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF.

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se Zákonem o účetnictví a dalšími obecně závaznými právními předpisy platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění platném do 31. prosince 2017, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Akcie Fondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených investory Fondu, a to zejména na základě přímých či nepřímých investic do společnosti zabývajících se obchodování s automobily a motocykly vyrobenými zejména v letech 1950 až 2000 s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány z úroků z úvěrů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů. Fond se řídí svým statutem.

Fond není subjektem veřejného zájmu podle § 1a Zákona o účetnictví, zároveň je kategorizován podle § 1b odst. 2 Zákona o účetnictví jako malá účetní jednotka, která nemá povinnost sestavovat účetní závěrku metodou konsolidace, a proto je účetní závěrka nekonsolidovaná a sestavena za Účetní období.

Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti (dále jen „investiční část Fondu“) od svého ostatního jmění (dále jen „neinvestiční část Fondu“). Hospodaření neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Na neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná činnost. K investiční části Fondu Fond vydává investiční akcie.

Informace o obhospodařovateli a administrátorovi

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.

AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů



kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. b) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

AMISTA IS vykonávala pro Fond činnosti dle statutu Fondu. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Informace o depozitáři

Obchodní firma:	Československá obchodní banka, a. s.
Sídlo:	Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057
IČO:	000 01 350

Informace o statutárním řediteli a správní radě

Statutární ředitel	AMISTA investiční společnost, a.s. IČO 274 37 558 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00	(od 1. 7. 2018)
Zastoupení právnické osoby	Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec	(od 1. 7. 2018) (od 1. 7. 2018)

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.

Statutární ředitel je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Statutární ředitel se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Statutární ředitel mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Statutární ředitel je volen valnou hromadou Fondu.

Statutární ředitel určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Statutární ředitel disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec statutárního ředitele disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

SPRÁVNÍ RADA

Člen správní rady:	Zdeněk Lepka narozen: 6. 3. 1973 vzdělání: vyšší odborné	(po celé Účetní období)
Člen správní rady:	Radek Pokorný narozen: 30. 11. 1966 vzdělání: vysokoškolské	(po celé Účetní období)
Člen správní rady:	Alessandro Angelo Maria Pasquale	(po celé Účetní období)

narozen: 10. 5. 1972
vzdělání: vysokoškolské

Člen správní rady:

Arnošt Neubauer
narozen: 24. 6. 1941
vzdělání: vysokoškolské

(po celé Účetní období)

Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu.

Správní rada se skládá ze čtyř členů, volených valnou hromadou.

Změny v obchodním rejstříku

V Účetním období došlo k následujícím změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku:

Dne 16. července 2018 byl v obchodním rejstříku změněn údaj o statutárním řediteli Fondu z AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241 se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8 na AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558 se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 18600 se dnem vzniku funkce od 1. července 2018.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

2.1 DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

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

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

2.2 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY, AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

a) realizovatelných cenných papírů.

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



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

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

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

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

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

Tržní a měnové přecenění akcií, podílových listů a ostatních podílů probíhá rozvahově skrze vlastní kapitál. Tržní přecenění dluhových cenných papírů probíhá také rozvahově skrze vlastní kapitál. Přecenění je upravené o odloženou daň, která také vstupuje do rozvahy skrze vlastní kapitál. Měnové přecenění dluhových cenných papírů a úrokový výnos z dluhových cenných papírů vstupuje do výkazu zisku a ztráty.

2.3 MAJETKOVÉ ÚČASTI

Majetek jako Investiční příležitost ve Fondu představují majetkové účasti v obchodních korporacích. Prvotní ocenění investice je provedeno na základě pořizovacích nákladů, včetně transakčních nákladů. Majetkové účasti v obchodních korporacích jsou oceněny reálnou hodnotou. Reálná hodnota je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým posudkem, a to k poslednímu dni účetního období.

Osobou oprávněnou k ocenění majetku a dluhů na reálnou hodnotu je

- znalec v příslušném oboru jmenovaný pro tyto účely soudem,
- odhadce vlastníci živnostenský list nebo jiné podnikatelské oprávnění, opravňující jej k výkonu oceňování majetku a dluhů,

Ocenění je prováděno ve smyslu ZISIF a tím vyhovuje pojetí ceny obvyklé. Za cenu obvyklou lze považovat cenu tržní, tak jak je definována mezinárodními oceňovacími standardy. Tržní hodnota je odhadem finanční částky a je definována v souladu s Evropským sdružením odhadců TEGOVA (The European Group of Valuers) a s mezinárodním oceňovacím standardem, který zpracoval mezinárodní výbor pro standardy oceňování IVSC (International Valuation Standards Committee) jako „odhadovaná částka, za kterou by měly být majetky ke Dni ocenění směnny v transakci bez osobních vlivů mezi dobrovolně kupujícím a dobrovolně prodávajícím po patřičném průzkumu trhu, na němž účastníci jednají informovaně, rozvážně a bez nátlaku“.

Pro stanovení hodnoty majetkové účasti ve společnostech je použita kombinace následujících elementárních oceňovacích metod a přístupů:

- Metody výnosové
- Metoda porovnání
- Metody zjištění věcné hodnoty - majetkové
- Metoda účetní hodnoty
- Metoda likvidační
- Aplikace metod (porovnání několika oceňovacích metod).



Majetkové účasti jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

2.4 OSTATNÍ AKTIVA

Ostatní aktiva vytvořené Fondem jsou při prvotním ocenění oceněny nominální hodnotou včetně transakčních nákladů.

K datu účetní závěrky jsou vykázány v reálné hodnotě.

2.5 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Pohledávky určené k investování jsou při prvotním ocenění oceněny nominální hodnotou včetně transakčních nákladů. K datu účetní závěrky jsou vykázány v reálné hodnotě.

2.6 PŘEPOČET CIZÍ MĚNY

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

2.7 ZDANĚNÍ

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

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

2.8 TVORBA REZERV

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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

2.9 SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Fond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 a provádí zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

a) strana

- i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládáním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
- ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
- iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

2.10 POLOŽKY Z JINÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období a změny účetních metod se vykazují v rozvaze v položce Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období. Nevýznamné opravy výnosů a nákladů minulých účetních období jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období.

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

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Fondem se v Účetním období nezměnily.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Investiční činnosti

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Zůstatky na běžných účtech	8 255	474
Celkem	8 255	474

Neinvestiční činnost

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Zůstatky na běžných účtech	81	81
Celkem	81	81

Fond neuplatnil ani neprominul úroky z prodlení.

5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Investiční činnosti

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Úvěry	32 869	30 011
Celkem	32 869	30 011

Pohledávky za nebankovními subjekty tvoří úvěr za společností ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o., IČO: 034 55 459. Smlouva o úvěru byla uzavřena dne 05. 05. 2015 s úrokovou sazbou ve výši 5 % p. a. (na základě dodatku č. 1, uzavřeného dne 30. 01. 2017 byla úroková sazba snížena s účinností od 01. 02. 2017 z původních 9,5 % p. a.), úvěrovým rámcem ve výši 50 000 tis. Kč a dobou splatnosti k 31. 12. 2020. K 31. 12. 2018 je čerpán úvěr ve výši 32 869 tis. Kč, z toho 27 491 tis. Kč jistina a 5 378 tis. Kč úrok (k 31. 12. 2017 úvěr čerpán ve výši 30 011 tis. Kč, z toho 25 991 tis. Kč jistina a 4 020 tis. Kč úrok).

6. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Investiční činnosti

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Akcie s rozhodujícím vlivem v ostatních subjektech	18 577	11 845
Celkem	18 577	11 845

K 31. 12. 2018 Fond eviduje ve svém majetku 100 % obchodní podíl ve společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. (IČO: 034 55 459) pořízený dne 10. 03. 2015 za 100 tis Kč. Zároveň ke své dceři Fond eviduje i příspěvek mimo základní kapitál k 31. 12. 2018 v celkové výši 13 700 tis. Kč (k 31. 12. 2017: 11 700 tis. Kč) a oceňovací rozdíl 4 777 tis. Kč (k 31. 12. 2017: 45 tis. Kč).

7. OSTATNÍ AKTIVA

Investiční činnosti

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Poskytnuté zálohy	0	399
Daně, DPPO	37	0
Odložená daňová pohledávka	14	10
Ostatní	82	0
Celkem	133	409

Fond v účetním období dosáhl záporného výsledku hospodaření ve výši 353 tis Kč. Ztráta byla očištěna o nedaňové náklady spojené s držbou obchodního podílu. Z očištěného výsledku hospodaření se vypočítala odložená daňová pohledávka, která v budoucnu bude sloužit jako snížení daňové povinnosti po uplatnění ztráty z minulých let v daňovém přiznání. Položku ostatních aktiv tvoří pohledávka z důvodu duplicitní platby.

8. OSTATNÍ PASIVA

Investiční činnosti

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Závazky z upsaných investičních akcií	46	1 007
Závazky z obchodních vztahů	219	0
Odložený daňový závazek	0	2
Dohadné účty	559	566
Celkem	824	1 575

Závazky z upsaných investičních akcií plynou z rozdílu mezi emisí a zaslanou finanční částkou od investora v celkové výši 16 tis. Kč a vstupním poplatkem k budoucí emisí ve výši 30 tis. Kč (k 31. 12. 2017 položka Závazky z upsaných investičních akcií představovala přijatá zálohu na úpis investičních akcií složenou na bankovní účet ve výši 1 000 tis. Kč., dále pak závazek v částce 7 tis. Kč jako přeplatek z úpisu investičních akcií). Dohadné účty pasivní se skládají z poplatku na obhospodařovatele v celkové výši 397 tis. Kč, znalecký posudek ve výši 70 tis. Kč, poplatku za FATCA a CRS ve výši 30 tis. Kč, poplatku za depozitářské služby ve výši 25 tis. Kč a zbylého poplatku na auditorské služby ve výši 36 tis. Kč (k 31. 12. 2017: nevyfakturované služby výkonu funkce 505 tis. Kč, audit 36 tis. Kč a služby depozitáře 25 tis. Kč).

9. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Neinvestiční činnosti

Jméno	RČ/IČO	Počet akcií	Podíl na fondu (%)
ENGINE Prague, s.r.o.	27 450 562	5	50
BH Securities, a.s.	60 192 941	5	50
Celkem		10	100

Základní kapitál byl ze 100 % splacen.

10. KAPITÁLOVÉ FONDY A EMISNÍ ÁŽIO

Investiční činnosti

	Počet investičních akcií	Hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (v tis. Kč)
Zůstatek k 31.12.2017	4 803	39 694	28
Akcie emitované	1 569	13 452	0
Zůstatek k 31. prosinci 2018	6 372	53 146	28

	31.12.2018	31.12.2017
Fondový kapitál (Kč)	59 009 103	41 162 320
Počet vydaných investičních akcií (ks)	6 372	4 803
Fondový kapitál na 1 investiční akcii (Kč)	9 260,6878	8 570,0000

Fondový kapitál

K datu:	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Fondový kapitál neinvestiční části Fondu (Kč):	81 020	81 020
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období:	10	10
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	0	0
Fondový kapitál neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	8 102	8 102
Fondový kapitál investiční části Fondu (Kč):	59 009 103	41 162 320
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období:	6 372	4 803
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	1 569	411
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období:	0	0
Fondový kapitál investiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	9 260,6878	8 570

11. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Investiční činnosti

tis. Kč	Účasti s rozhodujícím vlivem
Zůstatek k 1.1.2017	-178
Snížení	0
Zvýšení	221
Vliv odložené daně	0
Zůstatek k 31.12.2017	43
Zůstatek k 1.1.2018	43
Snížení	0
Zvýšení	4 734
Vliv odložené daně	0
Zůstatek k 31.12.2018	4 777

Hodnota realizovaných cenných papírů je tvořena pouze obchodním podílem ve společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. Přecenění k 31. 12. 2018 bylo zjištěno na základě znaleckého posudku. Rozdíl mezi pořizovací cenou, příplatkem mimo základní kapitál a cenou obvyklou stanovenou dle znaleckého posudku k 31. 12. 2018 je vykázán jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu.

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

Investiční činnosti

	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta z předchozích let
Zůstatek k 31.12.2017	236	1 163
Zisk/Ztráta 2018	-339	0
Návrh rozdělení zisku roku 2016:	0	0
Převod do fondů	0	0
Podíly na zisku	0	0
Převod do nerozděleného zisku	-236	236
Zůstatek k 31.12.2018	-339	1 398

Neinvestiční činnosti

	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta z předchozích let
Zůstatek k 01.01.2018	0	-19
Zůstatek k 31.12.2018	0	-19

13. ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Zisk za rok 2017 ve výši 236 tis. Kč byl převeden na účet „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“.

Ztráta za rok 2018 ve výši 339 tis. Kč bude uhrazena na základě rozhodnutí představenstva Společnosti. Předpokládá se převedení na účet „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“.

14. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

Investiční činnosti

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků		
z úvěrů	1 358	1 299
Čistý úrokový výnos	1358	1299

15. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Investiční činnosti

tis. Kč	2018	2017
Náklady na poplatky a provize		
ostatní	-26	-9
Celkem	-26	-9

Ostatní náklady představují odměnu za úpisy ve výši 17 tis. Kč a bankovní poplatky ve výši 9 tis. Kč (k 31. 12. 2017: 9 tis. Kč).

16. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

Investiční činnosti

tis. Kč	2018	2017
Ostatní provozní náklady		
Ostatní	-17	0
Celkem	-17	0

Ostatní provozní náklady se skládají z úplaty za PRIIPs ve výši 15 tis. Kč a ostatních drobných provozních poplatků s cenou nepřevyšující 1 tis. Kč.

17. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Investiční činnosti

tis. Kč	2018	2017
Náklady na obhospodařování	-447	-603
Náklady na depozitáře	-305	-305
Náklady na audit	-127	-127
Náklady na administraci	-214	0
Účetní a daňové poradenství	-45	0
Náklady na odborného poradce	-397	0
Ostatní správní náklady	-133	-10
Celkem	-1 668	-1045

Ostatní správní náklady se skládají ze znaleckého poplatku ve výši 70 tis. Kč, poplatku na FATCA a CRS ve výši 30 tis. Kč a poplatku na služby CDCP ve výši 34 tis. Kč. Fond neměl v Účetním období žádné zaměstnance. Portfolio manažer byl zaměstnancem společnosti AMISTA IS.

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2018	2017
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-353	245
Základ daně	0	245
Odpočet daňové ztráty	0	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0	245
Daň vypočtená při použití platné sazby (5 %)	0	-9
Úprava daně za předcházející období	0	0
Daň z příjmů právnických osob	0	-9

B. Odložený daňový dluh/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Fond vykazuje k 31. 12. 2018 odloženou daňovou pohledávku ve výši 14 tis Kč.

19. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

v tis.	31.12.2018	31.12.2017
Poskytnuté přísliby a záruky	22 509	24 009
Hodnoty předané k obhospodařování	59 915	42 820
Celkem	59 915	42 820

Fond vykazoval k 31. 12. 2018 výše uvedené hodnoty předané společnosti AMISTA IS k obhospodařování.

20. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádání se očekává formou peněžní platby.

Transakce mezi spřízněnými osobami, které proběhly v účetním období, jsou zobrazeny v následující tabulce (hodnoty jsou uváděné v tis. Kč):

Odběratel/Dodavatel	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.ro.	1 358		32 869	

21. FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří,



omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztříděna tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice fondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

Riziko nedostatečné likvidity

Vedle tržního rizika Fond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Fondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitáři, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Fondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Fondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Fond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Fondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Fondu. Současně sleduje Fond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Fond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Fondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran.

Úrokové riziko

S ohledem na možnost Fondu nabývat do svého majetku úročená aktiva a zároveň mít úročené závazky (typicky se jedná o poskytnuté úvěry na straně aktiv či přijaté úvěry na straně pasiv), je Fond v rámci své činnosti vystaven úrokovému riziku, resp. nesouladu mezi úročenými aktivy a úročenými pasivy a dále pak riziku spojenému s pohybem úrokových sazeb.

Při řízení úrokového rizika se snaží Fond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Fondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost za změnu úrokových sazeb s aktuálními úrokovými aktivy a pasivy při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V případě potřeby je úrokové riziko zajišťováno např. úrokovým swapem či jiným nástrojem v závislosti na konkrétní situaci při zohlednění nákladů na zajištění.

Měnové riziko

Aktiva Fondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Fond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to možné, snaží se Fond měnové riziko eliminovat vyvážeností aktiv a pasiv denominovaných ve stejných měnách tak, aby případná změna hodnoty aktiv v důsledku pohybu měnového kurzu byla kompenzována změnou hodnoty pasiv. Pokud Fond není schopen dosáhnout



vyváženosti, využívá s ohledem očekávaný budoucí vývoj a aktuální tržní podmínky nástroje pro zajištění měnového rizika – měnové forwardy, swapy či jiné nástroje dle potřeby. Cílem těchto operací je omezit negativní vliv kurzových rozdílů na majetek/závazky Fondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Fondu a po praktické stránce je řízeno hned při jeho vzniku, kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Fondu a zároveň určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Fondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

Riziko protistrany

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

Více než 99 % hodnota aktiv a závazků je v CZK, zbytek v EUR. Aktiva jsou rozdělena podle splatnosti následovně:

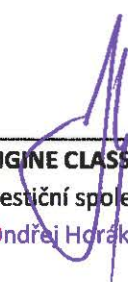
- splatné na požádání v celkové výši 13,91 % (21. 12. 2017: 1,3 %),
- splatné do 1 měsíce v celkové výši 0,22 % (21. 12. 2017: 0,96 %),
- splatné od 1 roku do 5 let v celkové výši 54,86 % (21. 12. 2017: 70 %),
- bez specifikace v celkové výši 31,01 % (21. 12. 2017: 27,66 %).

Pasiva podle doby splatnosti jsou rozdělena na splatná do 1 měsíce v celkové výši 1,38 % (k 31. 12. 2017: 3,68 %) a bez specifikace doby splatnosti ve výši 98,62 % (k 31. 12. 2017: 96,32 %).

22. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události.

V Praze dne 30. 4. 2019



ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s., statutární ředitel
Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec



Zpráva nezávislého auditora





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře fondu ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu 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

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 statutární orgán Fondu.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem 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 auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací

v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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 Fondu, 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 statutárního orgánu a správní rady Fondu za účetní závěrku

Statutární orgán Fondu 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 statutární orgán Fondu povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá správní rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože

součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

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

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2019


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195