



Výroční zpráva

za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.





OBSAH

Čestné prohlášení.....	4
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí.....	5
Profil Fondu a skupiny	9
Zpráva o vztazích	16
Individuální účetní závěrka k 31. 12. 2019	21
Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2019	26
Zpráva auditora	42





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. 2019 do 31. 12. 2019
Investiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.
Neinvestiční část Fondu	Ostatní jmění Fondu nespádající do Investiční části Fondu ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.

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 a jeho skupiny za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření skupiny Fondu.

V Praze dne 30. 4. 2020



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



Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s., IČO: 037 60 073, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, Praha 6, PSČ 160 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20402
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

1. ČINNOST FONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

V Účetním období se Fond prostřednictvím dceřiné společnosti zaměřil ve své činnosti i nadále zejména na posílení klientské základny. Fond se už velmi dobře etabloval na českém trhu klasických automobilů a svoji roli významného hráče potvrdil i účastí na výstavě Classic Expo 2019. V Účetním období byly dokončeny investice do automobilů Ferrari 400i za 75.000 EUR, Aston Martin DB6 Vantage v ceně 295.000 EUR, byla zaplacená záloha 30.000 GBP na automobil Aston Martin DBS Superleggera Concord Edition, které by mělo být doručeno v roce 2020 a investici do memorabilie představovalo jízdní kolo Colnago Privat Gold Edition v ceně 14.500 EUR.

Dále pokračovaly investiční práce na aktualizaci prezentačních materiálů Fondu a on-line výstupech pro investory.

1.1. HOSPODAŘENÍ FONDU A SKUPINY

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 od svého ostatního jmění. 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 - 379 tis. Kč před zdaněním. Ztráta je tvořena zejména náklady na obhospodařování a poplatkem za depozitářské služby

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

Hospodaření společností, v nichž má Fond majetkové účasti, tj. společností ENGINE CLASSIC CARS MANAGER s.r.o. skončilo v Účetním období záporným hospodářským výsledkem ve výši 1 878 tis. Kč.

1.2. STAV MAJETKU INVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU A SKUPINY

Hodnota portfolia Fondu meziročně vzrostla o 29 % (tj. o 17 438 tis. Kč). Nárůst aktiv byl zejména v majetkových účastech v obchodních společnostech, které se zvýšily vlivem přecenění a příplatku mimo ZK o 21 150 tis. Kč.

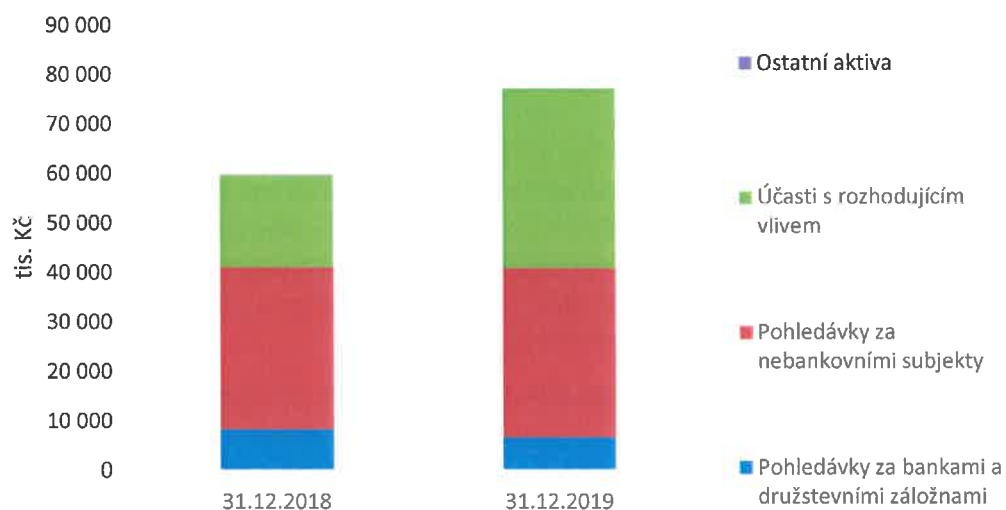


Portfolio Fondu je financováno z 95 % vlastními zdroji, a to zejména kapitálovými fondy (z 93 %) a oceňovacími rozdíly (z 2 %). Z 5 % je majetek Fondu kryt cizími zdroji krátkodobými (zejména závazky z obchodních vztahů a ostatními pasivy).

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 77 272 tis. Kč. Ta jsou tvořena především majetkovu účastí v obchodní společnosti ve výši 36 357 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 34 244 tis. Kč. Kč a vklady na bankovních účtech ve výši 6 657 tis. Kč.

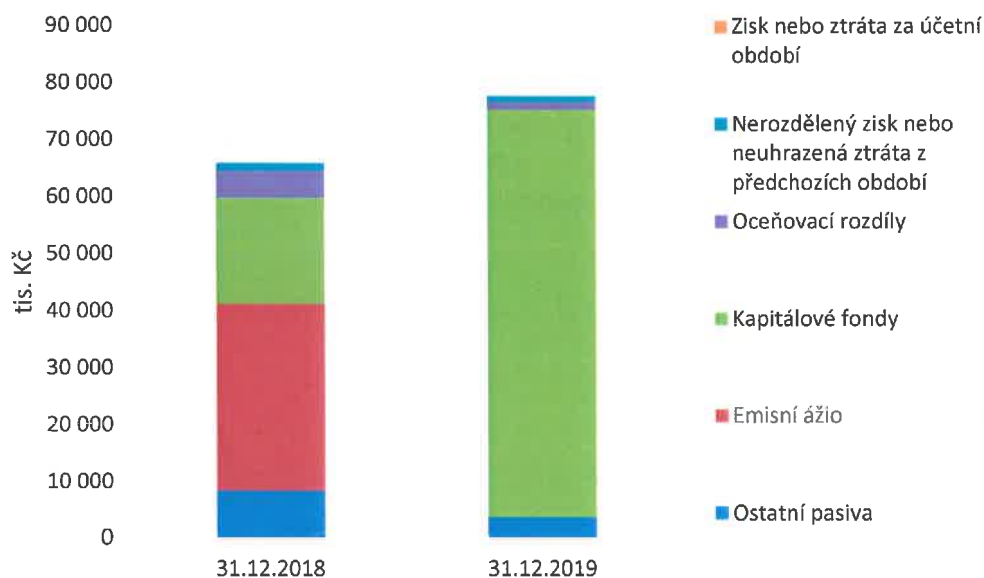
Struktura investičních Aktiv



PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 77 272 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Fondu ve výši 73 691 tis. Kč (přičemž většinu tvoří kapitálové fondy ve výši 71 576 tis. Kč) a dále ostatními pasivy ve výši 3 581 tis. Kč.

Struktura investičních Pasiv



1.3. 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 Fond uke Dni ocenění ve výši 81 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Fondu ve výši 81 tis. Kč (přičemž základní kapitál je ve výši 100 tis. Kč a neuhrazená ztráta z minulých let je 19 tis. Kč).

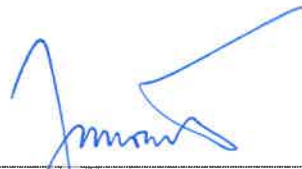


2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

V prvních měsících roku 2020 se rozšířilo do celého světa onemocnění COVID-19 způsobené koronavirem SARS-CoV-2. Situace se neustále mění, a proto nelze spolehlivě předvídat budoucí dopady této pandemie na činnost společnosti. Vedení Fondu bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na společnost a její zaměstnance. Vzhledem k povaze Fondu nemá Covid-19 vliv na investiční strategii fondu.

Z hlediska významnějších investičních událostí bude Fond prostřednictvím své dceřiné společnosti usilovat o dokončení nákupu automobilu Aston Martin DBS. Kromě uvedeného nákupu se Fond bude věnovat vyhledávání a vyhodnocování nových investičních příležitostí, stejně tak jako posílení brandu Fondu jako takového ve světě klasických automobilů. Předpokládáme, že rok 2020 přinese možnosti k zajímavým investicím, které by mohly představovat další velmi lukrativní rozšíření portfolia Fondu o zajímavé automobily. Fond se bude snažit, tak jako tomu bylo dosud, realizovat akvizice přímým kontaktem s prodávajícími.

V Praze dne 30. 4. 2020



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



Profil Fondu a skupiny

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:

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

Identifikační údaje:

IČO: 037 60 073

DIČ: CZ03760073

LEI: 315700BWJ23Y63D8YU24

Sídlo:

Ulice: Generála Píky 430/26

Obec: Praha 6

PSČ: 160 00

Vznik:

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou 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.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00, tel: 226 233 110. Webové stránky Fondu jsou <https://www.amista.cz/povinne-informace/engcar>

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 13. 4. 2016. Do té doby byla AMISTA IS pověřena obhospodařováním majetku Fondu dle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Zapisovaný základní kapitál:

Zapisovaný základní kapitál: 100 000,- Kč; splaceno 100 %

Akcie:

Akcie k Neinvestiční části majetku Fondu:

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

Akcie k Investiční části majetku Fondu:

6 195 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie **třídy A**)

2 167 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie **třídy A**)



Čistý obchodní majetek Neinvestiční části Fondu: 81 tis. Kč
Čistý obchodní majetek Investiční části Fondu: 73 691 tis. Kč

Orgány Fondu

Statutární ředitel	AMISTA investiční společnost, a.s. IČO 274 37 558 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00	(od 28. 4. 2016)
Zastoupení právnické osoby	Ing. Petr Janoušek , pověřený zmocněnec Ing. Ondřej Horák , pověřený zmocněnec Mgr. Pavel Bareš , pověřený zmocněnec	(od 16. 7. 2018) (od 16. 7. 2018) (od 27. 6. 2019)

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	(od 30. 1. 2015)
Člen správní rady:	Radek Pokorný narozen: 30. 11. 1966 vzdělání: vysokoškolské	(od 24. 2. 2015)
Člen správní rady:	Alessandro Angelo Maria Pasquale narozen: 10. 5. 1972 vzdělání: vysokoškolské	(od 18. 12. 2018)
Člen správní rady:	Arnošt Neubauer narozen: 24. 6. 1941 vzdělání: vysokoškolské	(od 15. 7. 2015)

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 z pěti 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 27. 6. 2019 byl zapsán pověřený zmocněnec Mgr. Pavel Bareš za statutárního ředitele AMISTA IS.

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 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.).

Portfolio manažer

Portfolio manažer

Ing. Radek Hub

narozen: 1984

vzdělání: Univerzita Hradec Králové, Informační management

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.

Portfolio manažer

Ing. Petr Krušina

narozen: 1987

vzdělání: ČZU v Praze, obor Hospodářská správa a politika



Před příchodem do AMISTA IS pracoval ve společnosti CPI Property a Facility, s.r.o., kde získal zkušenosti v oblasti finančního řízení a správy majetku. Předchozí pracovní zkušenosti sbíral ve finančních institucích v oblasti obchodu a správy majetku.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Obchodní firma:	Československá obchodní banka, a. s.	(od 31. 10. 2018)
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, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, POKUD JE U TĚCHTO OSOB ULOŽENO NEBO TĚMITO OSOBAMI JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY 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

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 PŘESAHOJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

Majetek investiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen majetkovou účastí v obchodní společnosti v reálné hodnotě ve výši 36 357 tis. Kč (z toho pořizovací cena 100 tis. Kč a příplatek mimo základní kapitál 34 850 tis. Kč), úvěrem za dceřinou společností v reálné hodnotě ve výši 34 244 tis. Kč a peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 6 657 tis. Kč

Majetek Neinvestiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky na běžném účtu ve výši 81 tis. Kč.

10. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE OBCHODNŮ ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ (SFT – SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS) A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ, POŽADOVANÉ DLE NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2015/2365, ČL. 13

Fond neměl v Účetním období žádné obchody týkající se zajišťování SFT nebo swapů.

11. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

12. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

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

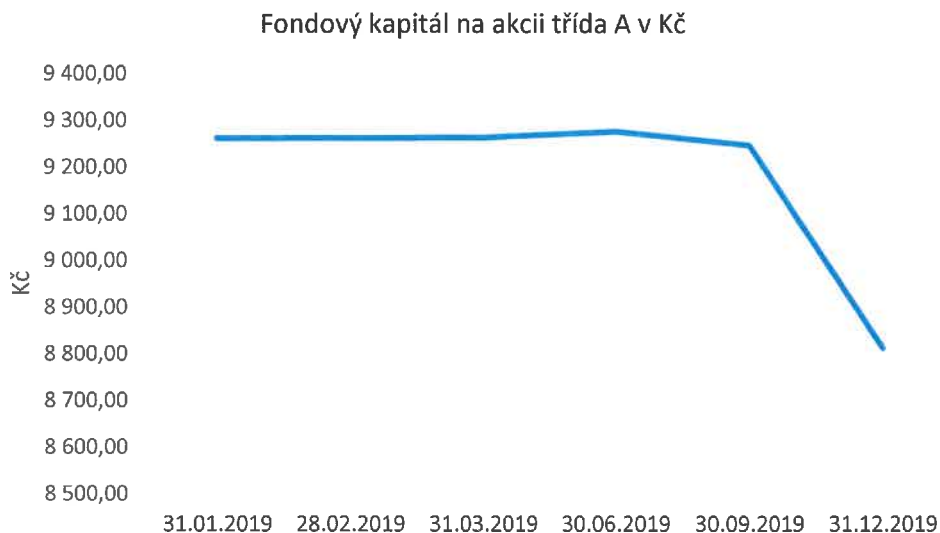
V Účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

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

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

14. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu (Kč):	81 020	81 020	81 020
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	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):	73 691 500	59 009 103	41 162 320
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období:	8 362	6 372	4 803
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	1 990	1 569	411
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období:	0	0	0
Fondový kapitál Investiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	8 812,6644	9 260,6878	8 570



15. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

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

Ke dni 26. 4. 2019 byl statut změněn tak, že bylo změněno oceňovací období z měsíčního oceňování na čtvrtletní oceňování.

Ke dni 1. 10. 2019 byl ze statutu fondu odstraněn externí poskytovatel služeb.

16. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

17. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nastaly významné skutečnosti, které jsou blíže rozebrány v příloze účetní závěrky.

18. 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. Účetní výkazy rozvahy, 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.



Přiložená účetní závěrka nebyla dosud schválena k tomu příslušným orgánem podle zvláštních právních předpisů, neboť k datu vyhotovení výroční zprávy ještě nenastal termín ve kterém je dle zákona nutno účetní závěrku nejpozději tímto orgánem schválit

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, Praha 6, PSČ 160 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20402
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

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

Jméno:

Obchodní firma: PROXY – FINANCE a.s. (do 13. 5. 2019)

Bydliště:

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

Fond do 13. 5. 2019 vlastnil společnost **BH Securities a.s.**, IČO: 601 92 941, se sídlem Na příkopě 848/6, Nové Město, 110 00 Praha 1, jako vlastník 5 ks zakladatelských akcií, vydaných jako kusové 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 kusové akcie na jméno v listinné podobě, jehož podíl na Fondu



činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv. Společnost BH Securities a.s. byla vlastněna společností **PROXY - FINANCE a.s.**, IČO: 186 23 174, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, Praha 1, PSČ 110 00, jež v rozhodném období vlastnila 100 % akcií BH Securities a.s., tj. její podíl činil 100 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv.

Jméno: VERSUTE HOLDING a.s. (od 13. 05. 2019)
Bydliště:
Ulice: Na Příkopě 583/15
Obec: Praha 1 – Staré Město
PSČ: 110 00
IČO: 078 81 835

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24194

Jméno: ENGINE PRAGUE, s.r.o.
Bydliště:
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 na konci Účetního období vlastnily společnost **VERSUTE HOLDING a.s.**, jako vlastník 5 ks zakladatelských akcií, vydaných jako kusové 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 kusové akcie na jméno v listinné podobě, jehož podíl na Fondu činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv. Společnost VERSUTE HOLDING a.s. je vlastněna Ing. Luděkem Palatou, dat. nar. 9. 12. 1960, jehož podíl činil 99 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv a společností HKDW Legal s.r.o., advokátní kancelář, jejíž podíl činil 1 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv. Společnost ENGINE PRAGUE, s.r.o. je vlastněna Ing. Miloslavem 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 společnosti VERSUTE HOLDING a.s. jeden ze společníků, Luděk Palata, splňuje definici ovládající osoby, protože vlastnil podíl ve výši 99 %. Ve společnosti ENGINE PRAGUE, s.r.o., žádný z jejich společníků nesplňoval definici ovládající osoby, protože nevlastnil podíl vyšší než 30 %.



Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou: VERSUTE HOLDING a.s.

Název společnosti	IČO	Sídlo
BHS Fund I., investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	037 50 604	Anežská 986/10, Staré Město, Praha 1, PSČ 110 00
BHS Fund II. – Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	038 46 784	Anežská 986/10, Staré Město, Praha 1, PSČ 110 00
BHS DYNAMIC FUND SICAV, a.s.	055 04 660	Anežská 986/10, Staré Město, Praha 1, PSČ 110 00

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 ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

6. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

V Účetním období byly mezi ovládající osobou a osobou ovládanou, případně mezi osobou ovládanou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

Smlouvy uzavřené v Účetním období

- Ve sledovaném období nebyla takováto smlouva uzavřena



Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

- V předešlých účetních obdobích nebyly Fondem uzavřeny žádné smlouvy či učiněna právní jednání, která 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 poradenství při obhospodařování investičního fondu ze dne 1. 10. 2019 uzavřená mezi Ovládanou osobou, Propojenou osobou BH Securities a.s. a AMISTA investiční společností, a.s.

V Účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami.

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

- 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
- Smlouva o nabízení investic ze dne 2. 11. 2018 uzavřená mezi ENGINE CLASSIC CARS, a.s. jako fondem, BH Securities a.s. jako obchodníkem s CP a AMISTA IS jako obhospodařovatelem fondu

Z žádné ze smluv uzavřených a platných mezi Propojenými osobami, jak jsou uvedeny výše, nevznikla ovládané osobě žádná újma.

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

S ohledem na právní vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními 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 Ovládané osobě 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

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 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 31. 3. 2020



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

Individuální účetní závěrka k 31. 12. 2019

Účetní jednotka: ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.
 Sídlo: Generála Píky 430/26, Praha 6 – Dejvice, 160 00
 Předmět podnikání: činnost investičního fondu
 kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 4. 2020

ROZVAHA k 31. 12. 2019

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2018	
	AKTIVA	Investiční	Neinves- tiční	Celkem	Investiční	Neinves- tiční	Celkem	
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	6 657	81	6 738	8 255	81	8 336
	v tom: a) splatné na požádání		6 657	81	6 738	8 255	81	8 336
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	34 244	0	34 244	32 869	0	32 869
	b) ostatní pohledávky		34 244	0	34 244	32 869	0	32 869
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	6	36 357	0	36 357	18 577	0	18 577
11	Ostatní aktiva	7	14	0	14	133	0	133
	Aktiva celkem		77 272	81	77 353	59 834	81	59 915

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2018
PASIVA		Investiční	Neinvestiční	Celkem	Investiční	Neinvestiční	Celkem
4	Ostatní pasiva 8	3 581	0	3 581	824	0	824
Cizí zdroje celkem		3 581	0	3 581	824	0	824
8	Základní kapitál 9	0	100	100	0	100	100
	z toho: a) splacený základní kapitál	0	100	100	0	100	100
9	Emisní ážio 10	28	0	28	28	0	28
12	Kapitálové fondy 10	71 576	0	71 576	53 146	0	53 146
13	Oceňovací rozdíly 11	1 407	0	1 407	4 777	0	4 777
	z toho: a) majetku a závazků	1 407	0	1 407	4 777	0	4 777
14	Nerozdělený zisk z minulého období 12	1 059	-19	1 040	1 398	-19	1 379
15	Zisk nebo ztráta za účetní období 13	-379	0	-379	-339	0	-339
Vlastní kapitál celkem		73 691	81	73 772	59 010	81	59 091
Pasiva celkem		77 272	81	77 353	59 834	81	59 915

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
k 31. 12. 2019

v tis. Kč		Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	Podrozvahová aktiva		77 353	59 915
1	Poskytnuté přísliby a záruky		22 509	22 509
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	77 353	59 915



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

tis. Kč	Poznámka	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
		Investiční	Celkem	Investiční	Celkem
	Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	1375	1 358	1 358
	Výnosy z poplatků a provizí	16	54	0	0
	Náklady na poplatky a provize	16	-9	-26	-26
	Ostatní provozní náklady	17	-16	-17	-17
	Správní náklady	18	-1 783	-1 668	-1 668
	b) ostatní správní náklady		-1 783	-1 668	-1 668
9	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-379	-353	-353
3	Daň z příjmů	19	0	14	14
4	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-379	-339	-339



PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2019

v tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk / ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	100	28	39 694	43	1 379	41 244
rozdíly nezahrnuté do HV	-	-		4 734	-	4 734
Čistý zisk/ztráta za účetní období		-	-	-	-339	-339
Emise akcií	-	-	13 452	-	-	13 452
Zůstatek k 31. 12. 2018	100	28	53 146	4 777	1 040	59 091
Zůstatek k 1. 1. 2019	100	28	53 146	4 777	1 040	59 091
rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-3 370	-	-3 370
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-379	-379
Emise akcií	-	-	18 430	-	-	18 430
Zůstatek k 31. 12. 2019	100	28	71 576	1 407	661	73 772

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2019

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. 2019 do 31. 12. 2019

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
ZDP	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 je fondem kvalifikovaných investorů ve formě otevřeného podílového fondu, jehož účelem je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů (osob uvedených v § 272 Zákona), které jsou následně investovány především do aktiv nemovitostní povahy, tj. je investičním fondem splňujícím výjimku uvedenou v ust. § 93 odst. 4 písm. a) nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů.

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. 501/2002 Sb. ze dne 6. 11. 2002, ve znění platném do 31. 12. 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 01. 07. 2018)
Zastoupení právnické osoby	Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec Mgr. Pavel Bareš, pověřený zmocněnec	(od 01. 07. 2018) (od 01. 07. 2018) (od 27. 06. 2019)

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 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

A. Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

B. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

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

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,

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



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

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

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

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

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

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

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.

C. 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“.

D. 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.

E. 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.

F. 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 vyhlášeným 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.

G. Zdanění

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

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

H. 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), 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.

I. Spřízněné strany

Fond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 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.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

J. 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 období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 nezměnily.

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Investiční činnosti

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zůstatky na běžných účtech	6 657	8 255
Celkem	6 657	8 255

Neinvestiční činnosti

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zůstatky na běžných účtech	81	81
Celkem	81	81

Fond má dva běžné investiční účty. Jeden je vedený v české měně se zůstatkem k 31. 12. 2019 ve výši 6 656 tis. Kč a druhý běžný účet vedený v cizí měně (EUR) se zůstatkem k 31. 12. 2019 ve výši 1 tis. Kč.

5 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Investiční činnosti

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Poskytnuté úvěry - jistiny	27 491	27 491
Poskytnuté úvěry – naběhlé příslušenství	6 753	5 378
Celkem	34 244	32 869

Následující tabulka uvádí členění pohledávek za nebankovními subjekty na základě zbytkové splatnosti pohledávek:

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce – 1 rok	1 – 5 let	Nad 5 let
Úvěry celkem	-	34 244	-	-
Celkem	-	34 244	-	-

Pohledávky za nebankovními subjekty tvoří úvěr za společností ENGINE CLASSIC CARYS MANAGEMENT s.r.o. IČO: 034 55 459. Smlouva o úvěru byla uzavřena dne 5. 5. 2015 s úrokovou sazbou vevýši 5 % p. a. (na základě dodatku č. 1, uzavřeného dne 30. 1. 2017 byla úroková sazba snížena s účinností od 1. 2. 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. 2019 je čerpán úvěr ve výši 34 2434 tis. Kč (z toho 27 491 tis. Kč jistina a 6 753 tis. Kč naběhlé příslušenství).

6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Investiční činnosti

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Akcie s rozhodujícím vlivem v ostatních subjektech	36 357	18 577
Celkem	36 357	18 577

Následující tabulky obsahují detailnější informace o jednotlivých majetkových účastech:

Obchodní firma nebo název, sídlo, právní forma a předmět podnikání	Výše základního kapitálu zapsaného v OR v tis. Kč	Souhrnná výše ostatních složek vlastního kapitálu v tis. Kč	Typ vlivu	Podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech v %
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. IČO: 034 55 459	100	34 850	přímý	100
Celkem	100	34 850	Přímý	100

ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	Pohledávky vůči majetkové účasti	Úrokové výnosy vztahující se k poskytnutým úvěrům	Dluhy vůči majetkové účasti
Zůstatek k 1. 1. 2019	32 869	-	-
Přírůstky	1 375	1 375	-
Úbytky	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2019	34 244	1 375	-

K 31. 12. 2019 Fond eviduje ve svém majetku 100 % obchodní podíl ve společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. (IČO: 034 55 459) pořízený dne 10. 3. 2015 za 100 tis. Kč. Zároveň ke své dceřinné společnosti Fond eviduje také příplatek mimo základní kapitál k 31. 12. 2019 v celkové výši 34 850 tis. Kč (k 31. 12. 2018 ve výši 13 700 tis. Kč) a oceňovací rozdíl ve výši 1 407 tis. Kč (k 31. 12. 2018 ve výši 4 777 tis. Kč).

7 OSTATNÍ AKTIVA

Investiční činnosti

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Odložená daňová pohledávka	14	14
Zúčtování se státním rozpočtem	-	37
Ostatní	-	82
Celkem	14	133

8 OSTATNÍ PASIVA

Intestiční činnosti

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazky vůči investorům	3 006	46
Závazky za dodavateli	148	219
Dohadné účty pasivní	427	559
Celkem	3 581	824

Závazky vůči investorům představují závazky vůči investorům, kteří poslali peněžní prostředky na bankovní účet Fondu a kterým do konce účetního období nebyly za tyto prostředky emitovány investiční akcie. Dohadné účty představují náklady na audit ve výši 36 tis. Kč (v roce 2018 ve výši 36 tis. Kč), obhospodařovatelský poplatek ve výši 278 tis. Kč (v roce 2018 ve výši 397 tis. Kč), služby depozitáře ve výši 25 tis. Kč (v roce 2018 ve výši 25 tis. Kč), znalecký posudek ve výši 30 tis. Kč (v roce 2018 ve výši 70 tis. Kč) a dohad na poplatek za FATCU a CRS ve výši 10 tis. Kč (v roce 2018 ve výši 30 tis. Kč). Zbýlých 48 tis. Kč tvoří dohad na vícestupňovou evidenci a vstupní poplatky (v roce 2018 nebyl tento poplatek nárokován).

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 EMISNÍ ÁŽIO, KAPITÁLOVÉ FONDY

Investiční činnosti

tis. Kč	Počet investičních akcií v ks	Kapitálové fondy	Emisní ážio
Zůstatek k 1. 1. 2018	4 803	39 694	28
Emise investičních akcií třídy A	1 569	13 452	0
Zůstatek k 31. 12. 2018	6 372	53 146	28
Zůstatek k 1. 1. 2019	6 372	53 146	28
Emise investičních akcií třídy A	1 990	18 430	0
Zůstatek k 31. 12. 2019	8 362	71 576	28

11 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Investiční činnosti

tis. Kč	Čisté investice do účastí
Zůstatek k 1. 1. 2018	43
Zvýšení	4 734
Zůstatek k 31. 12. 2018	4 777
Zůstatek k 1. 1. 2019	4 777
Snížení	-3 370
Zůstatek k 31. 12. 2019	1 407

Hodnota čisté investice do účastí je tvořena pouze obchodním podílem ve společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. Přecenění k 31. 12. 2019 bylo zjištěno na základě znaleckého posudku. Rozdíl mezi opřizovací cenou, příplatkem mimo základní kapitál a cenou obvyklou stanovenou dle znaleckého posudku k 31. 12. 2019 je vykázán jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu.

12 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Na účet investiční části nerozděleného zisku z přechozích období byla na základě rozhodnutí valné hromady přeúčtována ztráta minulého účetního období ve výši 339 tis. Kč. Celkový nerozdělený zisk Fondu je k 31. 12. 2019 evidován ve výši 1 059 tis. Kč

Na účtu neinvestiční části neuhrazené ztráty z předchozích období nedošlo meziročně k žádným změnám, protože na neinvestiční části nedochází k žádným pohybům. Celková nerozdělená ztráta neinvestiční části je tak k 31. 12. 2019 evidována ve výši – 19 tis. Kč.

13 ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond za sledované účetní období dosáhl ztráty ve výši 379 tis. Kč. Ztráta bude převedena na účet nerozděleného zisku z přechozích období.

14 PODROZVAHA

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Poskytnuté přísliby a záruky	22 509	22 509
Hodnoty předané k obhospodařování	77 353	59 915
Celkem	77 353	59 915

Fond vykazoval k 31. 12. 2019 výše uvedené hodnoty předané společnosti AMISTA IS k obhospodařování.

15 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

Investiční činnosti

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Výnosy z úroků		
Úroky z poskytnutých úvěrů	1 375	1 358
Čistý úrokový výnos	1 375	1 358

16 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Investiční činnosti

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Výnosy z poplatků a provizí		
Výnosy ze vstupních poplatků	54	-
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	-9	-9
Náklady na ostatní poplatky a provize	-	-17
Celkem	45	-26

Výnosy ze vstupních poplatků tvoří rozdíl mezi částkou, za kterou byly ve sledovaném účetním období emitovány akcie, a poplatkem pro obhospodařovatele.

17 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Investiční činnosti

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Ostatní provozní náklady	-16	-17
Celkem	-16	-17

Ostatní provozní náklady tvoří poplatek za vyhotovení čestného prohlášení.

18 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Investiční činnosti

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Náklady na obhospodařování	-181	-447
Náklady na depozitáře	-305	-305
Náklady na audit	-127	-127
Náklady na administraci	-459	-214
Účetní a daňové poradenství	-96	-45
Náklady na odborného poradce	-544	-397
Ostatní správní náklady	-71	-133
Celkem	1 783	-1 668

Ostatní správní náklady se skládají z poplatku za právní služby ve výši 28 tis. Kč, poplatku za služby centrálního depozitáře ve výši 33 tis. Kč a poplatku za FATCU + CRS ve výši 10 tis. Kč.

19 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-379	-353
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	0	0
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	-379	-353
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0	0
Snížený základ daně	0	0
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	0	0
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0	0

B. Odložený daňový závazek/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. O odložené daňové pohledávce ze ztráty roku 2019 ve výši 19 tis. Kč není účtováno z důvodu nemožnosti jejího budoucího uplatnění vzhledem k aktuálnímu portfoliu Fondu.

20 TRANSAKCE 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). Mimo kumulativní souhrn pohledávek a výnosů došlo v průběhu účetního období k poskytnutí příplatku mimo ZK ve výši 21 150 tis. Kč.

K 31. 12. 2019 v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	1 375		34 244	
Celkem	1 375		34 244	

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 depozitářům, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivo), 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 % hodnoty aktiv a závazků je v CZK, zbytek v EUR. Aktiva jsou rozdělena podle splatnosti následovně:

- splatné na požádání v celkové výši 8,71 % (31. 12. 2018: 13,91 %),
- splatné do 1 měsíce v celkové výši 0,02 % (31. 12. 2018: 0,22 %)
- splatné od 1 roku do 5 let v celkové výši 44,27 % (31. 12. 2018: 54,86 %)
- bez specifikace v celkové výši 47 % (31. 12. 2018: 31,01 %).

Pasiva podle doby splatnosti jsou rozdělena na splatná do 1 měsíce v celkové výši 0,74 % (31. 12. 2018: 1,38 %) a bez specifikace doby splatnosti ve výši 99,26 % (31. 12. 2018: 98,62 %).

22 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. I když v době zveřejnění této účetní závěrky se situace neustále mění, zdá se, že negativní vliv této pandemie na světový obchod, na firmy i na jednotlivce může být vážnější, než se původně očekávalo. Protože se situace neustále vyvíjí, obhospodařovatel není v současné době schopen spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na fond. Jakýkoli negativní vliv, respektive ztráty či snížení hodnoty majetku, pokud nastanou, zahrne administrátor fondu do účetnictví a účetní závěrky v roce 2020.

Obhospodařovatel fondu zvážil potenciální dopady COVID-19 na fond a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Základem této úvahy je skutečnost, že investiční činnost je ze své podstaty nezávislá na aktuální hodnotě aktiv, kdy se naopak předpokládá určitá tržní fluktuace a v případě snížení ceny aktiv nabývaných investičním fondem je dokonce pravděpodobnější jejich přikupování s cílem zhodnocení držením v dlouhodobém horizontu, ve kterém je i celospolečensky předpokládán návrat k normálu. Provozní a jiné náklady spojené s vlastnictvím tohoto majetku jsou vůči hodnotě majetku a uvažovaných výnosech z něj nízké a existenci fondu nemohou ohrozit. Závazky fondu jsou pravidelně testovány zátěžovými testy, které též neindikují zvýšené riziko ukončení činnosti fondu. Administrátor k datu účetní závěrky rovněž neobdržel žádné nestandardní žádosti investorů fondu o ukončení jejich účasti ve fondu. Vzhledem k těmto skutečnostem byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že účetní jednotka bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti. Nemůžeme však vyloučit eventualitu, že delší období uzavírek, zpřísnění daných opatření nebo následný negativní dopad těchto opatření na ekonomické prostředí, v němž působíme, bude mít negativní vliv na Podfond, její finanční situaci a výsledek hospodaření ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Danou situaci nadále pečlivě sledujeme a budeme reagovat tak, abychom zmírnili dopad těchto událostí a okolností dle aktuálního vývoje.





Kromě výše uvedeného nejsou obhospodařovateli známy žádné další významné události, které by měly vliv na účetní závěrku Fondu.

V Praze dne 30. 4. 2020



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



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 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019 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 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 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 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 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 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2020

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195