

# Výroční zpráva

2023

ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.

# OBSAH

Čestné prohlášení .....	4
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí .....	5
Profil Fondu a skupiny .....	8
Zpráva o vztazích .....	15
Účetní závěrka k 31. 12. 2023 .....	18
Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2023 .....	21
Zpráva auditora .....	54

**Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:**

Versute IS	Versute investiční společnost, a.s., IČO: 087 87 131, se sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 – Nové Město, PSČ 110 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, Praha 6 – Dejvice, 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. 2023 do 31. 12. 2023
Investiční část Fondu	Majetek a dluhy 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, vyhlášena 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
Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

# Čestné prohlášení

Jako oprávněná osoba Fondu, tímto prohlašuji, že při vynaložení veškeré náležité péče, podle našeho nejlepšího vědomí a svědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace a podnikatelské činnosti.

V Praze dne 13. 4. 2024



---

**ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.**  
Versute investiční společnost, a.s.  
Předseda správní rady  
[Ing. Luděk Palata](#)  
pověřený zmocněnec

# Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

<b>Fond</b>	ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s., IČO: 037 60 073, se sídlem Generála Píky 430/26, Praha 6 – Dejvice, PSČ 160 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20402
<b>Účetní období</b>	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

## 1. ČINNOST FONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Fond investuje svěřené prostředky do vybraných ikonických a celosvětově známých sběratelských aut, motocyklů nebo automobilů, zejména z druhé poloviny dvacátého století a nabízí investorům možnost účastnit se na investování do oblasti, která nevyužívá žádné pákové instrumenty a nabízí v kontextu pohybu finančních trhů velmi stabilní investici.

Fond aktivně spolupracuje s odborným poradcem Fondu, při správě portfolia nakoupených aktiv a kontinuálně vyhodnocuje nové zajímavé investiční příležitosti zejména u automobilů nabízených ze soukromých sbírek, případně prostřednictvím prodejních aukcí, výstav a veletrhů. Jako hmotná a relativně málo dostupná forma aktiv mají vzácné nebo unikátní automobily svou vnitřní hodnotu, která pomáhá redukovat riziko ztráty a je prověřena historickým kontinuálním růstovým vývojem této oblasti aktiv.

V účetním období 2023 Fond nepřistoupil k prodeji vozů z portfolia a nákupu některých investičních automobilů. Situace na trhu nebyla oproti roku 2022 tak pozitivní a dalším faktorem ovlivňující tuto situaci, bylo zahájení přípravy restrukturalizace Fondu v Q4 2023.

Společnost, v níž má Fond 100% majetkovou účast, pokračovala ve své běžné provozní činnosti a zhodnocovala tak peněžní prostředky investorů Fondu.

### 1.1. HOSPODAŘENÍ FONDU A SKUPINY

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Fondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období a příloha účetní závěrky, 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 výsledkem hospodaření ve výši 521 tis. Kč (2022: -3 072 tis. Kč) po zdanění. Zisk je tvořen zejména přeceněním poskytnuté půjčky a ovlivněn správními náklady Fondu. Hospodaření Neinvestiční části Fondu skončilo v Účetním období vykázaným výsledkem hospodaření ve výši 0 tis. Kč po zdanění.

Hospodaření společnosti, ve které má Fond 100% majetkovou účast, tj. společnost ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. skončilo v Účetním období záporným výsledkem hospodaření ve výši -2 696 tis. Kč (2022: -1 917 tis. Kč).

## 1. 2. STAV MAJETKU INVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU A SKUPINY

Hodnota portfolia investiční části Fondu meziročně poklesla o 5,71 % (tj. o 5 897 tis. Kč). Pokles aktiv byl zejména v hodnotě držené majetkové účasti s rozhodujícím vlivem, která se poklesla o 3 009 tis. Kč a poklesem hodnoty úvěru poskytnutého dceřiné společnosti o 2 124 tis. Kč.

Portfolio Fondu je financováno z 99,20 % čistými aktivy připadající na držitele investičních akcií, a to zejména kapitálovými fondy (z 99,51 %). Z 0,80 % je majetek Fondu kryt cizími zdroji krátkodobými (zejména dohadnými účty pasivními závazky a ostatními pasivy).

### AKTIVA

Investiční část Fondu vykázala v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 97 356 tis. Kč. Ta jsou tvořena především majetkovou účastí v obchodní společnosti ve výši 60 491 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 36 253 tis. Kč. Kč a vklady na bankovních účtech ve výši 589 tis. Kč.

#### Struktura aktiv v procentech (%)

	31. prosinec 2023	31. prosinec 2022
Účasti s rozhodujícím vlivem	62,13	61,50
Pohledávky za nebankovními subjekty	37,24	37,17
Pohledávky za bankami	0,60	1,31
Ostatní aktiva	0,02	0,02

### PASIVA

Celková pasiva investiční části Fondu ve výši 97 356 tis. Kč jsou tvořena zejména Fondovým kapitálem náležející držitelům investičních akcií Fondu ve výši 96 573 tis. Kč a dále ostatními pasivy ve výši 783 tis. Kč.

#### Struktura pasiv v procentech (%)

	31. prosinec 2023	31. prosinec 2022
Ostatní pasiva	0,80	1,61
Fondový kapitál	99,20	98,39

## 1.3. STAV MAJETKU NEINVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU

### AKTIVA

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

### PASIVA

Celková pasiva neinvestiční části Fondu ke Dni ocenění ve výši 81 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Fondu (základní kapitál je ve výši 100 tis. Kč a neuhrazená ztráta z minulých let je 19 tis. Kč).

## 2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

Z hlediska významnějších investičních událostí bude Fond pokračovat v prodeji některých levnějších automobilů z portfolia, který započal již v roce 2022 a zároveň by rád provedl další akvizice dvou až tří automobilů v ceně 100 tis. EUR a výše. Jedná se o vozy Lamborghini Huracán STO, Ferrari 296GTB Anniversary of Scuderia Praha a Ferrari SF90XX Stradale. Fond má dále v plánu realizovat restaurování dvou automobilů z portfolia, celková investice do restaurování těchto automobilů by neměla přesáhnout 1 500 tis. Kč. Jeden z těchto projektů již započal v roce 2022 a jeho ukončení se předpokládá na začátku roku 2024. Fond bude nadále sledovat celkovou situaci na automobilovém trhu, kdy zejména v evropském prostředí dochází k výrazným změnám, které však mají spíše politický nežli technologický podtext.

Je velmi pravděpodobné, že pokud bude tato situace pokračovat, tak zájem o klasické automobily se standardními spalovacími motory bude i nadále růst. Experti z oblasti investic do ikonických vozů mají dobré zprávy. Shodují se, že trh je zdravý a silný a rozhodně ho čeká další růst. Je stále více mladých lidí, kteří „dozrávají“ do sběratelství klasických automobilů, a ti budou společně se zaběhnutými sběrateli trh tlačit dál. Investičních aut se prodává víc a trh se bude zvětšovat. Budeme se soustředit na investiční vozy a exempláře, které mají neobvyklé barevné kombinace a specifikace. Fond v roce 2024 bude hledat vhodné prostory pro samostatné vystavení kompletní sbírky vozů. Tyto prostory by měli být v dosahu servisního zajišťovatele služeb, a to společnosti AP Corse s.r.o., která by měla kompletně projít, zkontrolovat stav a kvalitu portfolia vozů.

V Praze dne 13. 4. 2024

# Profil Fondu a skupiny

## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

NÁZEV FONDU:	ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.
IČO/ DIČ/ LEI:	037 60 073/ CZ003760073/315700BWJ23Y63D8YU24
SÍDLO:	Generála Píky 430/26, Praha 6 - Dejvice, PSČ 160 00
ISIN:	CZ0008044942 (Třída A)
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU:	Versute investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU:	Versute investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ:	Československá obchodní banka, a.s.
AUDITOR:	KRESTON Audit FIN, s.r.o.
DATUM VZNIKU FONDU:	30. 1. 2015
DOBA TRVÁNÍ FONDU:	Na dobu neurčitou
FREKVENCE OCEŇOVÁNÍ A OBCHODOVÁNÍ:	čtvrtletně
DOPORUČENÝ INVESTIČNÍ HORIZONT:	3 – 5 let
MINIMÁLNÍ VÝŠE INVESTICE:	1.000.000, - Kč
VSTUPNÍ POPLATEK:	0 – 3 %
VÝSTUPNÍ POPLATEK:	0 - 5 %
ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ:	0,5 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu
Fondový kapitál – investiční část	96 573 tis. Kč
Fondový kapitál – neinvestiční část	82 tis. Kč
Celková aktiva – investiční část	97 356 tis. Kč
Počet investičních akcií	11 174
Fondový kapitál na akcii k 31. 12. 2023	8 642,6707,- Kč

### 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: Versute IS, Masarykovo nábřeží 246/12, Nové Město, 110 00 Praha 1, tel: 704 970 643. Webové stránky Fondu jsou [www.versuteis.cz](http://www.versuteis.cz).

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost Versute IS, která je oprávněna obhospodařovat a administrovat Fond od 1. 10. 2022.



## ZAPISOVANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL

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

## AKCIE

Akcie k Neinvestiční majetku Fondu: 10 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě (zakladatelské akcie)

Akcie k Investiční části majetku Fondu: 11 174 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě (investiční akcie **třídy A**)

## ORGÁNY FONDU

Předseda správní rady: **Versute investiční společnost, a.s.** (od 1. 10. 2022)  
IČO: 087 87 131  
Sídlo: Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1, PSČ 110 00

Zastoupení právnické osoby: **Ing. Luděk Palata**, pověřený zmocněnec (od 1. 10. 2022)

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

Správní radě náleží v souladu se zákonem o obchodních korporacích obchodní vedení a dohled nad činností společnosti v plném rozsahu. Pouze správní rada určuje základní zaměření obchodního vedení společnosti a základní zaměření dohledu nad činností společnosti. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, ledaže ji zákon o obchodních korporacích svěřuje do působnosti valné hromady. Do působnosti správní rady patří rovněž obhospodařování a administrace společnosti v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech. Člen správní rady má jediného člena.

Člen správní rady určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Člen správní rady disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti.

Člen správní rady nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

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 jednoho člena, voleného valnou hromadou.

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

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

Změna sídla člena správní rady:

Dne 28. 7. 2023 vymazáno sídlo Versute investiční společnost, a.s., IČO 087 87 131, Legerova 578/70, Praha 2 – Vinohrady, 120 00

Dne 28. 7. 2023 zapsáno sídlo Versute investiční společnost, a.s., IČO 087 87 131, Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 – Nové Město, 110 00

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

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond Versute IS.

Versute IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2022/051008/CNB/570 ze dne 25. 5. 2022, jež nabylo právní moci dne 10. 6. 2022. Versute IS je na základě aktuálně platného povolení: *přesáhnout rozhodný limit, obhospodařovat*: speciální fondy, zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem, fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání, zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání a *provádět administraci*: speciálních fondů, zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem, fondů kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání, zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání.

Versute 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 zakladatelskou/investiční akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování zakladatelských/investičních 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

Bohumil Pavlica

narozen: 1975

vzdělání: Univerzita J. A. Komenského

Bohumil Pavlica je zaměstnán ve společnosti Versute IS na pozici portfolio manažer od 1. 7. 2022. Před příchodem do Versute IS pracoval 18 let ve společnosti BH Securities a.s. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech IPB, a.s., ČSOB, a.s. a Patria Finance, a.s.

Portfolio manažer

Martin Hejda

narozen: 1977

vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

Martin Hejda nastoupil do společnosti Versute IS na pozici portfolio manažer v roce 2023. Před příchodem do Versute IS byl zaměstnán 2 roky ve společnosti BH Securities a.s. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné jako nezávislý konzultant pro energetiku a jako zaměstnanec ve společnostech Foxconn DRC, Atos IT Solutions and Services a IBM.

#### 4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Obchodní firma:

Československá obchodní banka, a.s.

(od 13. 5. 2016)

Sídlo:

Radlická 333/150, Praha 5 – Smíchov, PSČ 150 57

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 % 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

Versute 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 VEDOUČÍCH OSOB VYPLÁČENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUČÍM OSOBÁM S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem z majetku Fondu v Účetním období vyplaceny.

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

Majetek investiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen majetkovou účastí v obchodní společnosti v reálné hodnotě ve výši 60 491 tis. Kč (z toho pořizovací cena 100 tis. Kč a příspěvek mimo základní kapitál 55 237 tis. Kč) a úvěrem za dceřinou společností v reálné hodnotě ve výši 36 253 tis. Kč.

Titul	Procentuální zastoupení	Reálná hodnota (Kč)
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	62,13 %	60 491 000
Poskytnutý úvěr do ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	37,24 %	36 253 000

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

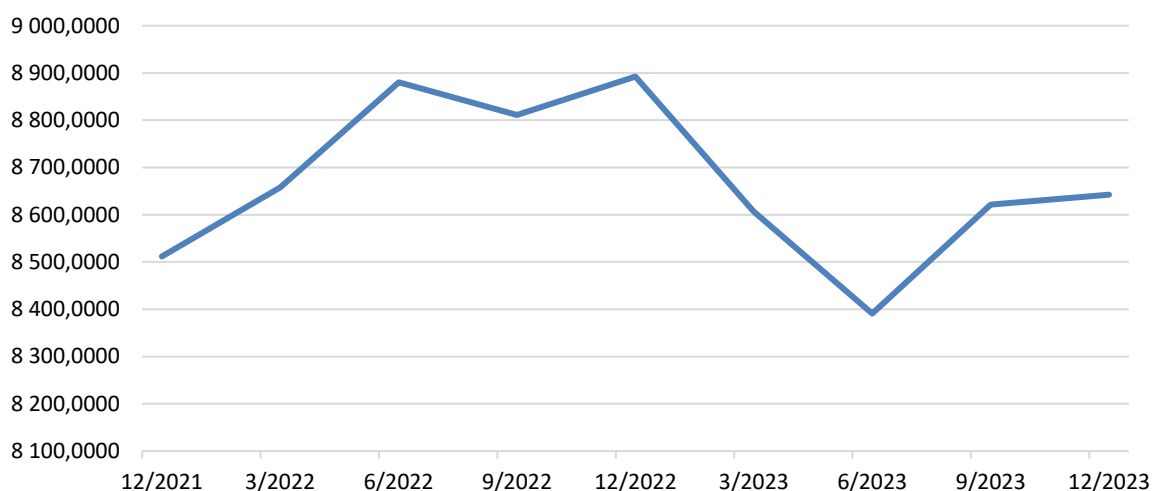
## 10. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE OBCHODŮ ZAJIŠŤUJÍCÍ FINANCOVÁNÍ (SFT – SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS) A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ, POŽADOVANÉ DLE NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2015/2365, ČL. 13

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

## 11. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2021
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):	8 102,0000	8 102,0000	8 102,0000
Fondový kapitál Investiční části Fondu (Kč):	96 573 203	101 585 748	79 971 099
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	11 174	11 424	9 374
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	594	2 050	453
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):	844	0	223
Fondový kapitál Investiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	8 642,6707	8 892,3099	8 511,9585

## Fondový kapitál na akcii třídy A



### 12. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

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

S účinností ke dni 1. 11. 2023 byl statut Fondu změněn, když došlo ke:

- změně v údajích o obhospodařovateli (změna sídla a základního kapitálu);
- změně v souvislosti s outsourcingem účetnictví ze strany Administrátora;
- změně místa úpisu akcií;
- změně investiční přílohy statutu (změna lhůty pro stanovení aktuální hodnoty investičních akcií).

S účinností ke dni 22. 11. 2023 byl statut Fondu změněn, kdy došlo k:

- doplnění informací o zohledňování hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti; a
- změně investiční přílohy statutu (doplnění informací o zohledňování hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti).

### 13. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

### 14. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

### 15. 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.

## 16. INFORMACE O POBOČCE NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

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

## 17. INFORMACE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU NEBO NAROKŮ VLASTNÍKŮ CENNÝCH PAPÍRŮ NEBO ZAKNIHOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ VYDÁVANÝCH FONDEM

V Účetním období nebyl Fond účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů, které by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu v Účetním období.

V Účetním období nebyl Fond účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Fondu.

## 18. INFORMACE O HODNOTĚ VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Fond v Účetním období nevyplácel podíly na zisku.

## 19. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Dne 15. 3. 2024 došlo ke změně názvu obchodní firmy portfoliové společnosti Fondu na Iconic Cars Management s.r.o., IČO: 034 55 459 (původní název ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.).

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nenastaly žádné další skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

## 20. INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S UDRŽITELNOSTÍ V ODVĚTVĚ FINANČNÍCH SLUŽEB (NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2019/2088 – SFDR)

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

## 21. 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 a zprávu nezávislého auditora. Zpráva o vztazích je vypracována na úrovni Fondu.

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, Praha 6 – Dejvice, PSČ 160 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 204402
Účetní období	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

## 1. ÚVOD

Tuto zprávu o vztazích vyplývajících z vlastnictví k Fondu za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu. Statutární orgán tak činí s vědomím, že ve sledovaném Účetním období nebyl Fond ovládán jakoukoli ovládající osobou ve smyslu ust. § 74 odst. 1 ZOK a Fond sám ve sledovaném Účetním období nebyl osobou ovládanou.

## 2. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

### Ovládající osoba

Fond v Účetním období vlastnily (i) společnost **VERSUTE HOLDING a.s.**, IČO: 07881835, se sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00, jako vlastník 5 ks zakladatelských akcií, vydaných jako kusové akcie na jméno v listinné podobě, nahrazených hromadnou akcií č. 002, jehož podíl na Fondu činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv, a (ii) společnost **ENGINE PRAGUE, s.r.o.**, IČO: 27450562, se sídlem Na okraji 335/42, Praha 6 - Veleslavín, PSČ 16200, jako vlastník 5 ks zakladatelských akcií, vydaných jako kusové akcie na jméno v listinné podobě, nahrazených hromadnou akcií č. 001, jehož podíl na Fondu činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv.

Společnost **VERSUTE HOLDING a.s.** je vlastněna (i) Ing. Ludkem Palatou, dat. nar. 09.12.1960, jehož podíl činil 99 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv a (ii) společností wenzl.legal s.r.o. advokátní kancelář, IČO: 09715967, se sídlem Na strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4, jejíž podíl činil 1 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv.

Společnost **ENGINE PRAGUE, s.r.o.** je vlastněna (i) Ing. Miloslavem Ježkem, dat. nar. 16. 11. 1947, jehož podíl činil 30 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv, (ii) Ing. Radkem Pokorným, dat. nar. 30. 11. 1966, jehož podíl činil 30 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv, (iii) 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 (iv) Zdeňkem Lepkou, dat. nar. 6. 3. 1973, jehož podíl činil 10 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv.

Společnost **AGANA, a.s.** vlastní (i) Ing. Miloslav Ježek, dat. nar. 16. 11. 1947, jehož podíl činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv a (ii) Ing. Radek Pokorný, dat. nar. 30. 11. 1966, jehož podíl činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv.

Dle ust. § 74 odst. 1 ZOK platí, že „Ovládající osobou je osoba, která může v obchodní korporaci přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv. Ovládanou osobou je obchodní korporace ovládaná ovládající osobou.“

Ing. Luděk Palata, Ing. Radek Pokorný a Ing. Miloslav Ježek (ani jiné výše uvedené osoby) nejednají ve shodě, neuzavřeli žádnou dohodu o výkonu hlasovacích práv ani jinou obdobnou dohodu, ve shodě nejednají ani fakticky. Pro vyloučení pochyb lze uvést, že k jednání ve shodě nedochází ani jen mezi některými z nich.

Z přímé a nepřímé vlastnické struktury Fondu plyne, že v něm vlastní podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech shodně o velikosti 50 % společnost VERSUTE HOLDING a.s. a společnost ENGINE PRAGUE, s.r.o. Stanovy Fondu neupravují, že by byla hlasovací práva v rámci těchto zakladatelských akcií rozprostřena jakkoli nerovnoměrně. Fond tak nemá většinového akcionáře a vzhledem k tomu, že nedochází ve vztahu k Fondu k jednání ve shodě, uvedené shodně velké podíly společnosti VERSUTE HOLDING a.s. a společnosti ENGINE PRAGUE, s.r.o. na Fondu se vzájemně blokují. Tím jsou vyloučeny i jakékoli vyvratitelné právní domněnky ovládní dle ust. § 75 odst. 1 až 4 ZOK.

**Ovládající osoba se u Fondu za sledované Účetní období nevyskytovala a Fond ve sledovaném Účetním období nebyl ovládán jakoukoli ovládající osobou ve smyslu ust. § 74 odst. 1 ZOK.**

#### **Ovládaná osoba**

**Fond ve sledovaném Účetním období z důvodu absence ovládní nebyl osobou ovládanou ve smyslu ust. § 74 odst. 1 ZOK.**

#### **Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou**

Z důvodu absence ovládající osoby Fondu neměl Fond žádné vztahy s osobami, které by bylo možno pokládat za osoby ovládané stejnou ovládající osobou.

### **3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ**

Fond nebyl ve sledovaném Účetním období v postavení ovládané osoby. Nicméně lze uvést, že Fond spravuje svůj vlastní majetek, k čemuž mu dopomáhá nezávislá a odborně způsobilá investiční společnost.

### **4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ**

Není možné identifikovat způsob a prostředky ovládní, neboť ve vztahu k Fondu nedocházelo ve sledovaném Účetním období k ovládní.

### **5. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB**

Fond nebyl ve sledovaném Účetním období v postavení ovládané osoby.

### **6. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OSOBOU OVLÁDANOU A OSOBOU OVLÁDAJÍCÍ NEBO OSOBAMI OVLÁDANÝMI**

Z důvodu absence ovládající osoby Fondu nemohlo dojít k uzavření smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo osobami ovládajícími.



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

Fond nebyl ve sledovaném Účetním období v postavení ovládané osoby.

## 8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ UVEDENÝCH V ČL. 6 TÉTO ZPRÁVY

Ve vztahu k Fondu nedocházelo ve sledovaném Účetním období k ovládní.

## 9. PROHLÁŠENÍ

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné. Fond, resp. jeho statutární orgán, tímto prohlašuje, že pro zjištění potřebných informací pro vypracování zprávy o vztazích učinil vše nezbytné, a to s péčí řádného hospodáře. V rámci toho statutární orgán Fondu aktivně a důsledně zjišťoval a ověřoval potřebné skutečnosti, včetně vlastnické struktury vedoucí k Fondu. I přesto však nelze vyloučit, s ohledem na zapojení třetích osob, které pro tyto účely statutárního orgánu Fondu sdělily vyžádané informace, že by některé takto zjištěné informace byly neúplné či nesprávné.

V Praze dne 29. 3. 2024



---

**ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.**

Versute investiční společnost, a.s.

Předseda správní rady

**Ing. Luděk Palata**

pověřený zmocněnec

# Účetní závěrka k 31. 12. 2023

ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.

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

Předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 13. 4. 2024

## ROZVAHA k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)

AKTIVA		31. 12. 2023	31. 12. 2023	31. 12. 2023	31. 12. 2022
		INVESTIČNÍ	NEINVESTIČNÍ	CELKEM FOND	CELKEM FOND
	<b>Aktiva celkem (Σ)</b>	<b>97 356</b>	<b>81</b>	<b>97 437</b>	<b>103 334</b>
<b>3</b>	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	589	81	670	1 431
	v tom: a) splatné na požádání	589	81	670	1 431
<b>4</b>	Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	36 253		36 253	38 377
	b) ostatní pohledávky	36 253		36 253	38 377
<b>8</b>	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)	60 491		60 491	63 500
<b>11</b>	Ostatní aktiva	23		23	26

PASIVA		31. 12. 2023	31. 12. 2023	31. 12. 2023	31. 12. 2022
		INVESTIČNÍ	NEINVESTIČNÍ	CELKEM FOND	CELKEM FOND
	<b>Pasiva celkem (Σ)</b>	<b>97 356</b>	<b>81</b>	<b>97 437</b>	<b>103 334</b>
<b>4</b>	Ostatní pasiva	783		783	1 667
<b>9</b>	Základní kapitál (Σ)			100	100
	z toho: a) splacený základní kapitál			100	100
<b>15</b>	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období			-19	-19
<b>17</b>	<b>Vlastní kapitál</b>			<b>81</b>	<b>81</b>
<b>18</b>	<b>Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem (Fondový kapitál)</b>	<b>7.6</b>	<b>96 573</b>	<b>96 573</b>	<b>101 586</b>

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY**  
**k 31. 12. 2023**  
(v tis. Kč)

	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
8	Hodnoty předané k obhospodařování	10.	97 437
			103 334

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023**  
(v tis. Kč)

	Poznámka	1.1.-31. 12. 2023	1.1.-31. 12. 2023	1.1.-31. 12. 2022	1.1.-31. 12. 2022
		INVESTIČNÍ	NEINVESTIČNÍ	CELKEM FOND	CELKEM FOND
4	Výnosy z poplatků a provizí	8.1	45	45	123
5	Náklady na poplatky a provize	8.1	-10	-10	-9
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	8.2	2 776	2 776	-1 267
9	Správní náklady (Σ)	8.3	-2 151	-2 151	-1 967
	b) ostatní správní náklady	8.3	-2 151	-2 151	-1 947
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		660	660	-3 100
23	Daň z příjmu	8.5	-139	-139	28
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		521	521	-3 072

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2023**  
(v tis. Kč)

	Základní kapitál - neinvestiční část	Zisk (ztráta) - neinvestiční část	Celkem
<b>Zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>100</b>	<b>-19</b>	<b>81</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>100</b>	<b>-19</b>	<b>81</b>
<b>Zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>100</b>	<b>-19</b>	<b>81</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>100</b>	<b>-19</b>	<b>81</b>

**Přehled o změnách v čistých aktivech připadajících na držitele investičních akcií za rok 2023**  
(v tis. Kč)

V tis. Kč	Čistá aktiva připadající držitelům inv. akcií	Celkem
<b>Zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>79 791</b>	<b>79 791</b>
Kursově rozdíly nezahrnuté do HV	7 375	7 375
Čistý zisk/ztráta za účetní období	- 3 072	- 3 072
Emise akcií	17 492	17 492
Odkupy akcií	0	0
Změny oceňovacích rozdílů	0	0
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>101 586</b>	<b>101 586</b>
<b>Zůstatek k 1.1.2023</b>	<b>101 586</b>	<b>101 586</b>
Změny oceňovacích rozdílů	-3 409	-3 409
Čistý zisk/ztráta za účetní období	521	521
Odkup akcií	-7 218	-7 218
Emise akcií	5 093	5 093
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>96 573</b>	<b>96 573</b>

# Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2023

## 1. Obecné informace

ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s. („Fond“) byl založen v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“).

Název Fondu: *ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.*

Sídlo: *Generála Píky 430/26, 160 00 Praha 6*

Den zápisu do obchodní rejstříku: *30. 1. 2015*

IČO: *037 60 073*

DIČ: *CZ03760073*

Právní forma: *investiční fond*

Zapsána do obchodního rejstříku: *vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 20402*

Předmět podnikání: *činnost Fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF*

Fond je investičním fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutu Fondu. 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.

Fond byl založen v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, dále jen „ZOK“) a ZISIF přijetím stanov ze dne 15. 10. 2014 a byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 14. 11. 2014. Fond byl založen na dobu neurčitou.

Investiční akcie Fondu mohou být požizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu § 272 ZISIF.

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 hlavně 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.

### Obhospodařovatel a administrátor:

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a jeho administrátorem (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) byla společnost Versute investiční společnost, a.s., IČO: 087 87 131 (dále jen „investiční společnost“, „obhospodařovatel“ nebo „administrátor“).

Versute investiční společnost, a.s. byla na základě rozhodnutí valné hromady Fondu s účinností od 1. 10. 2022 jmenována do funkce individuálního statutárního orgánu Fondu, tj. Fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

V Účetním období investiční společnost vykonávala činnost obhospodařování majetku Fondu v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu Fondu a průběžně naplňovala jeho investiční strategii.

Fond neměl ve sledovaném ani v minulém účetním období zaměstnance. Fond je plně obhospodařován investiční společností. Vedle obhospodařování majetku Fondu investiční společnost provádí i administraci Fondu. Uvedené činnosti ve vztahu k Fondu realizuje investiční **společnost svými zaměstnanci**.

#### **Informace o depozitáři:**

Depozitářem je Československá obchodní banka, a.s., IČO: 000 01 350, Radlická 333/150, Praha 5 – Smíchov, PSČ 150 57.

#### **Informace o statutárních a kontrolních orgánech Fondu:**

Správní rada

Člen správní rady:	Versute investiční společnost, a.s. IČO: 087 87 131 Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1, PSČ 110 00	od 1. 10. 2022
--------------------	--	----------------

při výkonu funkce zastupuje:	Ing. Luděk Palata	od 1. 10. 2022
------------------------------	-------------------	----------------

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

Správní radě náleží v souladu se zákonem o obchodních korporacích obchodní vedení a dohled nad činností společnosti v plném rozsahu. Pouze správní rada určuje základní zaměření obchodního vedení společnosti a základní zaměření dohledu nad činností společnosti. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, ledaže ji zákon o obchodních korporacích svěřuje do působnosti valné hromady. Do působnosti správní rady patří rovněž obhospodařování a administrace společnosti v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech.

Správní rada se skládá z jediného člena, voleného valnou hromadou.

Člen správní rady určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Člen správní rady disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční činnosti.

Člen správní rady nezřídil žádný poradní orgán, výbor nebo komisi.

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.

#### **V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:**

Změna sídla člena správní rady:

Dne 28. 7. 2023 vymazáno sídlo Versute investiční společnost, a.s., IČO 087 87 131, Legerova 578/70, Praha 2 – Vinohrady, 120 00

Dne 28. 7. 2023 zapsáno sídlo Versute investiční společnost, a.s., IČO 087 87 131, Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 – Nové Město, 110 00

## 2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Od data vytvoření Fondu obhospodařovatel o jmění Fondu účtuje dle účetní osnovy určené pro banky a jiné finanční instituce ve smyslu vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „VoÚBFI“).

Fond v souladu s požadavkem § 164 odst. 1 ZISIF účetně i majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění. Na straně aktiv i pasiv jsou tedy vymezeny dvě skupiny aktiv: ty z investiční činnosti a ty z neinvestiční činnosti.

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

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

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

Individuální účetní závěrka byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2023, za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 (dále též „účetní období“).

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách. Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

V souladu s § 187 ZISIF se účetní závěrka investičního fondu ověřuje auditorem.

Předkládaná účetní závěrka Fondu je nekonsolidovaná. Fond nemá v souladu s § 22 ZoÚ povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

V následujících účetních jednotkách je Fond společníkem s omezeným ručením:

Název	Sídlo	Právní forma
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	Generála Píky 430/26, Praha 6 - Dejvice, PSČ 160 00	společnost s ručením omezeným

### 3. Důležité účetní metody

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

#### 3.1. Okamžik 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 v okamžiku sjednání obchodu zařazeny do majetku Fondu.

#### 3.2. Finanční aktiva a finanční závazky

##### 3.2.1 Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. pohledávky za klienty, závazky vůči klientům apod.) v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu vypořádání obchodu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněn v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi. Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

##### 3.2.2 Klasifikace

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechny ostatní finanční aktiva, u nichž nebyl zvolen FVOCI model, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo



ztráty (FVTPL).

Kromě toho, při prvotním zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

### 3.2.3 Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi, tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu; nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má pouze jeden obchodní model, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami a podílů v nekótovaných společnostech. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě reálných hodnot. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj reálných hodnot aktiv a závazků Fondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 investiční akcii. Z tohoto důvodu jsou taková finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Při uplatnění výjimky je možné kapitálové nástroje klasifikovat v portfoliu FVOCI.

### 3.2.4 Reklasifikace

#### Finanční aktiva

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv a pak v následujícím účetním období jsou příslušná finanční aktiva reklasifikována.

#### Finanční závazky

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Účetní jednotka klasifikuje a oceňuje své finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), jelikož svá finanční aktiva a finanční závazky řídí a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se

zdokumentovanou strategií řízení rizik a investiční strategií.

### 3.2.5 Odúčtování

#### Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi:

- a) účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- b) součtem (i) přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a (ii) nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.

Existují případy, kdy účetní jednotka uzavírá transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užitky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Příkladem těchto transakcí mohou být půjčky cenných papírů a repo operace.

Při transakcích, ve kterých účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak účetní jednotka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

#### Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

### 3.2.6 Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

#### Finanční aktiva

Pokud podmínky finančního aktiva jsou modifikovány, pak účetní jednotka zhodnotí, zda peněžní toky modifikovaného finančního aktiva jsou významně odlišné.

Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Pokud peněžní toky z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě nejsou významně odlišné, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě účetní jednotka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztráta z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, pak daný zisk nebo ztráta je vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

#### Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

### **Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě**

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykazována v rozvaze, pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to dovolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

### **3.2.7 Ocenění v reálné hodnotě**

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup.

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, která jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. úprava nabídkových a poptávkových cen nebo úprava úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky. Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

### **3.2.8 Znehodnocení**

U kapitálových finančních nástrojů se o znehodnocení neúčtuje.

### **3.2.9 Zařazení finančního nástroje do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)**

#### **Finanční aktiva**

Při prvotním zaúčtování účetní jednotka může zařadit určité finanční aktivum do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

#### **Finanční závazky**

Účetní jednotka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících důvodů:

závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty nebo toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

## **3.3. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty**

Položky rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty zahrnují následující:

běžné účty u bank nebo družstevních záložen, termínované vklady u bank nebo družstevních záložen;  
úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

### 3.4. Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“), je společnost ovládaná Fondem, v níž Fond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Dceřiný podnik (účast s rozhodujícím vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

Ovládání jednotky, do níž bylo investováno, znamená, že investor ovládá jednotku, do níž investoval, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Investor tudíž ovládá jednotku, do níž investoval pouze tehdy, pokud platí všechny následující body:

- a) má moc nad jednotkou do níž investoval,
- b) na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- c) je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Při prvotních zachycení je účast ve společnosti zachycena v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady, a která představuje reálnou hodnotu.

Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě. Přecenění účasti ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázáno v pasivech Fondu v položce „Oceňovací rozdíly z přepočtu účasti“ ve výši snížené o příslušnou hodnotu odložené daně, pokud tato vzniká.

### 3.5. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

### 3.6. Peněžní prostředky

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

#### Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázány společně se změnami v reálné hodnotě daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

#### Výnosy z dividend

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

#### Výnosy a náklady z poplatků a provizí

O výnosových nebo nákladových poplatcích s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů ve FVOCI se účtuje ve věcné a časové souvislosti k datu realizace transakce přímo do nákladů. O nákladech nebo výnosech z provizí se účtuje ve věcné a časové souvislosti.

### Náklady a výnosy z pokut a penále

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

### 3.7. Přepočítání cizí měny

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají aktuálním denním kurzem České národní banky, tzn. kurzem toho dne, ke kterému se přepočítání provádí.

Kurzové rozdíly vzniklé přečíslováním cizoměnových aktiv a pasiv se účtují na účty nákladů a výnosů s výjimkou kurzových rozdílu z přepočtu kapitálových nástrojů, u kterých byla zvolena metoda FVOCI. Kurzové rozdíly z těchto kapitálových nástrojů jsou účtovány na účty vlastního kapitálu a při realizaci aktiva nejsou recyklovány na účty nákladů a výnosů, jsou pouze přeúčtovány v rámci účtů vlastního kapitálu na účet nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty předchozích období.

Kurzové rozdíly všech dluhových nástrojů jsou účtovány přes účty nákladů a výnosů.

### 3.8. Splatná a odložená daň

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

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období ve kterém budou přechodné rozdíly základem splatné daně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

V podmínkách činnosti Fondu vzniká odložená daň zejména z titulu změn v ocenění majetku drženého na účet Fondu. Odložený daňový závazek se vykazuje v položce „Ostatní pasiva“ a odložená daňová pohledávka je součástí položky „Ostatní aktiva“. Změna odložené daně vztahující se k přechodným rozdílům vykázaným v rámci rozvahy je také vykázána v rozvaze jako snížení/zvýšení těchto přechodných rozdílů. Ostatní změny odložené daně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Daň z příjmů“.

### 3.9. 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
  - ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládnutím s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
  - má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
  - 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 jednatel.

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

### **3.10. Použití odhadů**

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Fondu provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv i pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetní období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

### **3.11. Základní kapitál Fondu a vydané investiční akcie Fondu**

Kmenové akcie fondu jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu, jelikož splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32 odstavce 11 a jsou vydávány ve formě cenného papíru na řád bez jmenovité hodnoty (kusové).

Vydané investiční akcie Fondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32, ale nesplňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako finanční závazek a jsou vykazovány v položce „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“.

Položka rozvahy „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“ se odchyluje od názvů položek rozvahy definovaných dle přílohy č. 1 ve vyhlášce č. 501/2002 z důvodu zachování věrného a poctivého obrazu v souladu §7 zákona č. 563/1991, o účetnictví.

## **4. Regulatorní požadavky**

Fond podléhá dohledu ze strany České národní banky. Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „depozitář“) vykonává pro Fond funkci depozitáře ve smyslu § 83 ZISIF a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy.

## **5. Změny účetních metod**

Účetní metody používané fondem se během účetního období nezměnily.

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

Ve sledovaném období Fond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál/čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií.

## 7. Významné položky v rozvaze

### 7.1. Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

#### 7.2.1 Pohledávky za bankami dle druhu

##### Investiční část

tis. Kč	2023	2022
Běžné účty u bank	589	1 350
<b>Celkem</b>	<b>589</b>	<b>1 350</b>

##### Neinvestiční část

tis. Kč	2023	2022
Běžné účty u bank	81	81
<b>Celkem</b>	<b>81</b>	<b>81</b>

#### 7.2.2 Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

##### Investiční část

tis. Kč	2023	2022
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	589	1 350
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>589</b>	<b>1 350</b>

##### Neinvestiční část

tis. Kč	2023	2022
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	81	81
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>81</b>	<b>81</b>

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2023 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

## 7.2. Pohledávky za nebankovními subjekty

### Investiční část

#### Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu

tis. Kč	2023	2022
Ostatní pohledávky – poskytnuté úvěry a zápůjčky	36 253	38 377
Splatné do 1 roku	36 253	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	38 377
<b>Celkem pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši</b>	<b>36 253</b>	<b>38 377</b>

Všechny pohledávky jsou před datem jejich splatnosti.

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2023 jsou oceňované ve FVTPL dle IFRS 9.

*Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění fondu.*

Následující tabulka uvádí členění pohledávek za nebankovními subjekty:

K 31. 12. 2023 v tis. Kč:

Dlužník	Datum poskytnutí	Datum vrácení	Max. hodnota (limit)	Výše jistiny (čerpání)	Reálná hodnota půjčky
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	5. 5. 2015	31. 12. 2024	50 000	25 771	36 253
<b>Celkem</b>					<b>36 253</b>

V roce 2023 došlo ke splacení jistiny úvěru ve výši 4 900 tis. Kč.

K 31. 12. 2022 v tis. Kč:

Dlužník	Datum poskytnutí	Datum vrácení	Max. hodnota (limit)	Výše jistiny (čerpání)	Reálná hodnota půjčky
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	5. 5. 2015	31. 12. 2024	50 000	31 171	38 377
<b>Celkem</b>					<b>38 377</b>



### 7.3. Účasti s rozhodujícím vlivem

#### Investiční část

K 31. 12. 2023:

Datum pořízení	Název společnosti	Podíl na základním kapitálu	Základní kapitál	Pořizovací cena	Reálná hodnota k 31.12.2023	VH 2023
		v %	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
10.3.2015	ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	100	100	2 433	60 491	-2 696

K 31. 12. 2022:

Datum pořízení	Název společnosti	Podíl na základním kapitálu	Základní kapitál	Pořizovací cena	Reálná hodnota k 31.12.2022	VH 2022
		v %	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
10.3.2015	ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	100	100	2 433	63 500	-1 917

Účasti jsou k 31. 12. 2023 oceněny reálnou hodnotou podle znaleckých posudků. Rozdíl mezi oceněním účastí v portfoliu Fondu pořizovací cenou a cenou stanovenou podle znaleckého posudku je vykázán jako oceňovací rozdíl ve fondovém kapitálu.

Za majetkové účasti nebyly vydané žádné záruky, nebyly přijaty žádné záruky.

IČO	Název společnosti	Změna účetní hodnoty 2022 oproti roku 2021 v tis. Kč.
034 554 459	ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	17 375

IČO	Název společnosti	Změna účetní hodnoty 2023 oproti roku 2022 v tis. Kč.
034 554 459	ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	-3 009

V Účetním období došlo k příplatku mimo základní kapitál u společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. v celkové výši 400 tis. Kč.

V roce 2022 došlo k příplatku mimo základní kapitál u společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. dne 17. 5. 2022 ve výši 3 000 tis. Kč a dne 24. 6. 2022 ve výši 7 000 tis. Kč.

Za majetkové účasti nebyly vydané žádné záruky, nebyly přijaty žádné záruky.

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

*Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění fondu.*

## 7.4. Ostatní aktiva

### Investiční část

tis. Kč	2023	2022
Poskytnuté zálohy	23	26
<b>Celkem</b>	<b>23</b>	<b>26</b>

Ostatní aktiva k 31. 12. 2023 ve výši 23 tis. Kč (2022: 26 tis. Kč) jsou tvořeny uhrazenou zálohou na audit.

*Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění fondu.*

## 7.5. Ostatní pasiva

### Investiční část

tis. Kč	2023	2022
Závazky vůči investorům	0	1 002
Závazky vůči dodavatelům	107	200
Odložený daňový závazek z titulu přecenění úvěrů	139	0
Dohadné položky pasivní	537	465
<b>Celkem</b>	<b>783</b>	<b>1 667</b>

*Závazky vůči investorům v minulém období 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 položky pasivní představují náklady na audit ve výši 115 tis. Kč (v roce 2022 ve výši 110 tis. Kč), obhospodařovatelský poplatek ve výši 328 (v roce 2022 ve výši 315 tis. Kč), služby depozitáře ve výši 25 tis. Kč (v roce 2022 ve výši 0 tis. Kč), znalecký posudek ve výši 36 tis. Kč (v roce 2022 ve výši 30 tis. Kč), dohad na poplatek za FATCU a CRS ve výši 18 tis. Kč (v roce 2022 ve výši 10 tis. Kč) a dohad na zpracování DPPO ve výši 15 tis. Kč (v roce 2022 ve výši 0 tis. Kč).*

*Odložený daňový závazek ve výši 139 tis. Kč vykázáný v účetním období vznikl z přecenění úvěrů. V minulém účetním období Fondu odložený daňový závazek nevznikl.*

*Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění fondu.*

## 7.6. Čistá hodnota aktiv připadající držitelům investičních akcií

Základem pro stanovení ceny investiční akcie Fondu pro účely vydávání investičních akcií Fondu a pro účely zpětného odkupu investičních akcií Fondu je výše čistých aktiv Fondu. V čistých aktivech Fondu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty. Cena investiční akcie je vypočítána jako podíl výše čistých aktiv fondu (NAV) a počtu vydaných investičních akcií k danému dni. Investiční akcie jsou prodávány akcionářům na základě čtvrtletně stanovované hodnoty investiční akcie.

Přehled o změnách čistých aktiv připadajících držitelům investiční akcií za rok 2022, 2023:

V tis. Kč	2023	2022
Zůstatek k 1.1.	101 586	79 791
Zisk/ztráta za období	521	-3 072
Odkup investiční akcií	-7 218	0
Emise investičních akcií	5 093	17 492
Změna výše oceňovacích rozdílů	-3 409	7 375
<b>Zůstatek/ počet investičních akcií na konci období</b>	<b>96 573</b>	<b>101 586</b>

Vývoj vydaných investičních akcií Fondu v ks:

V ks	Investiční akcie
Počet kusů k 31.12.2021	9 974
Vydané během roku 2022	2 050
Odkoupené během roku 2022	0
Počet kusů k 31.12.2022	<b>11 424</b>
Vydané během roku 2023	594
Odkoupené během roku 2023	-844
Počet kusů k 31.12.2023	<b>11 174</b>

## 7.7. Oceňovací rozdíly

Investiční část

tis. Kč	Čisté investice do účastí (FVOCI)
Zůstatek k 1. lednu 2023	8 533
Snížení	- 3 468
Zvýšení	59
Zůstatek k 31. prosinci 2023	<b>5 124</b>

Obchodní podíl je oceněn reálnou hodnotou k 31. 12. 2023, která byla zjištěna na základě znaleckého posudku. Rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou stanovenou dle znaleckého posudku je vykázán jako oceňovací rozdíl.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění fondu.

## 7.8. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Součástí položky Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období jsou nerozdělené zisky z předchozích období a zisky/ztráty z odúčtování kapitálových finančních aktiv.

### Investiční středisko

Na základě rozhodnutí nejvyššího orgánu účetní jednotky byla ztráta za rok 2022 ve výši 3 072 tis. Kč přeúčtována na účet neuhrazených ztrát minulých let.

Fond za účetní období vykázal na investičním středisku ztrátu ve výši 521 tis. Kč. Zisk je tvořen zejména přeceněním poskytnuté půjčky (2 776 tis. Kč) a ovlivněn správními náklady Fondu (2 821 tis. Kč). Bude navrženo přeúčtování zisku na úhradu ztrát z minulých let.

### Neinvestiční středisko

Na neinvestičním středisku byl vykázán výsledek hospodaření 0 tis. Kč.

Neuhrazená ztráta z předchozích let činí 19 tis. Kč.

## 7.9. Základní kapitál

31. 12. 2023 eviduje Fond základní zapisovaný kapitál ve výši 100 tis. Kč (k 31.12.2022 ve výši 100 tis. Kč).

Základní kapitál je tvořen 10 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě. Fond při založení vydal společnosti ENGINE Prague, s.r.o. (IČO 27 450 562) 5 ks zakladatelských akcií ve jmenovité hodnotě 50 tis. Kč, VERSUTE HOLDING a.s. (IČO 07 881 835) 5 ks zakladatelských akcií ve jmenovité hodnotě 50 tis. Kč. Základní kapitál ve výši 100 tis. Kč byl zcela splacen a je součástí neinvestiční části Fondu. Z uvedeného vyplývá, že cena 1 ks akcie je 10 tis. Kč.

## 8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty

### Investiční část

#### 8.1. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2023	2022
Výnosy z poplatků a provizí	45	123
Náklady na poplatky a provize	-10	-9
<b>Celkem</b>	<b>35</b>	<b>114</b>

Výnosy z poplatků a provizí jsou tvořeny připsanými úroky k běžnému účtu.

Náklady na poplatky a provize tvoří bankovní poplatky za vedení běžných účtů. Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění fondu.

## 8.2. Zisk nebo ztráta z finančních operací

### Investiční část

tis. Kč	2023	2022
Zisk/ztráta z finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou	2 776	-1 267
<b>Celkem</b>	<b>2 776</b>	<b>-1 267</b>

Celkovou ztrátu z finančních operací představují rozdíly z přecenění půjček, které vznikaly na základě znaleckého ocenění soudních znalců.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění fondu.

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

tis. Kč	Zisk/ztráta z přecenění	Zisk/ztráta z odúčtování
Finanční aktiva	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	2 776	0
<b>Zisk/ztráta z finančních nástrojů</b>	<b>2 776</b>	<b>0</b>

## 8.3. Správní náklady

### Investiční část

tis. Kč	2023	2022
Náklady na obhospodařování	-724	-799
Náklady na administraci	-735	-444
Náklady na audit	-115	-214
Účetní a daňové poradenství	-210	-124
Služby depozitáře	-306	-305
Ostatní správní náklady	-61	-61
<b>Celkem</b>	<b>-2 151</b>	<b>-1 947</b>

Ostatní správní náklady tvoří náklady na zpracování znaleckých posudků, náklady na notáře, náklady FATCA, CRS, náklady na vícestupňovou evidenci a ostatní.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění fondu.

#### 8.4. Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady

Fond neměl ve sledovaném ani v minulém účetním období zaměstnance. Fond je plně obhospodařován investiční společností. Vedle obhospodařování majetku Fondu investiční společnost provádí i administraci Fondu. Uvedené činnosti ve vztahu k Fondu realizuje investiční společnost svými zaměstnanci. Správu majetku Fondu zajišťuje ředitel správy majetku, který je zaměstnancem obhospodařovatele Fondu.

#### 8.5. Splatná daň z příjmů

##### Investiční část

tis. Kč	2022	2023
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-3 100	660
Zisk nebo ztráta za účetní období z odúčtování finanční aktiv vykázaných v ostatním úplném výsledku (nerozdělených výsledcích)	0	0
Výnosy nepodléhající zdanění	1 267	2 776
Daňově neodčitatelné náklady	4 089	1 544
Použité slevy na dani a zápočty	0	0
<b>Základ daně</b>	<b>-278</b>	<b>-572</b>
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
<b>Základ daně po odečtení daňové ztráty</b>	<b>-278</b>	<b>-572</b>
<b>Daň vypočtená při použití sazby 5 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Fondu nevznikla v roce 2023 daňová povinnost. Dosažený výsledek hospodaření se očistil o nedaňové náklady a výnosy, které souvisely s přeceněním poskytnutých půjček dceřiným společnostem.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění fondu.

#### 8.6. Odložený daňový závazek/pohledávka

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

Fond vykazuje k 31.12.2023 nevykazuje odložený daňový závazek ve výši 139 tis. Kč (k 31.12.2022 nevykazoval odložený daňový závazek ani pohledávku).

Následující tabulka zobrazuje detaily pohybů odložené daně za rok 2023:

tis. Kč	Stav k 1.1.2023	Zrušení odložené daně vlivem prodeje	Úprava odložené daně vlivem nového ocenění	Ostatní změny	Stav k 31.12.2023
Odložená daň k oceňovacím rozdílům – finanční aktiva	0	0	139	0	139
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>139</b>

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění fondu.

## 9. Výnosy podle geografického členění

Fond provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

## 10. Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	2022	2023
Aktiva	103 334	97 437
<b>Celkem</b>	<b>103 334</b>	<b>97 437</b>

Fond k rozvahovému dni vykazuje výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování investiční společnosti, a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech. Oproti předchozímu období se hodnoty předané k obhospodařování snížily o 5 897 tis. Kč.

Jedná se o položky vztahující se k investiční a neinvestiční části jmění fondu.

## 11. Transakce se spřízněnými osobami

Transakce mezi spřízněnými osobami představují poskytnuté úvěry dceřiným společností a transakce spojené s příplatky mimo základní kapitál těmto společnostem. K 31. 12. 2023 eviduje Fond celkovou pohledávku z titulu půjčky 36 253 tis. Kč (2022: 38 377 tis. Kč).

### Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2023
Poskytnuté úvěry	38 377	36 253
Příplatek mimo ZK	54 808	55 237

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2023
Výnosy z přecenění půjček	2 821	2 776
Náklady z přecenění půjček	4 088	0

Dále šlo o náklady ve výši 242 tis. Kč (2022: 241 tis. Kč) z titulu management fee za spřízněnou stranou ENGINE PRAGUE, s.r.o. (odborný poradce) a transakce se spřízněnou osobou Versute IS z titulu obhospodařování a administrace činily 985 tis. Kč (2022: 286 tis. Kč). Tabulky níže uvádí přehled včetně pohledávek a závazků.

	Spřízněná strana	Pohledávka	Závazek	Výnos	Náklad
2023	v tis. Kč				
	Versute IS	0	78	0	985
	ENGINE PRAGUE, s.r.o.	0	180	0	242

	Spřízněná strana	Pohledávka	Závazek	Výnos	Náklad
2022	v tis. Kč				
	Versute IS	0	111	0	286
	ENGINE PRAGUE, s.r.o.	0	127	0	241

## 12. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

31. prosince 2023	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTP	FVOCI majetkové nástroje	FVOCI dluhové nástroje	Celkem
v tis. Kč					
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami	670	0	0	0	670
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	36 253	0	0	0	36 253
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	60 491	0	60 491
11 Ostatní aktiva	23	0	0	0	23
Finanční aktiva celkem	36 946	0	60 491	0	97 347

31. prosince 2023	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTP	FVOCI majetkové nástroje	FVOCI dluhové nástroje	Celkem
v tis. Kč					
4 Ostatní pasiva	783	0	0	0	783
Finanční závazky celkem	783	0	0	0	783



## 13. Řízení rizik

Řízení rizik Fondu je prováděno na základě strategie řízení rizik, která definuje postupy pro identifikaci, měření, omezování a reporting rizik. Rizikový profil Fondu je definován statutem Fondu a vychází z investiční strategie a systému investičních limitů. Proces řízení rizik je součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému a probíhá nezávisle na činnosti portfolio managementu.

Fond je v rámci své činnosti vystaven zejména tržnímu riziku, úvěrovému riziku a riziku nedostatečné likvidity. Expozice vůči jednotlivým rizikům a metody řízení rizik jsou uvedeny níže.

### Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč

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

Typ expozice	Typ rizika	Protistrana	Hodnota v tis. Kč	Koncentrace
Běžné účty	kreditní	Československá obchodní banka, a.s.	670	0,68 %
<b>Běžné účty</b>		<b>Celkem</b>	<b>670</b>	<b>0,68 %</b>
Obchodní podíly	tržní	ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	60 491	62,08 %
<b>Obchodní podíly</b>		<b>Celkem</b>	<b>60 491</b>	<b>62,08 %</b>
Úvěry	kreditní, úrokové	ENGINE CLASSIC CARS MANAGERMENTS s.r.o.	36 253	37,24 %
<b>Úvěry</b>		<b>Celkem</b>	<b>36 253</b>	<b>37,24 %</b>
Ostatní aktiva	úvěrové	-	23	0,00 %
<b>Celkový součet</b>			<b>97 437</b>	<b>100,00 %</b>

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

K 31. prosinci 2023 (v tis. Kč)	ČR	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	670	670
Obchodní podíly	60 491	60 491
Úvěry	36 253	36 253
Ostatní aktiva	23	23
<b>Celkem aktiva</b>	<b>97 437</b>	<b>97 437</b>

K 31. prosinci 2022 (v tis. Kč)	ČR	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	1 431	1 431
Obchodní podíly	63 500	63 500
Úvěry	38 377	38 377
Ostatní aktiva	26	26
<b>Celkem aktiva</b>	<b>103 334</b>	<b>103 334</b>

## Finanční nástroje, vyhodnocení rizik

### Tržní riziko

Fond je vystaven tržnímu riziku v důsledku investic do majetkových účastí a dalších aktiv. Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou může Fond realizovat v důsledku změny tržních podmínek způsobujících změny hodnoty nebo ocenění některých aktiv či investičních nástrojů v majetku Fondu, případně výnosů z těchto aktiv plynoucích. Součástí tržního rizika je cenové riziko, úrokové riziko a měnové riziko. U Fondu jsou v pravidelných intervalech prováděny zátěžové testy investic Fondu s cílem analyzovat schopnost Fondu nést ztráty z tržního rizika.

tis. Kč	2022	2023
Účasti s rozhodujícím vlivem	63 500	60 491
Pohledávky za nebankovními subjekty	38 377	36 253

Cenové riziko je rizikem ztráty Fondu v důsledku pohybu tržních cen aktiv. Pokles tržních cen může Fondu způsobit významné ztráty, přičemž míra rizika se obecně odvíjí od volatility podkladových aktiv Fondu. Riziko je omezováno pečlivým výběrem aktiv do majetku Fondu a následně monitorováno s ohledem na aktuální tržní vývoj.

### Měnové riziko

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

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 aktiv a pasiv, může s ohledem na svoji investiční strategii, aktuální tržní podmínky a očekávaný budoucí vývoj využít nástroje pro zajištění měnového rizika.

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva a pasiva Fondu k 31. 12. 2023 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

<b>K 31. prosinci 2023 (tis. Kč)</b>	<b>v CZK</b>	<b>v EUR</b>	<b>Celkem</b>
Pohledávky za bankami	669	1	670
Pohledávky za nebankovními subjekty	36 253	0	36 253
Účasti s rozhodujícím vlivem	60 491	0	60 491
Ostatní aktiva	23	0	23
<b>Celkem aktiva</b>	<b>97 436</b>	<b>1</b>	<b>97 437</b>
Ostatní pasiva	783	0	783
Vlastní kapitál – neinvestiční část	81	0	81
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	96 573	0	96 573
<b>Celkem pasiva</b>	<b>97 437</b>	<b>0</b>	<b>97 437</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>- 1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

Expozice Fondu na měnové riziko byla v roce 2023 nízká.

<b>K 31. prosinci 2022 (tis. Kč)</b>	<b>v CZK</b>	<b>v EUR</b>	<b>Celkem</b>
Pohledávky za bankami	1 430	1	1 431
Pohledávky za nebankovními subjekty	38 377	0	38 377
Účasti s rozhodujícím vlivem	63 500	0	63 500
Ostatní aktiva	26	0	26
<b>Celkem aktiva</b>	<b>103 333</b>	<b>1</b>	<b>103 334</b>
Ostatní pasiva	1 667	0	1 667
Vlastní kapitál – neinvestiční část	81	0	81
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	101 586	0	101 586
<b>Celkem pasiva</b>	<b>103 334</b>	<b>0</b>	<b>103 334</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>- 1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

Expozice Fondu na měnové riziko byla v roce 2022 nízká.

## Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko ztráty Fondu v důsledku pohybu aktuálních tržních úrokových sazeb, které mohou ovlivnit reálnou hodnotu aktiv v majetku Fondu či úrokových výnosů z těchto aktiv plynoucích. Míra ztrát Fondu z úrokového rizika je závislá na citlivosti aktiv Fondu na změnu tržních úrokových sazeb. Riziko je průběžně monitorováno a vyhodnocováno. Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku.

Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, nebo splatnosti:

K 31. prosinci 2023 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. Záložnami – splatné na požádání	670	0	0	0	0	670
Majetkové účasti	0	0	0	0	60 491	60 491
Poskytnuté úvěry	0	36 253	0	0	0	36 253
Ostatní aktiva	0	0	0	0	23	23
<b>Celkem aktiva</b>	<b>670</b>	<b>36 253</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60 514</b>	<b>97 437</b>
Ostatní pasiva	0	0	0	0	783	783
Vlastní kapitál – neinvestiční středisko	0	0	0	0	81	81
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	0	0	0	0	96 573	96 573
<b>Celkem pasiva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>97 437</b>	<b>97 437</b>
<b>Gap</b>	<b>670</b>	<b>36 253</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-36 923</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>670</b>	<b>36 923</b>	<b>36 923</b>	<b>36 923</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

K 31. prosinci 2022 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – splatné na požádání	1 431	0	0	0	0	1 431
Majetkové účasti	0	0	0	0	63 500	63 500
Poskytnuté úvěry	0	0	38 377	0	0	38 377
Ostatní aktiva	0	0	0	0	26	26
<b>Celkem aktiva</b>	<b>1 431</b>	<b>0</b>	<b>38 377</b>	<b>0</b>	<b>63 526</b>	<b>103 334</b>
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 667	1 667
Vlastní kapitál – neinvestiční středisko	0	0	0	0	81	81
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	0	0	0	0	101 586	101 586
<b>Celkem pasiva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103 334</b>	<b>103 334</b>
<b>Gap</b>	<b>1 431</b>	<b>0</b>	<b>38 377</b>	<b>0</b>	<b>-39 808</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>1 431</b>	<b>1 431</b>	<b>39 808</b>	<b>39 808</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty Fondu, pokud klient nebo protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Fond je tomuto riziku vystaven primárně z poskytnutých úvěrů a zápůjček, pohledávek za bankami, kde má Fond uloženy peněžní prostředky, a ostatních pohledávek.

Úvěrové riziko je řízeno prověřováním bonity dlužníků před vznikem úvěrového vztahu a následným monitoringem. Pro omezení rizika mohou být využívány zajišťovací nástroje, jako jsou zástavní práva, ručitelská prohlášení, směnky atd.

V případě, že Fond poskytuje úvěr společnosti, ve které vlastní rozhodující podíl umožňující Fondu kontrolovat tuto společnost, nemusí být poskytnutý úvěr zajišťován standardními zajišťovacími nástroji, které jsou běžné u úvěrových vztahů mezi třetími, nepropojenými osobami.

tis. Kč	2023	2022
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – splatné na požádání	670	1 431
Pohledávky za nebankovními subjekty	36 253	38 377

## Riziko likvidity

Fond je v rámci své činnosti vystaven riziku nedostatečné likvidity, tedy riziku, že nebude schopen uhradit své závazky v okamžik, kdy se stanou splatnými. Součástí tohoto rizika je riziko, že nebude možné s ohledem na tržní podmínky realizovat prodej aktiv z majetku Fondu v požadovaném termínu, případně pouze za cenu ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezováno diverzifikací jednotlivých investic v rámci Statutem vymezeného způsobu investování a stanovením minimálního zůstatku peněžních prostředků v majetku Fondu. Současně je sledována vzájemná 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.

Zbytková doba splatnosti (investiční a neinvestiční středisko):

K 31. prosinci 2023 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Nad 1 až 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – splatné na požádání	670	0	0	0	0	670
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	36 253	0	0	0	36 253
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	60 491	60 491
Ostatní aktiva	0	0	0	0	23	23
<b>Aktiva Celkem</b>	<b>670</b>	<b>36 253</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60 514</b>	<b>97 437</b>
Ostatní pasiva	783	0	0	0	0	783
Vlastní kapitál – neinvestiční část	0	0	0	0	81	81
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	0	0	0	0	96 573	96 573
<b>Pasiva celkem</b>	<b>783</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96 654</b>	<b>97 437</b>
<b>Gap</b>	<b>-113</b>	<b>36 253</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-36 140</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>-113</b>	<b>36 140</b>	<b>36 140</b>	<b>36 140</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

K 31. prosinci 2022 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Nad 1 až 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami – splatné na požádání	1 431	0	0	0	0	1 431
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	38 377	0	0	38 377
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	63 500	63 500
Ostatní aktiva	0	0	0	0	26	26
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 431</b>	<b>0</b>	<b>38 377</b>	<b>0</b>	<b>63 526</b>	<b>103 334</b>
Ostatní pasiva	1 667	0	0	0	0	1 667
Vlastní kapitál – neinvestiční část	0	0	0	0	81	81
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	0	0	0	0	101 586	101 586
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 667</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 667</b>	<b>103 334</b>
<b>Gap</b>	<b>-236</b>	<b>0</b>	<b>38 377</b>	<b>0</b>	<b>-38 141</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>-236</b>	<b>-236</b>	<b>38 141</b>	<b>38 141</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Riziko protistrany

Riziko protistrany představuje riziko, že protistrana nedostojí svým závazkům vyplývajícím z uzavřených smluv či jiných ujednání, zejména že nebude schopna dodat aktiva, služby či jiná plnění. Součástí rizika protistrany je i riziko spojené s vypořádáním transakcí Fondu, kdy hrozí riziko, že díky selhání protistrany obchodu vypořádání neproběhne dle očekávání. Součástí řízení rizika je prověřování protistran před realizací obchodu a využíváním nástrojů pro eliminaci tohoto rizika (např. advokátní úschovy).

### Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty v důsledku nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů obhospodařovatele Fondu. Cílem obhospodařovatele v rámci procesu řízení rizik je minimalizace tohoto rizika. Riziko je omezováno nastaveným systémem vnitřních předpisů, který definuje závazné postupy pro výkon činností pracovníků obhospodařovatele, a dalšími opatřeními pro minimalizaci rizika. Operační rizika, kterým je obhospodařovatel vystaven, podléhají pravidelnému monitoringu a vyhodnocení.

### Politické riziko

Mezi primární politická rizika patří geopolitické napětí (obchodní války mezi USA a Čínou, spor o Tchaj-wan) a probíhající válečné konflikty (Rusko-ukrajinská válka, Izraelsko-palestinský konflikt). Hodnota aktiv Podfondu může být negativně ovlivněna důsledky vyvolanými zhoršenou geopolitickou situací (zvýšená volatilita cen aktiv na trzích, vč. měnových kurzů, další zvýšení inflace, omezení exportu v důsledku restrikcí).

## 14. Reálná hodnota

### Oceňovací metody

Účetní jednotka stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak účetní jednotka použije oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Oceňovací metody zahrnují:

- modely na bázi čisté současné hodnoty diskontovaných peněžních toků
- porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny (metoda tržního srovnání),
- ocenění podniků substanční metodou (hodnota celku je součet svých částí) s přeceněním držených aktiv a závazků na reálnou hodnotu.

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry (risk-free interest rates),
- úvěrové marže (credit spreads),
- měnové kurzy,
- vývoj hodnot sběratelských předmětů.

### Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.

Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:

- kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
- kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
- nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.

Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené v okamžiku události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

### Procesy a kontroly

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- znovupravení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- analýza a investigace významných rozdílů v ocenění;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3 v porovnání s předchozím obdobím.



Pokud informace od třetí strany (např. kotace od brokera) je využita k ocenění reálné hodnoty, pak účetní jednotka zvažuje a dokumentuje důkazy, které obdržela od třetích stran na podporu závěru, že ocenění splňuje požadavky IFRS. Toto zahrnuje následující:

ověření, že broker je schválený účetní jednotkou pro ocenění daného typu finančního nástroje

pochopení, jak reálná hodnota byla stanovena a rozsah, jakým představuje skutečnou tržní transakci a zda reálná hodnota představuje kotovanou cenu na aktivním trhu pro identický nástroj

pokud ceny pro podobný nástroj jsou použity k ocenění reálnou hodnotou, jak tyto ceny byly upraveny, aby reflektovaly znaky nástroje, který se oceňuje;

pokud existuje několik kotací pro stejný finanční nástroj, pak jak reálná hodnota byla určena za použití těchto kotací.

#### Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě:

##### Rok 2023

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>			
Pohledávky za bankami	0	670	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	36 253
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	60 491
Ostatní aktiva	0	23	0
<b>Celkem k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>693</b>	<b>96 744</b>
<b>Finanční závazky</b>			
Ostatní finanční závazky	0	783	0
<b>Celkem k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>783</b>	<b>0</b>

##### Rok 2022

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>			
Pohledávky za bankami	0	1 431	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	38 377
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	63 500
Ostatní aktiva	0	26	0
<b>Celkem k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>1 457</b>	<b>101 877</b>
<b>Finanční závazky</b>			
Ostatní finanční závazky	0	1 667	0
<b>Celkem k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>1 667</b>	<b>0</b>

#### a) Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2023 ani 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

#### b) Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

##### Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2. V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

##### Pohledávky za nebankovními subjekty

Odhady reálné hodnoty poskytnutých úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby jako diskontní sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností. U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění.

Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního poskytnutého úvěru nebo skupiny úvěrů.

Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

##### Účasti s podstatným vlivem a Účasti s rozhodujícím vlivem

Reálná hodnota majetkových účastí holdingového charakteru je odvozena substanční metodou z ocenění jednotlivých složek majetku a závazků oceňované majetkové účasti. Substanční hodnota účasti je souhrnem samostatných ocenění jednotlivých majetkových složek společnosti, přičemž se jedná o ocenění reálné, jež by mělo odpovídat aktuálním cenám, za něž lze tento majetek k datu ocenění prodat. Součet hodnot všeho majetku se rovná substanční hodnotě brutto. Substanční hodnota netto se stanoví tak, že se od brutto substanční hodnoty odečte reálná hodnota závazků. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3. V průběhu účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

##### Ostatní aktiva a ostatní finanční závazky

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti daných závazků blíží jejich reálné hodnotě. Kategorie zahrnuje jednak dohady na provozní závazky splatné v blízké budoucnosti, jakož i závazky k investorům. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2. V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

##### **Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3**

Významnou součástí ocenění v úrovni 3 je ocenění 100 % podílu ve společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. a ocenění úvěru poskytnutého oceňované společnosti.

Ocenění společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. je založeno na substanční hodnotě podniku, jež ocenil jednotlivé složky majetku samostatně.

Druh investice	Reálná hodnota k 31.12.	Metoda ocenění	Významné vstupní veličiny nepozorovatelné na trhu	Rozsah pro nepozorovatelnou vstupní veličinu	Citlivost na změnu významného nepozorovatelného vstupu
Investice do majetkového podílu 100 % na společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	2023: 60 491 tis. Kč 2022: 63 500 tis. Kč	Substanční metoda ocenění	Reálná hodnota předmětů sbírky  Bezriziková úroková míra a úvěrové marže	2023: 112,9 mil. Kč 2022: 114,5 mil. Kč  2023: 9,2 % 2022: 8,0 %	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby: - vzrostly hodnoty předmětů, které tvoří sbírku - došlo k růstu bezrizikové úrokové míry a úvěrové marže
Investice do půjčky společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	2023: 36 253 tis. Kč 2022: 38 377 tis. Kč	Diskontování peněžních toků souvisejících s půjčkou na současnou hodnotu	Bezriziková úroková míra a úvěrové marže	2023: 9,2 % 2022: 8,0 %	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: - bezriziková úroková míra a úvěrová marže snížila.

#### Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

Ačkoliv Fond věří, že odhady reálné hodnoty jsou přiměřeně přesné, použití jiných metodik a předpokladů by mohlo vést k odlišnému stanovení reálné hodnoty. Pro ocenění pro úroveň 3 změna jednoho nebo více předpokladů na přiměřeně možné alternativní předpoklady by mohla vést k následujícím efektům na čistou hodnotu aktiv náležejících držitelům investičních akcií:

Druh investice	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Investice do majetkového podílu 100 % na společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	Zvýšení hodnoty předmětů sbírky o 10 % by vedlo k růstu hodnoty o 17,7 % Zvýšení bezrizikové úrokové míry a úvěrové marže o 1 procentní bod by vedlo k zvýšení hodnoty o 0,6 %	Snížení hodnoty předmětů sbírky by vedlo k snížení hodnoty o 17,7 % Snížení bezrizikové úrokové míry a úvěrové marže o 1 procentní bod by vedlo k snížení hodnoty o 0,5 %
Investice do půjčky společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	Snížení bezrizikové úrokové míry a úvěrové marže o 1 procentní bod by vedlo k zvýšení hodnoty o 0,9 %	Zvýšení bezrizikové úrokové míry a úvěrové marže o 1 procentní bod by vedlo k snížení hodnoty o 0,9 %

## 15. Ostatní

Rok 2023 byl poznamenán celosvětovými makroekonomickými problémy, probíhajícími vojenskými konflikty a růstem geopolitického napětí. Naopak pandemie viru COVID-19 ustoupila do pozadí a měla na ekonomiky výrazně menší vliv než v předchozích letech.

### Geopolitické napětí a vojenské konflikty

Evropa se nadále potýká s důsledky vojenského konfliktu na Ukrajině, který započal 24.2.2022 napadením Ukrajiny Ruskou Federací. Mezi hlavní ekonomické dopady patří nárůst cen energií, potravin a dalších komodit. Došlo také k silnému narušení dodavatelských řetězců a stažení mnoha amerických a evropských firem z ruského trhu. Mimo ekonomických dopadů má konflikt také významné politické a společenské dopady. Vzhledem k délce trvání konfliktu se také začínají objevovat neshody ohledně finanční a vojenské podpory Ukrajiny, a to zejména s ohledem na napjaté státní rozpočty jednotlivých zemí. Zvýšení obav ohledně bezpečnosti vedlo k výraznému navýšení rozpočtů na zbrojení jednotlivých zemí.

Mezi další významné konflikty, které vypukly v roce 2023, patří Izraelsko-palestinský konflikt, který se opětovně rozhořel v důsledku útoku Hamásu na Izrael. Ten v reakci na tento útok přistoupil k masivnímu bombardování pásma Gazy a následně pozemní operaci s cílem eliminovat Hamás.

Geopolitické napětí také panuje mezi Tchaj-wanem a Čínou, resp. USA a Čínou, což se projevuje postupným zhoršováním vzájemných vztahů a obchodními válkami.

### Makroekonomický vývoj

Spojené státy a EU se potýkaly s přetrvávající vysokou inflací. Centrální banky přistoupily k výraznému navýšování úrokových sazeb, což zabralo a v závěru roku vedlo i ke snížení inflace blízko inflačním cílům. ČNB ponechala v roce 2023 úrokové sazby beze změny a až v závěru roku v návaznosti na klesající inflaci snížila 2T REPO sazbu o 0,25 %.

### Vývoj na finančních trzích

Nejistotu na světových trzích vyvolal v březnu 2023 pád amerických bank Silvergate Bank, Silicon Valley Bank a Signature Bank, ke kterému došlo během jednoho týdne. Jednalo se o banky zaměřené na oblast kryptoměn a startupů. Navzdory rychlé reakci FEDu, který slíbil garanci vkladů v plné výši, došlo v důsledku nervozity k propadu trhů (zejména bankovních titulů), a to jak v USA, tak i v Evropě. Nervozita investorů a negativní zprávy pak prohloubily problémy Credit Suisse, což vedlo švýcarskou vládu k nucenému spojení Credit Suisse s UBS, aby předešla větším škodám v případě jejího pádu. Za přispění zástupců ECB a také ČNB se podařilo nervozitu do značné míry rozptýlit, což následně vedlo ke stabilizaci trhů.

Z hlediska vývoje na akciových trzích lze hodnotit rok 2023 jako úspěšný. Americkým, japonským a evropským akciím (s výjimkou britských) se dařilo a přispívají dvouciferné zisky. Z rozvojových trhů vykázaly silný růst indické akcie, naopak poraženými jsou v roce 2023 čínské akcie, které silně klesaly. Negativní vývoj pak vykázaly dluhopisy, které byly zasaženy zvyšováním úrokových sazeb.

Hodnota aktiv Fondu může být negativně ovlivněna důsledky vyvolanými zhoršenou geopolitickou situací popsanou výše. Fond však nevlastní žádná aktiva a nemá žádné závazky, výnosy ani náklady, které by byly přímo ovlivněny válečným konfliktem. Fond tak neočekává, že by na něj měl válečný konflikt dopad.

S ohledem na výše uvedené nebyly identifikovány významné pochybnosti o nepřetržitém trvání účetní jednotky. Bezprostřední dopady válečného konfliktu byly vyhodnoceny jako nevýznamné. Předkládaná účetní závěrka tak byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky v dohledné budoucnosti.

## 16. Významné události po datu účetní závěrky

Dne 15. 3. 2024 došlo ke změně názvu obchodní firmy portfoliové společnosti Fondu na Iconic Cars Management s.r.o., IČO: 034 55 459 (původní název ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.).

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nenastaly žádné další skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

Sestaveno dne: 13. 4. 2023



---

**ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.**

Versute investiční společnost, a.s.

Předseda správní rady

[Ing. Luděk Palata](#)

pověřený zmocněnec

# Zpráva auditora



## **Zpráva nezávislého auditora**

o ověření řádné účetní závěrky k 31.12.2023  
společnosti ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

akcionářům a správní radě společnosti ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s. se  
sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6, IČO 037 60 073

### **Výrok auditora**

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů za období od 01.01.2023 do 31.12.2023, která se skládá z rozvahy k 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 01.01.2023 do 31.12.2023 a přílohy, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

**Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s. k 31.12.2023, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 01.01.2023 do 31.12.2023 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 Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### **Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě**

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá správní rada společnosti ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné.



Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

### ***Odpovědnost správní rady Společnosti za účetní závěrku***

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

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

### ***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 vzniknout 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 správní rady.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada Společnosti uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat v nepřetržitém trvání. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti pokračovat v nepřetržitém trvání vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě pokračovat.
- 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 správní radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Brně dne 13.04.2024

**Kreston Audit FIN, s.r.o.**

Moravské nám. 1007/14, 602 00 Brno

Ev. č. opr. KA ČR 011

Ing. Libor Cabicar, jednatel společnosti

Odpovědný statutární auditor:

**Ing. Libor Cabicar**

Ev. č. opr. KA ČR 1277



---

**Přílohy:**

Výroční zpráva obsahující účetní závěrku skládající se z:

- Rozvahy
- Výkazu zisku a ztráty
- Přehledu o změnách vlastního kapitálu
- Přílohy

