

AVANT INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

Výroční zpráva fondu

ENGINE CLASSIC CARS

**investiční fond s proměnným základním
kapitálem, a.s.**

za účetní období od 1.1.2016 do 31.12.2016

Obsah

Výroční zpráva fondu	1
1) Základní údaje o fondu a účetním období	4
2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK)	4
3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)	6
4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ).....	6
5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF).....	7
6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)	7
7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)	7
a) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem	7
b) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.	7
8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF).....	7
9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP).....	7
10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP).....	8
11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP).....	8
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP).....	8
13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP).....	8
14) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP).....	8
15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBP).....	9
16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP) ..	9
17) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)	9
18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ).....	9
Příloha č. 1 – Zpráva auditora.....	1
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)	1
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)	1
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)	1
2) Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK).....	1
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)	2
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)	2
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK) 2	
Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	1

Použité zkratky:

VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

1) Základní údaje o fondu a účetním období

Název fondu:	ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO:	037 60 073
Sídlo:	Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	275 90 241
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Poznámka:	Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.
Účetní období:	1.1.2016 – 31.12.2016

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

V průběhu účetního období společnost realizovala činnosti nutné k zahájení naplňování investiční strategie a následně společnost vykonávala běžnou činnost v souladu se svým statutem. Společnost se v průběhu účetního období zaměřila zejména na oslovování a vyhledávání investorů se zájmem o úpis investičních akcií společnosti.

K 31. 12. 2016 měl fond celková aktiva ve výši 39 068 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31. 12. 2016 výši 37 294 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen se ziskem ve výši 1 120 tis. Kč. Hodnota jedné akcie fondu ke konci účetního období činila 8 473 Kč.

Významným okamžikem v činnosti fondu bylo splnění zákonného limitu dle § 280 ZISIF pro minimální výši fondového kapitálu. K 31. 10. 2016 dosáhla výše fondového kapitálu částky 34 679 tis. Kč.

Valná hromada ze dne 3. 10. 2016, s účinností od 3. 10. 2016, rozhodla o přeměně 190 ks zakladatelských akcií na akcie investiční. V důsledku této přeměny došlo k oddělení investičního majetku fondu a ostatního majetku fondu a to dle ust. § 164 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech. Zapisovaný základní kapitál byl v důsledky této přeměny změněn na 100 tis. Kč.

Současný stav fondu

K závěru roku 2016 spravoval Engine Classic Cars Automobile Fund portfolio celkem 13 automobilů podnes úspěšných německých, italských, francouzských a amerických výrobců, jejichž stálá popularita a často ikonický status nadále podporují zájem o modely minulosti (Porsche 911, BMW M3 E30, Lancia Stratos, Ferrari 512 TR, Fiat 131 Abarth, Shelby 350 GT, Renault Alpine A 110, Citroen DS/SM, Volkswagen Golf I GTI a další). Reprezentativní výběr klasických, youngtimer a soutěžních vozů tedy

zahrnuje období takzvaných moderních klasiků, sahajícího přibližně od začátku 70. do konce 90. let minulého století.

V říjnu minulého roku fond zaznamenal úspěšnou zahraniční prezentaci na slavné Rally Legend. Věhlasná událost, konaná ve dnech 6. až 9. října v San Marinu, se stala dějištěm jedinečné Alitalia Parade, pořádané pod heslem „When Alitalia used to fly in rallies“. V jejím rámci se na několik dnů setkala ucelená flotila soutěžních vozů v charakteristických barvách italské letecké společnosti. Engine Classic Cars Automobile Fund pro tuto příležitost na osobní žádost Fina Markku Aléna připravil a dopravil Fiat 131 Abarth ze svého portfolia, s nímž světový šampion v minulosti startoval například na Portugal Rally 1980. Součástí programu tvořila rovněž spanilá jízda přítomných vozů, které se Markku Alén za vřelého diváckého ohlasu zúčastnil. Společně s ním na trať v livreji Alitalia vyrážel ještě jeden Fiat 131 Abarth a Lancia Stratos. Severský pilot své poděkování fondu stvrdil vlastnoručním podpisem na střeše vozu. Přizval k němu rovněž další z přítomných legend a jednoho z dřívějších pilotů Fiatu 131 Abarth z portfolia fondu, Itala Sandra Munariho.

Aktuální stav trhu

Závěr roku 2016 potvrdil trend zvolna zahájený již o dva roky dříve, který nejlépe vystihují dva průvodní jevy. Za prvé, do popředí zájmu se více a více dostávají vozidla atraktivní nikoli pro krátkodobé spekulace, ale pro sběratele. Za druhé, tržní fokus se přesouvá od investičně skutečně náročných vozů z 50. a 60. let minulého století k mladším, jejichž výchozí cenová hladina rozšiřuje řady potenciálních kupujících o novou generaci. Pakliže vůz není pořizován čistě pro soukromé potěšení, z investičního hlediska dnes nerozhoduje tolik jeho prémiová značka, jako celková původnost, nízký počet ujetých kilometrů a prokazatelně zdokumentovaná historie. Zajímavé jsou proto klasické vozy, jejichž hodnota roste kontinuálně a nepodléhá rtuťovitým trendům, a současně vozidla z kategorie moderních klasiků, jejichž kouzlo trh nově objevuje. Uvedené skutečnosti opět doplňuje soubor indexů HAGI.

HAGI TOP INDEX

V posledním čtvrtletí roku 2016 zaznamenal index sledující trh jako celek setrvalý růst. V říjnu meziměsíčně o 0,59 % a meziročně o 5,26 %, v listopadu poté meziměsíčně o 2,66 % a meziročně o 8,06 % a za prosinec meziměsíčně o 0,89 % a meziročně o 9,02 %.

HAGI FERRARI INDEX

Čtvrtý kvartál roku 2016 znamenal pro index věnovaný italské značce mírné zotavení po sestupu vázanému na hodnotu akcií společnosti, která na burzu vstoupila v roce 2015. Předemlané navýšování produkce zapříčinilo jejich pokles, následné ujištění o udržení množství vyrobených vozů na úrovni předcházejících let sestupný trend zvrátilo. Pro index to v říjnu meziměsíčně znamenalo pokles o 1,47 %, meziročně poté nárůst o 2,96 %, v listopadu poté mírný meziměsíční nárůst o 0,35 % a meziroční o 3,33 % a za prosinec meziměsíčně nárůst o 2,95 % a meziroční o 6,37 %.

HAGI PORSCHE INDEX

Závěr roku 2016 opětovně potvrdil názor, že vozy německé značky jsou likvidní investiční komoditou, provázenou setrvalým zhodnocením konzervativní povahy. V říjnu zaznamenal její index meziměsíčně nárůst o 2,21 % a meziroční o 5,51 %, v listopadu poté meziměsíční nárůst o 6,46 % a meziroční o 12,33 % a za prosinec meziměsíční pokles o 2,7 % a meziroční nárůst o 9,3 %.

HAGI MERCEDES BENZ INDEX

Přestože výrobce s trojcípou hvězdou sídlí ve stejném městě jako automobilka Porsche, vývoj jejího indexu v posledním čtvrtletí roku 2016 neprovází podobně výrazné zhodnocení. Důvod můžeme spatřovat v široké nabídce modelů značky, mezi nimiž objektivně nefiguruje takový podíl vozů považovaných za investiční. Předmětem obdivu a zájmu sběratelů je tedy poměrně konzistentní skupina modelů, pozvolna rozšiřovaná o další, které však zatím nejsou obchodovány stejně často a výrazně jako již etablované. V říjnu proto zaznamenal index meziměsíčně nárůst o 0,18 % a meziroční o 6,37 %, v listopadu poté nárůst o 2,01 % a meziroční o 8,51 % a za prosinec meziměsíční pokles o 0,96 % a meziroční nárůst o 7,47 %.

HAGI INDEX SBĚRATELSKÝCH VOZŮ BEZ FERRARI A PORSCHE

Indexové hodnocení závěrečné čtvrtiny kalendářního roku 2016 bez značek Ferrari a Porsche ukazuje pokračující růst. V říjnu meziměsíčně o 1,79 % a meziročně o 7,3 %, v listopadu poté meziměsíčně o 3,07 % a meziročně o 10,59 % a za prosinec meziměsíčně o 0,7 % a meziročně 11,37 %.

Rok 2016 se dle předpokladu vyznačoval celkovou konsolidací po předcházejícím období. Nedošlo k naplnění predikcí o celkovém poklesu trhu, znovu se však do nákupů začínají více promítat kvalitativní a objektivní kritéria. Potvrzuje se proto, že klasické automobily mohou být investičně atraktivní komoditou pouze po vyhodnocení mnoha parametrů, od ryze technických, přes historické až po tržní.

Předpoklad vývoje v roce 2017

První kvartál roku 2017 bude pokračovat v duchu konsolidace a stabilizace trhu. Dojde k postupnému oživení ve vyšších cenových kategoriích značek, jako jsou Porsche a Ferrari. Trh, který se po zastavení boomu od roku 2015 vyznačoval stagnací a očekáváním, se totiž začíná uvolňovat. První letošní veletrhy klasických vozů sice ještě nevykazovaly velké pohyby, ovšem poptávka, která v roce 2016 opět začala růst, nasvědčuje dalšímu navýšení také v roce 2017. Nejsilnější se kromě nedotknutelného a extrémně drahého segmentu jeví cenová relace mezi 10 až 90 tisíci EUR. Indexy cen vozů se v roce 2016 průměrně pohybovaly v relaci 6 až 8 % a tento trend by měl v roce 2017 bez zásadních výkyvů pokračovat.

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

Dne 1. 2. 2017 Fond vložil do společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. další příplatek mimo základní kapitál ve výši 4 000 tis. Kč

Po rozvahovém dni nenastaly žádné další skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

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

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě přímých či nepřímých investic do společností zabývajících se obchodováním s automobily a motocykly vyrobenými zejména v letech 1950 až 2000 s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány z úroků z úvěrů. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investičním cílem strategií uvedenou v předchozí větě dále reinvestována.

V průběhu roku 2017 bude fond realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu fondu formou investování do majetkových účastí, cenných papírů a poskytování úvěrů a zápůjček se zaměřením na sektor historických vozidel v tzv. kategorii youngtimerů.

- 5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu k fondu standardní činnost dle statutu fondu.

- 6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)

V průběhu účetního období došlo jedenkrát ke změně stanov fondu a dvakrát ke změně statutu fondu, přičemž šlo zejména o změny vyplývající z novelizace ZISIF a to zejména ve smyslu oddělení ostatního majetku fondu a investičního majetku fondu. V této souvislosti došlo ke snížení zapisovaného základního kapitálu z 2 000 tis. Kč na 100 tis. Kč. Tato změna se stala účinnou dne 7. 10. 2016.

- 7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)

- a) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem

Pevná složka odměn:	190 tis. Kč
Pohyblivá složka odměn:	0 tis. Kč
Počet příjemců:	27
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 tis. Kč

- b) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.

Odměny vedoucích osob:	35 tis. Kč
Počet příjemců:	5
Odměny ostatních zaměstnanců:	155 tis. Kč
Počet příjemců:	22

- 8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)

Ve vztahu k fondu nebo obhospodařovateli nesplňuje definici § 34 odst. 1 ZISIF žádná právnická osoba.

- 9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)

Jméno a příjmení:	Mgr. Robert Robek
Další identifikační údaje:	Datum narození 7. 9. 1970, bytem K Olympiku 563/2, 186 00 Praha 8

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo a právní věda. Držitel makléřské licence vydané ČNB pro obchodování s cennými papíry, s praxí v oblasti nemovitosti a s 4 letou zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na cenné papíry, nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

Jméno a příjmení: Mgr. Ing. Ondřej Pieran

Další identifikační údaje: Datum narození 18. 3. 1983, bytem Rolnická 56,
Pudlov, 735 51 Bohumín

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo. Magisterský titul na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze – obor Finance. 4 roky zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

- 10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)

Název: Československá obchodní banka, a.s.

IČO: 000 01 350

Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, 150 57

Výkon činnosti depozitáře pro fond: celé účetní období

- 11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)

V účetním obdobím nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

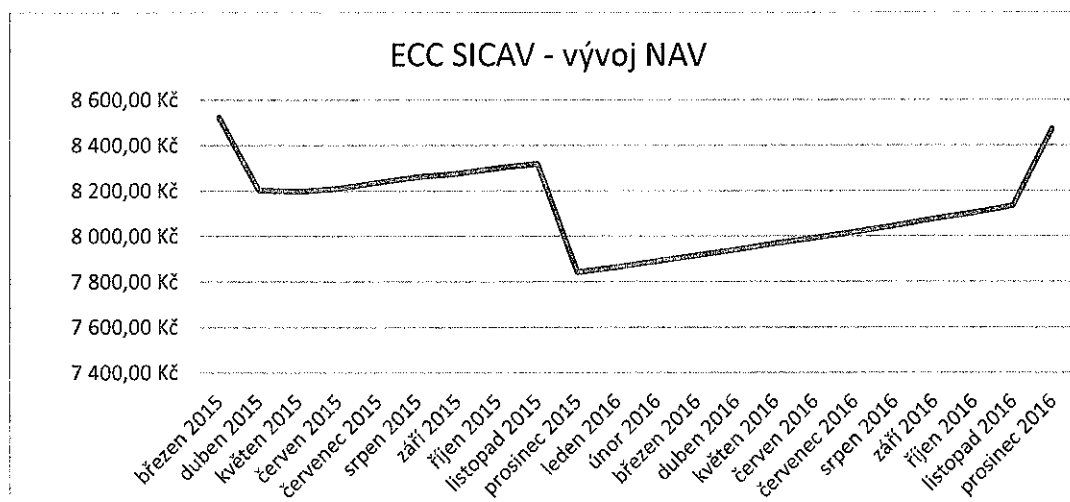
- 12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

- 13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Tato informace je obsahem přílohy č. 4 této výroční zprávy.

- 14) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)



Fond v rozhodném období nesledoval ani nekopíroval žádný index nebo jiný benchmark.

- 15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP)

Fond neevduje žádné soudní nebo rozhodčí spory.

- 16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)

Fond v účetním období nevyplatil podíl na zisku ani zálohu na podíl na zisku.

- 17) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)

Odměna obhospodařovateli: 440 tis. Kč

Úplata depozitáři: 305 tis. Kč

Odměna auditora: 127 tis. Kč

Údaje o dalších nákladech či daních:

Právní a notářské služby	19 tis. Kč
Ostatní správní náklady	0 tis. Kč
Ostatní daně a poplatky	0 tis. Kč

- 18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až f) ZoÚ)

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Fond nenabyl vlastní akcie ani vlastní podíly.

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Fond nemá zaměstnance a není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

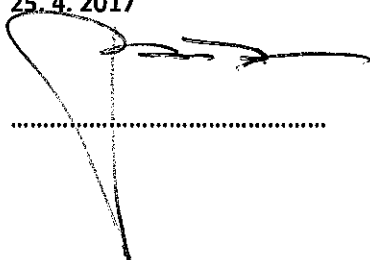
Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: Zmocněnec statutárního orgánu

Dne: 25. 4. 2017

Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a

186 00 Praha 8

Česká republika

+420 222 123 111

www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro investory investičního fondu ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky investičního fondu ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během



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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a správní rady Fondu za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá správní rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky



způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

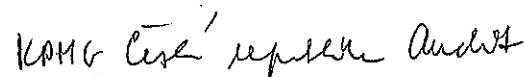
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel,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

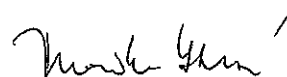
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky investičního fondu ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého audítora.

V Praze, dne 25. dubna 2017


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


Ing. Veronika Strolená
Director
Evidenční číslo 2195

Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)

Obchodní firma: ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Generála Píky 430/26, 160 00 Praha 6 Dejvice, Česká republika

IČO: 037 60 073

Předmět podnikání: Fond kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 25.4.2017

ROZVAHA
k 31. prosinci 2016

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	2 534	486
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		2 534	486
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	6	29 912	20 421
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		29 912	20 421
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	7	6 622	3 549
Aktiva celkem			39 068	24 456

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015	
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	8	1 695	128
5	Výnosy a výdaje příštích období	9	20	-
6	Rezervy	10	59	-
	<i>b) na daně</i>		59	-
8	Základní kapitál	11	100	2 000
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		100	2 000
9	Emisní ážio		26	26
12	Kapitálové fondy		36 202	23 829
13	Oceňovací rozdíly	12	- 178	-1 551
	<i>c) z přepočtu účastí</i>		- 178	-1 551
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	13	24	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		1 120	24
Pasiva celkem			39 068	24 456

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
1	Poskytnuté přísliby a záruky	22 809	30 597
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14 39 068	24 456

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Generála Píky 430/26, 160 00 Praha 6 Dejvice, Česká republika

IČO: 037 60 073

Předmět podnikání: Fond kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 25.4.2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2016

tis. Kč	Bod	2016	2015
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 078	1 019
5	Náklady na poplatky a provize	- 8	- 8
7	Ostatní provozní výnosy	-	1
9	Správní náklady	- 891	- 987
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	<i>- 891</i>	<i>- 987</i>
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	1 179	25
23	Daň z příjmů	- 59	- 1
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	1 120	24

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
 Sídlo: Generála Píky 430/26, 160 00 Praha 6 Dejvice, Česká republika
 IČO: 037 60 073
 Předmět podnikání: Fond kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 25.4.2017

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za rok končící 31. prosince 2016

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 30.1.2015	2 000	-	-	-	-	-	2 000
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-1 551	-	-	-1 551
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	24	24
Emise akcií	-	26	23 829	-	-	-	23 855
Zůstatek k 31.12.2015	2 000	26	23 829	-1 551	-	24	24 328
Zůstatek k 1.1.2016	2 000	26	23 829	-1 551	-	24	24 328
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	1 373	-	-	1 373
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	1 120	1 120
Převody do fondů	-	-	-	-	24	-24	-
Emise akcií	-	-	10 473	-	-	-	10 473
Snížení základního kapitálu	-1 900	-	1 900	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2016	100	26	36 202	- 178	24	1 120	37 294

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO: 037 60 073
Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016
(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“ nebo „Společnost“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 15. 10. 2014, v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 30. 1. 2015.

Povolení k činnosti investičního fondu udělené Fondu dne 13. 11. 2014 dle § 514 ve spojení s § 513 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jako „ZISIF“), a to dnem, kdy Česká národní banka zapíše investiční fond s právní osobností podle § 597 písm. a) ZISIF a tímto dnem se Fond považuje za investiční fond, který je obhospodařován investiční společností a zapsán v seznamu podle § 597 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání společnosti

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Fond svěřil obhospodařování svého majetku od 30. 01. 2015 společnosti AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 275 90 241 dle Smlouvy o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.

Sídlo Investičního Fondu:

Generála Píky 430/26
160 00 Praha 6 Dejvice
Česká republika

Členové statutárního orgánu a správní rady k 31. prosinci 2016:

Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241	od 30. ledna 2015
Při výkonu funkce zastupuje	Ondřej Pieran, pověřený zmocněnec	od 30. ledna 2015
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec	od 19. února 2015

ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 037 60 073

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Správní rada:

Člen správní rady	Zdeněk Lepka	od 30. ledna 2015
Člen správní rady	Ing. Radek Pokorný	od 30. ledna 2015
Člen správní rady	Alessandro Angelo Pasquale	od 30. ledna 2015
Člen správní rady	Mgr. Robert Pergl	od 30. ledna 2015
Člen správní rady	Arnošt Neubauer	od 22. května 2015

K 31. 12. 2016 byly vlastníkem společnosti společnost BH Securities a.s. (50 % akcií) a společnost ENGINE PRAGUE, s.r.o. (50 % akcií).

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Dne 3. 10. 2016 byl vymazán údaj o 200 ks zakladatelských akciích v listinné podobě na jméno a zapsán údaj o 10ks kusových akciích na jméno v listinné podobě.

Dne 7. 10. 2016 byl vymazán údaj o hodnotě základního kapitálu ve výši 2 000 tis. Kč a zapsán údaj o hodnotě základního kapitálu ve výši 100 tis. Kč.

Investiční strategie:

Akcie Fondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě přímých či nepřímých investic do společností zabývajících se obchodováním s automobily a motocykly vyrobenými zejména v letech 1950 až 2000 s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány z úroků z úvěrů. Fond je růstovým investičním fondem, to znamená, že nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Fondu akcionářům, ale veškerý zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Fondu.

V průběhu roku 2016 Fond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

Depozitář:

Československá obchodní banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy ze dne 12. 2. 2015 ve znění pozdějších dodatků (dále jen „depozitář“).

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou 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 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především pak zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech majetkových účastí a poskytnutých úvěrů na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 (dále též „účetní období“). Stav minulého období odpovídají prvnímu účetnímu období Společnosti od 30. 1. 2015 do 31. 12. 2015 s ohledem na skutečnost, že společnost vznikla dne 30. 1. 2015.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Pohledávky za nebankovními subjekty / Poskytnuté úvěry

Při prvotním zaúčtování jsou poskytnuté úvěry zaúčtovány v nominální hodnotě a následně přečeňovány na reálnou hodnotu proti vlastnímu kapitálu. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

(c) Ostatní pohledávky a závazky

Fond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v nominální hodnotě. Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Fond stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

Fond účtuje o závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě.

(d) Cenné papíry vydané Fondem

Akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Fond vydává dva druhy kusových akcií – zakladatelské akcie a investiční akcie, oba druhy akcií ve formě na jméno v listinné podobě.

Investiční akcie:

Akcie společnosti, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční kusovou akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet společnosti. Investiční akcie odkoupením zanikají. Veřejné nabízení akcií Fondu určeného pro kvalifikované investory je povoleno.

Aktuální hodnota investičních akcií Fondu je stanovována z fondového kapitálu společnosti připadající na investiční akcie zjištěného na konci rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota akcií Fondu. Popis stanovení hodnoty akcie je uveden v bodu 13 statutu fondu.

Investiční akcie jsou emitovány do deseti pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet Fondu. Vydání investičních akcií proběhne tak, že administrátor Fondu předá akcionáři investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi.

Dnem vydání investičních akcií se klient stává akcionářem Fondu a je účtováno o zvýšení kapitálových fondů.

ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 037 60 073

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

(f) Výnosy a náklady

Náklady a výnosy se účtují do období, s nímž časově a věcně souvisí.

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených aktiv a závazků jsou vykazovány na aktuálním principu.

(g) Zdanění

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

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

(h) Přepočet cizí měny

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

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO: 037 60 073
Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016
(v celých tis. Kč)

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Zůstatky na běžných účtech	2 534	486
Celkem	2 534	486

6. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Úvěry	29 912	20 421
Celkem	29 912	20 421

Ve sledovaném období Fond poskytl tento úvěr denominovaný v CZK.

k 31.12.2016

Dlužník	Výše půjčky/úvěru (limit)	Výše úvěru (čerpání)	Úrok. Sazba (fixní) v %	Aktuální zůstatek úvěru
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	50 000	27 191	9,50%	29 912

k 31.12.2015

Dlužník	Výše půjčky/úvěru (limit)	Výše úvěru (čerpání)	Úrok. Sazba (fixní) v %	Aktuální zůstatek úvěru
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	50 000	19 403	9,50%	20 421

Všechny pohledávky jsou před datem jejich splatnosti, úvěr je splatný 31. 12. 2020. Poskytnutý příslib z úvěru je vykazován na řádku „Poskytnuté přísliby a záruky“ v podrozvahových položkách.

7. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

k 31.12.2016

Datum pořízení	IČO	Název společnosti	Velikost podílu v %	Požizovací cena	Oceňovací rozdíl	Reálná hodnota
10.03.2015	034 55 459	ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	100%	6 800	-178	6 622

k 31.12.2015

Datum pořízení	IČO	Název společnosti	Velikost podílu v %	Požizovací cena	Oceňovací rozdíl	Reálná hodnota
10.03.2015	034 55 459	ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	100%	5 100	-1551	3 549

ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 037 60 073

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

8. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Závazky z upsaných investičních akcií	1 508	0
Daně	0	1
Dohadné účty	62	92
Ostatní	125	35
Celkem	1 695	128

Položka Závazky z upsaných investičních akcií představuje přijatou zálohu na úpis investičních akcií složenou na bankovní účet ve výši 1 500 tis. Kč, dále pak závazek v částce 8 tis. Kč jako přeplatek z úpisu investičních akcií, který je na začátku roku vrácen investorovi.

9. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Výdaje příštích období	20	0
Celkem	20	0

10. REZERVY

tis. Kč	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Rezerva na daně	59	0
Celkem	59	0

11. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál vykazuje fond k 31. 12. 2016 ve výši 100 tis. Kč (31. 12. 2015: 2 000 tis. Kč), což představuje 10 ks (31. 12. 2015: 200 ks) zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě.

Základní kapitál byl snižen dne 7. 10. 2016 o částku 1 900 tis. Kč. Snižování bylo provedeno výměnou stávajících kusových zakladatelských akcií za investiční akcie. Nové investiční akcie v počtu 190 kusů, na něž připadala hodnota 1 900 tis. Kč dosud zapsaného základního kapitálu, se staly součástí kapitálových fondů.

ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO: 037 60 073
Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016
(v celých tis. Kč)

12. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Čisté investice do účastí
Zůstatek k 30. 1. 2015	0
Snížení	-1 551
Zůstatek k 31. 12. 2015	-1 551
Zůstatek k 1. 1. 2016	-1 551
Zvýšení	1 373
Zůstatek k 31. 12. 2016	-178

13. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Zisk předchozího období ve výši 24 tis. Kč byl převeden do nerozděleného zisku z předchozích období.

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Aktiva	39 068	24 456
Celkem	39 068	24 456

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování společnosti AVANT investiční společnost, a.s. Položka Hodnoty předané k obhospodařování představuje celková aktiva Fondu.

15. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z úroků z úvěru	2 078	1 019
Čistý úrokový výnos	2 078	1 019

ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO: 037 60 073
Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016
(v celých tis. Kč)

16. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Fond evidoval ve svém účetnictví za sledované účetní období tyto správní náklady:

tis. Kč	2016	2015
Náklady na auditorské služby	127	127
Právní a notářské služby	19	32
Odměna za obhospodařování majetku	440	520
Služby depozitáře	305	280
Ostatní správní náklady	0	28
Celkem	891	987

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 440 tis. Kč (2015: 520 tis. Kč).

Fond neměl v účetním období zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.

V souladu s depozitářskou smlouvou, kterou za účetní období vykonávala Československá obchodní banka, a.s. platil Fond poplatek, který činil 21 tis. Kč bez DPH za každý započatý měsíc. Celkové náklady fondu na činnost depozitáře činily za účetní období částku 305 tis. Kč (2015: 280 tis. Kč).

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2016	2015
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	1 179	24
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitelné náklady	0	0
Použité slevy na dani a zápočty	0	0
Mezisoučet	1 179	24
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	59	1

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, tj. 5 %.

Fond vypočetl k 31. 12. 2016 odloženou daňovou pohledávku ve výši 9 tis. Kč (31. 12. 2015: 78 tis. Kč), o které z důvodů opatrnosti neúčtuje.

18. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu

Emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

Vzhledem ke skutečnosti, že fond ve sledovaném období evidoval celkovou expozici z titulu poskytnutých úvěrů ve výši 29 912 tis. Kč vůči 100% vlastněné společnosti toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Vzhledem ke skutečnosti, že fond ve sledovaném období nepřímou přes vlastněnou společnost má majetkovou účast na sbírce autoveteránů, bylo toto riziko ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné.

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Fondu.

Ve sledovaném období neměl Fond žádný majetek svěřen do úschovy (nebo jiného opatrování) jiné osobě, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Riziko zrušení Fondu

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejm. z důvodu:

- i. rozhodnutí o přeměně Fondu;
- ii. odnětí povolení k činnosti Fondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Fondu vlastní kapitál Fondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;
- iii. žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Riziko spojené s investicemi do úvěrů a půjček

Fond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to do souhrnné výše 95% hodnoty majetku Fondu. Úvěry a zápůjčky jsou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 10 let.

K 31. 12. 2016, Fond eviduje úvěr ve výši 29 912 tis. Kč se splatností do 31. 12. 2020.

ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 037 60 073

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016

(v celých tis. Kč)

18. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU (POKRAČOVÁNÍ)

Riziko vyplývající z omezené činnosti deponitáře

Rozsah kontroly Fondu ze strany deponitáře je smluvně omezen deponitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty akcie Fondu, zda použití výnosu z majetku Fondu, zda nabývání a zcizování majetku Fondu a zda postup při oceňování majetku Fondu jsou v souladu se Zákonem a tímto Statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu se Zákonem nebo tímto Statutem, není pověřen deponitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Investiční společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

V důsledku omezení kontrolní činnosti deponitáře bylo toto riziko ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Tržní riziko

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu. Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

Vzhledem ke skutečnosti, že fond ve sledovaném období nepřímo přes vlastněnou společnost vlastní sbírku autoveteránů, bylo toto riziko ve sledovaném období vyhodnoceno jako střední.

Měnové riziko

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách, než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota akcie Fondu a podíl na zisku se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

Ve sledovaném období poskytl Fond úvěr, který je dle Rámcové smlouvy o úvěru možné čerpat v EUR. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

19. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Společnost vykazovala tyto zůstatky ve vztahu ke spřízněným osobám.

tis. Kč	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Úvěr společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	29 912	20 421
Celkem	29 912	20 421

Fond také eviduje příspěvek mimo základní kapitál do společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. ve výši 6 700 tis. Kč (2015: 5 000 tis. Kč), který je vykázán jako součást pořizovací ceny účasti s rozhodujícím vlivem.

19. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (POKRAČOVÁNÍ)

Společnost vykazovala tyto výnosy a náklady za účetní období ve vztahu ke spřízněným osobám.

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z úroků z úvěru	2 078	1 019
Celkem	2 078	1 019

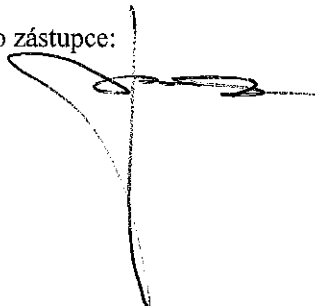
20. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 1. 2. 2017 Fond vložil do společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o. další příplatek mimo základní kapitál ve výši 4 000 tis. Kč.

Kromě výše uvedených skutečností nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

Sestaveno dne: 25. 4. 2017

Podpis statutárního zástupce:



Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)

Zpráva o vztazích za účetní období od 1.1.2016 do 31.12.2016

1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)

Osoba ovládaná

Název fondu: **ENGINE CLASSIC CARS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

IČO: **037 60 073**

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

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

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Společnost je obhospodařovaná společností AVANT investiční společnost, a.s. ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající

Osoba ovládající: **BH Securities a.s.**

Sídlo: **Na Příkopě 848/6, Nové město, 110 00 Praha 1**

IČ: **601 92 941**

Způsob ovládaní: **přímo**

Osoba ovládající: **ENGINE PRAGUE, s.r.o.**

Sídlo: **Na Okraji 335/42, Veveslavín, 162 00 Praha 6**

IČ: **274 50 562**

Způsob ovládaní: **přímo**

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

Žádné takové osoby v roce 2016 nebyly.

2) Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované (tis. Kč)	Plnění obdržené (tis. Kč)
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	Smlouva o rámcovém úvěru	5.5.2015	Úvěr	Úrok
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	29.8.2016	1 700	1 700

3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytnuté (tis. Kč)	Plnění obdržené (tis. Kč)
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	Smlouva o rámcovém úvěru	5. 5. 2015	Úvěr	Úrok
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	5. 5. 2015	2 000	2 000
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	3. 8. 2016	3 000	3 000
ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	29.8.2016	1 700	1 700

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

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.

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

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán společnosti tímto prohlašuje, že:

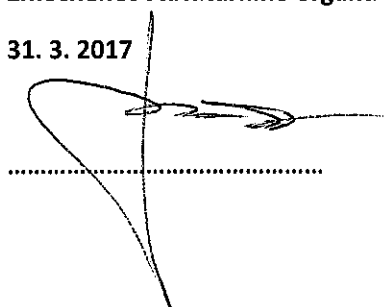
- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: **Mgr. Robert Robek**

Funkce: **Zmocněnec statutárního orgánu**

Dne: **31. 3. 2017**

Podpis:



Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Identifikace majetku	Požizovací/naběhlá hodnota (tis. Kč)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. Kč)
Pohledávky za bankami (splatné na požádání)	2 534	2 534
Úvěr společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	29 912	29 912
100% obchodní podíl a příplatky mimo základní kapitál do společnosti ENGINE CLASSIC CARS MANAGEMENT s.r.o.	6 800	6 622