



Výroční zpráva společnosti

EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.

za účetní období od 26. 05. 2021 do 31. 12. 2021

Obsah

1. Základní údaje o Společnosti.....	4
2. Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku (§436 odst. 2 ZOK)	4
3. Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu Výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	4
4. Informace o předpokládaném vývoji Společnosti (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ).....	5
5. Údaje o změnách skutečností zapisovaných ohledně Společnosti do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období (Příloha č. 4 písm. a) VoBÚP).....	5
6. Údaje o investičních fondech, které byly v rozhodném období obhospodařovány Společností (Příloha č. 4 písm. b) VoBÚP)	5
7. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek Společnosti v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. c) VoBÚP).....	5
8. Informace o členech statutárního orgánu, správní rady, dozorčí rady a portfolio manažerech, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace a dále údaje o období, po které tuto činnost vykonávali či vykonávají (Příloha č. 4 písm. d) VoBÚP)	6
9. Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku Společnosti a jí obhospodařovaných fondů, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondu, jehož se spor týká v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. g) VoBÚP)	7
10. Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ).....	7
Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora.....	
Příloha č. 2 – Účetní závěrka Společnosti ověřená auditorem	
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za Účetní období (§ 82 ZOK).....	



Použité zkratky:

ČNB	Česká národní banka
Společnost	EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s., IČO:108 91 498, se sídlem Údolní 1724/59, Braník, 147 00 Praha 4
Účetní období	Období od 26. 05. 2021 – 31. 12. 2021
VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
Výroční zpráva	Tato výroční zpráva
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 Společnosti

Obchodní firma:	EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.
IČO:	108 91 498
Sídlo:	Údolní 1724/59, Braník, 147 00 Praha 4
Místo registrace:	zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 26357
Vznik Společnosti:	26.5. 2021
Základní kapitál:	3 500 tis. Kč, splaceno 100 %
Vlastní kapitál:	3 562 tis. Kč (k 31. 12. 2021)
Poznámka:	Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
Účetní období:	26. 05. 2021 – 31. 12. 2021

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

Společnost v rozhodném období realizovala svou hlavní podnikatelskou aktivitu, která spočívá v obhospodařování investičních fondů kvalifikovaných investorů. Na konci Účetního období Společnost obhospodařovala jeden investiční fond kvalifikovaných investorů.

Konkrétní informace o hospodaření Společnosti poskytuje roční účetní závěrka za rok 2021 ověřená auditorem včetně přílohy a zprávy o vztazích. Hospodaření v roce 2021 skončilo ziskem ve výši 79 tis. Kč před zdaněním.

V rozvaze za rok 2021 Společnost eviduje aktiva ve výši 4 457 tis. Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za bankami a ostatními aktivy. Všechny ostatní složky aktivní části rozvahy jsou v nepoměrně nižších řádech a jedná se o položky související s hlavní činností Společnosti. Největší položku pasivní strany rozvahy pak představuje vlastní kapitál, jehož výše ke konci Účetního období činí 3 562 tis. Kč.

Hospodaření Společnosti bylo ověřeno auditorem, PKF APOGEO Audit, s.r.o. (evidenční číslo Komory auditorů České republiky: 451), který ověřil účetní závěrku Společnosti.

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

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

Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

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



Hlavní zdroje rizik způsobené válečným konfliktem:

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

Dle informací České národní banky (tisková zpráva ČNB ze dne 24. 2. 2022: „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

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

V průběhu aktuálního účetního období budou významným rizikovým faktorem možné dopady přetrvávajících mimořádných opatření spojených s rozšířením nemoci COVID-19 a možné dopady válečného konfliktu na Ukrajině na českou ekonomiku. V případě naplnění rizikových faktorů může v těchto souvislostech dojít k významnému omezení ekonomické aktivity napříč všemi sektory ekonomiky s dopadem na reálnou hodnotu majetku a dluhů Společnosti. Ke dni vyhotovení Výroční zprávy však existuje značná míra nejistoty ohledně intenzity a doby mimořádných vlivů a jejich efektu na celosvětovou i tuzemskou ekonomiku, neboť neustále dochází k vývoji v této oblasti. Nelze proto s požadovanou přesností stanovit očekávaný dopad výše uvedené situace na reálnou hodnotu majetku a dluhů Společnosti.

5. Údaje o změnách skutečností zapisovaných ohledně Společnosti do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období (Příloha č. 4 písm. a) VoBÚP)

Během rozhodného období nedošlo k žádným takovým změnám.

6. Údaje o investičních fondech, které byly v rozhodném období obhospodařovány Společností (Příloha č. 4 písm. b) VoBÚP)

Společnost v rozhodném období obhospodařovala následující fondy:

- EnCor Funds SICAV, EnCor Fixed Income Strategy podfond

7. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek Společnosti v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. c) VoBÚP)

V Účetním období nedošlo k žádným takovým skutečnostem.



8. Informace o členech statutárního orgánu, správní rady, dozorčí rady a portfolio manažerech, včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace a dále údaje o období, po které tuto činnost vykonávali či vykonávají (Příloha č. 4 písm. d) VoBÚP)

Společnost má dualistický systém řízení:

Předseda

představenstva:

Mgr. Lubor Žalman

Narozen: 22. ledna 1966

Bydliště: Pod Šibeničkami 778, 251 64 Mnichovice

Den vzniku funkce: 26. 5. 2021

Mgr. Lubor Žalman působí na finančním trhu již více než 25 let a má rozsáhlé zkušenosti napříč finančním sektorem:

- Působil na různých vedoucích pozicích v Komerční bance, kde řídil mimo jiné divizi Finančních trhů a měl na starosti správu dluhopisového portfolia banky.
- Jako generální ředitel stál deset let v čele Raiffeisenbank ČR. Pět let se věnoval strategickému poradenství v mezinárodní společnosti McKinsey & Company.
- Působil také jako předseda dozorčí rady společnosti Fincentrum v ČR a na Slovensku a jako předseda dozorčí rady společnosti Linet.

Místopředseda

představenstva:

Mgr. Jan Kubín

Narozen: 19. ledna 1973

Bydliště: Na rovnosti 2742/14a, Žižkov, 130 00 Praha 2

Den vzniku funkce: 26. 5. 2021

Mgr. Jan Kubín působí na finančním trhu přes 20 let. Má profesní zkušenosti z více než patnácti zemí Evropy, Asie a Severní Ameriky:

- Šest let působil jako konzultant v globální poradenské společnosti McKinsey & Company se zaměřením na finanční instituce.
- Jedenáct let strávil ve skupině Raiffeisenbank na pozicích finančního ředitele, člena představenstva a jako ředitel digitalizace pro střední a východní Evropu.
- Od 2018 je zmocněným zástupcem investičního fondu EnCor Funds SICAV.

Člen představenstva:

Mark Robinson

Narozen: 3. prosince 1972

Bydliště: Pod Strání 466, 252 62 Statenice

Den vzniku funkce: 26. 5. 2021

Mark Robinson má více než 20 let zkušeností se správou majetku a investováním na světových trzích:

- Sedm let spravoval portfolia v hodnotě až 2 miliard liber jako manažer investičních fondů JP Morgan Fleming v Londýně.
- Zastával pozici hlavního analytika v Unicredit Investment Bank a vedoucího analytického týmu ve Wood & Company.
- Působil také jako analytik nemovitostních trhů Colliers International ve střední Evropě.



Předseda dozorčí rady: Tomáš Víšek
Narozen: 10. listopadu 1972
Bydliště: Ceplechova 602/19, Velká Chuchle, 159 00 Praha 5
Den vzniku funkce: 26. 5. 2021

Člen dozorčí rady: Andrea Bartoňová
Narozena: 3. března 1974
Bydliště: Rooseveltova 166/10, Bubeneč, 160 00 Praha 6
Den vzniku funkce: 26. 5. 2021

Člen dozorčí rady: Lenka Štěpánová
Narozen: 30. prosince 1977
Bydliště: Vřesová 1058, 250 82 Květnice
Den vzniku funkce: 26. 5. 2021

9. Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku Společnosti a jí obhospodařovaných fondů, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondu, jehož se spor týká v rozhodném období (Příloha č. 4 písm. g) VoBÚP)

V Účetním období nebyla Společnost ani jí obhospodařované fondy účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů, které by se týkaly majetku Společnosti a jí obhospodařovaných fondů, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondů v Účetním období.

V Účetním období nebyla Společnosti ani jí obhospodařované fondy účastníky správního, soudního ani rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti a fondů.

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

Společnost prozatím není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

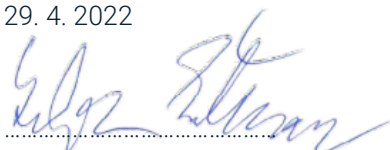
Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

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

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Mgr. Lubor Žalman
Funkce: předseda představenstva
Dne: 29. 4. 2022

Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva nezávislého auditora



Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky společnosti EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2021

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 4



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky společnosti EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.

Se sídlem: Údolní 1724/59, Braník, 147 00 Praha 4

Identifikační číslo: 108 91 498

Hlavní předmět podnikání: činnost investiční společnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, spočívající v obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a ve výkonu činnosti odpovídající investičním službám, a to v rozsahu příslušného povolení k činnosti investiční společnosti vydaného Českou národní bankou

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům společnosti EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2021, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2021, podrozvahy k 31. 12. 2021, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2021, zprávy o vztazích a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace a výroční zprávy. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2021, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky 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 představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní



informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo 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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je 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 Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti 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 účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat 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 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 představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 29. 4. 2022



Auditorská společnost:
PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239

PKF APOGEO Audit, s.r.o.

ROHAN BUSINESS CENTRE, Recepce B
Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8

/// IČ / 271 97 310
DIČ / CZ271 97 310

/// t / +420 267 997 700
w / www.apogeo.cz



Příloha č. 2 – Účetní závěrka Společnosti ověřená auditorem





Účetní závěrka Investiční společnosti

EnCor Asset Management, investiční společnost, a. s.

za období od 26. 05. 2021 do 31. 12. 2021

Obsah

ROZVAHA.....	- 3 -
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	- 4 -
PODROZVAHA.....	- 5 -
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	- 6 -
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	- 7 -
1. Obecné informace.....	- 7 -
2. Organizační struktura společnosti a její zásadní změny v uplynulém období.....	- 7 -
3. Východiska pro přípravu účetní závěrky	- 8 -
4. Důležité účetní metody.....	- 8 -
4.1. Den uskutečnění účetního případu	- 9 -
4.2. Finanční aktiva.....	- 9 -
4.2.1. Dluhová finanční aktiva.....	- 10 -
4.3. Finanční závazky	- 10 -
4.4. Peněžní prostředky	- 11 -
4.5. Tvorba opravných položek.....	- 11 -
4.6. Vzájemná zúčtování	- 11 -
4.7. Zásady pro účtování nákladů a výnosů.....	- 11 -
4.7.1. Úrokové náklady a výnosy.....	- 12 -
4.7.2. Výnosy z dividend	- 12 -
4.7.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí	- 12 -
4.7.4. Náklady a výnosy z pokut a penále.....	- 12 -
4.8. Zachycení operací v cizích měnách.....	- 12 -
4.9. Daň z příjmů	- 12 -
4.10. Tvorba rezerv	- 12 -
4.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky.....	- 13 -
4.12. Cenné papíry vydávané Investiční společností.....	- 13 -
5. Změny účetních metod.....	- 14 -
6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál	- 14 -
7. Významné položky v rozvaze.....	- 14 -
7.1. Finanční nástroje.....	- 14 -
7.2. Pokladna	- 15 -
7.3. Pohledávky za bankami	- 15 -
7.4. Ostatní aktiva	- 15 -
7.5. Náklady a příjmy příštích období.....	- 15 -
7.6. Ostatní pasiva	- 15 -
7.6.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv.....	- 15 -
7.7. Rezervy a opravné položky.....	- 16 -
7.8. Základní kapitál.....	- 16 -
8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty	- 16 -
8.1. Finanční nástroje.....	- 16 -
8.2. Výnosy a náklady na poplatky a provize	- 17 -
8.3. Správní náklady	- 18 -
8.4. Splatná daň z příjmů.....	- 19 -
9. Výnosy podle geografického členění.....	- 20 -
10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky.....	- 20 -
11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů	- 20 -
12. Identifikovaná hlavní rizika	- 20 -
12.1. Řízení rizik.....	- 20 -
12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč	- 21 -
12.3. Identifikovaná hlavní rizika dle portfolia majetku Investiční společnosti.....	- 21 -
12.3.1. Riziko likvidity (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký/střední).....	- 21 -
12.3.2. Úvěrové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízké).....	- 22 -
12.3.3. Měnové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký).....	- 22 -
12.3.1. Riziko koncentrace (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: střední).....	- 23 -
12.3.2. Operační riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký).....	- 23 -

12.3.3. Riziko soudních sporů a správních sankcí (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký).....	- 23 -
13. Transakce se spřízněnými osobami.....	- 24 -
13.1. Osoby ovládající.....	- 24 -
14. Významné události po datu účetní závěrky	- 24 -





ROZVAHA

Ke dni 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Pozn	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		4 457		4 457	0
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		3		3	0
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		2 491		2 491	0
	v tom: a) splatné na požádání		2 491		2 491	0
11	Ostatní aktiva		1 963		1 963	0

	PASIVA	Pozn	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		4 457	0
4	Ostatní pasiva		878	0
6	Rezervy (Σ)		17	0
	b) na daně		17	0
	Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií klasifikovaných jako závazek) celkem		895	0
9	Základní kapitál (Σ)		3 500	0
	z toho: a) splacený základní kapitál		3 500	0
16	Zisk nebo ztráta za účetní období		62	0
	b) přírůstek kapitálu		62	0
	Vlastní kapitál	-	3 562	


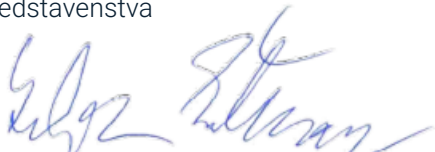
Sestaveno dne: 29. 04. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Lubor Žalman předseda představenstva
Sestavil: Jana Šimová 	

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

		Pozn	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
4	Výnosy z poplatků a provizí		2 480	0
9	Správní náklady (Σ)		2 401	0
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)		915	0
	z toho: aa) mzdy a platy		703	0
	ab) sociální a zdravotní pojištění		212	0
	b) ostatní správní náklady		1 486	0
20	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		79	0
21	Daň z příjmu		17	0
22	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		62	0



Sestaveno dne: 29. 04. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Lubor Žalman předseda představenstva
Sestavil: Jana Šimová 	

PODROZVAHA

za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
8	Hodnoty převzaté k obhospodařování		676 871	0

Sestaveno dne: 29. 04. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Lubor Žalman předseda představenstva
Sestavil: Jana Šímová 	

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 26. 5. 2021	3 500	0	0	0	0	0	0	3 500
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	62	62
Zůstatek k 31.12.2021	3 500	0	0	0	0	0	62	3 562

Sestaveno dne: 29. 04. 2022

Sestavil: Jana Šímová



Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Lubor Žalman
předseda představenstva

PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Obecné informace

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

Název Investiční společnosti:	EnCor Asset Management, investiční společnost, a. s.
Sídlo:	Údolní 1724/59, Braník, 147 00 Praha 4
Den zápisu do obchodní rejstříku:	26. 05. 2021
IČO:	108 91 498
DIČ:	CZ10891498
Právní forma:	akciová společnost
Základní kapitál:	3 500 tis. Kč
Akcie:	100 ks
Zapsána do obchodního rejstříku:	vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 26357
Předmět podnikání:	Obhospodařování investičních fondů, konkrétně fondů kvalifikovaných investorů. Společnost v rámci svého předmětu podnikání poskytuje činnosti obhospodařování investičních fondů, čímž se rozumí správa jejich majetku, včetně investování na jejich účet, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

Investiční společnost byla dne 24. 04. 2021 zapsána do seznamu České národní banky (dále jen „ČNB“) podle § 596 písm. a) ZISIF.

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

Statutární orgán:

Předseda představenstva	Mgr. Lubor Žalman	od 26. 05. 2021
Místopředseda představenstva	Mgr. Jan Kubín	od 26. 05. 2021
Člen představenstva	Mark Robinson	od 26. 05. 2021

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady	Tomáš Víšek	od 26. 05. 2021
Člen dozorčí rady	Andrea Bartoňová	od 26. 05. 2021
Člen dozorčí rady	Lenka Štěpánová	od 26. 05. 2021



Management dle aktuálního organizačního řádu Investiční společnosti:

Mgr. Lubor Žalman	Předseda představenstva
Mgr. Jan Kubín	Místopředseda představenstva
Mark Robinson	Člen představenstva

Interní audit, compliance a řízení rizik:

Viktorie Veverková	Compliance
Jan Kubín	Zodpovědný za interní audit
Mark Robinson	Řízení rizik

V rozhodném období nedošlo k změnám v obchodním rejstříku:

3. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

Individuální účetní závěrka byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2021, za účetní období od 26. 05. 2021 do 31. 12. 2021 (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.

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

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

4. Důležité účetní metody

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



4.1. Den uskutečnění účetního případu

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

Nemovitosti

Při nákupu a prodeji nemovitosti je okamžikem uskutečnění účetního případu den doručení návrhu na vklad katastrálnímu úřadu.

Finanční aktiva

Nákupy nebo prodeje finančních aktiv jsou vykázány datu vypořádání obchodu – datum, kdy je aktivum dodáno účetní jednotce.

Finanční aktivum se zaúčtuje v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechna svá smluvní práva. Smluvní práva zaniknou, pokud Investiční společnost uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou, nebo se těchto práv vzdá. Pokud by převod finančního aktiva nesplňoval kritéria k odúčtování, pak Investiční společnost o převedeném aktivu neúčtuje jako o svém aktivu.

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

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

Finanční závazky

Vznik nebo převody finančního závazku jsou vykázovány k datu vypořádání obchodu.

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

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

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

Deriváty

Pevné a opční termínové operace se od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku jeho vypořádání vykazují rovněž na rozvahových a výsledkových účtech.

4.2. Finanční aktiva

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

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

4.2.1. Dluhová finanční aktiva

Mezi dluhová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

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

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

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

Položka "Dluhové cenné papíry" obsahuje dluhové cenné papíry emitované vládními institucemi a ostatní dluhové cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou, dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou, dluhové cenné papíry poskytnuté jako kolaterál v repo obchodech, poskytnuté dluhové cenné papíry zápůjčkou a opravnou položku k dluhovým cenným papírům oceňovaným naběhlou hodnotou.

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

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

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

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

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

4.3. Finanční závazky

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

Finanční závazky jsou oceněny v naběhlé hodnotě.

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

4.4. Peněžní prostředky

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

4.5. Tvorba opravných položek

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

Při vyčíslení ECL investiční společnost zohledňuje

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

Investiční společnost eviduje pouze krátkodobá dluhová finanční aktiva vůči podílovým fondům, které obhospodařuje. Vzhledem k tomu, že investiční společnost má přehled o finančních výsledcích jednotlivých podílových fondů nepřetržitě a jejich platební morálka je vyhodnocena jako vynikající, shledala investiční společnost riziko selhání za nevýznamné. Z výše uvedeného plyne, že investiční společnost neúčtuje o opravných položkách. V případě významného zvýšení úvěrového rizika Investiční společnost přehodnotí výši opravné položky.

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

4.6. Vzájemná zúčtování

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

4.7. Zásady pro účtování nákladů a výnosů

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

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



4.7.1. Úrokové náklady a výnosy

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

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

4.7.2. Výnosy z dividend

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

4.7.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

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

4.7.4. Náklady a výnosy z pokut a penále

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

4.8. Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Přepočet cizí měny u finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je součástí změny reálné hodnoty tohoto aktiva nebo závazku. Ostatní aktiva a závazky vyčíslené v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky a výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a závazků vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

4.9. Daň z příjmů

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

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období ve kterém budou přechodné rozdíly základem splatné daně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách činnosti Investiční společnosti vzniká odložená daň zejména z titulu změn v ocenění majetku. Odložený daňový závazek se vyazuje v položce „Ostatní pasiva“ a odložená daňová pohledávka je součástí položky „Ostatní aktiva“. Změna odložené daně vztahující se k přechodným rozdílům vykázaným v rámci rozvahy je také vykázána v rozvaze jako snížení/zvýšení těchto přechodných rozdílů. Ostatní změny odložené daně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Daň z příjmů“.

4.10. Tvorba rezerv

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

Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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

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

4.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

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

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

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

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

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

4.12. Cenné papíry vydávané Investiční společností

Investiční společnost vydává následující druhy kusových akcií: zakladatelské akcie.

Zakladatelské akcie

Zakladatelské akcie mají podobu listinného cenného papíru a jsou vydávány ve formě na jméno.

Se zakladatelskými akciemi Investiční společnosti jsou spojena následující práva:

- právo na podíl na zisku Investiční společnosti, který nevznikl z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Investiční společnosti k rozdělení,
- právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Investiční společnosti při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Investiční společnosti, ledaže valná hromada Investiční společnosti rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií,
- právo účastnit se valné hromady Investiční společnosti, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Investiční společnosti a právo uplatňovat na valné hromadě Investiční společnosti návrhy a protinávrhy,

- právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat představenstvo Investiční společnosti o svolání mimořádné valné hromady Investiční společnosti k projednání navržených záležitostí,
- právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Investiční společnosti s likvidací,
- právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Hodnota zakladatelských akcií představuje zapisovaný základní kapitál.

5. Změny účetních metod

Ve sledovaném období nedošlo ke změnám účetních metod. Jedná se o první účetní období.

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

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

7. Významné položky v rozvaze

7.1. Finanční nástroje

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

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určená
Aktiva					
Pokladní hotovost	0	0	0	3	0
Pohledávky za bankami	0	0	0	2 491	0
Ostatní aktiva	0	0	0	1 963	0
Celkem finanční aktiva	0	0	0	4 457	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	878	0
Celkem finanční pasiva	0	0	0	878	0

7.2. Pokladna

tis. Kč	2021	2020
Zůstatky v pokladně	3	0
Celkem	3	0

7.3. Pohledávky za bankami

tis. Kč	2021	2020
Zůstatky na běžných účtech	2 491	0
Celkem	2 491	0

7.4. Ostatní aktiva

tis. Kč	2021	2020
Dohadné položky aktivní	1 841	0
Celkem	1 841	0

Společnost eviduje dohadné položky aktivní na výnosy z obhospodařování za rok 2021.

7.5. Náklady a příjmy příštích období

tis. Kč	2021	2020
Náklady příštích období	122	0
Celkem	122	0

Společnost eviduje náklady příštích období vztahující se k implementaci softwaru WEBPORTFOLIO.

7.6. Ostatní pasiva

tis. Kč	2021	2020
Závazky vůči dodavatelům	537	0
Zúčtování se zaměstnanci - mzdy	113	0
Zdravotní a sociální pojištění	54	0
DPFO + srážková daň	22	0
Závazky vůči státnímu rozpočtu - DPH	3	0
Dohadné položky pasivní	149	0
Celkem	878	0

7.6.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv

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

tis. Kč	2021	2020
Závazky k počátku sledovaného období		
Splatná hodnota závazku k 1. 1.	0	0
Reálná hodnota k 1. 1.	0	0
Transakce za sledované období		
Přírůstky	878	0
Závazky ke konci sledovaného období		
Splatná hodnota závazku k 31. 12.	878	0
Reálná (účetní) hodnota závazku k 31. 12.	878	0

7.7. Rezervy a opravné položky

tis. Kč	2021	2020
Rezerva na daně	17	0
Celkem	17	0

Společnost vytvořila rezervu na splatnou daň ve výši 17 tis. Kč.

Níže uvedená tabulka zobrazuje pohyb rezerv a opravných položek:

tis. Kč	Rezerva na opravy majetku	Rezerva na daně	Rezervy na rizika a ztráty	Rezervy ostatní	Opravné položky k pohledávkám
Zůstatek k 1. lednu 2021	0	0	0	0	0
Snížení	0	0	0	0	0
Zvýšení	0	17	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2021	0	17	0	0	0

7.8. Základní kapitál

K 31. 12. 2021 eviduje Investiční společnost základní zapisovaný kapitál ve výši 3 500 tis. Kč.

Základní kapitál je tvořen 100 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě s jmenovitou hodnotou 35 tis. Kč.

8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty

8.1. Finanční nástroje

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

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určené
Finanční aktiva					
Výnosy z poplatků a provizí	0	0	0	2 480	0
Zisk nebo ztráta z finančních aktiv	0	0	0	2 480	0
Finanční závazky					
Zisk nebo ztráta z finančních závazků	0	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů	0	0	0	2 480	0

8.2. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí	2 480	0
z operací s cennými papíry a deriváty	0	0
za zprostředkovatelkou činnost	0	0
ostatní	2 480	0
Náklady na poplatky a provize	0	0
z operací s cennými papíry a deriváty	0	0
za zprostředkovatelkou činnost	0	0
ostatní	0	0
Celkem	2 480	0

Společnost ve sledovaném účetním období eviduje výnosy z obhospodařování majetku.

8.3. Správní náklady

tis. Kč	2021	2020
Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady	915	0
Náklady na odměny statutárního auditu z toho:	215	0
- náklady na povinný audit účetní závěrky	215	0
- náklady na jiné ověřovací služby	0	0
- daňové poradenství	0	0
- jiné neauditorské služby	0	0
Právní a notářské služby	49	0
Odměna za výkon funkce	90	0
Ostatní správní náklady	1 132	0
Celkem	2 401	0

Ostatní správní náklady společnosti představují zejména náklady na konzultační a analytické práce, vývoj clientského portálu, služby za pronájem datacentra, regulační poradenství, grafické a kreativní práce, letáky, přepravné, poštovné.

Náklady na zaměstnance a členy statutárních orgánů a dozorčí rady

tis. Kč	2021	2020
Mzdy zaměstnanců	703	0
Odměny členů statutárních orgánů	0	0
Odměny členů dozorčí rady	0	0
Mzdy a odměny zaměstnanců podílejících se na řízení účetní jednotky	0	0
Sociální náklady a zdravotní pojištění z toho:	212	0
sociální náklady na penze	0	0
Odměny vázané na vlastní kapitál	0	0
Celkem	915	0

jednotky	2021	2020
Průměrný počet zaměstnanců	5	0
Počet členů statutárního orgánu	3	0
Počet členů dozorčí rady pobírající mzdu	0	0
Počet členů dozorčí rady nepobírající mzdu	3	0

8.4. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2021	2020
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	79	0
Zisk nebo ztráta za účetní období z odúčtování finanční aktiv vykázaných v ostatním úplném výsledku (nerozdělených výsledcích)	0	0
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitelné náklady	9	0
Použité slevy na dani a zápočty	0	0
Základ daně	88	0
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	88	0
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	17	0

Na očekávanou výši daně z příjmu právnických osob za sledované období je v účetnictví vytvořena rezerva ve výši 17 tis. Kč. Zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob činí k rozvahovému dni výši 0 tis. Kč.

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

tis. Kč	Rezerva na daň z příjmů	Splatná daň z příjmů	Odložená daň	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	0	0	0	0
Zrušení/úprava daně z příjmů z minulých let	0	0	0	0
Tvorba daně z příjmů v účetním období	17	0	0	17
Zůstatek k 31. prosinci 2021	17	0	0	17

9. Výnosy podle geografického členění

Investiční společnost provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

tis. Kč	2021	2020
Hodnoty převzaté k obhospodařování	676 871	0
Celkem	676 871	0

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

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

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

12. Identifikovaná hlavní rizika

12.1. Řízení rizik

Činnost Investiční společnosti je vystavena různým finančním rizikům, zejména:

- úvěrovému riziku;
- a riziku likvidity.

Strategie řízení rizik Investiční společnosti se snaží maximalizovat výnosy a minimalizovat možné nepříznivé dopady na finanční výkonnost Investiční společnosti.

Investiční společnost používá různé metody k měření a řízení různých druhů rizik, kterým je vystavena. Tyto metody jsou popsány níže.

12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč

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

Typ expozice	Typ rizika	Protistrana	Hodnota	Koncentrace
Pokladní hotovost	-	-	3	0,1 %
Běžné účty	kreditní	Raiffeisenbank a.s.	2 491	55,9 %
Běžné účty		Celkem	2 494	56,0 %
Ostatní	kreditní	-	1 963	44,0 %
Celkový součet			4 457	100,0 %

Investiční společnost sdružuje jednotlivá aktiva podle typu do rizikových skupin. Koncentraci Investiční společnost vyčísľuje jako podíl součtu účetní hodnoty všech aktiv patřících do dané skupiny na celkové sumě aktiv Investiční společnosti.

12.3. Identifikovaná hlavní rizika dle portfolia majetku Investiční společnosti

12.3.1. Riziko likvidity (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízký/střední)

Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že Investiční společnost nebude schopna dostát svým závazkům v okamžiku, kdy se stanou splatnými.

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

tis. Kč	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	Nad 1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	0	0
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	895	0	0	895
Celkem k 31. prosinci	0	895	0	0	895

Investiční společnost je schopna dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků vůči nespřízněným subjektům a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. Pro tyto účely se Investiční společnost udržuje dostatečný objem likvidních prostředků a řídí splatnost závazků se splatností pohledávek.

12.3.2. Úvěrové riziko (stupeň vystavení Investiční společnosti riziku: nízké)

Riziko vzniku ztráty Investiční společnosti v případě, kdy protistrana nebude schopna dostát svým závazkům, tj. splatit své dluhy, vyplatit náležitosti aktiv, které vydala a dodržet smlouvy (poskytnout služby nebo jiná plnění), ke kterým se zavázala.

Úvěrové riziko Investiční společnosti plyne zejména z:

- peněžních prostředků uložených u bank;
- ostatních pohledávek.

Investiční společnost neposkytuje napřímo žádné úvěry a je tedy minimálně vystavena riziku úpadku protistrany. Pohledávky investiční společnosti spočívají zejména v poplatcích za služby od obhospodařovaných fondů a od individuálních klientů.

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

Úvěrové riziko – kvalita portfolia v tis. Kč

tis. Kč	Úvěry	Pohledávky	Běžné účty	Ostatní	Celkem
Standardní	0	0	2 491	1 963	4 454
Po splatnosti	0	0	0	0	0
Přesmlouvané	0	0	0	0	0
Ztrátové	0	0	0	0	0
Celkem k 31. prosinci	0	0	2 491	1 963	4 454

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

Peněžní prostředky na bankovních účtech jsou uloženy u Raiffeisenbank a.s., která je regulovaným bankovním subjektem pod dohledem ČNB. Riziko ztráty peněžních prostředků je tak nízké.

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

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota aktiv a pasiv může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Investiční společnost může držet aktiva a pasiva i v jiných měnách než v CZK, která je její funkční měnou. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek kurzovou ztrátu.

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

tis. Kč	v CZK	v EUR	v USD	Celkem
Pokladní hotovost	3	0	0	3
Pohledávky za bankami	2 491	0	0	2 491
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0
Ostatní aktiva	1 963	0	0	1 963
Celkem k 31. prosinci	4 457	0	0	4 457

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

tis. Kč	v CZK	v EUR	v USD	Celkem
Závazky vůči bankám	0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	0
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0
Ostatní pasiva	895	0	0	895
Vlastní kapitál	3 562	0	0	3 562
Celkem k 31. prosinci	4 457	0	0	4 457

Expozice Investiční společnosti na měnové riziko není významná.

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

Koncentrace pozic může Investiční společnost vystavit ztrátám, a to i navzdory tomu, že ekonomické a tržní podmínky mohou být v daném oboru nebo odvětví všeobecně příznivé. Investiční společnost má koncentraci zejména vůči bankovnímu sektoru v České republice. Výnosy Investiční společnosti jsou koncentrovány ve vztahu k obhospodařovaným investičním fondům a portfoliím individuálních klientů.

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

Důsledkem provozního rizika může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.

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

Investiční společnost se neúčastní žádných soudních sporů.

13. Transakce se spřízněnými osobami

13.1. Osoby ovládající

Jméno/Název osoby:	ovládající	Mgr. Lubor Žalman	Jméno/Název ovládající osoby:	Mgr. Jan Kubín
Sídlo/Bytem:		Pod Šibeničkami 778, 251 64 Mnichovice	Sídlo/Bytem:	Na rovnosti 2742/14a, Žižkov, 130 00 Praha 3
Způsob ovládání:		50 % přímý podíl	Způsob ovládání:	50 % přímý podíl
Podíl na hlasovacích právech:		50 % přímý podíl	Podíl na hlasovacích právech:	50 % přímý podíl

14. Významné události po datu účetní závěrky

Vliv pandemie COVID-19:

Obhospodařovatel posoudil ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku Společnosti. Vedení účetní jednotky na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotil, že tyto události nemají vliv na účetní závěrku Společnosti.

Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

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

Hlavní zdroje rizik spojené s okupací Ukrajiny jsou zejména:

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

Dle informací České národní banky ([tisková zpráva ČNB ze dne 24. 2. 2022](#); „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.



Mgr. Lubor Žalman

předseda představenstva

EnCor Asset Management, investiční společnost, a. s.



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



ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA SPOLEČNOST

EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s., IČO: 10891498 se sídlem: Údolní 1724/59, Braník 147 00 Praha 4 (dále také jen „Společnost“)
za období od 26.05.2021 do 31.12.2021
vypracována podle ustanovení §82 zákona č.90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (dále jen "ZOK")

1) ÚLOHA SPOLEČNOSTI EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. VE STRUKTUŘE VZTAHŮ POPSANÝCH NÍŽE:

Společnost vystupuje ve struktuře vztahů jako ovládaná osoba.

2) STATUTÁRNÍ ORGÁN V TABULCE NÍŽE POPISUJE STRUKTURU VZTAHŮ MEZI SPOLEČNOSTÍ A OSOBAMI OVLÁDAJÍCÍMI NEBO OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU:

Část	Identifikace Osoby A	Postavení Osoby A k Osobě B	Identifikace Osoby B	Způsob a prostředky ovládnání
A 1	Mgr. Jan Kubín Narozen:19.01.1973	ovládající osoba	EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. IČO:10891498	§75 ODST. 3 ZOK
A 2	EnCor Wealth Management s.r.o. IČO:02799715	ovládaná osoba	Mgr. Jan Kubín Narozen:19.01.1973	§75 ODST. 3 ZOK
A 1	Mgr. Lubor Žalman Narozen:22.01.1966	ovládající osoba	EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. IČO:10891498	§75 ODST. 3 ZOK
A 2	B92 a.s. IČO:06817122	ovládaná osoba	Mgr. Lubor Žalman Narozen:22.01.1966	§73 ODST.1 ZOK
A 2	CORIOLANUS a.s. IČO:28203534	ovládaná osoba	Mgr. Lubor Žalman Narozen:22.01.1966	§73 ODST.1 ZOK
A 2	EnCor s.r.o. IČO:02128136	ovládaná osoba	Mgr. Lubor Žalman Narozen:22.01.1966	§73 ODST. 1 ZOK
A 2	EUROPIUM a.s. IČO:04650484	ovládaná osoba	Mgr. Lubor Žalman Narozen:22.01.1966	§73 ODST.1 ZOK
A 3	EB1 s.r.o. IČO:29129575	ovládaná osoba	EUROPIUM a.s. IČO:04650484	§73 ODST.1 ZOK
A 3	EnCor Funds SICAV, a.s. IČO:06760295	ovládaná osoba	EUROPIUM a.s. IČO:04650484	§73 ODST.1 ZOK
A 2	MANZAL1 s.r.o. IČO:04650441	ovládaná osoba	Mgr. Lubor Žalman Narozen:22.01.1966	§73 ODST.1 ZOK

PODROBNĚJŠÍ POPIS K ÚDAJŮM UVEDENÝM VE SLOUPCI ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ:

§73 ODST.1 ZOK	Ovládající osoba je v postavení tzv. většinového společníka, tj. společníka, který má většinu hlasů plynoucích z účasti v obchodní korporaci.
§75 ODST. 3 ZOK	Ovládající osoba spolu s jinou osobou, se kterou jedná ve shodě ve smyslu § 78 ZOK, společně nakládají podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40 % všech hlasů v obchodní korporaci, přičemž stejným nebo vyšším podílem nenakládá jiná osoba nebo jiné osoby jednajících ve shodě.

3) PŘEHLED JEDNÁNÍ A VZÁJEMÝCH SMLUV V POSLEDNÍM ÚČETNÍM OBDOBÍ MEZI OSOBAMI UVEDENÝMI V TABULCE AD 2):

Část	Identifikace strany vztahu	Přehled smluv a jednání dle §82/2 písm. d) a e) ZOK	Plnění poskytnuté stranou vztahu
B	EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. IČO:10891498	Smlouva o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu	výkon funkce statutárního orgánu
B	EnCor Funds SICAV, a.s. IČO:06760295	Smlouva o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu	peněžní prostředky
B	EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. IČO:10891498	Smlouva o spolupráci	peněžní prostředky
B	EnCor Wealth Management s.r.o. IČO:02799715	Smlouva o spolupráci	investiční služby pro klienta
B	EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. IČO:10891498	Smlouva o výkonu funkce	peněžní prostředky
B	Mgr. Jan Kubín Narozen:19.01.1973	Smlouva o výkonu funkce	výkon funkce místopředsedy představenstva

B	EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. IČO:10891498	Smlouva o výkonu funkce	peněžní prostředky
B	Mgr. Lubor Žalman Narozen:22.01.1966	Smlouva o výkonu funkce	výkon funkce předsedy představenstva

Tuto zprávu zpracoval statutární orgán s péčí řádného hospodáře dle svého nejlepšího vědomí a znalostí. Obsah zprávy odpovídá informacím získaným jak z veřejných zdrojů a dokumentů, tak od ovládací osoby ke dni jejího zpracování. Zpráva byla zpracována s respektem k ochraně obchodního tajemství Společnosti.

Statutární orgán shrnuje, že všechna jednání nebo smlouvy či jiné vztahy, popsané v tabulce Ad 3) byly učiněny za podmínek běžných tak, aby nedošlo k újmě ovlivněné osoby, proto nebylo nutné rozhodovat o způsobu jejího vyrovnání. Dále hodnotí výhody a nevýhody plynoucí z výše uvedených vztahů a případná z toho plynoucí rizika následovně: Z výše uvedených vztahů neplynou žádné výhody, nevýhody, ani rizika.

Dne: 31.03.2022

Statutární orgán:

Mgr. Lubor Žalman
předseda představenstva



Mgr. Jan Kubín
místopředseda představenstva



Mark Robinson
člen představenstva