

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. 2023, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2023, podrozvahy k 31. 12. 2023, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2023, 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. 2023, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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





Účetní závěrka Investiční společnosti
EnCor Asset Management, investiční společnost, a. s.
za období od 01. 01. 2023 do 31. 12. 2023

Obsah

ROZVAHA.....	- 3 -
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	- 4 -
PODROZVAHA.....	- 4 -
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.....	- 9 -
4.1. Den uskutečnění účetního případu	- 9 -
4.2. Finanční aktiva.....	- 9 -
4.2.1. Dluhová finanční aktiva.....	- 10 -
4.3. Finanční závazky	- 11 -
4.4. Peněžní prostředky	- 11 -
4.5. Tvorba opravných položek.....	- 11 -
4.6. Vzájemná zúčtování	- 11 -
4.7. Zásady pro účtování nákladů a výnosů.....	- 12 -
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	- 13 -
4.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky.....	- 13 -
4.12. Cenné papíry vydávané Investiční společností.....	- 14 -
5. Změny účetních metod.....	- 14 -
6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál	- 14 -
7. Významné položky v rozvaze.....	- 15 -
7.1. Finanční nástroje.....	- 15 -
7.2. Pokladna	- 15 -
7.3. Pohledávky za bankami	- 15 -
7.4. Ostatní aktiva	- 16 -
7.5. Náklady a příjmy příštích období.....	- 16 -
7.6. Ostatní pasiva	- 16 -
7.6.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv.....	- 17 -
7.7. Rezervy a opravné položky.....	- 17 -
7.8. Základní kapitál.....	- 18 -
7.9. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	- 18 -
8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty	- 19 -
8.1. Finanční nástroje.....	- 19 -
8.2. Čistý úrokový výnos.....	- 19 -
8.3. Výnosy a náklady na poplatky a provize	- 20 -
8.4. Zisk nebo ztráta z finančních operací	- 20 -
8.5. Ostatní provozní náklady a výnosy	- 20 -
8.6. Správní náklady	- 21 -
8.7. Splatná daň z příjmů.....	- 22 -
8.8. Odložený daňový závazek/pohledávka.....	- 22 -
9. Výnosy podle geografického členění.....	- 22 -
10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky.....	- 23 -
11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů	- 23 -
12. Identifikovaná hlavní rizika	- 24 -
12.1. Řízení rizik.....	- 24 -
12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč	- 24 -
12.3. Identifikovaná hlavní rizika dle portfolia majetku Investiční společnosti.....	- 25 -



VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. 12. 2023

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 01. 01. 2023	3 500	0	0	0	0	0	342	3 842
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	1167	1167
Zůstatek k 31.12.2023	3 500	0	0	0	0	0	1 509	5 009

Sestaveno dne: 17. 04. 2024	<p>Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:</p> <p>Mgr. Lubor Žalman předseda představenstva</p>
Sestavil: Jana Šímová	




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



Způsob jednání:

Za společnost jedná předseda představenstva samostatně, místopředseda představenstva samostatně a člen představenstva společně s předsedou nebo místopředsedou představenstva.

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. 2023, za účetní období od 01. 01. 2023 do 31. 12. 2023 (dále též „účetní období“).

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

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.



