



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

# **Výroční zpráva**

## **za období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024**

**Wine Investment Partners SICAV a.s.**



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Obsah

Čestné prohlášení .....	3
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního fondu a o stavu jeho majetku .....	4
Profil Fondu .....	6
Účetní závěrka k 30. 4. 2024 .....	11
Příloha v účetní závěrce k 30. 4. 2024 .....	14
Zpráva o vztazích .....	26



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Wine Investment Partners SICAV a.s. (dále také „Fond“) za období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu.

V Praze dne 30. června 2024

Wine Investment Partners SICAV a.s.

Ing. Marek Hofta,  
předseda představenstva

Wine Investment Partners SICAV a.s.

A Mánesova 881/27 • 120 00 Praha 2 • E [info@wipartners.cz](mailto:info@wipartners.cz) • W [www.wipartners.cz](http://www.wipartners.cz)

IČ 032 41 815 | SP. ZN. B 19899 vedená u Městského soudu v Praze



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního fondu a o stavu jeho majetku

### ČINNOST FONDU

Činnost Wine Investment Partners SICAV a.s. (dále též jen „Společnost“ či „Fond“) v hospodářském roce 2023/2024 spočívala v obhospodařování Podfondu Wine Investment Partners SICAV a.s. (dále též jen „Podfond“).

### HOSPODAŘENÍ FONDU

Řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024 („dále jen účetní období“) a Příloha v účetní závěrce, které jsou nedílnou součástí této Výroční zprávy, byly sestaveny na základě účetnictví s cílem srozumitelně podávat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky tak, aby na jejím základě byli její uživatelé schopni činit ekonomická rozhodnutí.

Hospodaření Fondu skončilo za účetní období účetním ziskem ve výši 825 tis. Kč.

### AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze k 30. 4. 2024 aktiva v celkové výši 3 894 tis. Kč. Ta jsou tvořena vkladem na bankovním účtu ve výši 1 689 tis. Kč, ostatními aktivy ve výši 1 696 tis. Kč, které představují především pohledávku za Podfondem z titulu nároku na výplatu poplatku za obhospodařování. Fond rovněž poskytl ze svého majetku půjčku Podfondu ve výši 500 tis. Kč. Aktiva jsou dále tvořena náklady příštích období a dlouhodobým nehmotným majetkem, který zahrnuje zřizovací výdaje a software, který je již zcela odepsán.

### PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 3 894 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem a ostatními pasivy. Vlastní kapitál je tvořen základním kapitálem ve výši 1 500 tis. Kč, nerozděleným ziskem minulých let ve výši 1 319 tis. Kč a ziskem za účetní období 825 tis. Kč. Ostatní pasiva se skládají především z dohadných účtů pasivních, ze závazků za dodavateli, zúčtování s institucemi SZ a ZP a mezd.

### VÝHLED PRO ROK 2024/2025

V hospodářském roce 2024/2025 bude Fond pokračovat ve své činnosti, tj. obhospodařování aktiv svého Podfondu. Fond nepředpokládá výrazný nárůst objemu majetku v Podfondu, a to zejména v návaznosti na



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

aktuální spíše konzervativní přístup k nákupům nových ročníků investičních vín. Těžištěm činnosti obhospodařování bude hlubší kultivace portfolia a rozvoj prodejních kanálů. Předpokládané příjmy z obhospodařování by měly být na úrovni hospodářského roku 2023/2024. Vzhledem k tomu, že náklady, které jsou hrazeny z majetku Fondu, jsou smluvně zakotveny na stávající úrovni, by ekonomické ukazatele (zejm. rentabilita) měly v příštím roce dosahovat obdobných příznivých hodnot.

V Praze dne 30. června 2024



Wine Investment Partners SICAV a.s.

Ing. Marek Hofta,  
předseda představenstva



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Profil Fondu

Wine Investment Partners SICAV a.s. (dále také „Fond“).

Účetním obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024.

### 1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

#### Název:

**Obchodní firma:** Wine Investment Partners SICAV a.s.

#### Sídlo:

Ulice: Mánesova, 881/27

Obec: Praha 2

PSČ: 120 00

#### Vznik:

Wine Investment Partners SICAV a.s. je zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou, a to do seznamu investičních fondů s právní osobností – samosprávných investičních fondů, vznikl dne 29. 7. 2014 a je založen na dobu neurčitou. Wine Investment Partners SICAV a.s. je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který je samosprávným a který se včetně svého Podfondu obhospodařuje sám; rozhodnutí povolení k činnosti samosprávného investičního fondu vydala Česká národní banka dne 24. 7. 2014, číslo jednací Č. j.: 2014/020787/CNB/570 Sp/2014/87/571, datum právní moci 24. 7. 2014.

#### Identifikační údaje:

IČO: 03241815

DIČ: CZ03241815

#### Základní kapitál:

Základní kapitál: 1 500 000 Kč; splaceno 100 %

#### Akcie:

Akcie: 400 ks kusových zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě, bez jmenovité hodnoty

Počet akcií vydaných v účetním období: 0 ks

Počet akcií odkoupených v účetním období: 0 ks

**Čistý obchodní majetek:** 3 645 tis. Kč

#### Představenstvo

Předseda představenstva:

Marek Hofta

(od 22. srpna 2022)

Člen představenstva:

Zlatko Míčka

(od 22. srpna 2022)



## WINE INVESTMENT PARTNERS

### Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady: **Zuzana Klatovská** (od 22. srpna 2022)  
Člen dozorčí rady: **Diana Sixtová** (od 22. srpna 2022)

Představenstvo společnosti je odpovědné za řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti představenstva náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti jiného orgánu Fondu. Představenstvo se skládá ze dvou členů volených valnou hromadou.

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu a provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Dozorčí rada se skládá ze dvou členů.

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

V období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024 nebyly do obchodního rejstříku zapsány žádné významné skutečnosti.

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

Fond jakožto samosprávný investiční fond obhospodařoval sám sebe.

### Portfolio manažeri

Portfolio manažer **Zlatko Míčka**  
narozen: 5. 6. 1964

Více jak 20 let zkušeností s obchodováním s investičními víny. Jako Portfolio Manager se zaměřuje na nákupy pro přímý prodej a do investičních skladů, výběr alokací En Primeur a investiční poradenství. Pravidelně vydává hodnocení vín En Primeur v Bordeaux pro Union GCC. Každoročně organizuje Audienci Grand Cru Classé, největší degustaci Grand Cru Classé vín z Bordeaux ve střední Evropě. Zlatko Míčka je členem představenstva Asociace sommeliérů ČR, působí jako prezident Sommeliér Club de Bourgogne. Je členem dalších organizací jako je Commanderie du Bontemps Médoc et Graves Bordeaux.

Portfolio manažer **Diana Sixtová**  
narozena: 6. 11. 1976

Od roku 2001 se profesně věnuje obchodování s investičními víny. Od roku 2004 Je hlavním organizátorem významné akce Audience rand Cru Classé na Pražském hradě, kde jsou každoročně prezentována investiční vína z Bordeaux. Pořádá vinařské akce a konference pro odbornou i laickou veřejnost. Publikovala v časopisech Wine & Degustation, Cigare et Le Vin, Medicína a umění.



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

#### **4 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU**

Obchodní název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.  
Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle  
IČO: 64948242

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává pro Fond depozitáře od doby založení Fondu.

#### **5 ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI**

V účetním období pro Fond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby.

#### **6 ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, POKUD JE U TÉTO OSOBY ULOŽENO NEBO TOUTO OSOBOU JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % MAJETKU FONDU**

Depozitář nepověřil v účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Fondu.

#### **7 ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM**

V účetním období Fond eviduje dvě vedoucí osoby, z nichž mají obě odměnu za výkon funkce. Celkem za účetní období zúčtovala společnost těmto osobám hrubé mzdy spolu se sociálním a zdravotním pojištěním ve výši 144 tis. Kč. Mzda byla stanovena pevně, žádná variabilní složka odměn není nastavena.

#### **8 ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL FONDU**

Za osoby, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu, považuje Fond členy řídicího orgánu, členy kontrolního orgánu a pracovníky odpovědné za činnost obhospodařování majetku. V podmínkách Fondu z uvedených osob vykonávají pouze dvě osoby svou funkci za úplatu. Jedná se o vedoucí osoby, z nichž jedna je předsedou představenstva (resp. risk manažerem) a jedna je členem představenstva (resp. portfolio manažerem). Celkem za účetní období zúčtovala společnost těmto osobám hrubé mzdy spolu se sociálním a zdravotním pojištěním ve výši 144 tis. Kč (viz výše).

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

Majetek Fondu ke dni ocenění je tvořen především peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 1 689 tis. Kč. Další významnou položkou majetku fondu jsou ostatní aktiva ve výši 1 696 tis. Kč, která představují především pohledávku za Podfondem z titulu odměny za obhospodařování Podfondu. Fond poskytl ze svého majetku krátkodobou půjčku Podfondu ve výši 500 tis. Kč.





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## **10 ÚDAJE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, JEJICHŽ ÚČASTNÍKEM BYL NEBO JE V ROZHODNÉM OBDOBÍ FOND, JESTLIŽE HODNOTA SPORU PŘEVYŠUJE 5 % HODNOTY MAJETKU FONDU V ROZHODNÉM OBDOBÍ**

Fond nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, kde hodnota sporu převyšuje 5 % hodnoty jeho majetku.

## **11 INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE**

Fond nevyvíjel v účetním období žádné aktivity v této oblasti.

## **12 INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAZÍCH**

Fond vzhledem ke svému předmětu podnikání není dotčen oblastí ochrany životního prostředí a v účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

V účetním období byly ve Fondu zaměstnány dvě osoby na základě uzavřené pracovní smlouvy.

## **13 INFORMACE O POBOČCE NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ**

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

## **14 VLASTNÍ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY ZAKLADATELSKÉ AKCIE**

<b>K datu:</b>	<b>30. 4. 2024</b>	<b>30. 04. 2023</b>	<b>30. 04. 2022</b>
Vlastní kapitál (Kč):	3 644 560	2 819 570	1 894 498
Počet vydaných zakladatelských akcií (ks):	400	400	400
Počet vydaných investičních akcií (ks):	0	0	0
Vlastní kapitál na 1 akcii (Kč):	9 111,4	7 048,93	4 736,25

## **15 INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU**

V průběhu účetního období došlo ke změně statutu Fondu. Změny se týkaly rozsahu činností administrace, kterými Administrátor pověřil třetí osobu. Konkrétně pověřil Administrátor společnost Wine Investment Partners SICAV a.s. těmito činnostmi:

- vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací a provádění jeho změn
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům, obmyšleným nebo společníkům tohoto fondu a jiným osobám
- oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména České národní bance

Dále došlo ke změně úpravy lhůty pro odkoupení investičních akcií Podfondu. Aktuální znění statutu v tomto bodě zní:

Lhůty pro odkoupení: odkoupení investiční akcie Podfondu je zajištěno nejdéle do jednoho roku za vyhlášenou aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu platnou ke dni podání žádosti o odkoupení. Investiční akcie emitované před datem 20. 3. 2024 budou odkoupeny do 3 měsíců za vyhlášenou aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu platnou ke dni podání žádosti o odkoupení.



## WINE INVESTMENT PARTNERS

Rozhodnutí o této změně však bylo k 1. 7. 2024 revidováno a úprava lhůty pro odkoupení byla ponechána na původních třech měsících.

Statut byl dále doplněn o informaci, že maximální lhůta pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií činí 2 roky.

### **16 INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ**

Fond ve sledovaném období nenabyl žádné své vlastní akcie.

### **17 INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI**

Po datu účetní Závěrky nenastaly žádné podstatné skutečnosti.

### **18 DOPAD VÁLEČNÉHO KONFLIKTU NA UKRAJINĚ NA EKONOMICKOU SITUACI SPOLEČNOSTI**

Válečný konflikt na Ukrajině ani sankce uvalené v souvislosti s tímto válečným konfliktem neměly zásadní negativní vliv na činnost Fondu a jeho hospodářské výsledky. Vedení společnosti se domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání není ohrožen a dopad na ekonomickou situaci společnosti je minimální.

### **19 KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM**

Součástí této Výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Fondu.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty a Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Další informace jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky.

V souladu se zákonnými předpisy obsahuje tato Výroční zpráva též Účetní závěrku včetně Přílohy účetní závěrky, Zprávu nezávislého auditora a Zprávu o vztazích.



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Účetní závěrka k 30. 4. 2024

Wine Investment Partners SICAV a.s.

Účetní jednotka: Wine Investment Partners  
SICAV a.s.

Sídlo: Mánesova, 881/27, 120 00 Praha 2

IČO: 03241815

Předmět podnikání: činnost investičního fondu  
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky:

30. června 2024

### ROZVAHA k 30.04.2024

tis. Kč	Po zná mk a	30.04.2024	30.04.2024	30.04.2024	30.04.2023
<b>AKTIVA</b>		Brutto	Korekce	Netto	Netto
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	1 689		1 689	2 381
v tom: a) splatné na požádání		1 689		1 689	2 381
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	5	500		500	500
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	6	806	-806	0	0
11 Ostatní aktiva	7	1 696		1 696	208
13 Náklady a příjmy příštích období	8	9		9	8
<b>Aktiva celkem</b>		<b>4 700</b>	<b>-806</b>	<b>3 894</b>	<b>3 097</b>

tis. Kč	Poznámka	30.04.2024	30.04.2023
<b>PASIVA</b>			
4 Ostatní pasiva	9	250	278
Cizí zdroje celkem		250	278
8 Základní kapitál	10	1 500	1 500
z toho: a) splacený základní kapitál		1 500	1 500
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	11	1 319	394
15 Zisk nebo ztráta za účetní období		825	925
<b>Vlastní kapitál</b>		<b>3 644</b>	<b>2 819</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>3 894</b>	<b>3 097</b>





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY**

v tis. Kč	Poznámka	30.04.2024	30.04.2023	
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	17	232 857	214 216

Účetní jednotka: Wine Investment Partners  
SICAV a.s.  
Sídlo: Mánesova, 881/27, 120 00 Praha 2  
IČO: 03241815  
Předmět podnikání: činnost investičního fondu  
kvalifikovaných investorů  
Okamžik sestavení účetní závěrky:  
30. června 2024

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**

od 1.5.2023 do 30.4.2024

tis. Kč	Poznámka	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2023 do 30.4.2023	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	12	28	87
4	Výnosy z poplatků a provizí	13	2 450	2 814
5	Náklady na poplatky a provize	13	-266	-357
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací		0	-1
8	Ostatní provozní náklady	14	-134	-150
9	Správní náklady	15	-1 049	-1 229
	v tom:			
	a) náklady na zaměstnance		-143	-133
	z toho: aa) mzdy a platy		-107	-99
	ab) sociální a zdravotní pojištění		-36	-34
	b) ostatní správní náklady		-906	-1 096
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		0	0
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 029	1 164
23	Daň z příjmů	16	-204	-239
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		825	925





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

Přehled o změnách vlastního kapitálu

v tis. Kč	Základní kapitál	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 01.05.2022</b>	<b>1 500</b>	<b>394</b>	<b>1 894</b>
Čistý zisk/ztráta		925	925
Podíly na zisku			
Snížení základního kapitálu			
Ostatní změny			
<b>Zůstatek k 30.04.2023</b>	<b>1 500</b>	<b>1 319</b>	<b>2 819</b>
<b>Zůstatek k 01.05.2023</b>	<b>1 500</b>	<b>1 319</b>	<b>2 819</b>
Čistý zisk/ztráta		825	825
Podíly na zisku			
Snížení základního kapitálu			
Ostatní změny			
<b>Zůstatek k 30.04.2024</b>	<b>1 500</b>	<b>2 144</b>	<b>3 644</b>





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Příloha v účetní závěrce k 30. 4. 2024

Wine Investment Partners SICAV a.s.

### 1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

#### Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

Wine Investment Partners SICAV a.s. (dále jen „Fond“), byl založen zakladatelskou listinou ze dne 25. 2. 2014, v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 29. července 2014.

#### Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ustanovení § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Činnost je vykonávána od 24. 7. 2014 na základě rozhodnutí České národní banky Č. j. 2014/020787/CNB/570 Sp. 2014/87/571.

Fond je oprávněn vytvářet podfondy. K datu vyhotovení účetní závěrky Fond vytvořil jeden podfond s označením Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

#### Sídlo Fondu

Mánesova 881/27  
Praha 2 – Vinohrady  
PSČ 120 00  
Česká republika

#### Administrátorem Fondu

Administrátorem fondu je společnost RSJ Custody s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, PSČ 110 00, Praha 1, identifikační číslo 026 03 900; společnost byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 220809 dne 30. ledna 2014.

STATUTÁRNÍ ORGÁNY FONDU K DATU 30. 4. 2024

#### Představenstvo

Předseda představenstva: **Marek Hofta** (od 22. srpna 2022)

Člen představenstva: **Zlatko Míčka** (od 22. srpna 2022)

#### Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady: **Zuzana Klatovská** (od 22. srpna 2022)

Člen dozorčí rady: **Diana Sixtová** (od 22. srpna 2022)





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Změny v obchodním rejstříku

V období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024 nedošlo k žádným významným změnám zapisovaným do obchodního rejstříku.

## Údaje o cenných papírech Fondu

Druh: Zakladatelské akcie

Forma: listinné

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato Účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. 11. 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.

Tato Účetní závěrka je nekonsolidovaná, za období od 1. 5. 2023 do 30. 04. 2024.

Od 1. května 2021 Fond pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

## 2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

### A. Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

### B. Klasifikace finančních nástrojů a obchodní model

Od 1. května 2021 fond aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků.





## WINE INVESTMENT PARTNERS

Obchodní modely posuzují záměr společnosti ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu.

Obchodní modely pro finanční aktiva mohou být následující:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)
- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL)

Obchodní modely pro finanční závazky mohou být následující:

- finanční závazky v naběhlé hodnotě (AC)
- "Řízení na bázi reálné hodnoty" - finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL)

### Vyhodnocení modelu

Obchodní model je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv a finančních závazků za účelem dosažení určitého cíle. Na základě toho jsou finanční nástroje klasifikovány na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere společnost v potaz všechny relevantní informace, které jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto informace obsahují následující:

- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv a jak je výkonnost prezentována vedení účetní jednotky;
- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám – jestli se společnost zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržení úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv a způsob řízení těchto rizik;
- objem a časování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Informace o prodejích však nejsou vyhodnocovány na samostatné bázi, ale komplexně - jak je dosahováno stanovených cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

### Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při jejím prvním zaúčtování. Úroky jsou definované jako odměna na časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období, a může se také jednat o jiná rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. administrativní náklady), ale i ziskovou marži.

### Stanovení obchodního modelu

Obhospodařovatel tímto 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, stanovuje obchodní model pro klasifikaci a oceňování finančních aktiv v majetku Fondu a Podfondu a finančních závazků Fondu a Podfondu.

I. Dle svého Statutu (Článek III. B. – Investiční politika, odst. 1), Pravidla pro skladbu majetku – druhy majetkových hodnot) může v majetku Fondu a Podfondu být pouze:







WINE INVESTMENT  
PARTNERS

- A. Investiční víno, a to
1. Investiční víno v Lahvi
  2. Investiční víno En primeur
- B. Likvidita, a to
- pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona s dobou splatnosti nejvýše do 3 měsíců.
- II. Dle svého Statutu (Článek III. B. – Investiční politika, odst. 3), Úvěry nebo zápůjčky, prodeje na krátko, techniky k obhospodařování, kopírování indexu či benchmarku, využití pákového efektu a celková expozice) může Podfond přijmout úvěr či zápůjčku.
- III. Určení, která z přípustných majetkových hodnot Podfondu, představuje finanční nástroj dle IAS 39 resp. IFRS 9
- A. investiční víno v Lahvi – není finančním nástrojem
  - B. Investiční víno En primeur – není finančním nástrojem
  - C. pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona s dobou splatnosti nejvýše do 3 měsíců. - je finančním nástrojem
  - D. přijatý úvěr či zápůjčka – je finančním nástrojem
- IV. Obchodní model pro finanční nástroje a způsob ocenění

Finanční nástroj	Způsob ocenění
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	FVTPL
Pohledávky za nebankovními subjekty	FVTPL
Ostatní aktiva	FVTPL
Náklady a příjmy příštích období	FVTPL
Ostatní pasiva	FVTPL

### Hierarchie reálných hodnot a způsob oceňování jednotlivých finančních aktiv

Hierarchie reálných hodnot přiřazuje nejvyšší důležitost (neupraveným) cenám kótovaným na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky (vstupy na úrovni 1) a nejnižší důležitost nepozorovatelným vstupním veličinám (vstupy na úrovni 3). Jsou stanoveny 3 níže uvedené kategorie:

- úroveň 1 - jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- úroveň 2 - jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek;
- úroveň 3 – reálná hodnota stanovená na základě takových veličin, které nejsou pozorovatelné.



## WINE INVESTMENT PARTNERS

Finanční aktiva a finanční závazky fondu a podfondu se oceňují reálnou hodnotou podle IFRS, kdy základním předpisem pro takovéto ocenění je standard IFRS 13.

Reálná hodnota vychází z tržní ceny, nikoliv z ocenění specifického pro účetní jednotku. Cílem reálné hodnoty je odhadnout cenu, za níž by mezi účastníky trhu ke dni ocenění transakce proběhla. Pro ocenění reálné hodnoty se používají níže uvedené modely:

- 1) tržní srovnání – stanovení ceny na základě jiných obdobných transakcí
- 2) nákladový přístup- vyjadřuje částku, která je v současné době potřebná k nahrazení funkčnosti určitého aktiva (často označované jako současné reprodukční náklady)
- 3) výnosová metoda – metoda budoucích peněžních toků, kdy jsou budoucí hodnoty převáděny na současnou (diskontovanou) hodnotu

V reálné hodnotě jsou vykazovány:

- krátkodobá aktiva a pasiva (peněžní prostředky, pohledávky a závazky) – ocenění v nominální hodnotě, ta by měla být srovnatelná s reálnou hodnotou
- krátkodobé půjčky – obvykle jsou oceňovány hodnotou za užití metody efektivní úrokové sazby, ta však bývá považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou

	30.04.2024				30.04.2023			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>AKTIVA</b>								
Pohledávky za bankami a družst. záložnami			1 689	1 689		2 381		2 381
Pohledávky za nebankovnímu subjekty			500	500		500		500
Ostatní aktiva			1 696	1 696		208		208
Náklady a příjmy příštích období			9	9		8		8
<b>PASIVA</b>								
Ostatní pasiva			250	250		278		278

### C. Ostatní aktiva

Pohledávky vytvořené Fondem se vykazují v reálné hodnotě. Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek z obchodního styku, které jsou po splatnosti

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.





## WINE INVESTMENT PARTNERS

### D. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky určené k investování jsou při vzniku oceňovány reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady. Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty pohledávky, zohlední se tato ztráta formou tvorby opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. Nedobytné pohledávky jsou odepisovány až po ukončení konkurzního řízení dlužníka. U krátkodobých pohledávek se jejich reálná hodnota blíží hodnotě účetní.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek určených k investování na základě předpokladu vymožení

- a) plně vymožitelné, se sníží o 0 %,
- b) zažalované, se sníží o 50 %,
- b) částečně vymožitelné, se sníží o 70 %,
- c) v insolvenční, se sníží o 80 %,
- d) nevymožitelné, se sníží o 100 %.

Pokud nelze jednotlivé pohledávky k investování rozčlenit, zpracuje se pro zjištění reálné hodnoty znalecký posudek.

**Poskytnuté úvěry a zápůjčky** jsou vykazovány v reálné hodnotě.

### E. Zakladatelské akcie

Zakladatelské akcie mají podobu listinného cenného papíru a jsou vydávány ve formě na jméno. Zakladatelské akcie jsou definovány jako položka kapitálu.

### F. Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené kurzem ČNB 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 vyhlášeném 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“.

### 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.

### H. Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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

### CH. Spřízněné strany

Fond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:





## WINE INVESTMENT PARTNERS

a) strana

- i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
- ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
- iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

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

### I. Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období a změny účetních metod se vykazují v rozvaze v položce „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“. Nevýznamné opravy výnosů a nákladů minulých účetních období jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období.

V průběhu sledovaného období nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

## 3 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Fondem se v účetním období nezměnily.

## 4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	30.04.2024	30.04.2023
Zůstatky na běžných účtech	1 689	2 381
<b>Celkem</b>	<b>1 689</b>	<b>2 381</b>

## 5 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	30.04.2024	30.04.2023
Krátkodobá půjčka Podfondu	500	500
<b>Celkem</b>	<b>500</b>	<b>500</b>

Jedná se o krátkodobou půjčku Podfondu na základě Investičního rozhodnutí zakladatelské části ze dne 24.2.2023.





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## 6 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Zřizovací výdaje	Software	Celkem
Pořizovací cena k 1.5.2022	734	72	806
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0
<b>Zůstatek k 30.4.2023</b>	<b>734</b>	<b>72</b>	<b>806</b>
Pořizovací cena k 1.5.2023	734	72	806
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0
<b>Zůstatek k 30.4.2024</b>	<b>734</b>	<b>72</b>	<b>806</b>

tis. Kč	Zřizovací výdaje	Software	Celkem
Oprávký a opravné položky k 1.5.2022	-734	-72	-806
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0
<b>Zůstatek k 30.4.2023</b>	<b>-734</b>	<b>-72</b>	<b>-806</b>
Oprávký a opravné položky k 1.5.2023	-734	-72	-806
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0
<b>Zůstatek k 30.4.2024</b>	<b>-734</b>	<b>-72</b>	<b>-806</b>

## 7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30.04.2024	30.04.2023
Pohledávky	1 654	208
Daně, DPPO, DPH	42	0
<b>Celkem</b>	<b>1 696</b>	<b>208</b>





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## 8 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	30.04.2024	30.04.2023
Náklady příštích období	5	4
Příjmy příštích období	4	4
<b>Celkem</b>	<b>9</b>	<b>8</b>

## 9 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30.04.2024	30.04.2023
Závazky	131	131
Daně, DPPO, DPH	2	24
Dohadné účty	45	42
Ostatní	72	81
<b>Celkem</b>	<b>250</b>	<b>278</b>

## 10 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Jméno	IČO/ dat. narození	Počet akcií	Celková jmenovitá hodnota	Podíl na fondu (%)
Ing. Marek Hořta	21. 1. 1974	103	386 250	25,75 %
Zlatko Míčka	5. 6. 1964	99	371 250	24,75 %
Diana Sixtová	6. 11. 1976	99	371 250	24,75 %
Ing. Zuzana Klatovská	23. 1. 1978	99	371 250	24,75 %
<b>Celkem</b>		<b>400</b>	<b>1 500 000</b>	<b>100 %</b>

### Hodnota vlastního kapitálu na jednu akcii

K datu:	30. 4. 2024	30. 04. 2023	30. 04. 2022
Vlastní kapitál (Kč):	3 644 560	2 819 570	1 894 498
Počet vydaných zakladatelských akcií (ks):	400	400	400
Počet vydaných investičních akcií (ks):	0	0	0
Vlastní kapitál na 1 akcii (Kč):	9 111,40	7 048,93	4 736,25





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## 11 NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

tis. Kč	Zisk/ Ztráta	Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta z předchozích let	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 30.4.2023 před rozdělením zisku	925	394		
Zisk/Ztráta za období od 1.5.2023 do 30.4.2024	825			
Návrh rozdělení zisku:				
Převod do fondů				
Podíly na zisku				
Převod do nerozděleného zisku	-925	925		
Úhrada ztráty min. let				
Ostatní změny (zaokrouhlení)				
<b>Zůstatek k 30.4.2024</b>	<b>825</b>	<b>1 319</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 12 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	28	87
<b>Celkem</b>	<b>28</b>	<b>87</b>

## 13 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Ostatní	2 450	2 814
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Ostatní	-266	-357
<b>Celkem</b>	<b>2 184</b>	<b>2 457</b>

## 14 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
Ostatní provozní náklady	-134	-150
<b>Celkem</b>	<b>-134</b>	<b>-150</b>





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## 15 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
Náklady na zaměstnance		
Mzdy a odměny zaměstnanců	-144	-133
z toho mzdy členům statutárních orgánů a vedení	0	0
sociální a zdravotní pojištění	-36	-34
Ostatní správní náklady		
Náklady na obhospodařování	0	0
Náklady na depozitáře	-266	-264
Náklady na audit	-71	-68
Náklady na administraci	0	0
Účetní a daňové poradenství	0	0
Ostatní náklady	-568	-764
<b>Celkem</b>	<b>-1 049</b>	<b>-1 229</b>

## 16 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

### A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	1 029	1 164
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitelné náklady	44	93
Použité slevy na dani a zápočty	0	0
Ostatní položky	0	0
<b>Základ daně</b>	<b>1 073</b>	<b>1 257</b>
Odečet daňové ztráty	0	0
Další položky	0	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	1 073	1 257
<b>Daň vypočtená při použití sazby 19 %</b>	<b>204</b>	<b>239</b>

### B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Fond k 30.4.2024 nevykazuje odloženou daň.







WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## 17 HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

v tis. Kč	30.4.2024	30.4.2023
Hodnoty převzaté k obhospodařování	232 857	214 216

## 18 VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
Merlot D'Or, s.r.o.	-	15	-	-
Complex, s.r.o.	-	180	-	111
AEM Business s.r.o.	-	102	-	-
<b>Celkem</b>	-	<b>297</b>	-	<b>111</b>

## 19 FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím risk manažera nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika.

## 20 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem.

## 21 DOPAD VÁLEČNÉHO KONFLIKTU NA UKRAJINĚ NA EKONOMICKOU SITUACI SPOLEČNOSTI

Válečný konflikt na Ukrajině ani sankce uvalené v souvislosti s tímto válečným konfliktem neměly zásadní negativní vliv na činnost Fondu. Vedení společnosti se domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání není ohrožen a dopad na ekonomickou situaci společnosti je minimální.

V Praze dne 30. června 2024

Wine Investment Partners SICAV a.s.

Ing. Marek Hofta,

předseda představenstva





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## PŘÍLOHA Č. 1

# Zpráva o vztazích

### 1 ÚVOD

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024 (dále jen „účetní období“) dle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

### 2 STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Společnost Wine Investment Partners SICAV a.s. není ovládána žádnou ovládající osobou. Struktura akcionářů Společnosti k 30. 4. 2024 je následující, žádní akcionáři nejednají ve shodě:

Zlatko Míčka, narozen: 5. 6. 1964, obchodní podíl 24,75 %

Marek Hofta, narozen: 21. 1. 1974, obchodní podíl 25,75 %

Diana Sixtová, narozena: 6. 11. 1976, obchodní podíl 24,75 %

Zuzana Klatovská, narozena: 23. 1. 1978, obchodní podíl 24,75 %

### 3 PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI A POSKYTNUTÉ PLNĚNÍ

V průběhu roku 2023/2024 proběhly transakce mezi Společností a následujícími personálně propojenými osobami:

Merlot d'Or, s.r.o., IČ: 635 06 581, společník a jednatel pan Zlatko Míčka, který je zároveň členem představenstva a osoba s kvalifikovanou účastí na Wine Investment Partners SICAV a.s.

Compllex, s.r.o., IČ: 271 81 537, společník a jednatel paní Zuzana Klatovská, která je zároveň členem dozorčí rady a osobou s kvalifikovanou účastí na Wine Investment Partners SICAV a.s.

AEM Business, s.r.o., IČ: 24185752, společník a jednatel paní Diana Sixtová, která je zároveň členem dozorčí rady a osobou s kvalifikovanou účastí na Wine Investment Partners SICAV a.s., společník a jednatel pan Zlatko Míčka, který je zároveň členem představenstva a osoba s kvalifikovanou účastí na Wine Investment Partners SICAV a.s.



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Smlouvy s ostatními propojenými osobami

### Smlouvy uzavřené v účetním období

V účetním období nedošlo k uzavření žádné smlouvy.

### Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

- Complex, s.r.o., Smlouva o zajištění výkonu činnosti vnitřního auditu ze dne 25. 02. 2014
- Complex, s.r.o., Smlouva o zajištění výkonu činnosti compliance ze dne 10. 06. 2014
- Merlot d'Or, s.r.o., Smlouva o skladování v daňovém skladu ze dne 1. 1. 2020
- Merlot d'Or, s.r.o., Smlouva o zveřejnění reklamy ze dne 15.11.2015
- Merlot d'Or, s.r.o., Smlouva o zveřejnění reklamy ze dne 30.11.2016
- Merlot d'Or, s.r.o., Smlouva o zveřejnění reklamy ze dne 26.10.2017
- Merlot d'Or, s.r.o., Smlouva o zveřejnění reklamy ze dne 30.11.2018
- Merlot d'Or, s.r.o., Smlouva o zveřejnění reklamy ze dne 14.11.2019
- Merlot d'Or, s.r.o., Smlouva o zveřejnění reklamy ze dne 12.4.2021
- Merlot d'Or, s.r.o., Smlouva o zveřejnění reklamy ze dne 20.3.2022

## 4 PROHLÁŠENÍ

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 30. června 2024

Wine Investment Partners SICAV a.s.

Ing. Marek Hofta  
předseda představenstva



## Zpráva nezávislého auditora

# Wine Investment Partners SICAV a.s.

za ověřované období  
od 1.5.2023 do 30.4.2024

### Identifikace účetní jednotky

Firma: **Wine Investment Partners SICAV a.s.**  
IČ: 03241815  
Sídlo: Mánesova 881/27, 120 00 Praha  
Právní forma: Akciová společnost  
Spisová značka: B 19899, rejstříkový soud v Praze

### TPA Audit s.r.o.

140 00 Praha 4, Antala Staška 2027/79  
Tel.: +420 222 826 311, E-mail: [audit@tpa-group.cz](mailto:audit@tpa-group.cz), [www.tpa-group.cz](http://www.tpa-group.cz)  
Pobočky: 746 01 Opava, Veleslavínova 240/8, Tel.: +420 553 622 565  
IČO: 60203480, Městský soud v Praze, spisová zn. C.25463  
Číslo oprávnění 80 Komory auditorů ČR

Albánie | Bulharsko | Černá Hora | Česká republika | Chorvatsko | Maďarsko  
Polsko | Rakousko | Rumunsko | Slovensko | Slovinsko | Srbsko



## **Zpráva je určena akcionářům společnosti**

### **Výrok auditora**

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Wine Investment Partners SICAV a.s. (dále také "Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30.04.2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu podrozvahových položek za rok končící 30.04.2024 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Wine Investment Partners SICAV a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

**Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Wine Investment Partners SICAV a.s. k 30.4.2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a podrozvahových položek za rok končící 30.04.2024 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 nejvíce 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 Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.



### **Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku**

Představenstvo 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 schopna 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé přijmou.

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

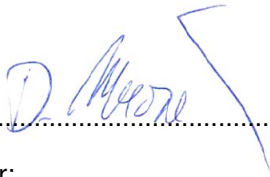
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo 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.



**Wine Investment Partners SICAV a.s.**

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu společnosti 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 29.8.2024



Auditor:

Ing. David Mrozek

číslo oprávnění 2309 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

# **Výroční zpráva** **za období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024**

**Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.**





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Obsah

Čestné prohlášení .....	3
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního fondu a o stavu jeho majetku .....	4
Profil Podfondu .....	6
Účetní závěrka k 30. 4. 2024 .....	11
Příloha v účetní závěrce k 30. 4. 2024 .....	14



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s. (dále také „Podfond“) za období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu.

V Praze dne 30. června 2024

Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

Ing. Marek Hofta,  
předseda představenstva



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

# Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního fondu a o stavu jeho majetku

## ČINNOST PODFONU VE SLEDOVANÉM OBDOBÍ

Podfond pokračoval v tomto hospodářském roce ve své činnosti. V průběhu sledovaného období bylo navázáno několik dalších obchodních vztahů.

## HOSPODAŘENÍ PODFONU

Řádná účetní závěrka sestavená za období od 1.5.2023 do 30.4.2024 („dále jen účetní období“) a Příloha v účetní závěrce, které jsou nedílnou součástí této Výroční zprávy, byly sestaveny na základě účetnictví s cílem srozumitelně podávat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky tak, aby na jejím základě byli její uživatelé schopni činit ekonomická rozhodnutí.

Hospodaření Podfondu skončilo v účetním období účetní ztrátou ve výši 3 082 tis. Kč.

## STAV MAJETKU

Majetek Podfondu meziročně vzrostl o 18 561 tis. Kč, a to zejména v důsledku oslabení CZK vůči EUR, na které má Podfond výraznou expozici. Tržní cena investičních vín se obecně v důsledku válečného konfliktu na Ukrajině výrazně neměnila.

Majetek Podfondu je ke konci sledovaného období z 90 % financován vlastními zdroji a ze 10 % cizími zdroji.

## AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze k 30.4.2024 aktiva v celkové výši 232 857 tis. Kč. Ta jsou tvořena dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 232 670 tis. Kč, který představuje víno. Vklady na běžných účtech v českých korunách a v eurech činí k rozvahovému dni 185 tis. Kč.

## PASIVA

Celková pasiva Podfondu jsou k 30.4.2024 ve výši 232 857 tis. Kč a jsou tvořena především vlastním kapitálem ve výši 209 598 tis. Kč, ostatními pasivy v hodnotě 21 631 tis. Kč a závazky vůči nebankovním subjektům ve výši 1 600 tis. Kč. Vlastní kapitál je tvořen emisním ážiem ve výši 25 517 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 160 686 tis. Kč, oceňovacími rozdíly 54 970 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou 28 493 tis. Kč a ztrátou za účetní období ve výši 3 082 tis. Kč. Ostatní pasiva obsahují odložený daňový závazek, závazky za dodavateli, dohadné účty pasivní a závazky vůči investorům z titulu vypořádání žádostí o zpětný odkup.



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## VÝHLED PRO ROK 2024/2025

V následujícím období se nepředpokládá výrazné navyšování objemu majetku v Podfondu. Vzhledem k tomu, že některá vína jsou již v počátku své lahvové zralosti, bude cílem Podfondu navázání nových obchodních kontaktů v zahraničí a v České republice, a to za účelem zajištění průběžné likvidity Podfondu a realizaci částečného zisku z jednotlivé transakce.

V Praze dne 30. června 2024

Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

Ing. Marek Hofta,  
předseda představenstva



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Profil Podfondu

Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s. (dále také „Podfond“).

Účetním obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí období od 1.5.2023 do 30.4.2024.

### 1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

#### Název:

**Obchodní firma:** Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

#### Sídlo:

**Ulice:** Mánesova, 881/27  
**Obec:** Praha 2  
**PSČ:** 120 00

#### Vznik:

Podfond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dne 30. 7. 2014 jako podfond investičního fondu Wine Investment Partners, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (nyní Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.)

#### Identifikační údaje:

**NID:** 8085324237  
**DIČ:** CZ683523994

#### Akcie:

Akcie: investiční kusové akcie denominované v CZK

ISIN: CZ0008041340

Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci účetního období: 146 980 902 ks, v zaknihované podobě, na jméno

Počet akcií vydaných v účetním období: 20 893 172 ks

Počet akcií odkoupených v účetním období: 18 749 789 ks

Počet akcií odkoupených za účelem úpisu akcií denominovaných v EUR (tzv. switch): 255 498 ks

Akcie: investiční kusové akcie denominované v EUR

ISIN: CZ0008043684

Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci účetního období: 13 705 358 ks, v zaknihované podobě, na jméno

Počet akcií vydaných v účetním období: 383 141 ks

Počet akcií vydaných v návaznosti na odkup akcií denominovaných v CZK (tzv. switch): 255 498 ks

Počet akcií odkoupených v účetním období: 4 636 916 ks

**Čistá hodnota aktiv:** 232 857 tis. Kč



## WINE INVESTMENT PARTNERS

### Orgány společnosti

Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s. je bez právní subjektivity. Statutární orgán Podfondu je stejný jako statutární orgán Fondu Wine Investment Partners SICAV a.s., který je obhospodařovatelem Podfondu (dále jen „Fond“).

### Představenstvo

Předseda představenstva: **Marek Hofta** (od 22. srpna 2022)  
Člen představenstva: **Zlatko Míčka** (od 22. srpna 2022)

### Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady: **Zuzana Klatovská** (od 22. srpna 2022)  
Člen dozorčí rady: **Diana Sixtová** (od 22. srpna 2022)

Představenstvo je odpovědné za výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti představenstva náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo jiného orgánu Fondu. Představenstvo se skládá ze dvou členů volených valnou hromadou.

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu a provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Dozorčí rada se skládá ze dvou členů.

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

V období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024 nebyly do obchodního rejstříku zapsány žádné významné skutečnosti.

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

Obhospodařovatelem Podfondu je Fond Wine Investment Partners SICAV a.s.

### Portfolio manažeři

Portfolio manažer **Zlatko Míčka**  
narozen: 5. 6. 1964

Více jak 20 let zkušeností s obchodováním s investičními víny. Jako Portfolio Manager se zaměřuje na nákupy pro přímý prodej a do investičních skladů, výběr alokací En Primeur a investiční poradenství. Pravidelně vydává hodnocení vín En Primeur v Bordeaux pro Union GCC. Každoročně organizuje Audienci Grand Cru Classé, největší degustaci Grand Cru Classé vín z Bordeaux ve střední Evropě. Zlatko Míčka je členem představenstva Asociace sommeliérů ČR, působí jako prezident Sommelier Club de Bourgogne. Je členem dalších organizací jako je Commanderie du Bontemps Médoc et Graves Bordeaux.



## WINE INVESTMENT PARTNERS

Portfolio manažer

**Diana Sixtová**

narozena: 6. 11. 1976

Od roku 2001 se profesně věnuje obchodování s investičními víny. Od roku 2004 Je hlavním organizátorem významné akce Audience rand Cru Classé na Pražském hradě, kde jsou každoročně prezentována investiční vína z Bordeaux. Pořádá vinařské akce a konference pro odbornou i laickou veřejnost. Publikovala v časopisech Wine & Degustation, Cigare et Le Vin, Medicína a umění.

### 4 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

Obchodní název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.  
Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle  
IČO: 64948242

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává pro Podfond depozitáře od doby založení Podfondu.

### 5 ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

V účetním období pro Podfond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby.

### 6 ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU PODFONDU, POKUD JE U TÉTO OSOBY ULOŽENO NEBO TOUTO OSOBOU JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % MAJETKU PODFONDU

Na základě smlouvy uzavřené mezi Depozitářem, Fondem a společností Merlot d'Or, s.r.o. svěřil Depozitář fyzické víno v lahvi k uskladnění společnosti Merlot d'Or, s.r.o., se sídlem Na Roudné 332/110, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 635 06 581. Další fyzické víno je uskladněno ve specializovaných skladech obchodníků s víny v oblasti Bordeaux. Konkrétně se jedná o tyto obchodníky: Vinta, Barriere, Duclot, LD Vins, Mähler Besse, Jean Pierre Moueix, Maison Descaves, Ulysse Cazabone.

### 7 ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM

Fond Wine Investment Partners SICAV a.s., který je obhospodařovatelem Podfondu, uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě. Participace Fondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě Fondu za poskytování služeb obhospodařování Podfondu.

### 8 ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL PODFONDU

Fond Wine Investment Partners SICAV a.s., který je obhospodařovatelem Podfondu, uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob s podstatným vlivem na



## WINE INVESTMENT PARTNERS

rizikový profil Podfondu ve své výroční zprávě. Participace Fondu na těchto úplatcích je zahrnuta v úplatě Fondu za poskytování služeb obhospodařování Podfondu.

### **9 IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU**

Majetek Podfondu ke dni ocenění je především tvořen dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 232 670 tis. Kč, který představuje víno v lahvi. Další položkou jsou vklady u bankovních institucí na běžných účtech ve výši 185 tis. Kč.

### **10 ÚDAJE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, JEJICHŽ ÚČASTNÍKEM BYL NEBO JE V ROZHODNÉM OBDOBÍ PODFOND JESTLIŽE HODNOTA SPORU PŘEVYŠUJE 5% HODNOTY MAJETKU PODFONDU V ROZHODNÉM OBDOBÍ**

Podfond nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, kde hodnota sporu převyšuje 5 % hodnoty jeho majetku.

### **11 HODNOTA VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII**

Podfond v rozhodném období nevyplatil žádné podíly na zisku.

### **12 INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE**

Podfond nevyvíjel v účetním období žádné aktivity v této oblasti.

### **13 INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAZÍCH**

Podfond vzhledem ke svému předmětu podnikání není dotčen oblastí ochrany životního prostředí a v účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

### **14 INFORMACE O Pobočce NEBO Jiné části obchodního závodu v zahraničí**

Podfond není obchodní korporací a nemůže vytvářet pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

### **15 VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU A VÝVOJ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE**

K datu:	30. 4. 2024	30. 4. 2023	30. 04. 2022
Fondový kapitál (Kč):	209 597 765	201 339 601	253 119 765
Počet vydaných investičních akcií (ks):	160 686 260	162 796 652	186 935 053
Fondový kapitál na 1 akcii (Kč):	1,3044	1,2368	1,3541
Fondový kapitál na 1 akcii (EUR)	0,0519	0,0526	0,0550

### **16 INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU PODFONDU**

V průběhu účetního období došlo ke změně statutu Fondu. Změny se týkaly rozsahu činností administrace, kterými Administrátor pověřil třetí osobu. Konkrétně pověřil Administrátor společnost Wine Investment Partners SICAV a.s. těmito činnostmi:

- vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací a provádění jeho změn





## WINE INVESTMENT PARTNERS

- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům, obmyšleným nebo společníkům tohoto fondu a jiným osobám
- oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména České národní bance

Dále došlo ke změně úpravy lhůty pro odkoupení investičních akcií Podfondu. Aktuální znění statutu v tomto bodě zní:

Lhůty pro odkoupení: odkoupení investiční akcie Podfondu je zajištěno nejdéle do jednoho roku za vyhlášenou aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu platnou ke dni podání žádosti o odkoupení. Investiční akcie emitované před datem 20. 3. 2024 budou odkoupeny do 3 měsíců za vyhlášenou aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu platnou ke dni podání žádosti o odkoupení.

Rozhodnutí o této změně však bylo k 1. 7. 2024 revidováno a úprava lhůty pro odkoupení byla ponechána na původních třech měsících.

Statut byl dále doplněn o informaci, že maximální lhůta pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií činí 2 roky.

### **17 INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ**

Podfond ve sledovaném období nenabyl žádné své vlastní akcie.

### **18 INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI**

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem.

### **19 DOPAD VÁLEČNÉHO KONFLIKTU NA UKRAJINĚ NA EKONOMICKOU SITUACI SPOLEČNOSTI**

Válečný konflikt na Ukrajině a sankce uvalené v souvislosti s tímto válečným konfliktem měly negativní vliv na hospodářské výsledky Podfondu, které se projevily snížením poptávky po investičních vínech, nejistotou na trhu a stagnací tržních cen investičních vín. Vedení společnosti se však domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání není ohrožen, neboť nedošlo k fyzickému znehodnocení aktiv podfondu. Jedná se o výskyt tržního rizika, které je inherentní součástí investiční strategie.

### **20 KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM**

Součástí této Výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Podfondu.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty a Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví.

Další informace jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky.

V souladu se zákonnými předpisy obsahuje tato Výroční zpráva též Účetní závěrku včetně Přílohy účetní závěrky a Zprávu nezávislého auditora.



WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Účetní závěrka k 30. 4. 2024

### Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

Účetní jednotka: Podfond Wine Investment Partners  
SICAV a.s.

Sídlo: Mánesova, 881/27, 120 00 Praha 2

IČO: 03241815

Předmět podnikání: činnost investičního fondu  
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. června 2024

#### ROZVAHA k 30.04.2024

tis. Kč	Poznámka	30.04.2024	30.04.2024	30.04.2024	30.04.2023
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA</b>				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	185	0	185	108
	v tom: a) splatné na požádání	185	0	185	108
10	Dlouhodobý hmotný majetek	232 670	0	232 670	214 108
11	Ostatní aktiva	2	0	2	0
13	Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0
	<b>Aktiva celkem</b>	<b>232 857</b>	<b>0</b>	<b>232 857</b>	<b>214 216</b>

tis. Kč	Poznámka	30.04.2024	30.04.2023	
	<b>PASIVA</b>			
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	8	1 600	500
	v tom: a) splatné na požádání			
	b) ostatní závazky		1 600	500
4	Ostatní pasiva	9	21 631	12 376
5	Výnosy a výdaje příštích období	10	28	0
	Cizí zdroje		23 259	12 876
9	Emisní ážio	11	25 517	23 817
12	Kapitálové fondy	11	160 686	162 797
13	Oceňovací rozdíly	12	54 970	40 673
	z toho: a) z majetku a závazků		54 970	40 673
	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	13	-28 493	-25 453
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		-3 082	-494
16	Vlastní kapitál		209 598	201 340
	<b>Pasiva celkem</b>		<b>232 857</b>	<b>214 216</b>





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

v tis. Kč	Poznámka	30.04.2024	30.04.2023
8	Hodnoty předané k obhospodařování	232 857	214 216

Účetní jednotka: Podfond Wine Investment Partners  
SICAV a.s.  
Sídlo: Mánesova, 881/27, 120 00 Praha 2  
IČO: 03241815  
Předmět podnikání: činnost investičního fondu  
kvalifikovaných investorů  
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. června 2024

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Od 1.5.2023 do 30.4.2024

tis. Kč	Poznámka	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	0	633
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	0	0
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-28	0
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	0	0
5	Náklady na poplatky a provize	-2 518	-2 896
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	471	2 823
7	Ostatní provozní výnosy	200	758
8	Ostatní provozní náklady	-181	-943
9	Správní náklady	-1 026	-869
	b) ostatní správní náklady	-1 026	-869
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-3 082	-494
23	Daň z příjmů	0	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-3 082	-494





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

Účetní jednotka: Podfond Wine Investment Partners  
SICAV a.s.  
Sídlo: Mánesova, 881/27, 120 00 Praha 2  
IČO: 03241815  
Předmět podnikání: činnost investičního fondu  
kvalifikovaných investorů  
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. června 2024

Přehled o změnách vlastního kapitálu

v tis. Kč	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 01.05.2022</b>	<b>25 541</b>	<b>186 935</b>	<b>59 334</b>	<b>-18 690</b>	<b>253 120</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV			-18 661		-18 661
Čistý zisk/ztráta				-494	-494
Převody do fondů	-1 723	-24 138			-25 861
Ostatní změny				-6 763	-6 763
Zaokrouhlení	-1			0	-1
<b>Zůstatek k 30.04.2023</b>	<b>23 817</b>	<b>162 797</b>	<b>40 673</b>	<b>-25 947</b>	<b>201 340</b>
<b>Zůstatek k 01.05.2023</b>	<b>23 817</b>	<b>162 797</b>	<b>40 673</b>	<b>-25 947</b>	<b>201 340</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV			14 297		14 297
Čistý zisk/ztráta				-3 082	-3 082
Převody do fondů	1 699	-2 110			-411
Ostatní změny				-2 546	-2 546
Zaokrouhlení	1	-1			
<b>Zůstatek k 30.04.2024</b>	<b>25 517</b>	<b>160 686</b>	<b>54 970</b>	<b>-31 575</b>	<b>209 598</b>





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## Příloha v účetní závěrce k 30. 4. 2024

### Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

#### 1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

##### Charakteristika a hlavní aktivity Podfondu

Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s. (dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění Wine Investment Partners SICAV a.s., IČO: 03241815.

##### Vznik:

Podfond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dne 30. 7. 2014. Podfond byl založen na dobu neurčitou.

##### Předmět podnikání Podfondu

Činnost investičního podfondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ustanovení § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Činnost je vykonávána od 30. 7. 2014.

##### Sídlo Podfondu

Mánesova 881/27  
Praha 2 – Vinohrady  
PSČ 120 00  
Česká republika

##### Administrátor Podfondu

Administrátorem investičního fondu je společnost RSJ Custody s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, PSČ 110 00, Praha 1, identifikační číslo 026 03 900; společnost byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 220809 dne 30. ledna 2014.

##### STATUTÁRNÍ ORGÁNY FONDU K DATU 30. 4. 2024

Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s. je bez právní subjektivity. Statutární orgán Podfondu je stejný jako statutární orgán Fondu Wine Investment Partners SICAV a.s.

##### Představenstvo:

Předseda představenstva: **Marek Hofta** (od 22. srpna 2022)  
Člen představenstva: **Zlatko Míčka** (od 22. srpna 2022)

##### Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady: **Zuzana Klatovská** (od 22. srpna 2022)  
Člen dozorčí rady: **Diana Sixtová** (od 22. srpna 2022)





## WINE INVESTMENT PARTNERS

### Změny v obchodním rejstříku

V období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024 nedošlo k žádným významným změnám zapisovaným do obchodního rejstříku.

### Údaje o cenných papírech Podfondu

Druh: Investiční akcie

Forma: zaknihované

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 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.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná, za období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024.

**Od 1. května 2021 Podfond pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).**

## 2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

### A. Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

### B. Klasifikace finančních nástrojů a obchodní model

Od 1. května 2021 fond aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků.





## WINE INVESTMENT PARTNERS

Obchodní modely posuzují záměr společnosti ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu.

Obchodní modely pro finanční aktiva mohou být následující:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)
- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL)

Obchodní modely pro finanční závazky mohou být následující:

- finanční závazky v naběhlé hodnotě (AC)
- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ - finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL)

### Vyhodnocení modelu

Obchodní model je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv a finančních závazků za účelem dosažení určitého cíle. Na základě toho jsou finanční nástroje klasifikovány na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere společnost v potaz všechny relevantní informace, které jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto informace obsahují následující:

- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv a jak je výkonnost prezentována vedení účetní jednotky;
- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám – jestli se společnost zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržení úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv a způsob řízení těchto rizik;
- objem a časování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Informace o prodejích však nejsou vyhodnocovány na samostatné bázi, ale komplexně - jak je dosahováno stanovených cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

### Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při jejím prvním zaúčtování. Úroky jsou definované jako odměna na časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období, a může se také jednat o jiná rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. administrativní náklady), ale i ziskovou marži.

### Stanovení obchodního modelu

Obhospodařovatel tímto 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, stanovuje obchodní model pro klasifikaci a oceňování finančních aktiv v majetku Podfondu a finančních závazků Podfondu:

I. Dle svého Statutu (Článek III. B. – Investiční politika, odst. 1), Pravidla pro skladbu majetku – druhy majetkových hodnot) může v majetku Podfondu být pouze:

- A. Investiční víno, a to
  1. Investiční víno v Lahvi
  2. Investiční víno En primeur





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

- B. Likvidita, a to  
pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona s dobou splatnosti nejvýše do 3 měsíců.
- II. Dle svého Statutu (Článek III. B. – Investiční politika, odst. 3), Úvěry nebo zápůjčky, prodeje na krátko, techniky k obhospodařování, kopírování indexu či benchmarku, využití pákového efektu a celková expozice) může Podfond přijmout úvěr či zápůjčku.
- III. Určení, která z přípustných majetkových hodnot Podfondu, představuje finanční nástroj dle IAS 39 resp. IFRS 9
- A. investiční víno v Lahvi – není finančním nástrojem  
B. Investiční víno En primeur – není finančním nástrojem  
C. pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona s dobou splatnosti nejvýše do 3 měsíců. - je finančním nástrojem  
D. přijatý úvěr či zápůjčka – je finančním nástrojem
- IV. Obchodní model pro finanční nástroje a způsob ocenění

Finanční nástroj	Způsob ocenění
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	FVTPL
Ostatní aktiva	FVTPL
Závazky vůči nebankovním subjektům	FVTPL
Ostatní pasiva	FVTPL

### C. Hierarchie reálných hodnot a způsob oceňování jednotlivých finančních aktiv

Hierarchie reálných hodnot přiřazuje nejvyšší důležitost (neupraveným) cenám kótovaným na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky (vstupy na úrovni 1) a nejnižší důležitost nepozorovatelným vstupním veličinám (vstupy na úrovni 3). Jsou stanoveny 3 níže uvedené kategorie:

- úroveň 1 - jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- úroveň 2 - jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek;
- úroveň 3 – reálná hodnota stanovená na základě takových veličin, které nejsou pozorovatelné.

Finanční aktiva a finanční závazky fondu a podfondu se oceňují reálnou hodnotou podle IFRS, kdy základním předpisem pro takovéto ocenění je standard IFRS 13.

Reálná hodnota vychází z tržní ceny, nikoliv z ocenění specifického pro účetní jednotku. Cílem reálné hodnoty je odhadnout cenu, za níž by mezi účastníky trhu ke dni ocenění transakce proběhla. Pro ocenění reálné hodnoty se používají níže uvedené modely:

- 1) tržní srovnání – stanovení ceny na základě jiných obdobných transakcí







## WINE INVESTMENT PARTNERS

- 2) nákladový přístup - vyjadřuje částku, která je v současné době potřebná k nahrazení funkčnosti určitého aktiva (často označované jako současné reprodukční náklady)
- 3) výnosová metoda – metoda budoucích peněžních toků, kdy jsou budoucí hodnoty převáděny na současnou (diskontovanou) hodnotu

V reálné hodnotě jsou vykazovány:

- krátkodobá aktiva a pasiva (peněžní prostředky, pohledávky a závazky) – ocenění v nominální hodnotě, ta by měla být srovnatelná s reálnou hodnotou
- investiční vína – ocenění dle kvalifikovaného odhadu
- krátkodobé půjčky – obvykle jsou oceňovány hodnotou za užití metody efektivní úrokové sazby, ta však bývá považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou

	30.04.2024				30.04.2023			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>AKTIVA</b>								
Pohledávky za bankami a družst. záložnami			185	185			108	108
Dlouhodobý hmotný majetek			232 670	232 670			214 108	214 108
Ostatní aktiva			2	2			0	0
Náklady a příjmy příštích období			0	0			0	0
<b>PASIVA</b>								
Závazky vůči nebankovním subjektům			1 600	1 600			500	500
Ostatní pasiva			21 631	21 631			12 376	12 376
Výdaje a výnosy příštích období			28	28			0	0

### D. Dlouhodobý hmotný majetek – investiční majetek

Investiční vína jsou z důvodu věrného zobrazení vykazována jako dlouhodobý hmotný majetek.

Investiční vína jsou oceňována reálnou hodnotou dle kvalifikovaného odhadu provedeného Asociací sommelierů ČR z.s., IČ: 65997638, se sídlem: Konojedská 3436/36, Strašnice, 100 00 Praha 10, a to jejím profesním členem panem Ivo Dvořákem, soudní znalec, obory znalecké činnosti: Ekonomika, obor / odvětví / specializace: Ekonomika – ceny a odhady – oceňování vína a ostatních alkoholických nápojů.

### E. Ostatní aktiva

Pohledávky vytvořené Podfondem se vykazují v reálné hodnotě. Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek z obchodního styku, které jsou po splatnosti

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.



## WINE INVESTMENT PARTNERS

### F. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

**Pohledávky určené k investování** jsou při vzniku oceňovány reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady. Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty pohledávky, zohlední se tato ztráta formou tvorby opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. Nedobytné pohledávky jsou odepisovány až po ukončení konkurzního řízení dlužníka. U krátkodobých pohledávek se jejich reálná hodnota blíží hodnotě účetní.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek určených k investování na základě předpokladu vymožení

- a) plně vymožitelné, se sníží o 0 %,
- b) zažalované, se sníží o 50 %,
- b) částečně vymožitelné, se sníží o 70 %,
- c) v insolvenční, se sníží o 80 %,
- d) nevymožitelné, se sníží o 100 %.

Pokud nelze jednotlivé pohledávky k investování rozčlenit, zpracuje se pro zjištění reálné hodnoty znalecký posudek.

**Poskytnuté úvěry a zápůjčky** jsou vykazovány v reálné hodnotě.

### G. Investiční akcie

Vzhledem k tomu, že je možné právo odkupu akcií ze strany investora, tak investiční akcie splňují definici závazku. Závazek však bude vykázan jako vlastní kapitál – toto vyplývá ze standardu IAS 32 odst. 16A – 16D, a to především proto, že:

- 1) jsou emitovány dvě třídy investičních akcií (třída v CZK a třída v EUR), nicméně se žádnou třídou akcií nejsou spojena žádná zvláštní práva,
- 2) držitel akcií má právo na poměrný podíl na čistých aktivech v případě, že dojde k její likvidaci,
- 3) s akciemi není spojeno právo obdržet hotovost nebo jiné finanční aktivum (mimo práva odkupu),

Emitované investiční akcie jsou tedy vykázaný v rozvaze v položkách vlastního kapitálu.

### H. Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené kurzem ČNB 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 vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázan ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. V případě přecenění na reálnou hodnotu jsou rozdíly zachyceny v rozvaze.

### CH. 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 Podfondu vzniká odložená daň z titulu ztráty z minulých let. Podfond vytváří odložený daňový závazek dle platné sazby z kladného oceňovacího rozdílu vzniklého z přecenění dlouhodobého majetku na reálnou hodnotu.





## WINE INVESTMENT PARTNERS

### I. Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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

### J. Spřízněné strany

Podfond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

- a) strana
  - i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
  - ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
  - iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;
- b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);
- f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednatel patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednatel.

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

### K. Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období a změny účetních metod se vykazují v rozvaze v položce „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“. Nevýznamné opravy výnosů a nákladů minulých účetních období jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období.

V průběhu sledovaného období nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

## 3 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Podfondem se v účetním období nezměnily.





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

#### 4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	30.04.2024	30.04.2023
Zůstatky na běžných účtech	185	108
<b>Celkem</b>	<b>185</b>	<b>108</b>

#### 5 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Samostatné movité věci	Celkem
Pořizovací cena k 1.5.2022	242 024	242 024
Přírůstky	0	0
Úbytky	-8 494	-8 494
Ostatní změny	-19 422	-19 422
<b>Zůstatek k 30.4.2023</b>	<b>214 108</b>	<b>214 108</b>
<b>Zůstatek k 1.5.2023</b>	<b>214 108</b>	<b>214 108</b>
Přírůstky	0	0
Úbytky	-1 186	-1 186
Ostatní změny	19 748	19 748
<b>Zůstatek k 30.4.2024</b>	<b>232 670</b>	<b>232 670</b>

#### 6 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30.04.2024	30.04.2023
Pohledávky	0	0
DPH vyrovnání	2	0
Poskytnuté zálohy	0	0
<b>Celkem</b>	<b>2</b>	<b>0</b>

#### 7 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	30.04.2024	30.04.2023
Náklady příštích období	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## 8 ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	30.04.2024	30.04.2023
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 600	500
<b>Celkem</b>	<b>1 600</b>	<b>500</b>

Jedná se o závazky společnosti vůči zakladatelské části Wine Investment Partners SICAV a.s. na základě Investičního rozhodnutí ze dne 24.2.2023 a vůči Ing. Marku Hoftovi na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 2.10.2023 a 1.12.2023.

## 9 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30.04.2024	30.04.2023
Závazky z upsaných nesplacených cenných papírů	0	0
Derivátové operace	0	0
Ostatní závazky	5 153	2 393
Závazky za skupinou	1 625	208
Daně, DPPO	0	29
Odložený daňový závazek	14 612	9 540
Dohadné účty	241	206
<b>Celkem</b>	<b>21 631</b>	<b>12 376</b>

## 10 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
Výnosy a výdaje příštích období	28	0
<b>Celkem</b>	<b>28</b>	<b>0</b>

## 11 KAPITÁLOVÉ FONDY A EMISNÍ ÁŽIO

	Počet akcií (ks)	Hodnota (v tis. Kč)
Zůstatek k 30.4.2023	162 796 652	186 614
Vydané investiční akcie během sledovaného období	21 531 811	21 532
z toho: Výměna akcií CZK na EUR	255 498	255
Prodané investiční akcie během sledovaného období	23 642 203	23 642
z toho: Výměna akcií CZK na EUR	255 498	255
Emisní Ážio a ostatní změny		1 699
<b>Zůstatek k 30.4.2024</b>	<b>160 686 260</b>	<b>186 203</b>





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

K datu:	30. 4. 2024	30. 4. 2023	30. 4. 2022
Fondový kapitál (Kč):	209 597 765	201 339 601	253 119 765
Počet vydaných investičních akcií (ks):	160 686 260	162 796 652	186 935 053
Fondový kapitál na 1 akcii (Kč):	1,3044	1,2368	1,3541
Fondový kapitál na 1 akcii (EUR):	0,0519	0,0526	0,0550

## 12 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek
Zůstatek k 1.5.2022	59 334
Snížení	-23 038
Zvýšení	0
Vliv odložené daně	+4 377
<b>Zůstatek k 30.4.2023</b>	<b>40 673</b>
Zůstatek k 1.5.2023	40 673
Snížení	
Zvýšení	19 369
Vliv odložené daně	-5 072
<b>Zůstatek k 30.4.2024</b>	<b>54 970</b>

## 13 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta z předchozích let
Zůstatek k 30.4.2023	-494	-25 453
Ztráta za období 1.5.2023 do 30.4.2024	-3 082	
Návrh rozdělení zisku za období 1.5.2023 do 30.4.2024:		
Převod do fondů		
Podíly na zisku		
Převod na neuhrazenou ztrátu min. let	494	-494
Ostatní		-2 546
<b>Zůstatek k 30.4.2024</b>	<b>-3 082</b>	<b>-28 493</b>





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## 14 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	0	633
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>633</b>

## 15 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
Náklady na úroky a podobné náklady	-28	0
<b>Celkem</b>	<b>-28</b>	<b>0</b>

## 16 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
Obhospodařovatelský poplatek	-2 436	-2 803
Z operací s deriváty	0	0
Bankovní poplatky	-22	-33
Ostatní	-60	-60
<b>Celkem</b>	<b>-2 518</b>	<b>-2 896</b>

## 17 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
Zisk/(ztráta) z operací s dlouhodobým hmotným majetkem	471	2 823
Zisk/(ztráta) z derivátových operací	0	0
<b>Celkem</b>	<b>471</b>	<b>2 823</b>

## 18 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
Ostatní provozní výnosy	200	758
Ostatní provozní náklady	-181	-943
<b>Celkem</b>	<b>19</b>	<b>-185</b>





WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## 19 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2023 do 30.4.2024	od 1.5.2022 do 30.4.2023
Náklady na depozitáře	0	0
Náklady na audit	-138	-120
Náklady na administraci	-402	-402
Ostatní správní náklady	-486	-347
<b>Celkem</b>	<b>-1 026</b>	<b>-869</b>

## 20 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

### A. Splatná daň z příjmů

Fond ukončil svoji činnost se ztrátou a z tohoto důvodu se za období od 1.5.2023 do 30.4.2024 nebude platit žádná daň z příjmů.

### B. Odložený daňový závazek

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Z titulu daňové ztráty byla vypočtena odložená daňová pohledávka ve výši 2 359 tis. Kč. Fond o této částce však neúčtoval z důvodu její neuplatnitelnosti v budoucích obdobích.

Z přecenění na reálnou hodnotu majetku vyplývá odložený daňový závazek ve výši 14 612 tis. Kč.

## 21 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

v tis. Kč	30.4.2024	30.4.2023
Hodnoty předané k obhospodařování	232 857	214 216

## 22 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky	Náklady příštích období	Dohadné účty pasivní	Pořízení majetku
Merlot d'Or, s.r.o.	684	266	0	0	0	22	0
AEM Business s.r.o.	89	0	0	0	0	0	0
Travel & Production s.r.o.	229	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 002</b>	<b>266</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>0</b>







WINE INVESTMENT  
PARTNERS

## 23 FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

V rámci činnosti řízení rizik byla u Podfondu identifikována, sledována a řízena tato rizika:

### Riziko koncentrace

Podfond koncentruje své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě i regionu, a to do francouzských investičních vín regionu Bordeaux, z tohoto důvodu se investoři upozorňují na zvýšené riziko z omezené diversifikace tříd aktiv.

### Tržní riziko a zejména měnové riziko

Tržní riziko je dáno vývojem tržních cen, kursů či sazeb aktiv, míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Podfondu vůči těmto rizikům. Měnové riziko je představováno vývojem směnných kurzů. Investiční víno je zpravidla obchodováno v měně Euro, zatímco Investiční akcie Podfondu jsou upisovány v České koruně. Podfond měnové riziko nehodlá řídit. Investoři se tedy upozorňují na existenci měnového rizika v případě investice do Podfondu. Od 1. 2. 2019 emituje Podfond investiční akcie denominované i v měně Euro.

Devizová pozice Podfondu

v tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
K 30.4.2024			
Pohledávky za bankami	165	20	185
Dlouhodobý majetek	0	232 670	232 670
Ostatní aktiva	2	0	2
Náklady příštích období	0	0	0
<b>Celkem aktiva</b>	<b>167</b>	<b>232 690</b>	<b>232 857</b>
Ostatní pasiva	20 569	1 062	21 631
Závazky vůči nebankovním sub.	1 600	0	1 600
Výnosy a výdaje příštích období	28	0	28
<b>Celkem závazky</b>	<b>22 197</b>	<b>1 062</b>	<b>23 259</b>
Čistá devizová pozice	-22 030	231 628	



### Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě z vnějších událostí. Toto riziko může být relevantní zejména ve vztahu k držbě Investičního vína v lahvi. Podfond tomuto riziku předchází držením Investičního vína v lahvi ve specializovaných skladech.

### Úvěrové riziko a riziko protistrany a vypořádání

Riziko úvěrové může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají závazky vůči Podfondu (např. v případě dodání investičního vína v lahvi pořízeného na burze investičních vín) nedodrží svůj závazek. Tato rizika se minimalizují zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň kredibility, nastavením objemových limitů na vztahy s jednotlivými protistranami a vhodnými smluvními ujednáními. Riziko protistrany a vypořádání je představováno



## WINE INVESTMENT PARTNERS

zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce (například v případě dodání investičního vína v lahvi na základě en primeur). Tato rizika jsou minimalizována zejména obchodováním na burze s pravidly pro vypořádání (včetně záručních schémat) a výběrem kredibilních protistran a ošetřením transakcí s nimi kvalitními právními instituty.

### Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity je relevantní zejména u tříd aktiv, kde je jejich zpeněžení obtížné jednak z důvodu mělkosti trhu (zejména nízké poptávky) a jednak z důvodu delšího či technicky náročnějšího způsobu zpeněžení. Podfond se snaží tato rizika eliminovat výběrem vysoce likvidních Investičních vín běžně obchodovaných na burzách investičních vín, obchodníky s Investičními víny a v neposlední řadě poptávané kupci ke konečné spotřebě.

### Zbytková splatnost majetku a dluhů Podfondu

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 30.4.2024						
Pohledávky za bankami	185	0	0	0	0	185
Dlouhodobý majetek	0	0	0	0	232 670	232 670
Ostatní aktiva	2	0	0	0	0	2
Náklady příštích období	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>187</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>232 670</b>	<b>232 857</b>
Ostatní pasiva	7 019	0	0	0	14 612	21 631
Závazky vůči nebankovním sub.	0	0	0	0	1 600	1 600
Výnosy a výdaje příštích období	0	28	0	0	0	28
Vlastní kapitál	0	0	0	0	209 598	209 598
<b>Celkem</b>	<b>7 019</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>225 810</b>	<b>232 857</b>
GAP	-6 832	-28	0	0	6 860	
Kumulativní GAP	-6 832	-6 860	- 6 860	-6 860	0	

### Riziko zrušení investičního fondu

Ze zákonem stanovených důvodů může být investiční fond zrušen, a to na základě rozhodnutí o přeměně, odnětí povolení ČNB (např. výše fondového kapitálu do 12 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhne alespoň 1 250 000 EUR, resp. ekvivalentu v Kč, do jednoho roku od udělení povolení), nebo pokud nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, nebo z důvodu žádosti o odnětí povolení, rozhodnutí příslušného orgánu o zrušení investičního fondu s likvidací nebo rozhodnutím soudu.





## WINE INVESTMENT PARTNERS

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 30.4.2024						
Pohledávky za bankami	185	0	0	0	0	185
Dlouhodobý majetek	0	0	0	0	232 670	232 670
Ostatní aktiva	2	0	0	0	0	2
Náklady příštích období	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>187</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>232 670</b>	<b>232 857</b>
Ostatní pasiva	0	0	0	0	21 631	21 631
Závazky vůči nebankovním sub.	0	0	0	0	1 600	1 600
Výnosy a výdaje příštích období	0	28	0	0	0	28
Vlastní kapitál	0	0	0	0	209 598	209 598
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>232 829</b>	<b>232 857</b>
GAP	187	-28	0	0	-159	
Kumulativní GAP	187	159	159	159	0	

### 24 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem.

### 25 DOPAD VÁLEČNÉHO KONFLIKTU NA UKRAJINĚ NA EKONOMICKOU SITUACI SPOLEČNOSTI

Válečný konflikt na Ukrajině a sankce uvalené v souvislosti s tímto válečným konfliktem měly negativní vliv na hospodářské výsledky Podfondu, které se projevily snížením poptávky po investičních vínech, nejistotou na trhu a stagnací tržních cen investičních vín. Vedení společnosti se však domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání není ohrožen, neboť nedošlo k fyzickému znehodnocení aktiv podfondu. Jedná se o výskyt tržního rizika, které je inherentní součástí investiční strategie.

V Praze dne 30. června 2024

Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

Ing. Marek Hofta,  
předseda představenstva





## Zpráva nezávislého auditora

# Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

za ověřované období  
od 1.5.2023 do 30.4.2024

### Identifikace účetní jednotky

Firma: **Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.**  
IČ: 71508155  
Sídlo: Mánesova 881/27, 120 00 Praha

### TPA Audit s.r.o.

140 00 Praha 4, Antala Staška 2027/79  
Tel.: +420 222 826 311, E-mail: [audit@tpa-group.cz](mailto:audit@tpa-group.cz), [www.tpa-group.cz](http://www.tpa-group.cz)  
Pobočky: 746 01 Opava, Veleslavínova 240/8, Tel.: +420 553 622 565  
IČO: 60203480, Městský soud v Praze, spisová zn. C.25463  
Číslo oprávnění 80 Komory auditorů ČR

Albánie | Bulharsko | Černá Hora | Česká republika | Chorvatsko | Maďarsko  
Polsko | Rakousko | Rumunsko | Slovensko | Slovinsko | Srbsko



## Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

### Zpráva je určena akcionářům společnosti

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s. (dále také "Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30.04.2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu podrozvahových položek za rok končící 30.04.2024 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

**Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s. k 30.4.2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a podrozvahových položek za rok končící 30.04.2024 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, 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 Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.



## Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo 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 schopna 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé přijmou.

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

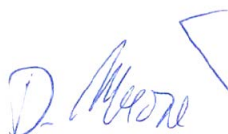
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo 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.



## Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu společnosti 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 29.8.2024



Auditor:

Ing. David Mrozek

číslo oprávnění 2309 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR