



WINE INVESTMENT
PARTNERS

Výroční zpráva

za období od 1. 5. 2024 do 30. 4. 2025

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	5
Účetní závěrka k 30. 4. 2025	10
Příloha v účetní závěrce k 30. 4. 2025	13
Zpráva o vztazích	25



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. 2024 do 30. 4. 2025 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu.

V Praze dne 30. června 2025

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 • W www.wipartners.cz

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

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 2024/2025 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. 2024 do 30. 4. 2025 („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 150 Kč.

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze k 30. 4. 2025 aktiva v celkové výši 33 669 tis. Kč. Ta jsou tvořena vkladem na bankovním účtu ve výši 62 tis. Kč, ostatními aktivy ve výši 3 978 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 29 620 tis. Kč. Aktiva jsou dále tvořena náklady příštích období a dlouhodobým nehmotným majetkem, který zahrnuje zřizovací výdaje a software, který je již zcela odepsán.

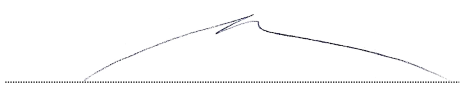
PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 33 669 tis. Kč jsou tvořena zejména závazky vůči nebankovním subjektům ve výši 28 900 tis. Kč, vlastním kapitálem a ostatními pasivy. Vlastní kapitál je tvořen základním kapitálem ve výši 1 500 tis. Kč a nerozděleným ziskem minulých let ve výši 2 145 tis. Kč. Ostatní pasiva se skládají především z dohadných účtů pasivních, ze závazků za dodavateli, zúčtování s institucemi SZ a ZP, mezd a neuhrazených úroků z přijatých půjček.

VÝHLED PRO ROK 2025/2026

V hospodářském roce 2025/2026 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 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 2024/2025. 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 2025



Wine Investment Partners SICAV a.s.

Ing. Marek Hofta,
předseda představenstva

Profil Fondu

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

Účetním obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí období od 1. 5. 2024 do 30. 4. 2025.

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)

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. 2024 do 30. 4. 2025 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 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 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, Médicina 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 osoby, které mají odměnu za výkon funkce, resp. mzdu. Celkem za účetní období zúčtovala společnost těmto osobám hrubé mzdy spolu se sociálním a zdravotním pojištěním ve výši 157 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. Jedna osoba je předsedou představenstva a současně risk manažerem, druhá osoba je portfolio manažer. Celkem za účetní období zúčtovala společnost těmto osobám hrubé mzdy spolu se sociálním a zdravotním pojištěním ve výši 157 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 62 tis. Kč. Další významnou položkou majetku fondu jsou ostatní aktiva ve výši 3 978 tis. Kč, která představují především pohledávku za Podfondem z titulu odměny za obhospodařování Podfondu. Fond poskytl ze svého majetku dlouhodobou půjčku Podfondu ve výši 29 620 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

K datu:	30. 4. 2025	30. 04. 2024	30. 04. 2023
Vlastní kapitál (Kč):	3 644 711	3 644 560	2 819 570
Počet vydaných zakladatelských akcií (ks):	400	400	400
Počet vydaných investičních akcií (ks):	0	0	0
Vlastní kapitál na 1 akcii (Kč):	9 111,78	9 111,4	7 048,93

15 INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

Ve sledovaném období došlo k následujícím změnám ve statutu.

- změna lhůty na vypořádání žádosti o odkup investičních akcií Podfondu na 3 měsíce
- upřesnění míst pro obchodování s investičními viny
- aktualizace informací v oblasti daňového režimu
- aktualizace informací ohledně střetů zájmů
- aktualizace historické výkonnosti a ukazatele celkové nákladovosti za předchozí účetní období

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.



WINE INVESTMENT
PARTNERS

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 jakožto obhospodařovatele 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. 2025

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 2025

ROZVAHA k 30.04.2025

tis. Kč	Poz ná mka	30.04.2025	30.04.2025	30.04.2025	30.04.2024
AKTIVA		Brutto	Korekce	Netto	Netto
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	62	62	1 689
	v tom: a) splatné na požádání		62	62	1 689
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	29 620	29 620	500
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	6	806	-806	0
11	Ostatní aktiva	7	3 978	3 978	1 696
13	Náklady a příjmy příštích období	8	9	9	9
Aktiva celkem		34 476	-806	33 669	3 894

tis. Kč		Poznámka	30.04.2025	30.04.2024
PASIVA				
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	9	28 900	0
	v tom: b) ostatní závazky		28 900	0
4	Ostatní pasiva	10	1 124	250
	Cizí zdroje celkem		30 024	250
8	Základní kapitál	11	1 500	1 500
	z toho: a) splacený základní kapitál		1 500	1 500
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	12	2 145	1 319
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		0	825
Vlastní kapitál			3 645	3 644
Pasiva celkem			33 669	3 894



PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

v tis. Kč	Poznámka	30.04.2025	30.04.2024
15 Hodnoty převzaté k obhospodařování	19	237 399	232 857

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 2025

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

od 1.5.2024 do 30.4.2025

tis. Kč	Poznámka	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	13	8	28
2 Náklady na úroky a podobné náklady	14	-762	0
4 Výnosy z poplatků a provizí	15	2 340	2 450
5 Náklady na poplatky a provize	15	-233	-266
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací		0	0
8 Ostatní provozní náklady	16	-245	-134
9 Správní náklady	17	-910	-1 049
v tom:			
a) náklady na zaměstnance		-157	-144
z toho: aa) mzdy a platy		-117	-108
ab) sociální a zdravotní pojištění		-40	-36
b) ostatní správní náklady		-753	-905
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		198	1 029
23 Daň z příjmů	18	-198	-204
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		0	825





WINE INVESTMENT
PARTNERS

Přehled o změnách vlastního kapitálu

v tis. Kč	Základní kapitál	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 01.05.2023	1 500	1 319	2 819
Čistý zisk/ztráta		825	825
Podíly na zisku			
Snížení základního kapitálu			
Ostatní změny			
Zůstatek k 30.04.2024	1 500	2 144	3 644
Zůstatek k 01.05.2024	1 500	2 144	3 644
Čistý zisk/ztráta		0	0
Podíly na zisku			
Snížení základního kapitálu			
Ostatní změny			
Zaokrouhlení		1	1
Zůstatek k 30.04.2025	1 500	2 145	3 645



Příloha v účetní závěrce k 30. 4. 2025

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. 2025

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)



Změny v obchodním rejstříku

V období od 1. 5. 2024 do 30. 4. 2025 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. 2024 do 30. 04. 2025.

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 prodeích 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 marží.

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:

- 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
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.

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





WINE INVESTMENT PARTNERS

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

	30.04.2025				30.04.2024			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
AKTIVA								
Pohledávky za bankami a družst. záložnami			62	62		1 689		1 689
Pohledávky za nebankovními subjekty			29 620	29 620		500		500
Ostatní aktiva			3 978	3 978		1 696		1 696
Náklady a příjmy příštích období			9	9		9		9
PASIVA								
Závazky vůči nebankovním subjektům			28 900	28 900		0		0
Ostatní pasiva			1 124	1 124		250		250

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.

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





WINE INVESTMENT PARTNERS

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 insolvenci, 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. Přepočítání 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:

- a) strana
 - i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládnutím s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);





WINE INVESTMENT PARTNERS

- 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	30.04.2025	30.04.2024
Zůstatky na běžných účtech	62	1 689
Celkem	62	1 689

5 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	30.04.2025	30.04.2024
Dlouhodobá půjčka Podfondu	29 620	500
Celkem	29 620	500

Jedná se o dlouhodobé půjčky Podfondu na základě uzavřených Smluv o zápůjčkách v účetním období 2024/2025 se splatností v roce 2027.





WINE INVESTMENT
PARTNERS

6 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Zřizovací výdaje	Software	Celkem
Pořizovací cena k 1.5.2023	734	72	806
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0
Zůstatek k 30.4.2024	734	72	806
Pořizovací cena k 1.5.2024	734	72	806
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0
Zůstatek k 30.4.2025	734	72	806

tis. Kč	Zřizovací výdaje	Software	Celkem
Oprávky a opravné položky k 1.5.2023	-734	-72	-806
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0
Zůstatek k 30.4.2024	-734	-72	-806
Oprávky a opravné položky k 1.5.2024	-734	-72	-806
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0
Zůstatek k 30.4.2025	-734	-72	-806

7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30.04.2025	30.04.2024
Pohledávky	3 954	1 654
Daně, DPPO, DPH	24	42
Celkem	3 978	1 696





WINE INVESTMENT
PARTNERS

8 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	30.04.2025	30.04.2024
Náklady příštích období	5	5
Příjmy příštích období	4	4
Celkem	9	9

9 ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	30.04.2025	30.04.2024
Závazky vůči nebankovním subjektům	28 900	0
Celkem	28 900	0

Jedná se o dlouhodobé závazky společnosti na základě uzavřených Smluv o zápůjčkách v účetním období 2024/2025 vůči Ing. Hoftovi a společnosti Merlot d'Or, s.r.o.

10 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30.04.2025	30.04.2024
Závazky	165	131
Daně, DPPO, DPH	1	2
Dohadné účty	130	45
Ostatní	828	72
Celkem	1 124	250

11 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 %
Celkem		400	1 500 000	100 %

Hodnota vlastního kapitálu na jednu akcii

K datu:	30. 4. 2025	30. 04. 2024	30. 04. 2023
Vlastní kapitál (Kč):	3 644 711	3 644 560	2 819 570
Počet vydaných zakladatelských akcií (ks):	400	400	400
Počet vydaných investičních akcií (ks):	0	0	0
Vlastní kapitál na 1 akcii (Kč):	9 111,78	9 111,4	7 048,93



12 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 30.4.2024 před rozdělením zisku	825	1 319		
Zisk/Ztráta za období od 1.5.2024 do 30.4.2025	0			
Návrh rozdělení zisku:				
Převod do fondů				
Podíly na zisku				
Převod do nerozděleného zisku	-825	825		
Úhrada ztráty min. let				
Ostatní změny (zaokrouhlení)		1		
Zůstatek k 30.4.2025	0	2 145	0	0

13 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	28
Celkem	8	28

14 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Náklady na úroky a podobné náklady	-762	0
Celkem	-762	0

15 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Výnosy z poplatků a provizí		
Ostatní	2 340	2 450
Náklady na poplatky a provize		
Ostatní	-233	-266
Celkem	2 107	2 184

16 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Ostatní provozní náklady	-245	-134
Celkem	-245	-134

17 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Náklady na zaměstnance		
Mzdy a odměny zaměstnanců	-157	-144
z toho mzdy členům statutárních orgánů a vedení	0	0
sociální a zdravotní pojištění	-40	-36
Ostatní správní náklady		
Náklady na obhospodařování	0	0
Náklady na depozitáře	-264	-266
Náklady na audit	-72	-71
Náklady na administraci	0	0
Účetní a daňové poradenství	0	0
Ostatní náklady	-417	-568
Celkem	-910	-1 049

18 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	198	1 029
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitelné náklady	744	44
Použité slevy na dani a zápočty		0
Ostatní položky		0
Základ daně	942	1 073
Odečet daňové ztráty		0
Další položky		0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	942	1 073
Daň vypočtená při použití sazby 21 %	198	204

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 30.4.2025 nevykazuje odloženou daň.

19 HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

v tis. Kč	30.4.2025	30.4.2024
Hodnoty převzaté k obhospodařování	237 399	232 857

20 VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
Merlot D'Or, s.r.o.	-	29	-	5 000
Complex, s.r.o.	-	100	-	-
Ing. Marek Hofta	-	-	-	23 900
AEM Business s.r.o.	-	48	-	-
Celkem	-	177	-	28 900

21 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.

22 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem.

23 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 jakožto obhospodařovatele. Vedení společnosti se domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání není ohrožen a dopad na ekonomickou situaci společnosti je minimální.

V Praze dne 30. června 2025

Wine Investment Partners SICAV a.s.

Ing. Marek Hofta,
předseda představenstva



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. 2024 do 30. 4. 2025 (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. 2025 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 2024/2025 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.

Ing. Marek Hofta, který je zároveň předsedou představenstva a osobou 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 došlo k uzavření těchto smluv:

- Merlot d'Or, s.r.o., Smlouva o zápůjčce ze dne 22.1.2025
- Merlot d'Or, s.r.o., Smlouva o zápůjčce ze dne 3.2.2025
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 6.5.2024
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 10.5.2024
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 8.7.2024
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 1.8.2024
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 15.8.2024
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 2.9.2024
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 1.10.2024
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 1.11.2024
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 2.12.2024
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 6.1.2025
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 20.1.2025
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 3.2.2025
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 3.3.2025
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 10.3.2025
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 24.3.2025
- Ing. Marek Hofta, Smlouva o zápůjčce ze dne 1.4.2025.

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



WINE INVESTMENT
PARTNERS

- 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 2025

Wine Investment Partners SICAV a.s.

Ing. Marek Hofta
předseda představenstva



Zpráva nezávislého auditora

Wine Investment Partners SICAV a.s.

za ověřované období
od 1.5.2024 do 30.4.2025

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, 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 30.04.2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu podrozvahových položek za rok končící 30.04.2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. 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 30.4.2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a podrozvahových položek za rok končící 30.04.2025 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 obdržených 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé 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:

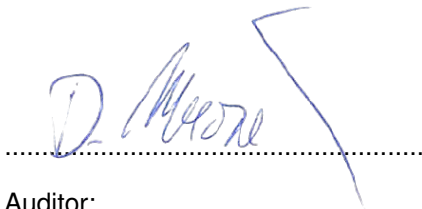
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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 29.8.2025

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'D. Mrozek', is written over a horizontal dotted line.

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. 2024 do 30. 4. 2025

Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.



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. 2025	11
Příloha v účetní závěrce k 30. 4. 2025	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. 2024 do 30. 4. 2025 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu.

V Praze dne 30. června 2025

Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

Ing. Marek Hofta,
předseda představenstva

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 1.5.2024 do 30.4.2025 („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 1 185 tis. Kč.

STAV MAJETKU

Majetek Podfondu meziročně vzrostl o 4 372 tis. Kč, a to zejména v důsledku mírného růstu cen investičního vína.

Majetek Podfondu je ke konci sledovaného období z 77 % financován vlastními zdroji a ze 23 % cizími zdroji.

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze k 30.4.2025 aktiva v celkové výši 237 399 tis. Kč. Ta jsou tvořena dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 237 041 tis. Kč, který představuje víno. Vklady na běžných účtech v českých korunách a v eurech činí k rozvahovému dni 213 tis. Kč a ostatní aktiva 145 tis. Kč.

PASIVA

Celková pasiva Podfondu jsou k 30.4.2025 ve výši 237 399 tis. Kč a jsou tvořena především vlastním kapitálem ve výši 183 204 tis. Kč, ostatními pasivy v hodnotě 24 575 tis. Kč a závazky vůči nebankovním subjektům ve výši 29 620 tis. Kč. Vlastní kapitál je tvořen emisním ážiem ve výši 23 627 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 136 210 tis. Kč, oceňovacími rozdíly 62 061 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou 37 509 tis. Kč a ztrátou za účetní období ve výši 1 185 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 2025/2026

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 2025



Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.
Ing. Marek Hofta,
předseda představenstva

Profil Podfondu

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

Účetním obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí období od 1.5.2024 do 30.4.2025.

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: 126 298 205 ks, v zaknihované podobě, na jméno

Počet akcií vydaných v účetním období: 2 679 977 ks

Počet akcií odkoupených v účetním období: 23 362 674 ks

Počet akcií odkoupených za účelem úpisu akcií denominovaných v EUR (tzv. switch): 0 ks

Akcie: investiční kusové akcie denominované v EUR

ISIN: CZ0008043684

Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci účetního období: 9 911 689 ks, v zaknihované podobě, na jméno

Počet akcií vydaných v účetním období: 0 ks

Počet akcií vydaných v návaznosti na odkup akcií denominovaných v CZK (tzv. switch): 0 ks

Počet akcií odkoupených v účetním období: 3 793 669 ks

Čistá hodnota aktiv: 183 204 tis. Kč

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. 2024 do 30. 4. 2025 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

Fyzické víno v lahvi je uskladněno společností Merlot d'Or, s.r.o., se sídlem Na Roudné 332/110, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 635 06 581 a dále ve specializovaných skladech obchodníků s víny v oblasti Bordeaux. Konkrétně se jedná o tyto obchodníky: Vinta, LD Vins, Mähler Besse, Maison Descaves.

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



WINE INVESTMENT
PARTNERS

9 IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHOJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

Majetek Podfondu ke dni ocenění je především tvořen dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 237 041 tis. Kč, který představuje víno v lahvi. Další položkou jsou vklady u bankovních institucí na běžných účtech ve výši 213 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 ZAKLADATELSKÉ AKCIE

K datu:	30. 4. 2025	30. 4. 2024	30. 04. 2023
Fondový kapitál (Kč):	183 204 373	209 597 765	201 339 601
Počet vydaných investičních akcií (ks):	136 209 894	160 686 260	162 796 652
Fondový kapitál na 1 akcii (Kč):	1,3450	1,3044	1,2368
Fondový kapitál na 1 akcii (EUR)	0,0540	0,0519	0,0526

16 INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU PODFONDU

Ve sledovaném období došlo k následujícím změnám ve statutu.

- změna lhůty na vypořádání žádosti o odkup investičních akcií Podfondu na 3 měsíce
- upřesnění míst pro obchodování s investičními víny
- aktualizace informací v oblasti daňového režimu

- aktualizace informací ohledně střetů zájmů
- aktualizace historické výkonnosti a ukazatele celkové nákladovosti za předchozí účetní období

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.

Účetní závěrka k 30. 4. 2025

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 2025

ROZVAHA k 30.04.2025

tis. Kč	Poznámka	30.04.2025	30.04.2025	30.04.2025	30.04.2024
AKTIVA		Brutto	Korekce	Netto	Netto
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	213	0	213	185
	v tom: a) splatné na požádání	213	0	213	185
10	Dlouhodobý hmotný majetek	237 041	0	237 041	232 670
11	Ostatní aktiva	145	0	145	2
13	Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0
Aktiva celkem		237 399	0	237 399	232 857

tis. Kč	Poznámka	30.04.2025	30.04.2024
PASIVA			
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	29 620	1 600
	v tom: a) splatné na požádání		
	b) ostatní závazky	29 620	1 600
4	Ostatní pasiva	24 575	21 631
5	Výnosy a výdaje příštích období	0	28
	Cizí zdroje	54 195	23 259
9	Emisní ážio	23 627	25 517
12	Kapitálové fondy	136 210	160 686
13	Oceňovací rozdíly	62 061	54 970
	z toho: a) z majetku a závazků	62 061	54 970
	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		
14		-37 509	-28 493
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-1 185	-3 082
16	Vlastní kapitál	183 204	209 598
Pasiva celkem		237 399	232 857



PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

v tis. Kč	Poznámka	30.04.2025	30.04.2024
8 Hodnoty předané k obhospodařování	21	237 399	232 857

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 1.5.2024 do 30.4.2025

tis. Kč	Poznámka	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	14	0	0
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	0
2 Náklady na úroky a podobné náklady	15	-8	-28
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	0
5 Náklady na poplatky a provize	16	-2 573	-2 518
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	17	2 248	471
7 Ostatní provozní výnosy	18	203	200
8 Ostatní provozní náklady	18	-79	-181
9 Správní náklady	19	-976	-1 026
b) ostatní správní náklady		-976	-1 026
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-1 185	-3 082
23 Daň z příjmů	20	0	0
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-1 185	-3 082

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 2025

Přehled o změnách vlastního kapitálu

v tis. Kč	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 01.05.2023	23 817	162 797	40 673	-25 947	201 340
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			0
Zůstatek k 30.04.2024	25 517	160 686	54 970	-31 575	209 598
Zůstatek k 01.05.2024	25 517	160 686	54 970	-31 575	209 598
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV			7 092		7 092
Čistý zisk/ztráta				-1 185	-1 185
Převody do fondů	-1 890	-24 476			-26 366
Ostatní změny				-5 934	-5 934
Zaokrouhlení	0	0			-1
Zůstatek k 30.04.2025	23 627	136 210	62 061	-38 694	183 204



Příloha v účetní závěrce k 30. 4. 2025

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. 2025

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)



Změny v obchodním rejstříku

V období od 1. 5. 2024 do 30. 4. 2025 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. 2024 do 30. 4. 2025.

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.

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 prodeích 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
- B. Likvidita, a to





WINE INVESTMENT PARTNERS

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

	30.04.2025				30.04.2024			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
AKTIVA								
Pohledávky za bankami a družst. záložnami			213	213			185	185
Dlouhodobý hmotný majetek			237 041	237 041			232 670	232 670
Ostatní aktiva			145	145			2	2
Náklady a příjmy příštích období			0	0			0	0
PASIVA								
Závazky vůči nebankovním subjektům			29 620	29 620			1 600	1 600
Ostatní pasiva			24 575	24 575			21 631	21 631
Výdaje a výnosy příštích období			0	0			28	28

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 insolenci, 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 vykázán 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 vykázány 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 vykázán 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.



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 jednotlivce patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivce.

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.

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	30.04.2025	30.04.2024
Zůstatky na běžných účtech	213	185
Celkem	213	185





WINE INVESTMENT
PARTNERS

5 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Samostatné movité věci	Celkem
Pořizovací cena k 1.5.2023	214 108	214 108
Přírůstky	0	0
Úbytky	-1 186	-1 186
Ostatní změny	19 748	19 748
Zůstatek k 30.4.2024	232 670	232 670
Zůstatek k 1.5.2024	232 670	232 670
Přírůstky	0	0
Úbytky	-4 481	-4 481
Ostatní změny	8 852	8 852
Zůstatek k 30.4.2025	237 041	237 041

6 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30.04.2025	30.04.2024
Pohledávky	145	0
DPH vyrovnání	0	2
Poskytnuté zálohy	0	0
Celkem	145	2

7 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	30.04.2025	30.04.2024
Náklady příštích období	0	0
Celkem	0	0

8 ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	30.04.2025	30.04.2024
Závazky vůči nebankovním subjektům	29 620	1 600
Celkem	29 620	1 600

Jedná se o dlouhodobé závazky společnosti vůči zakladatelské části Wine Investment Partners SICAV a.s. na základě Smluv o zápůjčkách uzavřených v účetním období 2024/2025 se splatností v roce 2027.



9 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30.04.2025	30.04.2024
Závazky z upsaných nesplacených cenných papírů	0	0
Derivátové operace	0	0
Ostatní závazky	3 878	5 153
Závazky za skupinou	3 954	1 625
Daně, DPPO	1	0
Odložený daňový závazek	16 497	14 612
Dohadné účty	245	241
Celkem	24 575	21 631

10 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Výnosy a výdaje příštích období	0	28
Celkem	0	28

11 KAPITÁLOVÉ FONDY A EMISNÍ ÁŽIO

	Počet akcií (ks)	Hodnota (v tis. Kč)
Zůstatek k 30.4.2024	160 686 260	186 203
Vydané investiční akcie během sledovaného období	2 679 977	3 519
z toho: Výměna akcií CZK na EUR	0	0
Prodané investiční akcie během sledovaného období	27 156 343	29 876
z toho: Výměna akcií CZK na EUR	0	0
Emisní Ážio a ostatní změny	0	-9
Zůstatek k 30.4.2025	136 209 894	159 837

K datu:	30. 4. 2025	30. 4. 2024	30. 4. 2023
Fondový kapitál (Kč):	183 204 373	209 597 765	201 339 601
Počet vydaných investičních akcií (ks):	136 209 894	160 686 260	162 796 652
Fondový kapitál na 1 akcii (Kč):	1,3450	1,3044	1,2368
Fondový kapitál na 1 akcii (EUR):	0,0540	0,0519	0,0526

12 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek
Zůstatek k 1.5.2023	40 673
Snížení	0
Zvýšení	19 369
Vliv odložené daně	-5 072
Zůstatek k 30.4.2024	54 970
Zůstatek k 1.5.2024	54 970
Snížení	0
Zvýšení	8 976
Vliv odložené daně	-1 885
Zůstatek k 30.4.2025	62 061

13 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta z předchozích let
Zůstatek k 30.4.2024	-3 082	-28 493
Ztráta za období 1.5.2024 do 30.4.2025	-1 185	
Návrh rozdělení zisku za období 1.5.2024 do 30.4.2025:		
Převod do fondů		
Podíly na zisku		
Převod na neuhrazenou ztrátu min. let	3 082	-3 082
Ostatní		-5 934
Zůstatek k 30.4.2025	-1 185	-37 509

14 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Výnosy z úroků a podobné výnosy	0	0
Celkem	0	0





WINE INVESTMENT
PARTNERS

15 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Náklady na úroky a podobné náklady	-8	-28
Celkem	-8	-28

16 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Obhospodařovatelský poplatek	-2 328	-2 436
Z operací s deriváty	0	0
Bankovní poplatky	-24	-22
Ostatní	-221	-60
Celkem	-2 573	-2 518

17 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Zisk/(ztráta) z operací s dlouhodobým hmotným majetkem	2 248	471
Zisk/(ztráta) z derivátových operací	0	0
Celkem	2 248	471

18 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Ostatní provozní výnosy	203	200
Ostatní provozní náklady	-79	-181
Celkem	124	19

19 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2024 do 30.4.2025	od 1.5.2023 do 30.4.2024
Náklady na depozitáře	0	0
Náklady na audit	-142	-138
Náklady na administraci	-402	-402
Ostatní správní náklady	-432	-486
Celkem	976	-1 026



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 1.5.2024 do 30.4.2025 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 1 714 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 16 497 tis. Kč.

21 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

v tis. Kč	30.4.2025	30.4.2024
Hodnoty předané k obhospodařování	237 399	232 857

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.	3 162	299	0	0	0	22	0
AEM Business s.r.o.	62	0	0	0	0	0	0
Celkem	3 224	299	0	0	0	22	0

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.



WINE INVESTMENT PARTNERS

Devizová pozice Podfondu

v tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
K 30.4.2025			
Pohledávky za bankami	11	202	213
Dlouhodobý majetek	0	237 041	237 041
Ostatní aktiva	145	0	145
Náklady příštích období	0	0	0
Celkem aktiva	156	237 243	237 399
Ostatní pasiva	20 697	3 878	24 575
Závazky vůči nebankovním sub.	29 620	0	29 620
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0
Celkem závazky	50 317	3 878	54 195
Čistá devizová pozice	-50 161	233 365	

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 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.





WINE INVESTMENT PARTNERS

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 30.4.2025						
Pohledávky za bankami	213	0	0	0	0	213
Dlouhodobý majetek	0	0	0	0	237 041	237 041
Ostatní aktiva	145	0	0	0	0	145
Náklady příštích období	0	0	0	0	0	0
Celkem	358	0	0	0	237 041	237 399
Ostatní pasiva	8 078	0	0	0	16 497	24 575
Závazky vůči nebankovním sub.	0	0	29 620	0	0	29 620
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	183 204	183 204
Celkem	8 078	0	29 620	0	199 701	237 399
GAP	-7 720	0	-29 620	0	37 340	
Kumulativní GAP	-7 720	-7 720	-37 340	-37 340	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 likvidační nebo rozhodnutím soudu.

Úrokové riziko

Podfond je vystaven úrokovému riziku, které spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu/nákladu a hodnoty finančního aktiva/pasiva v důsledku pohybu tržních úrokových měr. Míra ztrát Podfondu z úrokového rizika je závislá na citlivosti aktiv/pasiv Podfondu na změnu tržních úrokových sazeb. Riziko je průběžně monitorováno a vyhodnocováno.

Následující tabulka shrnuje expozici Podfondu vůči úrokovému riziku.

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
K 30.4.2025						
Pohledávky za bankami	213	0	0	0	0	213
Dlouhodobý majetek	0	0	0	0	237 041	237 041
Ostatní aktiva	145	0	0	0	0	145
Náklady příštích období	0	0	0	0	0	0
Celkem	358	0	0	0	237 041	237 399
Ostatní pasiva	0	0	0	0	24 575	24 575
Závazky vůči nebankovním sub.	0	0	29 620	0	0	29 620
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	183 204	183 204
Celkem	0	0	29 620	0	207 779	237 399
GAP	358	0	-29 620	0	29 262	
Kumulativní GAP	358	358	-29 262	-29 262	0	

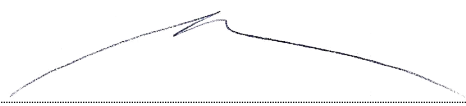
24 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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 2025



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 1.5.2024 do 30.4.2025

Identifikace účetní jednotky

Firma: **Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.**
IČ: 8085324237
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, 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 30.04.2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu podrozvahových položek za rok končící 30.04.2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. 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 30.4.2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a podrozvahových položek za rok končící 30.04.2025 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 způsobitelné 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 obdržení ostatních informací 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:

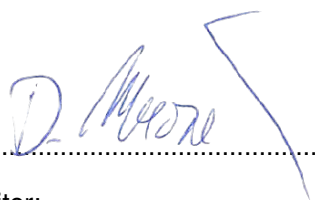
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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.



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 29.8.2025

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'D. Mrozek', is written over a horizontal dotted line.

Auditor:

Ing. David Mrozek

číslo oprávnění 2309 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR