



WINE INVESTMENT
PARTNERS

Výroční zpráva **za období od 1. 5. 2021 do 30. 4. 2022**

Podfond Wine Investment Partners,
investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.s.



WINE INVESTMENT
PARTNERS

Obsah

Čestné prohlášení	3
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního fondu a o stavu jeho majetku	4
Profil Podfondu	6
Účetní závěrka k 30. 4. 2022	11
Příloha účetní závěrky k 30. 4. 2022	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, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také „Podfond“) za období od 1. 5. 2021 do 30. 4. 2022 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu.

V Praze dne 19. srpna 2022

Zuzana Klatovská

Podfond Wine Investment Partners,
investičního fondu s proměnným základním
kapitálem, a.s.

Ing. Marek Hořta,
předseda správní rady
Ing. Zuzana Klatovská,
člen správní rady



WINE INVESTMENT
PARTNERS

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

ČINNOST PODFONU VE SLEDOVANÉM OBDOBÍ

Podfond pokračoval v tomto hospodářském roce ve své činnosti. Počátkem roku 2022 podfond uzavřel a následně zrealizoval několik významných prodejních transakcí v celkové hodnotě přesahující 19 539 tis. Kč.

HOSPODAŘENÍ PODFONU

Řádná účetní závěrka sestavená za období od 1.5.2021 do 30.4.2022 („dále jen účetní období“) a Příloha účetní závěrky, 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 účetním ziskem ve výši 2 539 tis. Kč.

STAV MAJETKU

Majetek Podfondu meziročně vzrostl o 9,6 %, tj. o 23 974 tis. Kč, a to zejména díky prodejm, které se v bilanci Podfondu odrazily jako nárůst peněžních prostředků u bank o 23 024 tis. Kč.

Majetek Podfondu je ke konci sledovaného období z 93 % financován vlastními zdroji a ze 7 % cizími zdroji.

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze k 30.4.2022 aktiva v celkové výši 272 863 tis. Kč. Ta jsou tvořena dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 242 024 tis. Kč, který představuje víno. Vklady na běžných účtech v českých korunách a v eurech činí k rozvahovému dni 29 147 tis. Kč. Další položkou v aktivech jsou ostatní aktiva v hodnotě 1 692 tis. Kč, která představují pohledávky za odběrateli a poskytnuté provozní zálohy.

PASIVA

Celková pasiva Podfondu jsou k 30.4.2022 ve výši 272 863 tis. Kč a jsou tvořena především vlastním kapitálem ve výši 253 120 tis. Kč a ostatními pasivy v hodnotě 19 743 tis. Kč. Vlastní kapitál je tvořen emisním ážiem ve výši 25 541 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 186 935 tis. Kč, oceňovacími rozdíly 59 334 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou 21 229 tis. Kč a ziskem za účetní období ve výši 2 539 tis. Kč. Ostatní pasiva obsahují odložený daňový závazek, závazky za dodavateli a dohadné účty pasivní.



WINE INVESTMENT
PARTNERS

VÝHLED PRO ROK 2022/2023

Vzhledem k přijaté strategii kultivaci portfolia se v následujícím období nepředpokládá výrazné navyšování objemu majetku. Cílem Podfondu bude zejména koncentrace na prémiové položky generující stabilní zhodnocení a navázání nových obchodních kontaktů v zahraničí. Podfond zamýšlí dále realizovat částečný zisk z jednotlivé transakce formou prodeje nadprůměrně zhodnocených vín ze svého portfolia.

V Praze dne 19. srpna 2022

Podfond Wine Investment Partners,
investičního fondu s proměnným základním
kapitálem, a.s.

Ing. Marek Hofta,
předseda správní rady
Ing. Zuzana Klatovská,
člen správní rady



WINE INVESTMENT
PARTNERS

Profil Podfondu

Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také „Podfond“).

Účetním obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí období od 1.5.2021 do 30.4.2022.

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

Název:

Obchodní firma: Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, 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.

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: 172 168 909 ks, v zaknihované podobě, na jméno

Počet akcií vydaných v účetním období: 9 653 104 ks

Počet akcií odkoupených v účetním období: 6 705 689 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: 14 776 144 ks, v zaknihované podobě, na jméno

Počet akcií vydaných v účetním období: 4 863 718 ks

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

Počet akcií odkoupených v účetním období: 0 ks

Čistá hodnota aktiv: 272 863 tis. Kč

V období mezi rozvahovým dnem a okamžikem vyhotovení výroční zprávy bylo odkoupeno 550 000 ks investičních akcií v CZK a vydáno 550 000 ks investičních akcií v EUR.



WINE INVESTMENT PARTNERS

Orgány společnosti

Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.s. je bez právní subjektivity. Statutární orgán Podfondu je stejný jako statutární orgán Fondu Wine Investment Partners, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., který je obhospodařovatelem Podfondu (dále jen „Fond“).

Předseda správní rady:	Marek Hofta narozen: 21. 1. 1974
Člen správní rady:	Lenka Fernandes narozena: 21. 11. 1974
Člen správní rady:	Zuzana Klatovská narozena: 23. 1. 1978
Člen správní rady:	Diana Sixtová narozena: 6. 11. 1976
Člen správní rady:	Zlatko Míčka narozen: 5.6.1964

Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo jiného orgánu Fondu. Správní rada se skládá z pěti členů volených valnou hromadou.

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

V průběhu účetního období byla dne 4. srpna 2021 do obchodního rejstříku zapsána informace o snížení základního kapitálu Fondu na hodnotu 1 500 tis. Kč

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

Obhospodařovatelem Podfondu je Fond Wine Investment Partners, investiční fond s proměnným základním kapitálem, 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

Lenka Fernandes

narozena: 21. 11. 1974

Vyhledávání investičních příležitostí na světových trzích s investičními víny se věnuje již od roku 2002. V roli Portfolio Managera se zaměřuje na analytickou činnost, hodnocení výhodnosti nákupu a prodeje investičních vín a pravidelně vydává analýzy vývoje hodnoty portfolia Wine Investment Partners. Praxe Lenky Fernandes zahrnuje obchodování s investičními víny pro společnost Merlot d'Or a její privátní klientelu, nákup a prodej investičních vín prostřednictvím mezinárodních obchodních partnerů. Je členkou Asociace sommelierů ČR.

4 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

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

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

5 ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

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

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

7 ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUČÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUČÍM OSOBÁM

Fond Wine Investments Partners, investiční fond s proměnným základním kapitálem 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 VEDOUČÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUČÍM OSOBÁM S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL PODFONDU

Fond Wine Investments Partners, investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s., který je obhospodařovatelem Podfondu, uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech



WINE INVESTMENT PARTNERS

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.

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

Majetek Podfondu ke dni ocenění je především tvořen dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 242 024 tis. Kč, který představuje víno v lahvi a víno nakoupené jako En primeur do okamžiku nalahvování. Další významnou položkou jsou vklady u bankovních institucí na běžných účtech ve výši 29 147 tis. Kč. Poslední položkou v majetku fondu jsou ostatní aktiva ve výši 1 692 tis. Kč, která představují pohledávky za odběrateli.

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 VZTAŽÍCH

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. 2022	30. 4. 2021	30. 04. 2020
Fondový kapitál (Kč):	253 119 765	233 086 062	217 092 547
Počet vydaných investičních akcií (ks):	186 935 053	179 123 920	167 939 446
Fondový kapitál na 1 akcii (Kč):	1,3541	1,3012	1,2927
Fondový kapitál na 1 akcii (EUR)	0,0550	0,0503	0,0477



WINE INVESTMENT
PARTNERS

16 INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V průběhu účetního období nedošlo ke změně statutu Fondu.

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 je plánována změna obchodní firmy společnosti, resp. Fondu a změna stanov společnosti, resp. Fondu (jmenování představenstva, dozorčí rady).

19 DOPAD PANDEMIE COVID-19 NA EKONOMICKOU SITUACI SPOLEČNOSTI

Opatření zavedená a uplatňovaná v roce 2021/2022 v souvislosti s pandemií COVID-19, válečný konflikt na Ukrajině ani sankce uvalené v souvislosti s tímto válečným konfliktem neměly zásadní negativní vliv na činnost Podfondu a jeho hospodářské výsledky. Vedení společnosti se domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání není ohrožen a dopad na ekonomickou situaci společnosti je minimální.

20 KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

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

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

Další informace jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky.

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



WINE INVESTMENT
PARTNERS

Účetní závěrka k 30. 4. 2022

Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.s.



Účetní jednotka: Podfond Wine Investment Partners,
investičního fondu s proměnným základním kapitálem, 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 2022

ROZVAHA k 30.04.2022

tis. Kč	Poznámka	30.04.2022	30.04.2022	30.04.2022	30.04.2021
AKTIVA		Brutto	Korekce	Netto	Netto
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	29 147	0	29 147	6 122
	v tom: a) splatné na požádání	29 147	0	29 147	6 122
10	Dlouhodobý hmotný majetek	242 024	0	242 024	242 485
11	Ostatní aktiva	1 692	0	1 692	270
13	Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	12
Aktiva celkem		272 863	0	272 863	248 889

tis. Kč	Poznámka	30.04.2022	30.04.2021
PASIVA			
2	Závazky vůči klientům-členům družstevních záložen	0	3 000
	v tom: a) splatné na požádání		
	b) ostatní závazky	0	3 000
4	Ostatní pasiva	19 743	12 803
	Cizí zdroje	19 743	15 803
9	Emisní ážio	25 541	21 453
12	Kapitálové fondy	186 935	179 124
13	Oceňovací rozdíly	59 334	52 009
	z toho: a) z majetku a závazků	59 334	52 009
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-21 229	-16 102
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	2 539	-3 398
16	Vlastní kapitál	253 120	233 086
Pasiva celkem		272 863	248 889



WINE INVESTMENT
PARTNERS

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

v tis. Kč	Poznámka	30.04.2022	30.04.2021
8	Hodnoty předané k obhospodařování	272 863	248 889



Účetní jednotka: Podfond Wine Investment Partners,
investičního fondu s proměnným základním kapitálem, 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 2022

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Od 1.5.2021 do 30.4.2022

tis. Kč	Poznámka	od 1.5.2021 do 30.4.2022	od 1.5.2020 do 30.4.2021
5	Náklady na poplatky a provize	-2 943	-2 852
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6 368	250
7	Ostatní provozní výnosy	521	356
8	Ostatní provozní náklady	-619	-466
9	Správní náklady	-788	-686
	b) ostatní správní náklady	-788	-686
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	2 539	-3 398
23	Daň z příjmů		
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	2 539	-3 398



WINE INVESTMENT
PARTNERS



Účetní jednotka: Podfond Wine Investment Partners,
investičního fondu s proměnným základním kapitálem, 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 2022

Přehled o změnách vlastního kapitálu

v tis. Kč	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 01.05.2020	14 859	167 939	47 211	-12 917	217 092
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV			4 798		4 798
Čistý zisk/ztráta				-3 398	-3 398
Převody do fondů	6 594	11 185			17 779
Ostatní změny				-3 185	-3 185
Zaokrouhlení					
Zůstatek k 30.04.2021	21 453	179 124	52 009	-19 500	233 086
Zůstatek k 01.05.2021	21 453	179 124	52 009	-19 500	233 086
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV			7 325		7 325
Čistý zisk/ztráta				2 539	2 539
Převody do fondů	4 087	7 811			11 898
Ostatní změny				-1 728	-1 728
Zaokrouhlení	1			-1	0
Zůstatek k 30.04.2022	25 541	186 935	59 334	-18 690	253 120



WINE INVESTMENT
PARTNERS

Příloha v účetní závěrce k 30. 4. 2022

Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.s.

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Podfondu

Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a. s. dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění Wine Investment Partners, investiční fond s proměnným základním kapitálem, 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

Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.s. je bez právní subjektivity. Statutární orgán Podfondu je stejný jako statutární orgán Fondu Wine Investment Partners, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Předseda správní rady:	Marek Hofta , dat. nar. 21. ledna 1974 Čermákova 1236/6, Vinohrady, Praha, PSČ 120 00	(od 11. června 2019)
Člen správní rady:	Lenka Fernandes Zuzana Klatovská Diana Sixtová Zlatko Míčka	(od 11. června 2019) (od 11. června 2019) (od 11. června 2019) (od 27. ledna 2021)



WINE INVESTMENT
PARTNERS

Změny v obchodním rejstříku

V průběhu účetního období nedošlo k žádným změnám.

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. 2021 do 30. 4. 2022.

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. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie, včetně podílových listů a ostatních podílů, jsou klasifikovány podle záměru Podfondu do portfolia:

- cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- realizovatelných cenných papírů,
- cenných papírů držených do splatnosti,
- dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích určených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.



WINE INVESTMENT PARTNERS

Při pořízení jsou státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Podfondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současně hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti Emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, jsou nejprve zachyceny v podrozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou, přičemž zisky a ztráty ze změny reálných hodnot jsou zachyceny v rozvaze v položce oceňovací rozdíly, pokud se jedná o zajišťovací derivát a ve výkazu zisku a ztráty v položce zisky a ztráty z finančních operací, pokud se jedná o spekulativní derivát.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Podfondu tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

V rozvaze jsou všechny deriváty vykazovány spolu s ostatními spotovými operacemi v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Podfond negativní. V podrozvaze jsou spotové a pevné termínové operace vykázány zvlášť.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí rozvahy, spekulativní účetnictví není využíváno.

C. Dlouhodobý hmotný majetek – investiční majetek

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

Investiční vína jsou oceňována tržní cenou dle kvalifikovaného odhadu provedeného Asociací sommelierů ČR z.s., IČ: 65997638, se sídlem: Poděbradova 443, 252 63 Rostoky, a to jejím profesním členem panem Ivo Dvořákem, soudním znalcem, obory znalecké činnosti: Ekonomika, obor / odvětví / specializace: Ekonomika – ceny a odhady – oceňování vína a ostatních alkoholických nápojů



D. Ostatní aktiva

Pohledávky vytvořené Podfondem se vykazují v reálné hodnotě, která spočívá v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. 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.

E. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

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

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

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

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

Poskytnuté úvěry a zápůjčky jsou vykazovány v účetní zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky tak, aby zobrazily současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty.

F. Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené kurzem ČNB platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázan ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. V případě přecenění na reálnou hodnotu jsou rozdíly zachyceny v rozvaze.

G. Zdanění

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

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Podfondu vzniká odložená daň z titulu ztráty z minulých let. Podfond vytváří odložený daňový závazek dle platné sazby z kladného oceňovacího rozdílu vzniklého z přecenění dlouhodobého majetku na reálnou hodnotu.



WINE INVESTMENT PARTNERS

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.

I. 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.

J. 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

Od 1.5.2021 společnost účtuje provize za nákup vín na nově zřízený analytický účet k Dlouhodobému hmotnému majetku.



4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	30.04.2022	30.04.2021
Zůstatky na běžných účtech	29 147	6 122
Celkem	29 147	6 122

5 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Samostatné movité věci	Celkem
Požizovací cena k 1.5.2020	226 007	226 007
Přírůstky	9 683	9 683
Úbytky	-543	-543
Ostatní změny	7 338	7 338
Zůstatek k 30.4.2021	242 485	242 485
Zůstatek k 1.5.2021	242 485	242 485
Přírůstky	3 534	3 534
Úbytky	-13 170	-13 170
Ostatní změny	9 175	9 175
Zůstatek k 30.4.2022	242 024	242 024

6 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30.04.2022	30.04.2021
Pohledávky	1 653	34
DPH vyrovnání	39	99
Poskytnuté zálohy	0	136
Celkem	1 692	269

7 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	30.04.2022	30.04.2021
Náklady příštích období	0	12
Celkem	0	12



WINE INVESTMENT
PARTNERS

8 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM-ČLENŮM DRUŽSTEVNÍCH ZÁLOŽEN

tis. Kč	30.04.2022	30.04.2021
Závazky vůči klientům-členům družstevních záložen	0	3 000
Celkem	0	3 000

Jedná se o závazek společnosti vůči Ing. Marku Hoftovi na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 1.7.2020, který je splatný do 31.10.2021 a byl zcela splacen k datu 29.9.2021.

9 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30.04.2022	30.04.2021
Závazky z upsaných nesplacených cenných papírů	0	0
Derivátové operace	0	0
Ostatní závazky	5 376	0
Závazky za skupinou	243	422
Daně, DPPO	0	0
Odložený daňový závazek	13 918	12 200
Dohadné účty	206	181
Celkem	19 743	12 803

10 KAPITÁLOVÉ FONDY

	Počet akcií (ks)	Hodnota (v tis. Kč)
Zůstatek k 30.4.2021	179 123 920	200 577
Vydané investiční akcie během sledovaného období	14 516 822	19 004
z toho: Výměna akcií CZK na EUR	0	0
Prodané investiční akcie během sledovaného období	-6 705 689	-7 105
z toho: Výměna akcií CZK na EUR	0	0
Zůstatek k 30.4.2022	186 935 053	212 476

K datu:	30. 4. 2022	30. 4. 2021	30. 4. 2020
Fondový kapitál (Kč):	253 119 765	233 086 062	217 092 547
Počet vydaných investičních akcií (ks):	186 935 053	179 123 920	167 939 446
Fondový kapitál na 1 akcii (Kč):	1,3541	1,3012	1,2927
Fondový kapitál na 1 akcii (EUR):	0,0550	0,0503	0,0477



11 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek
Zůstatek k 1.5.2020	47 211
Snížení	0
Zvýšení	5 924
Vliv odložené daně	-1 126
Zůstatek k 30.4.2021	52 009
Zůstatek k 1.5.2021	52 009
Snížení	0
Zvýšení	9 043
Vliv odložené daně	-1 718
Zůstatek k 30.4.2022	59 334

12 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta z předchozích let
Zůstatek k 30.4.2021	-3 398	-16 102
Zisk za období 1.5.2021 do 30.4.2022	2 539	
Návrh rozdělení zisku za období 1.5.2021 do 30.4.2022:		
Převod do fondů		
Podíly na zisku		
Převod do nerozděleného zisku	3 398	-3 398
Ostatní		-1 729
Zůstatek k 30.4.2022	2 539	-21 229

13 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 1.5.2021 do 30.4.2022	od 1.5.2020 do 30.4.2021
Obhospodařovatelský poplatek	-2 863	-2 770
Z operací s deriváty	0	0
Bankovní poplatky	-20	-22
Ostatní	-60	-60
Celkem	-2 943	-2 852



WINE INVESTMENT
PARTNERS

14 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	od 1.5.2021 do 30.4.2022	od 1.5.2020 do 30.4.2021
Zisk/(ztráta) z operací s dlouhodobým hmotným majetkem	6 368	250
Zisk/(ztráta) z derivátových operací	0	0
Celkem	6 368	250

15 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2021 do 30.4.2022	od 1.5.2020 do 30.4.2021
Ostatní provozní výnosy	521	356
Ostatní provozní náklady	-619	-466
Celkem	-98	-110

16 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1.5.2021 do 30.4.2022	od 1.5.2020 do 30.4.2021
Náklady na depozitáře	0	0
Náklady na audit	-120	-100
Náklady na administraci	-402	-385
Ostatní správní náklady	-266	-201
Celkem	-788	-686

17 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

A. Splatná daň z příjmů

Fond ukončil svoji činnost se ziskem ve výši 2 539 009,00 Kč. Od zisku bude odečtena ztráta minulých období, která tento zisk převyšuje a z tohoto důvodu se nebude za období od 1.5.2021 do 30.4.2022 platit 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 přecenění na reálnou hodnotu majetku vyplývá odložený daňový závazek ve výši 13 918 tis.





WINE INVESTMENT
PARTNERS

18 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

v tis. Kč	30.4.2022	30.4.2021
Hodnoty předané k obhospodařování	272 863	248 889

19 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky	Náklady příštích období	Dohadné účty pasívní	Pořízení majetku
Merlot d'Or, s.r.o.	959	248	0	80	0	22	725
Celkem	959	248	0	80	0	22	725

20 FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

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

Riziko koncentrace

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

Tržní riziko a zejména měnové riziko

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

Devizová pozice Podfondu

v tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
K 30.4.2022			
Pohledávky za bankami	7 135	22 012	29 147
Dlouhodobý majetek	0	242 024	242 024
Ostatní aktiva	39	1 653	1 692
Náklady příštích období	0	0	0
Celkem aktiva	7 174	265 689	272 863
Ostatní pasiva	14 446	5 297	19 743
Závazky vůči nebankovním sub.	0	0	0
Celkem závazky	14 446	5 297	19 743
Čistá devizová pozice	-7 272	260 392	





WINE INVESTMENT PARTNERS

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.

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 30.4.2022						
Pohledávky za bankami	29 147	0	0	0	0	29 147
Dlouhodobý majetek	0	0	0	0	242 024	242 024
Ostatní aktiva	1 692	0	0	0	0	1 692
Náklady příštích období	0	0	0	0	0	0
Celkem	30 839	0	0	0	242 024	272 863
Ostatní pasiva	19 743	0	0	0	0	19 743
Závazky vůči nebankovním sub.	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	253 120	253 120
Celkem	19 743	0	0	0	253 120	272 863
GAP	11 096	0	0	0	-11 096	
Kumulativní GAP	11 096	11 096	11 096	11 096	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.





WINE INVESTMENT PARTNERS

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 30.4.2022						
Pohledávky za bankami	29 147	0	0	0	0	29 147
Dlouhodobý majetek	0	0	0	0	242 024	242 024
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 692	1 692
Náklady příštích období	0	0	0	0	0	0
Celkem	29 147	0	0	0	243 716	272 863
Ostatní pasiva	0	0	0	0	19 743	19 743
Závazky vůči nebankovním sub.	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	253 120	253 120
Celkem	0	0	0	0	272 863	272 863
GAP	29 147	0	0	0	-29 147	
Kumulativní GAP	29 147	29 147	29 147	29 147	0	

21 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky je plánována změna obchodní firmy společnosti, resp. Fondu a změna stanov společnosti, resp. Fondu (jmenování představenstva, dozorčí rady).

22 DOPAD PANDEMIE COVID-19 NA EKONOMICKOU SITUACI SPOLEČNOSTI

Opatření zavedená a uplatňovaná v roce 2021/2022 v souvislosti s pandemií COVID-19, válečný konflikt na Ukrajině ani sankce uvalené v souvislosti s tímto válečným konfliktem neměly zásadní negativní vliv na činnost Podfondu a jeho hospodářské výsledky. Vedení společnosti se domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání není ohrožen a dopad na ekonomickou situaci společnosti je minimální.

V Praze dne 30. června 2022

Podfond Wine Investment Partners,
investičního fondu s proměnným základním
kapitálem, a.s.



Ing. Marek Hofta,
předseda správní rady
Ing. Zuzana Klatovská,
člen správní rady



Zpráva nezávislého auditora

Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a. s.

za ověřované období
od 1.5.2021 do 30.4.2022

Identifikace účetní jednotky

Firma: **Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a. s.**
IČ: 71508155
Sídlo: Mánesova 881/27 , 120 00 Praha

TPA Audit s.r.o.

140 00 Praha 4, Antala Staška 2027/79
Tel.: +420 222 826 311, E-mail: audit@tpa-group.cz, 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

 **bakertilly**
A Baker Tilly
Europe Alliance member

Zpráva je určena akcionářům společnosti

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a. s. (dále také "Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30.04.2022, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 30.04.2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, 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, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a. s. k 30.4.2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 30.04.2022 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 statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejvíce jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen 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 statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost 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, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.
s.**

Naší povinností je informovat statutární orgán 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 30.8.2022



Auditor:

Ing. Markéta Schück
číslo oprávnění 1331 KAČR



TPA Audit s.r.o.
Antala Staška 2027/79, Praha 4
číslo oprávnění 080 KAČR