

PROARTE

Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podfond Pro arte

POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA FONDU

VČETNĚ PODFONDU

Za pololetí od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023

Obsah

1	SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK.....	4
2	SEZNAM PŘÍLOH POLOLETNÍ ZPRÁVY.....	4
3	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O EMITENTOVÍ.....	5
3.1	Fondový kapitál emitenta dle IFRS.....	6
3.2	Údaje o cenných papírech	6
3.3	Popis podnikatelské činnosti emitenta	7
3.4	Výsledky hospodaření emitenta k 30. 6. 2023	8
4	PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OPRÁVNĚNÝCH OSOB FONDU.....	8
5	PŘÍLOHA Č. 1 – MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU.....	9
5.1	Výkaz o finanční situaci Fondu.....	10
5.2	Výkaz o úplném výsledku hospodaření a ostatním úplném výsledku Fondu	11
6	PŘÍLOHA Č. 2 – KOMENTÁŘ K MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE FONDU.....	12
6.1	Obecné informace	13
6.2	Prohlášení o shodě s účetními pravidly.....	13
6.3	Vykazování podle segmentů	13
6.4	Přepočty cizích měn.....	13
6.5	Sezónnost	13
6.6	Odhady	13
6.7	Dodatečné poznámky k účetním výkazům.....	13
6.8	Řízení finančního rizika dle statutu Fondu	14
6.9	Informace o předpokládaném vývoji Fondu	14
6.10	Údaje o podstatných změnách stanov nebo statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu sledovaného období	15
6.11	Významné události ve vykazovaném období	15
7	PŘÍLOHA Č. 3 – MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODFONDU.....	16
7.1	Výkaz o finanční situaci Podfondu	17
7.2	Výkaz o úplném výsledku hospodaření a ostatním úplném výsledku Podfondu	19
8	PŘÍLOHA Č. 4 – KOMENTÁŘ K MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE PODFONDU	20
8.1	Obecné informace	21
8.2	Prohlášení o shodě s účetními pravidly.....	21
8.3	Vykazování podle segmentů	21
8.4	Přepočty cizích měn.....	21
8.5	Sezónnost	21
8.6	Odhady	21
8.7	Dodatečné poznámky k účetním výkazům.....	22
8.8	Spřízněné strany a jejich dopad do účetní závěrky	25
8.9	Řízení rizik.....	27
8.10	Provozní segmenty	27
8.11	Podmíněná aktiva a podmíněné závazky	27
8.12	Údaje o podstatných změnách stanov nebo statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu sledovaného období	27
8.13	Informace o předpokládaném vývoji Podfondu.....	27
8.14	Významné události ve vykazovaném období	28
8.15	Následné události po konci vykazovaného období	28
8.16	Identifikační údaje depozitáře Podfondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával.....	28

1 SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

V pololetní zprávě použité zkratky základních právních předpisů, kterými se emitent řídí při své činnosti:

Fond či Emitent – Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podfond – Podfond Pro arte

Ostatní jmění – Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu § 165 odst. 2 ZISIF

Fondový kapitál – Hodnota majetku v podfondu snižená o hodnotu dluhů v podfondu ve smyslu § 191 odst. 6 ZISIF, přičemž majetek a dluhy podfondu představují majetek a dluhy Fondu z jeho investiční činnosti, které byly jako část jmění Fondu účetně a majetkově odděleny a zahrnuty do podfondu vytvořeného Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 1 a 2 ZISIF.

VoBÚP – Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech

ZISIF – Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

ZOK – Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)

NOZ – Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník

ZPKT – Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

ZoÚ – Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

Nařízení 809/2001 – Nařízení Komise (ES) č. 809/2004

Nařízení 231/2013 – Nařízení Komise (ES) č. 231/2013

2 SEZNAM PŘÍLOH POLOLETNÍ ZPRÁVY

Příloha č. 1 – Mezitímní účetní závěrka Fondu

Příloha č. 2 – Komentář k mezitímní účetní závěrce Fondu

Příloha č. 3 – Mezitímní účetní závěrka Podfondu

Příloha č. 4 – Komentář k mezitímní účetní závěrce Podfondu

Tato pololetní zpráva emitenta je sestavená dle ustanovení § 119 ZPKT.

Mezitímní účetní závěrka přiložená k pololetní zprávě jak Fondu, tak Podfondu, byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IAS/IFRS) a jejich interpretacemi (SIC, IFRIC) ve znění přijatém Evropskou unií.

Srovnávacím obdobím ve zkráceném výkazu o finanční situaci je období k 31. 12. 2022 a ve zkráceném výkazu výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku je období k 30. 6. 2022.

Vysvětlující poznámky obsahují dostačující informace tak, aby investor řádně porozuměl veškerým významným změnám v hodnotách a jakémukoliv vývoji v dotčeném půlročním období, jež odráží tyto zkrácené výkazy.

Pololetní zpráva je nekonsolidovaná, nepodléhá auditu a ani nebyla nezávislým auditorem přezkoumána.

3 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O EMITENTOVĚ

Název Fondu: **Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
IČO: 242 47 464
LEI: 3157005YWNPKEY3M3B45
Sídlo: Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1
Typ fondu: Fond kvalifikovaných investorů dle ZISIF § 95 odst. 1 písm. a) v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem. Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 písm. a) ZISIF.
Vznik: 30. 7. 2012
Právní forma: Akciová společnost
Účetní období Fondu: 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023
Vykazované období Fondu: 1. 1. 2023 – 30. 6. 2023
Zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 18380,
dále také jako „**Fond**“.

Název Podfondu: **Podfond Pro arte**
NID: 751 60 951
LEI: 315700EFEDMKOSC4VD94
Země sídla: Česká republika
Telefonní číslo: +420 257 941 660
Účetní období Podfondu: 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023
Vykazované období Podfondu: 1. 1. 2023 – 30. 6. 2023
dále také jako „**Podfond**“.

Administrátor:

Název: **Winstor investiční společnost a.s.**
IČO: 083 15 868
Sídlo: Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1
Místo registrace: Městský soud v Praze
Číslo registrace: B 24543
Poznámka: Administrátor je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Administrátor vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.

3.1 Fondový kapitál emitenta dle IFRS

Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Fondový kapitál neinvestiční: 2 899 tis. Kč

Podfond Pro arte

Fondový kapitál investiční: 238 397 tis. Kč

3.2 Údaje o cenných papírech

Zakladatelské akcie:

Počet akcií: 10 ks

Druh, forma, podoba: zakladatelská akcie, listinný cenný papír, kusové

Obchodovatelnost: Zakladatelské akcie nejsou veřejně obchodovatelné, převoditelnost zakladatelských akcií je omezená.

Počet akcií na začátku období: 10 ks

Počet emitovaných akcií: 0 ks

Počet odkoupených akcií: 0 ks

Počet akcií na konci období: 10 ks

Investiční akcie A:

Počet akcií: 1 400 425 ks

Druh, forma, podoba: investiční akcie, na jméno, listinný cenný papír, převoditelnost investičních akcií A je omezená.

Počet akcií na začátku období: 1 430 046 ks

Počet emitovaných akcií: 0 ks

Počet odkoupených akcií: 29 621 ks

Počet akcií na konci období: 1 400 425 ks

Investiční akcie B:

Počet akcií: 333 285 ks

Druh, forma, podoba: investiční akcie, na jméno, zaknihovaný cenný papír, v evidenci společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

ISIN: CZ0008044674

Obchodovatelnost: Investiční akcie jsou plně splacené, volně převoditelné a od 13.9.2021 přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. jako instrument s označením PROARTE B IFPZK.

Počet akcií na začátku období: 406 285 ks

Počet emitovaných akcií: 0 ks

Počet odkoupených akcií: 73 000 ks (k 30.6.2023 je evidována žádost o odkup 69 798 ks, objem 10 000 tis. Kč)

Počet akcií na konci období: 263 487 ks (po započítání žádosti o odkup)

3.3 Popis podnikatelské činnosti emitenta

a) Podnikatelská činnost Emitenta

Fond vytváří podfondy, jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu. Fond má k 30.6.2023 vytvořený jeden podfond, do kterého zahrnuje majetek a dluhy z investiční činnosti. Fond k podfondech vydává investiční akcie. O majetkových poměrech podfondech, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, aby umožnilo sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý podfond. Součástí pololetní zprávy Fondu je rovněž pololetní zpráva Podfondech.

V průběhu účetního období Podfond prováděl standardní investiční činnost dle svého statutu. Předmětem podnikání Fondu a Podfondech je kolektivní investování prostředků získaných od investorů na základě stanovených investičních cílů a strategie Fondu a Podfondech.

Jměním Fondu se pro účely Pololetní zprávy rozumí Ostatní jmění. Hospodaření s Ostatním jměním spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie.

K datu 1. srpna 2018 byl do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB podle § 597 písm. a) ZISIF zapsán k výše uvedenému investičnímu fondu s proměnným základním kapitálem údaj o podfondech s názvem Podfond Pro arte. Na základě rozhodnutí valné hromady byl veškerý investiční majetek fondu převeden do Podfondech Pro arte.

Investičním cílem Podfondech je setrvalé zhodnocování prostředků vložených investory do Podfondech, a to zejména na základě investic Podfondech do uměleckých děl jakožto do aktiva dlouhodobě zachovávaného svou hodnotu s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány prodejem uměleckých děl. Část takových zisků plynoucích z portfolia Podfondech bude také v souladu s investičním cílem dále reinvestována.

Z hlediska druhu aktiv, do nichž Podfond převážně investuje, je nezajištěným fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na investice do uměleckých děl bez rozdílu země původu autora.

Aktiva, na něž je zaměřena investiční strategie Podfondech, může Podfond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách. Styl obhospodařování Podfondech není založen na taktickém umístění aktiv.

Majetek Podfondech je za účelem dosažení investičního cíle investován do druhů majetkových hodnot, jako jsou umělecká díla (jmenovitě především malby, kresby, koláže, tisky, fotografie a prostorové objekty, včetně děl vytvořených novými uměleckými technologiemi), vklady v bankách nebo zahraničních bankách, úvěry a zápůjčky poskytnuté Podfondech a lze je dle Statutu investovat rovněž do práv k autorským dílům (která jsou způsobilá k tomu, aby přinášela výnos plynoucí z poskytování těchto práv dalším osobám), účastí v kapitálových obchodních společnostech, přičemž všechny tyto majetkové hodnoty tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Podfondech.

Podfond nehodlá své investice koncentrovat do určité zeměpisné oblasti.

Podfond je rovněž oprávněn přijmout či poskytnout úvěr nebo zápůjčku dle pravidel vymezených svým statutem.

V první polovině roku 2023 Podfond realizoval činnosti na základě své investiční strategie a vykonával běžnou činnost v souladu se svým statutem spočívající v investování do uměleckých děl. Fond se pravidelně účastní aukcí organizovaných prestižními mezinárodními aukčními síněmi. Hlavními zdroji příjmů Podfondech v tomto období byly příjmy z prodeje uměleckých děl držených v rámci investičního majetku Podfondech.

V průběhu prvního pololetí 2023 došlo k prodeji 25 uměleckých děl a k nákupu 3 uměleckých děl, od českých i zahraničních autorů. V prvním pololetí nedošlo k žádným dalším prodejům, ani nákupům, ani k zavedení žádných nových významných služeb.

Výstupní strategie (tzv. Exit strategie)

S ohledem nejen na situaci kolem války na Ukrajině a souvisejících ekonomických dopadů si Fond vytvořil následující výstupní strategii. Podfond je investiční jednotkou, která investuje zejména do uměleckých předmětů. Umělecké předměty jsou dlouhodobě investicemi, které jsou relativně bezpečné a v posledních letech, obzvláště v krizovém období, se ukázaly být oblíbeným prostředkem pro uchování hodnoty peněz. Jak je patrné z minulosti, ne vše je ovšem trvalé, tedy i na trhu s uměleckými předměty může nastat situace, kdy by došlo k významnému poklesu poptávky po uměleckých předmětech a po větší potřebě likvidních investic, což by negativně ovlivnilo investice a majetek Podfondech. Pro tyto případy si Podfond vyvinul výstupní strategii.

V případě, kdy by došlo k mírnému poklesu na trhu s uměleckými předměty, který by mohl mít nebo už měl negativní dopady na Podfond, může vedení Podfondech přistoupit ke strategii prodeje uměleckých předmětů prostřednictvím specializovaných prodejců, případně na volném trhu.

V případě, kdy by se prodej skrz specializované prodejce, případně na volném trhu nezdařil nebo by došlo ke zhoršení hospodářské situace v České republice a v důsledku toho k většímu než mírnému poklesu na trhu s uměleckými předměty, který by měl negativní dopady na Podfond, případně by mohl až ohrožovat existenci Podfondech, může vedení Podfondech přistoupit ke strategii prodeje portfolia jinému strategickému investorovi na trhu.

V současné době platí, že řídicí orgány Fondu nezavázaly Fond k dalším významným investicím, včetně zdrojů financování.

b) Portfolio

V této části je uveden pouze základní přehled o portfoliu Podfondech a jeho výsledcích za vykazované období v tis. Kč. Více informací je uvedeno v příloze č. 3 a 4 Pololetní zprávy.

Ukazatel	Stav k 30.6.2023	Stav k 30.6.2022	Podíl	Změna
Obrazy – umělecká díla	213 634	214 352	79,13 %	-0,33 %

Peněžní prostředky	5 832	32 704	2,16 %	-82,17 %
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	8 229	17 365	3,05 %	-52,61 %
Poskytnuté úvěry a zápůjčky	17 457	12 183	6,47 %	43,29 %
Ostatní majetek	24 814	5 015	9,19 %	394,80 %
Aktiva celkem	269 966	281 619	100 %	

Jednotlivé položky jsou blíže popsány v příloze č. 4 Pololetní zprávy.

V průběhu vykazovaného období se nevyskytly žádné faktory, rizika či nejistoty, které by měly vliv na výsledky hospodaření Podfondu.

Významným majetkem Podfondu k 30.6.2023 je portfolio 183 uměleckých děl.

3.4 Výsledky hospodaření emitenta k 30. 6. 2023

K 30. 6. 2023 měl Fond celková aktiva ve výši 3 387 tis. Kč. Vlastní kapitál Fondu činil ke dni 30. 6. 2023 2 899 tis. Kč. Hospodářský výsledek za vykazované období činil 125 tis. Kč. Hodnota zakladatelských akcií se ve vykazovaném období nezměnila a zůstala ve výši 1 000 tis. Kč.

K 30. 6. 2023 měl Podfond celková aktiva ve výši 269 966 tis. Kč. Vlastní kapitál Podfondu činil ke dni 30. 6. 2023 částku 238 398 tis. Kč. Hospodářský výsledek za vykazované období byl uzavřen se ztrátou ve výši 2 594 tis. Kč (celkový úplný výsledek 55 596 tis. Kč). Hodnota jedné Investiční akcie k 30. 6. 2023 činí 143,28 Kč.

K 30. 6. 2023 neproběhly jiné transakce mezi spojenými osobami a Podfondem než ty, které jsou popsány v příloze č. 4 Pololetní zprávy.

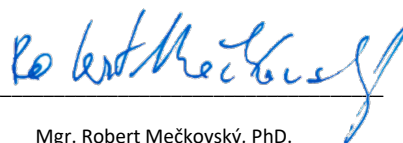
4 PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OPRAVNĚNÝCH OSOB FONDU

Podle našeho nejlepšího vědomí podává pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze, dne 28. září 2023



Ing. Alexandra Bízková
předsedkyně představenstva



Mgr. Robert Mečkovský, PhD.
člen představenstva

5 PŘÍLOHA Č. 1 – MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU



Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU

za pololetí od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023

5.1 Výkaz o finanční situaci Fondu

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

k 30. 06. 2023

tis. Kč	Bod	30.06.2023	31.12.2022
AKTIVA			
Krátkodobá aktiva		3 387	3 458
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	6.7.a	1 743	1 706
Pohledávky z obchodních vztahů	6.7.b	66	1 744
Ostatní aktiva	6.7.c	1 578	8
Aktiva celkem		3 387	3 458

tis. Kč	Bod	30.06.2023	31.12.2022
PASIVA			
Vlastní kapitál		2 899	2 774
Základní kapitál		1 000	1 000
Výsledek hospodaření běžného období		125	564
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		1 774	1 210
Krátkodobé závazky		488	684
Ostatní pasiva	6.7.d	488	684
Vlastní kapitál a závazky celkem		3 387	3 458

Výkaz o finanční situaci je sestaven ve zkráceném rozsahu k 30. 6. 2023 a k 31. 12. 2022. Údaje k 31. 12. 2022 jsou auditované, údaje k 30. 6. 2023 auditované nejsou. Hodnoty výkazu finanční situace jsou dosaženy pouze neinvestiční činností a veškerý majetek Fondu je přiřaditelný na zakladatelské akcie.

5.2 Výkaz o úplném výsledku hospodaření a ostatním úplném výsledku Fondu

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

k 30. 06. 2023

tis. Kč	Bod	30.06.2023	30.06.2022
Správní náklady (-)	6.7.f	-609	-404
Ostatní výnosy	6.7.e	3 210	3 341
Ostatní náklady (-)		-56	-55
Osobní náklady (-)	6.7.g	-2 403	-2 335
Výsledek hospodaření před finančními náklady		142	548
Finanční náklady (-)	6.7.h	-3	-2
Zisk nebo ztráta z finanční činnosti		-	-
Výsledek hospodaření před zdaněním		139	546
Daň z příjmu za běžnou činnost - splatná		14	0
Výsledek hospodaření z pokračující činnosti po zdanění		125	546
<i>Zisk po zdanění připadající na držitele zakladatelských akcií po zdanění</i>		<i>125</i>	<i>546</i>
Celkový úplný výsledek hospodaření		125	546

Výkaz o úplném výsledku hospodaření je sestaven ve zkráceném rozsahu k 30. 6. 2023 a k 30. 6. 2022. Údaje k 30. 6. 2023, ani údaje k 30. 6. 2022 nejsou auditované. Hodnoty výkazu o úplném výsledku hospodaření jsou dosaženy pouze neinvestiční činností a veškerý zisk Fondu je přiřaditelný na zakladatelské akcie. Hodnoty náležící k investiční činnosti jsou součástí mezitímní účetní závěrky Podfondu, která je rovněž součástí této Pololetní zprávy.

6 PŘÍLOHA Č. 2 – KOMENTÁŘ K MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE FONDU



Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

KOMENTÁŘ K MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE FONDU

za pololetí od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023

6.1 Obecné informace

Mezitimní účetní závěrka je sestavena za společnost Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., (dále jen jako „Fond“) se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1. Fond vznikl dne 30. 7. 2012 zápisem do obchodního rejstříku. Předmět podnikání Fondu je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF, přičemž Fond je samosprávným Fondem ve smyslu § 8 ZISIF. Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF.

6.2 Prohlášení o shodě s účetními pravidly

Mezitimní účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC a IFRIC), společně pouze „IFRS“, vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU). Mezitimní účetní závěrka je sestavena na principu historických hodnot s výjimkou finančních nástrojů, které jsou vykazovány na principu reálných hodnot.

Mezitimní účetní závěrka nepodléhá auditu, ani nebyla nezávislým auditorem přezkoumána.

6.3 Vykazování podle segmentů

Vykazování podle segmentů nebylo na výkazy aplikováno.

6.4 Přepočty cizích měn

Mezitimní účetní závěrka je prezentována v českých korunách, které jsou pro Fond i Podfond měnou vykazování.

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem 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 realizace transakce. Všechny transakce vyčíslené v cizí měně jsou přepočítávány do tuzemské měny dle devizového kurzu ČNB platného k poslednímu dni každého kalendářního čtvrtletí. 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“.

6.5 Sezónnost

Podnikatelské aktivity Fondu nejsou významně ovlivněny sezónními výkyvy.

6.6 Odhady

Sestavení mezitimní účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Fondu uskutečnilo odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty aktiv a pasiv, výnosů a nákladů, jež jsou vykazovány v účetních výkazech a souvisejících komentářích. Tyto odhady a předpoklady vychází z historických zkušeností a dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené k datu sestavení mezitimní účetní závěrky a používají se v situaci, kdy účetní hodnoty majetku a závazků nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů nebo kdy existuje nejistota při uplatnění jednotlivých účetních postupů. Skutečné výsledky se mohou od odhadů lišit.

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Úpravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se revize týká pouze daného účetního období, nebo v období revize a budoucích období, pokud revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Odhady a výchozí předpoklady použité v běžném účetním období ovlivňují především hodnotu vykázaných investic do uměleckých děl, popřípadě pohledávek.

6.7 Dodatečné poznámky k účetním výkazům

Fond eviduje k 30. 6. 2023 souhrn aktiv ve výši 3 387 tis. Kč (31. 12. 2022: 3 458 tis. Kč). Z toho činí peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty 1 743 tis. Kč (31. 12. 2022: 1 706 tis. Kč) a ostatní aktiva a časové rozlišení aktiv ve výši 1 644 tis. Kč (31. 12. 2022: 1 752 tis. Kč).

a) Peníze a peněžní ekvivalenty

Celkovou hodnotu peněžních prostředků tvoří především peníze na účtech v České spořitelně, a. s., v celkové výši 1 743 tis. Kč. K 31. 12. 2022 činil zůstatek peněžních prostředků v bance 1 706 tis. Kč.

b) Pohledávky z obchodních vztahů

v tis. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	66	1 744
Ostatní aktiva celkem	66	1 744

c) Ostatní aktiva

v tis. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Dohadné účty aktivní	1 576	-
Náklady příštích období	2	8
Ostatní aktiva celkem	1 578	8

d) Krátkodobé závazky

v tis. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Závazky z obchodních vztahů	11	10
Závazky vyplývající z mezd	376	585
Dohadné účty pasivní	56	52
Daň ze závislé činnosti	31	36
Jiné závazky	14	2
Krátkodobé závazky celkem	488	685

e) Ostatní výnosy

v tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Výnosy z poplatků a provizí	3 158	3 289
Ostatní provozní výnosy	52	52
Ostatní výnosy celkem	3 210	3 341

f) Správní náklady

v tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Náklady na audit	35	20
Daňové poradenství	37	34
Ostatní daně a poplatky	1	1
Ostatní správní náklady	536	404
Správní náklady celkem	609	349

Ostatní provozní náklady tvoří k 30. 06. 2023 částku 56 tis. Kč. (k 30.06.2022: 55 tis. Kč).

g) Osobní náklady

v tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Osobní náklady	2 403	2 335
Osobní náklady celkem	2 403	2 335

h) Finanční náklady

v tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Náklady na poplatky	3	2
Finanční náklady celkem	3	2

6.8 Řízení finančního rizika dle statutu Fondu

Fond nevyvíjí investiční činnost. Hlavní rizika spojená s investováním jsou obsažena v příloze Mezitímní účetní závěrky Podfondu.

6.9 Informace o předpokládaném vývoji Fondu

Fond nevyvíjí investiční činnost. Veškerou investiční činnost vyvíjí Podfond. Informace o investiční činnosti jsou obsaženy v příloze Mezitímní účetní závěrky Podfondu.

I přes významné události zmíněné v bodu 6.11, týkající války na Ukrajině, Fond neočekává významné změny ve vývoji jeho neinvestiční činnosti v následujícím pololetí.

6.10 Údaje o podstatných změnách stanov nebo statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu sledovaného období

V průběhu účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám stanov či statutu Fondu.

6.11 Významné události ve vykazovaném období

Ve vykazovaném období nedošlo k žádné významné události či transakci, která by nebyla zohledněna v této nekonsolidované účetní závěrce s výjimkou níže uvedeného.

Válka na Ukrajině

V únoru 2022, po uznání samostatné Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů země. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Vedení Fondu analyzovalo dopad této pokračující události k datu schválení této účetní závěrky dospělo k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání je stále vhodný a válka nemá významný dopad na účetní závěrku.

Pokračování sporu se Specializovaným finančním úřadem k sazbě DPPO 2021

Dne 8.8.2022 byla Podfondu doručena výzva k odstranění pochybností od Specializovaného finančního úřadu (dále jako „SFÚ“) týkající se uplatněné sazby daně z příjmů právnických osob za část zdaňovacího období 2021, po kterou byl Podfond základním investičním fondem v souladu s § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. SFÚ zpochybnil uplatněnou sazbu daně ve výši 5 %. Vedení Podfondu je přesvědčeno, že argumentace SFÚ je nesprávná, na výzvu proto reagoval vyvrácením argumentace správce daně. Na odpověď Podfondu správce daně reagoval negativně a doměřil Podfondu daň z příjmů právnických osob za příslušnou část zdaňovacího období 2021 dle sazby daně 19 %. Platební výměr nemá odkladný účinek, proto Podfond doměrek daně obratem uhradil. Podfond se proti rozhodnutí správce daně odvolal k Odvolacímu finančnímu ředitelství, přičemž do dne zpracování této Pololetní zprávy nebylo v této věci rozhodnuto.

6.12 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO KONCI VYKAZOVANÉHO OBDOBÍ

Po konci vykazovaného období do data zpracování pololetní zprávy nedošlo k žádným událostem, které by bylo potřeba zmínit v této Pololetní zprávě s výjimkou níže uvedeného.

Spor se SFÚ k sazbě DPPO 2022

Dne 17.7.2023 byla Podfondu doručena výzva k odstranění pochybností od SFÚ týkající se uplatněné sazby daně z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2022, po kterou byl Podfond základním investičním fondem v souladu s § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. SFÚ zpochybnil uplatněnou sazbu daně ve výši 5 %. Vedení Podfondu je i nadále přesvědčeno, že argumentace SFÚ je nesprávná, na výzvu proto reagoval vyvrácením argumentace správce daně. Na odpověď Podfondu správce daně reagoval negativně a doměřil Podfondu daň z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2022 dle sazby daně 19 %. Platební výměr nemá odkladný účinek, proto Podfond doměrek daně obratem uhradil. Podfond se proti rozhodnutí správce daně i v tomto případě odvolá k Odvolacímu finančnímu ředitelství.

Volba nových členů představenstva a dozorčí rady

Na valné hromadě konané dne 8.8.2023 došlo k rozšíření a zvolení nového statutárního orgánu Fondu (Ing. Alexandra Bízková, Mgr. Robert Mečkovský, PhD., Bc. Adam Hnojil). V souvislosti s touto změnou bylo zároveň schváleno a přijato nové úplné znění stanov Fondu. Do kontrolního orgánu Fondu byla po bok stávajícího člena Ing. Libora Winklera, CSc., zvolena paní Zuzana Železníková.

7 PŘÍLOHA Č. 3 – MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODFONDU



Podfond Pro arte

MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODFONDU

za pololetí od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023

7.1 Výkaz o finanční situaci Podfondu

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

k 30. 06. 2023

AKTIVA (tis. Kč)	Bod	30.06.2023	31.12.2022
<i>Dlouhodobá aktiva</i>		222 824	246 288
Nehmotný majetek	8.7.a	540	618
Investiční majetek	8.7.a	213 634	236 981
Podíly v ovládaných osobách	8.7.b	8 229	8 229
Pozemky, budovy a zařízení	8.7.a	421	460
<i>Krátkodobá aktiva</i>		47 142	31 293
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	8.7.d	5 832	10 922
Pohledávky z obchodních vztahů	8.7.c	19 974	4 192
Poskytnuté půjčky krátkodobé	8.7.c	17 457	11 926
Pohledávka z titulu daně z příjmů	8.7.c	3 565	3 997
Ostatní daňové pohledávky	8.7.c	198	204
Časové rozlišení aktiv	8.7.c	116	52
<i>Aktiva celkem</i>		269 966	277 581
PASIVA (tis. Kč)	Bod	30.06.2023	31.12.2022
<i>Fondový kapitál</i>		238 398	256 715
Dlouhodobé závazky z investičních akcií	8.7.f	177 349	187 944
Emisní ážio	8.7.f	372	372
Oceňovací rozdíly		58 190	63 318
Výsledek hospodaření běžného období	8.7.f	- 2 594	- 3 602
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	8.7.f	5 081	8 682
<i>Krátkodobé závazky</i>		28 658	17 698
Závazky z obchodních vztahů	8.7.e	925	2 668
Časové rozlišení pasiv	8.7.e	1 733	430
Ostatní pasiva	8.7.e	26 000	14 600
<i>Dlouhodobé závazky</i>		2 910	3 168
Odložený daňový závazek	8.7.m	2 910	3 168
<i>Čistá aktiva připadající k investičním akciím</i>		238 397 264	256 714 647
<i>Hodnota čistých aktiv na jednu investiční akcii (v Kč)</i>		143.28	148.07
<i>Fondový kapitál a závazky celkem</i>		269 966	277 581

Výkaz o finanční situaci je sestaven ve zkráceném rozsahu k 30. 6. 2023 a k 31. 12. 2022. Údaje k 31. 12. 2022 jsou auditované, údaje k 30. 6. 2023 auditované nejsou. Hodnoty výkazu finanční situace jsou dosaženy pouze investiční činností a veškerý majetek Podfondu je přiřaditelný na vyplatitelné investiční akcie.

7.2 Výkaz o úplném výsledku hospodaření a ostatním úplném výsledku Podfondu

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

k 30. 6. 2023

tis. Kč	Bod	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Výnosy z investičního majetku	8.7.g	24 395	44 280
Správní náklady (-)	8.7.j	-6 444	-6 302
Ostatní výnosy	8.7.h	0	6 501
Ostatní náklady (-)	8.7.j, 8.7.k	-19 881	-33 515
Úpravy hodnot v provozní oblasti (-/+)	8.7.k	-118	-577
Výsledek hospodaření před finančními náklady		- 2 048	6 081
Finanční výnosy	8.7.i, 8.7.h	251	2 950
Výnosové úroky		49	1 079
Finanční náklady (-)	8.7.l	- 624	- 7 264
Nákladové úroky		-0	-14
Zisk nebo ztráta z finanční činnosti	8.7.l	-624	-7 250
Finanční výsledek hospodaření		-373	-4 314
Výsledek hospodaření z pokračující činnosti před zdaněním		- 2 421	6 073
Daň z příjmů za běžnou činnost – splatná	8.7.l	- 432	676
Daň z příjmů za běžnou činnost – odložená		-259	-356
Výsledek hospodaření z pokračující činnosti po zdanění		- 2 594	6 393
Ostatní úplný výsledek hospodaření		58 190	43 452
Celkový úplný výsledek hospodaření		55 596	49 846
Zisk po zdanění připadající na držitele investičních akcií		55 596	49 846
Zisk po zdanění připadající na držitele zakladatelských akcií		0	0

Nekonsolidovaný Výkaz o úplném výsledku hospodaření je sestaven ve zkráceném rozsahu k 30. 6. 2023, se srovnatelným obdobím k 30. 6. 2022. Hospodářský výsledek vznikl pouze investiční činností. Údaje nejsou auditované.

8 PŘÍLOHA Č. 4 – KOMENTÁŘ K MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE PODFONDU



Podfond Pro arte

KOMENTÁŘ K MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE PODFONDU

za pololetí od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023

8.1 Obecné informace

Mezitimní účetní závěrka je sestavena za společnost Podfond Pro arte, (dále jen jako „Podfond“) se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1. Předmětem podnikání je činnost fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF, přičemž Fond je samosprávným fondem ve smyslu § 8 ZISIF.

Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. vznikl dne 30. 7. 2012 zápisem do obchodního rejstříku. V souladu se svým statutem vytvořil k 1. 8. 2018 Podfond Pro arte.

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF.

Administrátor Fondu:

Winstor investiční společnost a.s.

Jungmannova 745/24

110 00 Praha 1

IČO: 083 15 868

Administrátor vykonává pro Fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.

Fond ve svých aktivech vykazuje podíly v ovládaných dceřiných společnostech, ale určil, že je investiční jednotkou v souladu s IFRS 10, odst. 27, neboť:

- Získává finanční prostředky od investorů za účelem služeb správy investic.
- Prostředky investuje výhradně za účelem získávání výnosu z kapitálového zhodnocení a výnosů z investic.
- Výkonnost všech svých investic vyhodnocuje na základě reálné hodnoty.

8.2 Prohlášení o shodě s účetními pravidly

Mezitimní účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC a IFRIC) (společně pouze "IFRS"), vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU). Mezitimní účetní závěrka je sestavena na principu historických cen s výjimkou finančních nástrojů, které jsou vykazovány na principu reálných hodnot.

Mezitimní účetní závěrka nepodléhá auditu, ani nebyla nezávislým auditorem přezkoumána.

Vzhledem ke skutečnosti, že mezitimní účetní závěrka neobsahuje všechny informace požadované pro běžnou roční účetní závěrku, musí být analyzována společně a v návaznosti na poslední roční účetní závěrku sestavenou k 31.12.2022 a která je veřejně publikována.

8.3 Vykazování podle segmentů

Vzhledem k zaměření investiční strategie, kdy Podfond investuje zejména do uměleckých předmětů, Podfond nerozlišuje provozní segmenty nad rámec prezentace ve výkazu o úplném výsledku hospodaření.

8.4 Přepočty cizích měn

Mezitimní účetní závěrka je prezentována v českých korunách, které jsou pro Fond i Podfond měnou vykazování.

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem 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 realizace transakce. Všechny transakce vyčíslené v cizí měně jsou přepočítávány do tuzemské měny dle devizového kurzu ČNB platného k poslednímu dni každého kalendářního čtvrtletí. 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“.

8.5 Sezónnost

Podnikatelské aktivity Fondu nejsou významně ovlivněny sezónními výkyvy.

8.6 Odhady

Sestavení mezitimní účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Fondu uskutečnilo odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty aktiv a pasiv, výnosů a nákladů, jež jsou vykazovány v účetních výkazech a souvisejících komentářích. Tyto odhady a předpoklady vychází z historických zkušeností a dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené k datu sestavení mezitimní účetní závěrky a používají se v situaci, kdy účetní hodnoty majetku a závazků nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů nebo kdy existuje nejistota při uplatnění jednotlivých účetních postupů. Skutečné výsledky se mohou od odhadů lišit.

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Úpravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se revize týká pouze daného účetního období, nebo v období revize a budoucích obdobích, pokud revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Odhady a výchozí předpoklady použité v běžném účetním období ovlivňují především hodnotu vykázaných investic do uměleckých děl, popřípadě pohledávek.

8.7 Dodatečné poznámky k účetním výkazům

Podfond eviduje k 30. 6. 2023 souhrn aktiv ve výši 269 966 tis. Kč (31.12.2022: 277 581 tis. Kč). Z toho činí investiční majetek 213 634 tis. Kč (31.12.2022: 236 981 tis. Kč, podíly v ovládaných osobách 8 229 tis. Kč (31. 12. 2022: 8 229 tis. Kč) a ostatní dlouhodobý majetek 961 tis. Kč (31.12.2022: 1 078 tis. Kč).

a) Investiční majetek

Investiční majetek Podfondu tvoří především umělecké předměty držené Podfondem s cílem získávání výnosů plynoucích z prodeje těchto předmětů.

Investice se prvotně ocení na úrovni svých pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.

Pro následné oceňování investic do uměleckých předmětů Podfond aplikuje model reálné hodnoty. Investice do uměleckých předmětů se přeceňují k rozvahovému dni řádné účetní závěrky. Rozdíl z přecenění je účtován do vlastního kapitálu toho období, ve kterém je rozpoznán. Ve výkazu o úplném výsledku je v souladu s IFRS uveden v rámci položky Ostatní úplný výsledek.

Dlouhodobý majetek nehmotný

<i>v tis. Kč</i>	<i>Software</i>
<i>k 31.12.2022</i>	618
<i>Snížení</i>	- 78
<i>Zvýšení</i>	-
Zůstatek k 30. 6. 2023	540

Nehmotný majetek podfondu tvoří pořízený software, webová aplikace a logo.

Dlouhodobý majetek hmotný

<i>v tis. Kč</i>	<i>Movitý majetek</i>	<i>Stavby</i>	<i>Umělecká díla</i>	<i>Celkem</i>
<i>k 31.12.2022</i>	9	451	236 981	237 441
<i>Přírůstky</i>	-	-	1 181	1 181
<i>Úbytky</i>	-	-	-19 400	-19 400
<i>Odpisy</i>	-9	-30	-	- 39
<i>Přecenění</i>	-	-	-5 128	-5 128
<i>Vliv odložené daně</i>	-	-	-	-
Zůstatek k 30. 6. 2023	0	421	213 634	214 055

Podfond dosáhl k 30.6.2023 výnosů z prodeje investičního majetku ve výši 24 391 tis. Kč (30.6.2022: 44 280 tis. Kč), které jsou prezentovány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření.

b) Finanční investice

Účasti s rozhodujícím vlivem

Podfond má od roku 2019 100% podíl ve společnostech Pro arte I, s.r.o. a Artebiz, s.r.o., jejichž hodnota k 30.6.2023 dosahuje celkové výše 8 229 tis. Kč. Od minulého účetního období nedošlo k žádné změně v přecenění těchto účastí.

Název společnosti	IČO	Datum pořízení	Velikost podílu (%)	Pořizovací cena v tis. Kč	Oceňovací rozdíl v tis. Kč	Hodnota celkem v tis. Kč
Pro arte I, s.r.o.	080 39 585	29. 3. 2019	100%	10	-9	1
Artebiz, s.r.o.	047 52 791	20. 5. 2019	100%	100	8 128	8 228
Celkem v tis. Kč					8 119	8 229

c) Obchodní a jiné pohledávky

Podfond eviduje v účetnictví poskytnuté úvěry a zápůjčky za společností CEPADE, société á responsabilité limitée, RCS Paris B 390 843 829, se sídlem 7, rue de Thorigny, 75003 Paříž, Francie a společností Artebiz, s.r.o., IČ 047 52 791, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1.

v tis. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Zápůjčka - CEPADE - jistina	5 586	1 697
Zápůjčka - CEPADE - úrok	190	143
Úvěr Artebiz, s.r.o. - jistina	11 681	10 086
Zůstatek k 30. 6. 2023	17 457	11 926

v tis. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky za odběrateli	19 884	4 041
Poskytnuté zálohy a vratné kauce	90	150
Stát a podobné pohledávky	3 763	4 201
Ostatní pohledávky	-	1
Časové rozlišení aktiv	116	52
Obchodní a jiné pohledávky celkem	23 853	8 445

Pohledávky za odběrateli obsahují částky za prodej uměleckých děl uhrazené na účet Podfondu až po konci vykazovaného období dne 12. 7. 2023.

Položka stát a podobné pohledávky obsahuje uhrazenou zálohu na daň z příjmů ve výši 3 565 tis. Kč (31.12.2022: 3 997 tis. Kč) a pohledávky z titulu DPH 198 tis. Kč (31.12.2022: 204 tis. Kč).

d) Peníze a peněžní ekvivalenty

Celkovou hodnotu peněžních prostředků tvoří především peníze na účtech v České spořitelně, a. s. v celkové výši 5 824 tis. Kč a peněžní prostředky v pokladnách v částce 8 tis. Kč. K 31.12.2022 činil zůstatek peněžních prostředků v bankách 10 914 tis. Kč a peněžní prostředky v pokladnách 8 tis. Kč.

e) Obchodní a jiné závazky

v tis. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Závazky z obchodních vztahů	925	2 668
Dohadné účty pasivní	1 733	430
Ostatní závazky	26 000	14 600
Obchodní a jiné závazky celkem	28 658	17 698

Ostatní závazky zobrazují hodnotu závazků vyplývajících z žádostí o odkup investičních akcií před dnem mezitímní závěrky, které budou vypořádány po stanovení aktuální hodnoty akcie.

Vedle krátkodobých závazků Podfond eviduje dlouhodobé závazky z titulu odložené daně ve výši 2 910 tis. Kč (31. 12. 2022 - 3 168 tis. Kč).

f) Vložený kapitál a nerozdělené výsledky

V souladu se svým statutem Podfond vydává investiční akcie na jméno v zaknihované podobě bez nominální hodnoty.

Podfond eviduje k 30.6.2023 fondový kapitál ve výši 238 398 tis. Kč (31.12.2022: 256 715 tis. Kč), který je složený ze závazků z investičních akcií ve výši 177 349 tis. Kč (31.12.2022: 187 944 tis. Kč), emisního ážia ve výši 372 tis. Kč (31. 12. 2022: 372 tis. Kč), oceňovacích rozdílů ve výši 58 190 tis. Kč (31. 12. 2022 63 318 tis. Kč), výsledku hospodaření běžného období ve výši -2 594 tis. Kč (31.12.2022: -3 602 tis. Kč) a nerozdělených výsledků z předchozích let ve výši 5 081 tis. Kč (31. 12. 2022: 8 682 tis. Kč).

g) Výnosy z investičního majetku

v tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Výnosy z prodeje uměleckých děl	24 395	44 280
Výnosy z inv. majetku celkem	24 395	44 280

h) Ostatní výnosy

v tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Ostatní provozní výnosy	0	6 501
Ostatní finanční výnosy	202	1 871
Ostatní výnosy celkem	202	8 372

i) Výnosové úroky

v tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Výnosové úroky	49	1 079
Finanční výnosy celkem	49	1 079

j) Správní náklady

v tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Náklady na obhospodařování a administraci	3 756	3 799
Náklady na depozitáře	420	449
Náklady na audit	25	118
Právní a notářské služby	495	462
Daňové poradenství	50	65
Emise a správa CP	10	2
Ostatní správní náklady	1 688	1 407
Náklady celkem	6 444	6 302

k) Ostatní náklady

v tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Odpisy dlouhodobého majetku	118	577
Zůstatková cena vyřazeného majetku	19 400	33 583
Ostatní náklady	481	-68
Náklady celkem	19 881	34 092

Zůstatková cena vyřazeného majetku vyjadřuje pořizovací cenu prodaných uměleckých děl.

l) Finanční náklady

v tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Nákladové úroky	-	14
Bankovní poplatky	14	14
Ostatní finanční náklady	610	7 236
Finanční náklady celkem	624	7 264

v tis. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Výnosy z devizových operací	0	0
Náklady z devizových operací	0	0
Zisk/ztráta z finanční činnosti celkem	0	0

V období do 30. 6. 2023 byla do nákladů splatná daň z příjmů právnických osob ve výši 432 tis. Kč (30. 6. 2022: 0 Kč), naopak rezerva na daň byla nulová (30. 6. 2022: 356 tis. Kč). Daň byla kalkulována z daňového zisku sazbou 5 %.

m) 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.

U uměleckých předmětů vychází výpočet odložené daně ze zůstatku oceňovacích rozdílů.

Odložený daňový závazek vzniká zejména ze zůstatku oceňovacích rozdílů u investic do uměleckých předmětů.

K 30.6.2023 v tis. Kč	Základ	Odložený daňový závazek
Oceňovací rozdíly z investice do uměl. předmětů	58 190	2 910
Ostatní	6	0

8.8 Spřízněné strany a jejich dopad do účetní závěrky

Osoba ovládající – Statutární orgán – představenstvo do 8. 8. 2023

Jméno: Mgr. Robert Mečkovský, Ph.D.
Datum narození: 21. dubna 1977
Adresa: Alešova 211/23, Černá Pole, 613 00 Brno

Jméno: PhDr. Pavel Chalupa
Datum narození: 11. října 1962
Adresa: č.p. 45, 566 01 Pustina

Osoba ovládající – Statutární orgán – představenstvo od 8. 8. 2023

Jméno: **Ing. Alexandra Bízková**
Datum narození: 25. července 1987
Adresa: Libocká 703/21, 162 00 Praha 6

Jméno: **Mgr. Robert Mečkovský, Ph.D.**
Datum narození: 21. dubna 1977
Adresa: Alešova 211/23, Černá Pole, 613 00 Brno

Jméno: **Bc. Adam Hnojil**
Datum narození: 29. září 1976
Adresa: Brtnická 9, 101 00 Praha 10

Osoby ovládané Podfondem:

- Pro arte I, s.r.o., IČO: 080 39 585
- Artebiz, s.r.o., IČO: 047 52 791

Za spojené osoby Podfond považuje kromě výše uvedených i osoby ovládané stejnou osobou jako Fond. Níže jsou uvedeny transakce, které s těmito osobami v uvedeném období Podfond realizoval:

- Poskytnutí bezúročných zápůjček společností CEPADE, société á responsabilité limitée ve výši 165 000 EUR dne 1. 6. 2023.

Pohledávky:

Podfond neeviduje žádné pohledávky za osobami ovládajícími.

Podfond k 30.6.2023 eviduje pohledávku za společností CEPADE, société á responsabilité limitée ve výši 5 586 tis. Kč vyplývající z poskytnutého úvěru a 190 tis. Kč vyplývající z naběhlého příslušenství k úvěru.

Podfond k 30.6.2023 eviduje pohledávku za společností Artebiz, s.r.o. ve výši 11 681 tis. Kč vyplývající z poskytnuté bezúročných zápůjčky.

Závazky:

Podfond neeviduje žádné závazky za osobami ovládajícími. Podfond eviduje závazek za Fondem ve výši 58 tis. Kč vyplývající ze skupinového DPH.

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádání se očekává formou peněžní úhrady. Podfond nezaúčtoval snížení hodnoty žádné z evidovaných pohledávek v uvedeném období.

8.9 Řízení rizik

Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Podfondu je strategie řízení rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. Základním nástrojem omezování rizik je přijatý limitní systém definující soustavu limitů pro jednotlivé rizikové expozice. Před uskutečněním transakce obhospodařovatel vyhotoví analýzu ekonomické výhodnosti obchodu. Obhospodařovatel vyhodnocuje rizika před a po uskutečnění transakce (ex-ante a ex-post), provádí stressové testování portfolia a sběr událostí operačního rizika. Rizika, jímž je jmění Podfondu vystaveno z důvodu aktivit obhospodařovatele při realizaci investiční strategie a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, jsou popsána ve statutu Fondu. V průběhu účetního období nedošlo k žádným zásadním změnám v existenci finančních rizik a v jejich řízení. Pro posouzení současné a budoucí finanční situace Podfondu mají největší význam rizika:

Tržní riziko

Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv evidovaných v majetku Podfondu.

Tržní riziko je hlavním rizikem, kterému je jmění Podfondu vystaveno. Obhospodařovatel na účet Podfondu investuje do široce diverzifikovaného portfolia uměleckých děl bez rozdílu země původu autora.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum v majetku Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že z tohoto důvodu nebude obhospodařovatel na účet Podfondu schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Riziko nedostatečné likvidity bylo vyhodnocené jako mírné.

Riziko měnové

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Podfondu.

8.10 Provozní segmenty

Činnost Podfondu spočívá v investování finančních prostředků do uměleckých předmětů bez stanoveného území působnosti činnosti. Vzhledem k zaměření investiční strategie, kdy Podfond investuje zejména do uměleckých předmětů, nerozlišuje provozní segmenty nad rámec prezentace ve výkazu o úplném výsledku hospodaření. Informace poskytnuté dále v této účetní závěrce je proto třeba vnímat taktéž za informace zveřejněné v souladu s požadavky na informace týkající se provozních segmentů.

8.11 Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Nejsou evidovány žádné skutečnosti, které by naplňovaly podmínky pro zveřejnění podmíněných aktiv a závazků.

8.12 Údaje o podstatných změnách stanov nebo statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu sledovaného období

Ve vykazovaném období nedošlo ke změnám ve stanovách, ani změnám statutu Fondu či Podfondu.

8.13 Informace o předpokládaném vývoji Podfondu

I přes významné události zmíněné v bodě 8.14 týkající války na Ukrajině, Podfond neočekává významné změny ve vývoji jeho podnikatelské činnosti v následujícím pololetí. Jak je zmíněno v bodě 8.14, vedení Podfondu dospělo k závěru, že v souvislosti s těmito událostmi nebyl Podfond postižen v míře, která by vyžadovala zásahy do strategií a cílů Podfondu a neočekává tedy v následujících měsících ani pokles finanční výkonnosti, zhoršení finanční situace či problémy s peněžními toky.

8.14 Významné události ve vykazovaném období

Ve vykazovaném období nedošlo k žádné významné události či transakci, která by nebyla zohledněna v této nekonsolidované účetní závěrce s výjimkou níže uvedeného.

Válka na Ukrajině

V únoru 2022, po uznání samozvané Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů země. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Vedení Fondu analyzovalo dopad této pokračující události k datu schválení této účetní závěrky dospělo k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání je stále vhodný a válka nemá významný dopad na účetní závěrku.

Pokračování sporu se Specializovaným finančním úřadem k sazbě DPPO 2021

Dne 8.8.2022 byla Podfondeu doručena výzva k odstranění pochybností od Specializovaného finančního úřadu (dále jako „SFÚ“) týkající se uplatněné sazby daně z příjmů právnických osob za část zdaňovacího období 2021, po kterou byl Podfond základním investičním fondem v souladu s § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. SFÚ zpochybnil uplatněnou sazbu daně ve výši 5 %. Vedení Podfondeu je přesvědčeno, že argumentace SFÚ je nesprávná, na výzvu proto reagoval vyvrácením argumentace správce daně. Na odpověď Podfondeu správce daně reagoval negativně a doměřil Podfondeu daň z příjmů právnických osob za příslušnou část zdaňovacího období 2021 dle sazby daně 19 %. Platební výměr nemá odkladný účinek, proto Podfond doměrek daně obratem uhradil. Podfond se proti rozhodnutí správce daně odvolal k Odvolacímu finančnímu ředitelství, přičemž do dne zpracování této Pololetní zprávy nebylo v této věci rozhodnuto.

8.15 Následné události po konci vykazovaného období

Po konci vykazovaného období do data zpracování pololetní zprávy nedošlo k žádným událostem, které by bylo potřeba zmínit v této Pololetní zprávě s výjimkou níže uvedeného.

Spor se SFÚ k sazbě DPPO 2022

Dne 17.7.2023 byla Podfondeu doručena výzva k odstranění pochybností od SFÚ týkající se uplatněné sazby daně z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2022, po kterou byl Podfond základním investičním fondem v souladu s § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. SFÚ zpochybnil uplatněnou sazbu daně ve výši 5 %. Vedení Podfondeu je i nadále přesvědčeno, že argumentace SFÚ je nesprávná, na výzvu proto reagoval vyvrácením argumentace správce daně. Na odpověď Podfondeu správce daně reagoval negativně a doměřil Podfondeu daň z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2022 dle sazby daně 19 %. Platební výměr nemá odkladný účinek, proto Podfond doměrek daně obratem uhradil. Podfond se i v tomto případě proti rozhodnutí správce daně odvolá k Odvolacímu finančnímu ředitelství.

Volba nových členů představenstva a dozorčí rady

Na valné hromadě konané dne 8.8.2023 došlo k rozšíření a zvolení nového statutárního orgánu Fondu (Ing. Alexandra Bízková, Mgr. Robert Mečkovský, PhD., Bc. Adam Hnojil). V souvislosti s touto změnou bylo zároveň schváleno a přijato nové úplné znění stanov Fondu. Do kontrolního orgánu Fondu byla po bok stávajícího člena Ing. Libora Winklera, CSc., zvolena paní Zuzana Železníková.

8.16 Identifikační údaje depozitáře Podfondeu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával

Název: Česká spořitelna, a.s.
IČO: 45 24 47 82
Sídlo: Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

Výkon činnosti depozitáře: Celé sledované období

Od 1. 7. 2023 se depozitářem podfondeu stává společnost RSJ Custody s.r.o.