Výroční zpráva 2015

NOVA Green Energy
otevřený podílový fond
REDSIDE investiční
společnost, a.s

1. Název a údaje o otevřeném podílovém fondu

1.1 Údaje o investičním fondu:

a) Název: NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.

b) Zkrácený název: NOVA Green Energy OPF

c) NID: 8080238305

1.2 Povolení k vytvoření podílového fondu bylo uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 29. ledna 2013 číslo jednací 2013/1333/570 ke Sp/2012/816/571, které nabylo právní moci dne 29. ledna 2013.

1.3 Fond je zapsán do seznamu podílových fondů vedeném ČNB dle § 597 písm. b) Zákona 240/2013 Sb.

1.4 Fond je založen na dobu neurčitou.

1.5 Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. b) Zákona, který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním podílových listů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

2. Údaje o investiční společnosti obhospodařující investiční fond

1.6 Základní údaje

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 242 44 601, se sídlem Praha 1, Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18362 (dále jen „Investiční společnost").

1.7 Základní kapitál

8 400 tis. Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.

1.8 Datum vzniku

29. června 2012

1.9 Rozhodnutí o povolení k činnosti

Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 29. dubna 2013, jež nabylo právní moci dne 29. dubna 2013.

Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona a je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

3. Zpráva představenstva REDSIDE investiční společnost, a.s. o podnikatelské činnosti investičního fondu NOVA Green Energy OPF

Vážení podílníci, vážení obchodní přátelé,

Dovolte, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti investičního fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen jako „Investiční fond" nebo „Fond") za období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015 a také o záměrech představenstva jakožto vedoucího orgánu Investiční společnosti jednající jako obhospodařovatel na účet Fondu.

Rok 2015 byl prvním uceleným rokem, ve kterém naše Investiční společnost vykonávala na účet Fondu činnosti spojené s administrací a obhospodařováním. Ve snaze nabídnout investici do Fondu co možná nejširšímu okruhu kvalifikovaných investorů došlo ke vzniku nové česko-korunové třídy podílových listů s nominální hodnotou 1 Kč, a tudíž lze nově investovat jak v eurech, tak v českých korunách. Za jeden ze zásadních momentů lze rovněž považovat zalistování česko-korunové třídy podílových listů na regulovaný trh Burzy cenných papíru Praha, a.s. Od tohoto kroku si slibujeme především vyšší likviditu podílových listů. Ambicí Fondu je nadále zůstat nejlepší volbou pro konzervativní investory, kteří očekávají stabilní zhodnocení svého kapitálu v oblasti obnovitelných zdrojů energie, které jsou založeny na dlouhodobě státem garantovaných výkupních cenách.

Z pohledu realizace vytyčené investiční strategie a výkonnosti Fondu lze rok 2015 označit v mnoha ohledech za rekordní a to zejména z pohledu realizovaných akvizic a dosaženého ročního zhodnocení pro podílníky Fondu.

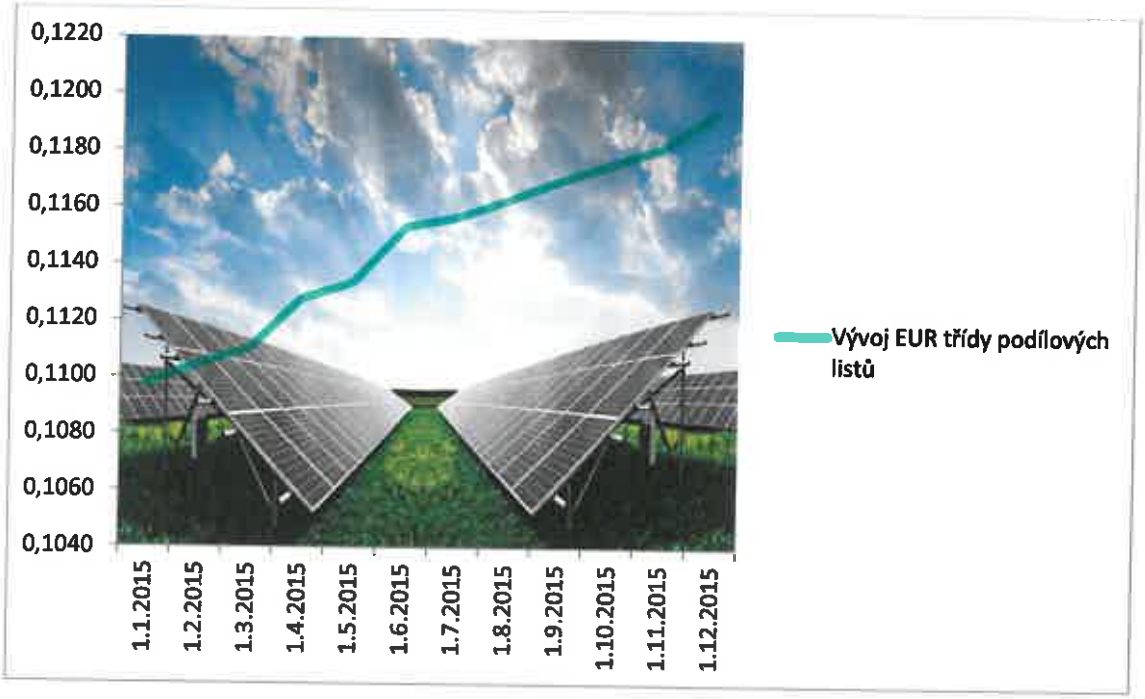
Události na klasickém energetickém trhu v roce 2015 posunuly náhled na obnovitelné zdroje do nové roviny. V kontextu rekordně nízkých cen elektřiny, které drtivě dopadají na hospodaření klasických evropských energetik a rekordně nízkých úrokových sazeb, se investice do obnovitelných zdrojů výroby energie z hlediska poměru rizikovosti a realizovaného výnosu jeví jednoznačně jako krok tím správným směrem. Skutečnost, že obnovitelné zdroje energie se dostávají opětovně do popředí zájmu investorů, dokresluje i zvýšený příliv investic do Fondu jak z řad fyzických osob, tak institucionálních investorů.

Fond tedy nadále pokračoval v rozvoji své investiční strategie, tedy investic do odvětví energetiky se zaměřením na segment menších a středních podniků zabývajících se výrobou elektrické energie z obnovitelných zdrojů. Pro ilustraci, v roce 2015 došlo v souhrnu k akvizicím společností provozujících fotovoltaické elektrárny o celkovém instalovaném výkonu přesahující 9,5 MW, přičemž za účelem diverzifikace aktiv intenzivně probíhají akviziční procesy týkající se bioplynových stanic na území Slovenska.

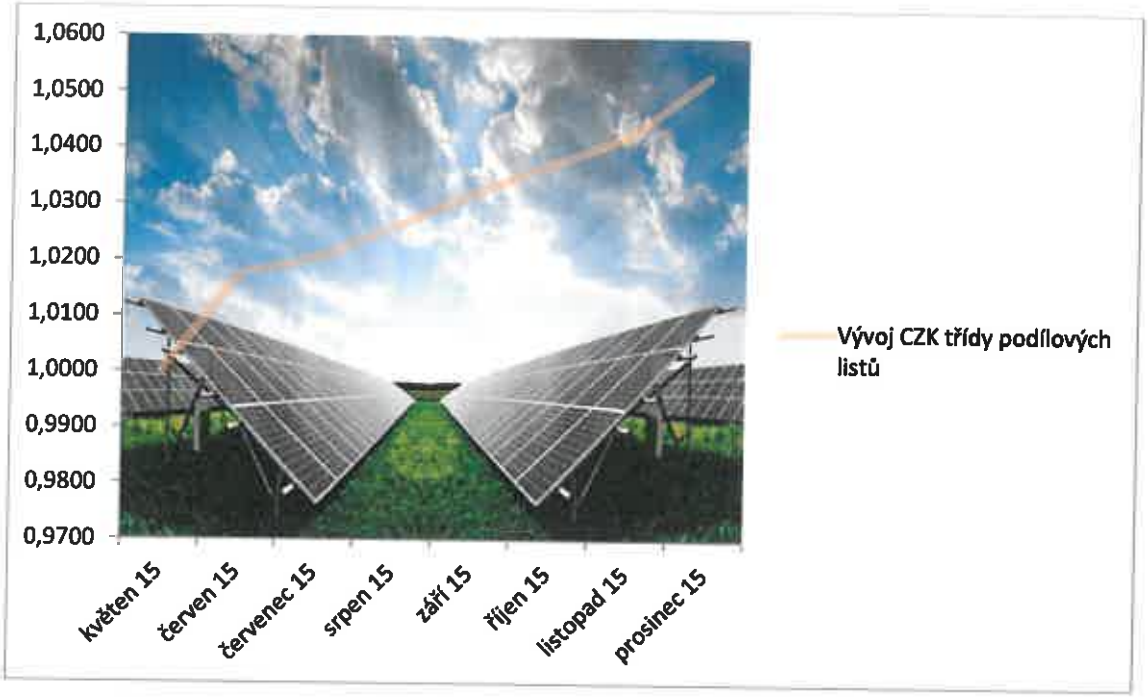
Fond pak celoročně dokázal generovat výnosy standardně dosahované spíše akciovým trhem, ačkoliv povahou investiční strategie připomíná spíše státní dluhopis s minimální volatilitou. Tržby fotovoltaických elektráren jsou totiž poměrně exaktně predikovatelné na základě kombinace státem garantovaných výkupních cen, účinnosti fotovoltaických panelů a průměrného slunečního osvitu v dané oblasti, který lze získat z výstupu energetického auditu.

V roce 2015 se nám pak podařilo po odečtení všech provozních a akvizičních nákladů meziročně zhodnotit eurové podílové listy o 8,20 %, což je nejvyšší zhodnocení za dosavadní existenci Fondu, přičemž pozitivní vliv na výkonnost měl jak nadstandardní počet slunečních dnů v roce, tak cenově výhodné zrealizované akvizice.

Hodnota eurového podílového listu k 31. prosinci 2015 dosahovala úrovně 0,1194 EUR, což při nominálu 0,1 EUR dělá od poloviny roku 2013, kdy byla do Fondu nakoupena první aktiva, zhodnocení dosahující úrovně téměř 20 %.



Hodnota podílového listu denominovaného v Kč k 31. prosinci 2015 dosahovala úrovně 1,0530 Kč a od května 2015, kdy byla emise zaregistrována v evidenci Centrálního depozitáře cenných papíru, zhodnotila o 5,3 %.



Hospodaření společnosti

Detailní informace o hospodaření společnosti poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015 a její příloha.

Hospodaření společnosti skončilo v roce 2015 ziskem ve výši 63 306 tis. Kč. Zisk Fondu byl realizován především v souvislosti s investicemi do majetkových účastí podnikajících v oblasti obnovitelných zdrojů energie, úroků plynoucí z podřízených pohledávek a držených krátkodobých cenných papírů.

Stav majetku

Výsledky hospodaření investičního fondu jsou ověřeny společností KPMG Česká republika Audit, s. r. o., auditorské oprávnění vydané KAČR pod č. 071.

Výhled pro rok 2016

V následujícím období pak předpokládáme akvizici dalších majetkových účastí v společnostech, které provozují jak fotovoltaické a větrné elektrárny, tak bioplynové stanice v regionu střední a východní Evropy.

Naším záměrem je vhodně diverzifikovat investiční portfolio obnovitelných zdrojů, a to jak z hlediska držených aktiv, tak z hlediska teritoriálního, s cílem co nejvíce eliminovat politické riziko.

4. Informace, které nastaly až po konci rozvahového dne

Investiční společnost v únoru roku 2016 úspěšně realizovala záměr týkající se uvedení emise podílových listů Fondu denominovaných v Kč na segment Burzy cenných papírů Praha, a.s., který je určen pro obchodování cenných papírů vydaných fondy kvalifikovaných investorů.

5. Informace o předpokládaném vývoji činnosti Fondu

Pro účetní období roku 2016 Investiční společnost předpokládá, že hospodaření Fondu bude nadále ziskové, přičemž očekáváme růst tržní hodnoty majetku v rozpětí mezi 7 až 9 %.

Účetní jednotka bude v příštích letech i nadále pokračovat v činnosti, týkající se kolektivního investování v souladu s účinnou legislativou a statutem Fondu. Pokud bude dosaženo předpokládaného růstu hodnoty vlastního kapitálu v souladu s finančními plány jednotlivých majetkových účastí, Investiční společnost očekává zájem investorů o emisi nových podílových listů.

6. Investice do výzkumu a vývoje

Účetní jednotka nevyvíjela v uplynulém účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

7. Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Fond ve sledovaném účetním období nevyvinul žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí, jelikož jeho činnost nemá na životní prostředí žádný významní dopad.

Fond nemá žádné zaměstnance.

8. Organizační složka v zahraničí

REDSIDE investiční společnost, a.s. nemá v současné době žádnou svou organizační složku v zahraničí. Účetní jednotka není účastníkem žádných probíhajících soudních nebo rozhodčích sporů.

9. Ostatní skutečnosti

Veškeré další důležité informace (zejména dle zákona č. 240/2013 Sb.), které uceleně, vyváženě a komplexně informují o hospodářském výsledku Investičního fondu a stavu jeho majetku jsou uvedeny v účetních výkazech a příloze účetní závěrky, která je nedílnou součástí této Výroční zprávy za rok 2015.

10. Základní informace o řízení rizik

Fond řídí svá rizika v souladu s platnými právními normami a předpisy danými regulatorními institucemi. Mezi nejvýznamnější rizika, která Fond řídí, patří zejména riziko úvěrové, tržní, riziko měnové a riziko likvidity. Detailní popis řízení rizik Fondem je uveden v účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy.

11. Údaje o osobě depozitáře

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Sídlo: Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 140 92

Identifikační číslo: 649 48 242

Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

12. Údaje o osobě Auditora

Název: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Sídlo: Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Identifikační číslo: 496 19 187

Auditor je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185

Číslo osvědčení Auditora: 071 KAČR

V Praze dne 29. dubna 2016

Ing. Radek Široký
člen představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.

Rudolf Vřešťál
předseda představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro podílníky fondu NOVA Green Energy, otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu NOVA Green Energy, otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. Údaje o fondu NOVA Green Energy, otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185.

IČ 49619187
DIČ CZ699001996

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu NOVA Green Energy, otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Náš výrok k účetní závěrce fondu NOVA Green Energy, otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 29. dubna 2016

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

NOVA Green Energy otevřený podílový fond
REDSIDE investiční společnost, a.s.
Účetní závěrka k 31. prosinci 2015

Obchodní firma: NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.
Sídlo: V Celnici 1031/4, Praha 1, 110 00
Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Okamžik sestavení účetní závěrky: 29. dubna 2016

ROZVAHA
k 31. prosinci 2015

tis. Kč		Bod	31.12.2015	31.12.2014
	AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	11	48 049	52 638
	v tom: a) splatné na požádání		*48 049*	*52 638*
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	12	451 488	86 447
	a) ostatní pohledávky		*451 488*	*86 447*
5	Dluhové cenné papíry	13	381 623	698 743
	v tom: b) vydané ostatními osobami		*381 623*	*698 743*
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	14	68 198	76 659
11	Ostatní aktiva	15	-	1 316
13	Náklady a příjmy příštích období	16	16	402
Aktiva celkem			**949 374**	**916 205**

Příloha uvedená na stranách 1 až 19 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Bod	31.12.2015	31.12.2014
	PASIVA			
4	Ostatní pasiva	17	2 058	9 141
6	Rezervy		1 796	-
	v tom: b) na daně		*1 796*	-
9	Emisní ážio	18	13 535	33 083
12	Kapitálové fondy	18	820 137	822 291
13	Oceňovací rozdíly	18	12 176	15 324
	z toho: a) z majetku a závazků		*8 660*	*-15 756*
	c) z přepočtu účastí		*3 516*	*31 080*
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	19	36 366	2 822
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	19	63 306	33 544
Pasiva celkem			**949 374**	**916 205**

Příloha uvedená na stranách 1 až 19 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.
Sídlo: V Celnici 1031/4, Praha 1, 110 00
Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Okamžik sestavení účetní závěrky: 29. dubna 2016

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2015

tis. Kč		Bod	2015	2014
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	71 424	37 260
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		*50 682*	*30 616*
4	Výnosy z poplatků a provizí	6	1 251	10 870
5	Náklady na poplatky a provize	6	- 78	- 32
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7	1 219	-2 797
9	Správní náklady	8	-11 601	-8 045
	v tom: a) náklady na zaměstnance		-	-
	z toho: aa) mzdy a platy		-	-
	ab) sociální a zdravotní pojištění		-	-
	b) ostatní správní náklady		*-11 601*	*-8 045*
19	**Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním**		**62 215**	**37 256**
23	Daň z příjmů	20	1 091	-3 712
24	**Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**		**63 306**	**33 544**

Příloha uvedená na stranách 1 až 19 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.
Sídlo: V Celnici 1031/4, Praha 1, 110 00
Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Okamžik sestavení účetní závěrky: 29. dubna 2016

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok končící 31. prosince 2015

tis. Kč	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený zisk/(ztráta)	Zisk/ (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2014	**-**	**408 000**	**-1 117**	**-**	**40 133**	**447 016**
Změny účetních metod	-	-	-	-37 311	-	**-37 311**
Převod nerozděleného zisku (ztráty)				40 133	-40 133	**-**
Prodej podílových listů	33 642	398 773	-	-	-	**432 415**
Odkup podílových listů	-559	-27 000	-	-	-	**-27 559**
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	42 518	16 441	-	-	**58 959**
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	33 544	**33 544**
Zůstatek k 31. 12. 2014	**33 083**	**822 291**	**15 324**	**2 822**	**33 544**	**907 064**
Zůstatek k 1. 1. 2015	**33 083**	**822 291**	**15 324**	**2 822**	**33 544**	**907 064**
Převod do nerozděleného zisk/(ztráty)				33 544	-33 544	**-**
Prodej podílových listů	9 825	252 451				**262 276**
Odkup podílových listů	-29 373	-254 605				**-283 978**
Změny účetních metod			-3 148			**-3 148**
Čistý zisk/ztráta za účetní období					63 306	**63 306**
Zůstatek k 31. 12. 2015	**13 535**	**820 137**	**12 176**	**36 366**	**63 306**	**945 520**

NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika fondu

NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen jako „Investiční fond" nebo „Fond") je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen jako „Investiční společnost" nebo „Společnost"), přičemž Fond vznikl na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2013/1333/570 ze dne 29. ledna 2013, jež nabylo právní moci téhož dne.

Fond funguje ve formě otevřeného podílového fondu kvalifikovaných investorů, jenž vznikl zápisem do seznamu podílových fondů dne 29. ledna 2013 dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a vykonává činnost podle § 95 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Je zapsán v seznamu podílových fondů vedeném ČNB dle § 597 písm. b) zákona 240/2013 Sb., jako otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů. Fond byl zřízen na dobu neurčitou, počet podílníků není omezen.

Fond nemá právní subjektivitu, majetek fondu obhospodařuje vlastním jménem na účet Fondu Investiční společnost. Samotný Fond nemá žádné zaměstnance. Veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností zabezpečuje Investiční společnost.

Fond byl založen pod názvem NOVA Green Energy otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. Od 1. listopadu 2014 však působí pod názvem NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., a to na základě rozhodnutí ČNB pod č.j. 2014/055827/CNB/570 týkající se změny obhospodařovatele a označení v souladu se změnou obhospodařovatele.

Fond byl tedy v minulosti obhospodařován společností AVANT investiční společnost, a.s. Od 1. listopadu 2014 je Fond obhospodařován společností REDSIDE investiční společnost, a.s.

Strategie fondu

Fond je otevřeným fondem patřícím do kategorie subjektů investičních fondů. Jeho cílem je setrvalé zhodnocování prostředků podílníků Fondu (kvalifikovaných investorů), a to zejména na základě přímých či nepřímých investic do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů, zejména do odvětví energetiky se zaměřením na segment menších a středních podniků zabývajících se výrobou elektrické energie, především z obnovitelných zdrojů (fotovoltaika, větrná a vodní energie, biomasa a jiné). Zaměřuje se na investice v České republice a v rámci Evropské unie. Výnosy investic by měly převážně vyplývat z úroků z poskytnutých úvěrů a z podílu na zisku těchto projektů. Část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude také v souladu s investičním cílem dále reinvestována.

Z hlediska rizika druhu aktiv, do nichž Fond převážně investuje, je Fond nezajištěným fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na přímé či nepřímé investice do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů zejména do odvětví energetiky se zaměřením na segment menších a středních podniků zabývajících se výrobou elektrické energie především z obnovitelných zdrojů (fotovoltaika, větrná a vodní energie, biomasa a jiné), s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány z úroků z poskytnutých zápůjček nebo podílem na zisku projektu a podnikatelského záměru. Jako doplňkový typ investic bude Fond investovat s využitím investičních nástrojů jak tuzemského finančního trhu, tak i zahraničních finančních trhů, včetně investování do ocenitelných práv a pohledávek.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond
REDSIDE investiční společnost, a.s.
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

Podílové listy

Vydávání podílových listů fondu bylo investiční společností zahájeno dne 1. listopadu 2013 s přiděleným kódem ISIN CZ0008474053 – eurová třída. Dne 4. června 2015 uvedl Fond paralelně druhou třídu podílových listů s korunovým nominálem pod přiděleným ISIN CZ0008474673, jenž je veřejně obchodovaná na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

Depozitářem fondu byla Československá obchodní banka, a.s., od listopadu 2014 je depozitářem Fondu společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Ke dni 31. prosince 2015 evidoval Centrální depozitář cenných papírů 215 599 546 kusů vydaných podílových listů v zaknihované podobě s nominální hodnotou 0,1 EUR a 237 479 012 kusů vydaných podílových listů v zaknihované podobě s nominální hodnotou 1 CZK. Fond změnil k 1. říjnu 2013 měnu podílového listu z české koruny na euro konverzí dne 1. října 2013 s využitím platného měnového kurzu České národní banky 25,650 Kč/EUR. Zároveň fond změnil nominální hodnotu podílového listu z 1 Kč na 0,10 EUR.

Organizační sktruktura

Fond je řízen investiční společností.

Základní údaje o investiční společnosti
REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 242 44 601, se sídlem Praha 1, Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18362.

Základní kapitál
8 400 tis. Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.

Datum vzniku
29. 06. 2012

Rozhodnutí o povolení k činnosti
Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 29.4.2013, jež nabylo právní moci dne 29.4.2013.
Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:
- Obhospodařování majetku Fondu,
- správa majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu,
- řízení rizik spojených s investováním,
- Administrace Fondu, zejména,
- vedení účetnictví fondu,
- zajišťování právních služeb,
- compliance,
- vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu,
- oceňování majetku a dluhů Fondu,
- výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu,
- zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- vedení seznamu vlastníků podílových listů vydávaných Fondem,
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
- zajišťování vydávání a odkupování podílových listů vydávaných Fondem,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
- vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům Fondu a jiným osobám,

Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu (pokračování):

- oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- vedení evidence o vydávání a odkupování podílových listů vydávaných Fondem,
- nabízení investic do Fondu.

Předmět podnikání investiční společnosti

- činnost investiční společnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávaná na základě povolení České národní banky ze dne 26. dubna 2013, jež nabylo právní moci dne 29. dubna 2013.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2015

Představenstvo		
Předseda představenstva	Rudolf Vřešťál	od 29. června 2012
Člen představenstva	Ing. Radek Široký	od 10. června 2014
Člen představenstva	Ing. Juraj Dvořák	od 31. července 2014
Dozorčí rada		
Předseda dozorčí rady	Petra Rychnovská	od 29. června 2013
Člen dozorčí rady	Petra Čápová	od 29. června 2013
Člen dozorčí rady	Ing. Petr Studnička	od 10. června 2014

Způsob jednání
Společnost zastupuje představenstvo, a to vždy předseda představenstva společně s dalším členem představenstva.

Akcionáři a akcie
Ke konci sledovaného účetního období byli akcionáři:

RVR Czech, s.r.o., IČO: 24 300 136, Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00
Akcionář vlastní 76 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč, což představuje obchodní podíl ve výši 90,48 %.

Arca Investments, a.s., IČO: 35 975 041, Bratislava, Plynárenský 7/A, PSČ 821 09
Akcionář vlastní 8 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč, což představuje obchodní podíl ve výši 9,52 %.

Změny v obchodním rejstříku
6. května 2015 byl vymazán záznam jediného akcionáře RVR Czech, s.r.o., IČO: 243 00 136.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.,
- vyhláškou 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí České republiky,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí České republiky.

Uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek je v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo jí zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Rozvahový den:	31. prosinec 2015
Den sestavení účetní závěrky:	29. duben 2016

Účetní období:	1. ledna 2015 až 31. prosince 2015
Minulé účetní období:	1. ledna 2014 až 31. prosince 2014

Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka fondu 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 nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se fond stane smluvním partnerem operace.

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

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou finančního závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cenné papíry

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací". Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy" a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací".

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelným cenným papírem se rozumí cenný papír, který je finančním aktivem a fond se rozhodne jej takto klasifikovat, a který není klasifikován jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou, ani cenný papír držený do splatnosti a ani dluhový cenný papír neurčený k obchodování

Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly". Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací".

U dluhových cenných papírů v tomto portfoliu je úrokový výnos vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy".

U dluhových cenných papírů jsou případné kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací". Kurzové rozdíly u majetkových cenných papírů jsou součástí přecenění na reálnou hodnotu a jsou vykázány ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly".

V případě, že ztráta ze změny reálné hodnoty u realizovatelných cenných papírů je účtována ve vlastním kapitálu a existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru (tzv. „impairment"), potom je tato ztráta z vlastního kapitálu odúčtována proti účtu nákladů.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceněny v naběhlé hodnotě, kdy časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Úrokový výnos je vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy".

Reálná hodnota

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud účetní jednotka 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 hodnotu jako tržní cenu (např. účetní jednotka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), tak se reálná hodnota stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se může rovnat:
- míře účasti na vlastním kapitálu akciové společnosti pokud se jedná o akcie,
- míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy,
- současné hodnotě budoucích peněžních toku plynoucích z cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:
a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,
b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Úrokové výnosy u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry. V případě dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

(c) Účasti s rozhodujícím a účasti s podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřiné společnosti, v níž fond fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv (kontrolu) na její řízení nebo provozování.

Rozhodujícím vlivem se rozumí schopnost fondu řídit finanční a operativní politiku jiné společnosti, a tak dosahovat prospěchu z jejích aktivit.

Rozhodující vliv Banka vykonává vždy, když splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:
a) je většinovým společníkem, nebo
b) disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společníky, nebo
c) může prosadit jmenování nebo volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.

Účasti s podstatným vlivem

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast v přidružené společnosti, která není dceřinou společností a v níž fond vykonává podstatný (významný) vliv.

Podstatným vlivem se rozumí schopnost fondu podílet se na finanční a operativní politice jiné společnosti, ale bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv.

Podstatný vliv fond vykonává, když má přímý nebo nepřímý podíl nejméně 20 % na základním kapitálu nebo hlasovacích právech v jiné společnosti, pokud v této společnosti nevykonává rozhodující vliv nebo pokud zřetelně neprokáže, že podstatný vliv není schopna vykonávat. Při menším než 20% podílu se podstatný vliv nepředpokládá, pokud není zřetelné, že existuje.

Ocenění účastí

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou při jejich pořízení oceněny pořizovací cenou, která zahrnuje náklady související s pořízením (např. znalecké posudky, právní služby). K rozvahovému dni jsou účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem oceněny reálnou hodnotou na základě znaleckého posudku. Zisky a ztráty z tohoto ocenění se zachycují rozvahově ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly".

(d) Pohledávky

Pohledávky primárně vzniklé u účetní jednotky (vyjma podřízených úvěrových pohledávek, viz níže) se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po jejich promlčení, resp. skončení správního řízení.

Pohledávky převzaté postoupením se oceňují pořizovací cenou zahrnující přímé transakční náklady (např. znalecké posudky, právní náklady).

Pohledávky z obchodního styku

Pohledávky z obchodního styku jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho fond stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud fond přímo neodepíše část pohledávky odpovídající ztrátě ze znehodnocení, tvoří k této části pohledávky opravnou položku. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám". Opravné položky jsou pro potřebu výpočtu daňové povinnosti vedeny v analytické evidenci.

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z pohledávek za účetní období je vyčíslena dle § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky") zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v platném znění.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám" výkazu zisku a ztráty. V případě odpisu pohledávky, ke které byla vytvořena opravná položka v plné výši, se o stejnou částku snižují opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek".

Pohledávky určené k obchodování

Pohledávky, které fond nabyl a určil k obchodování, se oceňují reálnou hodnotou. Změny reálné hodnoty jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací" (v případě, že fond tato aktiva vlastní).

Pohledávky z podřízených úvěrů

Pohledávky z úvěrů poskytnutých účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem se k rozvahovému dni oceňují reálnou hodnotou. Fond ocenění úvěrových pohledávek reálnou hodnotou používá pro účely zachycení pravdivého a věrného obrazu aktiv, a to na základě § 196 zákona č. 240/2013 Sb., o oceňování majetku a dluhů investičního fondu, v platném znění. K rozvahovému dni se nejprve nominální/pořizovací cena úvěrových pohledávek a úroky přepočtou devizovým kurzem platným k rozvahovému dni. Toto kurzové přecenění je vykázáno v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací". Poté se zaúčtuje ocenění úvěrových pohledávek na reálnou hodnotu na základě znaleckého ocenění. Zisky a ztráty z ocenění na reálnou hodnotu se zachycují rozvahově ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly".

(e) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
b) je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
c) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění. Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria.

(f) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historické pořizovací ceně a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti. Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

zřizovací výdaje: 5 let.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, pokud tím není narušena časová a věcná souvislost výdajů.

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlašovaném Českou národní bankou platném k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně a pohledávek z podřízených úvěrů, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(h) Zdanění

Splatná daň
Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z výsledku hospodaření běžného účetního období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň
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.

(i) Leasing
Společnost neeviduje žádný majetek pocházející z finančního či operativního leasingu.

(j) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod
Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období" v rozvaze fondu.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Investiční společnost obhospodařující Fond v průběhu roku 2014 provedla přecenění podílových listů k 31. prosinci 2013, ke kterému nedošlo k 31. prosinci 2013 z obezřetnostních důvodů. Změna účetní metody měla dopad do výsledku hospodaření účetního období 2014 a dopad byl vyčíslen ve výkazu o změně vlastního kapitálu a promítl se do daňového základu roku 2014.

V účetním období 2015 došlo k opravě odložené daně minulých let. V roce 2014 byla odložená daň počítána se sazbou 19 % namísto 5 %.

5. ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů	-	25
z úvěrů	20 742	6 619
z dluhových cenných papírů	50 682	30 616
Čistý úrokový výnos	**71 424**	**37 260**

6. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	1 251	10 870
Celkem	**1 251**	**10 870**
Náklady na poplatky a provize		
Ostatní	78	32
Celkem	**78**	**32**

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	3 250	6 865
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	- 2 031	- 9 662
Celkem	**1 219**	**- 2 797**

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2015	2014
Náklady na obhospodařování Fondu	9 923	6 650
Náklady na služby depozitáře a custody	880	394
Náklady na audit a právní a daňové poradenství	270	679
Ostatní (znalecké posudky, překlady, marketing)	528	322
Celkem	**11 601**	**8 045**

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování, přičemž tyto poplatky jsou vypočteny v souladu se statutem Fondu ve výši 1,1 % z hodnoty vlastního kapitálu fondu ke vždy ke konci daného měsíce.

Fond hradí investiční společnosti ze svého majetku také výkonnostní poplatek, kterého výše se odvíjí od výkonnosti Fondu nad stanovený ukazatel, kterým je dočasná vnitřní míra návratnosti (dále jen "IRR"). Výkonnostní poplatek je vypočítávaný každoročně jako 30% z množství peněžních prostředků, které Fond vydělal po zdanění nad IRR 10%.

9. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Fond neměl v roce 2015 žádné mimořádné výnosy ani náklady.

10. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2015	2014
Aktiva		
Pohledávky za nebankovními subjekty	451 488	86 447
Výnosy		
Výnosy z úroků z úvěrů	20 742	6 619

Transakce se spřízněnými stranami jsou představovány podřízeným dluhem poskytnutých účastem s rozhodujícím vlivem.

11. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty u bank	48 049	52 638
Pohledávky za bankami v čisté výši	**48 049**	**52 638**

12. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Pohledávky z podřízených úvěrů poskytnutých účastem s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pohledávky z podřízených úvěrů (postupní cena včetně úroků a kurzového přecenění)	444 092	105 899
- znalecké přecenění na reálnou hodnotu	7 396	-19 452
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	**451 488**	**86 447**

13. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Fond vlastní dluhové cenné papíry ve výši **381 623 tis. Kč** (2014: 698 744 tis. Kč) včetně naběhlého alikvotního úrokového výnosu a kurzového přecenění z důvodu uzavření dohody o splacení dlužné částky v eurové měně.

Cenné papíry se skládají ze 42 kusů dluhopisů Arca Capital Slovakia, ISIN SK4210000291, s 8,5% výnosem a jmenovitou hodnotou jednoho kusu dluhopisu ve výši 250 tis EUR.
Dále Fond vlastní 3 směnky společnosti ACORD plus spol. s.r.o. se jmenovitou hodnotou jednoho kusu ve výši 1 mil. EUR a sjednaným úrokem 4 %. Směnky jsou splatné 20. prosince 2016.

Společnost v roce 2015 prodala 40 kusů dluhopisů BRQ Czech 2014 – 2016, ISIN CZ0003511990, s 10% výnosem a jmenovitou hodnotou jednoho kusu dluhopisu ve výši 250 tis. EUR.
Společnosti bylo také v průběhu roku 2015 splaceno 35 kusů dluhopisů Arca Capital Slovakia 2013 – 2015, ISIN CZ0000000344, s 8% výnosem a jmenovitou hodnotou jednoho kusu dluhopisu ve výši 10 mil. Kč.

K 31. 12. 2014 se cenné papíry skládaly z 35 ks dluhopisů Arca Capital Slovakia 2013 - 2015, ISIN CZ0000000344, s 8% výnosem a jmenovitou hodnotou jednoho kusu dluhopisu ve výši 10 mil. Kč a ze 40 kusů dluhopisů BRQ Czech 2014 - 2016, ISIN CZ0003511990, s 10% výnosem a jmenovitou hodnotou jednoho kusu dluhopisu ve výši 250 tis. EUR.

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy	297 765	703 780
- znalecké přecenění na reálnou hodnotu	4 761	-5 037
Směnky	81 093	-
- znalecké přecenění na reálnou hodnotu	- 1 996	-
Čistá účetní hodnota	**381 623**	**698 743**

14. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

(a) Účasti s rozhodujícím vlivem

Základní informace

tis. Kč

Obchodní firma	Sídlo	Podíl na VK	Účetní hodnota
K 31. prosinci 2015			
FTVE Green Energy 1, s.r.o.	Slovenská republika	100%	6 323
FTVE Green Energy 2, s.r.o.	Slovenská republika	100%	11 280
CES-SOLAR 33, s.r.o.	Slovenská republika	100%	8 153
CES-SOLAR 42, s.r.o.	Slovenská republika	100%	8 151
Jakub Solar s.r.o.	Slovenská republika	100%	7 302
PV-Projekt, s.r.o.	Slovenská republika	100%	25 606
EPSOLAR s.r.o.	Slovenská republika	100%	811
INMADE, s.r.o.	Slovenská republika	100%	135
SOLARIS one s.r.o.	Slovenská republika	100%	135
TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o.	Slovenská republika	100%	135
HK-Promotion, s.r.o.	Slovenská republika	100%	135
RRL Czech, s.r.o.	Česká republika	100%	0
Náklady na pořízení podílů			30
Celkem			**68 198**

K 31. prosinci 2014			
FTVE Green Energy 1, s.r.o.	Slovenská republika	100%	6 294
FTVE Green Energy 2, s.r.o.	Slovenská republika	100%	12 643
CES-SOLAR 33, s.r.o.	Slovenská republika	100%	6 681
CES-SOLAR 42, s.r.o.	Slovenská republika	100%	6 321
Jakub Solar s.r.o.	Slovenská republika	100%	6 792
PV-Projekt, s.r.o.	Slovenská republika	100%	37 928
Celkem			**76 659**

Hlavní činností obchodních společností, ve kterých Fond uplatňuje rozhodující nebo podstatný vliv, je výroba elektrické energie prostřednictvím vlastněných fotovoltaických elektráren.

15. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pohledávka vůči finančnímu úřadu – zaplacené daňové zálohy	-	1 316
Celkem	**-**	**1 316**

16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Poplatky na rok 2016	16	-
Náklady roku 2015	-	402
Náklady příštích období	**16**	**402**

17. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Ostatní věřitelé	854	950
Přijaté zálohy	-	6 931
Dohadné účty pasivní	1 204	1 191
Závazek – daň z přidané hodnoty	-	69
Celkem	**2 058**	**9 141**

Přijaté zálohy v roce 2014 byly přijaty za účelem nákupu podílových listů, které však k 31. prosinci 2014 nebyly ještě vydány.

18. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31. 12. 2015
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	945 520
Počet vydaných podílových listů EUR (kusy)	215 599 546
Počet vydaných podílových listů CZK (kusy)	237 479 012
Vlastní kapitál na jeden podílový list (EUR)	0,1194
Vlastní kapitál na jeden podílový list (CZK)	1,0530

tis. Kč	31. 12. 2014
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	907 064
Počet vydaných podílových listů EUR (kusy)	296 588 315
Vlastní kapitál na jeden podílový list (EUR)	0,1103

Aktuální hodnota podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv Fondu připadající na jeden emitovaný podílový list vyjádřena v měně podílového listu za použití kurzu vyhlášeného Českou národní bankou s platností k 31. prosinci 2015.

19. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Fond navrhuje rozdělení zisku za rok 2015 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / Ztráta	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2015 před rozdělením zisku za rok 2015	-	36 366	36 366
Zisk za rok 2015	63 306	-	63 306
Návrh rozdělení zisku za rok 2015:			
Převod do nerozděleného zisku	-63 306	63 306	-
Celkem	**0**	**99 672**	**99 672**

20 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ DLUH/POHLEDÁVKA

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2015	2014
Daň splatná za běžné účetní období/tvorba rezervy	3 113	1
Daň splatná za minulá účetní období – doplatek řádného přiznání 2014	-	16
Daň odložená	-4 204	3 695
Celkem	**-1 091**	**3 712**

V minulém účetním období (2014) byla provedena oprava výsledku hospodaření minulých let (přecenění pasiv), která měla dle Zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, § 23, odst. 3., písm. B, bod 6 dopad na výši daňové povinnost za rok 2014.

Odložený daňový závazek vyplývá z přecenění úvěrových pohledávek na reálnou hodnotu.

Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2015	2014
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	62 215	37 256
Daňově neodčitatelné náklady	46	73
Změna účetní metody účtovaná do vlastního kapitálu ve 2014	-	37 311
Mezisoučet	62 261	18
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	**3 113**	**1**

21. HODNOTY PŘEDANÉ DO ÚSCHOVY, DO SPRÁVY A K ULOŽENÍ

tis. Kč	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy	302 526	698 743
Směnky	79 097	-
Celkem	**381 623**	**698 743**

Depozitářem Fondu je společnost UniCredit Bank Czech and Slovakia, a.s.

31. 12. 2015
42 kusů dluhopisů Arca Capital Slovakia v nominální hodnotě jednoho kusu 250 tis. EUR
3 kusů směnek Acord plus spol. s.r.o. v nominální hodnotě jednoho kusu 1 mil. EUR

31. 12. 2014
35 kusů dluhopisů Arca Capital Slovakia v nominální hodnotě jednoho kusu 10 mil. Kč
40 kusů dluhopisů BRQ Czech v nominální hodnotě jednoho kusu 250 tis. EUR

22. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Peněžní prostředky	48 049	52 638
Dluhopisy	381 623	698 743
Účasti s podstatným vlivem	68 198	76 659
Pohledávky za nebankovními subjekty	451 488	86 447
Ostatní aktiva	-	1 316
Náklady a příjmy příštích období	16	402
Celkem	**949 374**	**916 205**

Fond je obhospodařován investiční společností Redside investiční společnost, a.s.

Srovnatelné údaje byly v případě potřeby přeskupeny nebo reklasifikovány tak, aby odpovídaly klasifikaci běžného období.

23. FINANČNÍ NÁSTROJE

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů podílových listů a investuje je prostřednictvím přímých či nepřímých investic do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů zejména do odvětví energetiky se zaměřením na segment menších a středních podniků zabývající se výrobou elektrické energie především z obnovitelných zdrojů.

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá. Dále je v tržním riziku zastoupeno riziko plynoucí z vlivu změn vývoje cen elektrické energie z důvodu její nabídky a poptávky a změny nastavení regulačního rámce.

(b) Riziko likvidity

Fond je vystaven riziku povinného odkupování podílových listů ze strany svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu Fondu. Dále riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit Fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2015, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla přijata žádná mimořádná opatření.

Zbytková splatnost majetku a dluhů Banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2015						
Pohledávky za bankami	48 049	-	-	-	-	**48 049**
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	451 488	-	**451 488**
Dluhové cenné papíry	-	381 623	-	-	-	**381 623**
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	68 198	**68 198**
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	16	**16**
Celkem	**48 049**	**381 623**	**-**	**451 488**	**68 214**	**949 374**
Ostatní pasiva	1 725	333	-	-	-	**2 058**
Rezervy	-	1 796	-	-	-	**1 796**
Vlastní kapitál	-	-	-	-	945 520	**945 520**
Celkem	**1 725**	**2 129**	**-**	**-**	**945 520**	**949 374**
Gap	**46 324**	**379 494**	**-**	**451 488**	**(877 306)**	**-**
Kumulativní gap	**46 324**	**425 818**	**425 818**	**877 306**	**-**	**-**

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Pohledávky za bankami	52 638	-	-	-	-	**52 638**
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	86 447	-	**86 447**
Dluhové cenné papíry	-	421 291	277 452	-	-	**698 743**
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	76 659	**76 659**
Ostatní aktiva	-	1 316	-	-	-	**1 316**
Náklady a příjmy příštích období	-	402	-	-	-	**402**
Celkem	**52 638**	**423 009**	**277 452**	**86 447**	**76 659**	**916 205**
Ostatní pasiva	9 141	-	-	-	-	**9 141**
Vlastní kapitál	-	-	-	-	907 064	**907 064**
Celkem	**9 141**	**-**	**-**	**-**	**907 064**	**916 205**
Gap	**43 497**	**423 009**	**277 452**	**86 447**	**- 830 405**	**-**
Kumulativní gap	**43 497**	**466 509**	**743 958**	**830 405**	**-**	**-**

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

(c) Úrokové riziko

Úrokové riziko vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období 2015 nebylo úrokové riziko vyhodnoceno jako závažné a nebylo tudíž zapotřebí přijmout žádná opatření.

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2015					
Pohledávky za bankami	48 049	-	-	-	**48 049**
Pohledávky za nebankovními subjekty	-		-	451 488	**451 488**
Dluhové cenné papíry	-	381 623	-		**381 623**
Celkem	**48 049**	**381 623**	**-**	**451 488**	**881 160**
Gap	**49 049**	**381 623**	**-**	**451 488**	**881 160**
Kumulativní gap	**48 049**	**429 672**	**429 672**	**881 160**	**-**

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2014					
Pohledávky za bankami	52 638	-	-	-	**52 638**
Pohledávky za nebankovními subjekty	-			86 447	**86 447**
Dluhové cenné papíry	-	421 292	277 452		**698 743**
Celkem	**52 638**	**421 292**	**277 452**	**86 447**	**837 828**
Ostatní úrokově citlivá pasiva (zálohy na PL)	6 931	-	-	-	**6 931**
Celkem	**6 931**	**-**	**-**	**-**	**6 931**
Gap	**45 707**	**421 292**	**277 452**	**86 447**	**830 897**
Kumulativní gap	**45 707**	**466 999**	**744 451**	**830 898**	**-**

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a není proto totožný s hodnotami uvedenými v rozvaze Fondu.

Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota aktiv a závazků může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než je aktuální eurová měna podílového listu. Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně.

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2015			
Pohledávky za bankami	16 308	31 741	**48 049**
Pohledávky za nebankovními subjekty	243 522	207 966	**451 488**
Dluhové cenné papíry	381 623	-	**381 623**
Účasti s rozhodujícím vlivem	68 198	-	**68 198**
Ostatní aktiva	-	16	**16**
Celkem	**709 651**	**239 723**	**949 374**
Ostatní pasiva	-	2 058	**2 058**
Rezervy	-	1 796	**1 796**
Vlastní kapitál	671 697	273 823	**945 520**
Celkem	**671 697**	**277 677**	**949 374**
Čistá devizová pozice	**37 954**	**- 37 954**	**-**

tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2014			
Pohledávky za bankami	51 361	1 277	**52 638**
Pohledávky za nebankovními subjekty	86 447	-	**86 447**
Dluhové cenné papíry	421 291	277 452	**698 743**
Účasti s rozhodujícím vlivem	76 659	-	**76 659**
Ostatní aktiva	-	1 718	**1 718**
Celkem	**635 758**	**280 477**	**916 205**
Ostatní pasiva	7 386	1 755	**9 141**
Vlastní kapitál	907 064	-	**907 064**
Celkem	**914 450**	**1 755**	**916 205**
Čistá devizová pozice	**- 278 692**	**278 722**	**-**

24. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Fondu známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2015.

Účetní závěrka sestavena dne: 29. dubna 2016	Razítko a podpis statutárního orgánu: REDSIDE investiční společnost, a. s. V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1 IČ: 24244601 DIČ: CZ24244601	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis: tel.:	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis: tel.: