



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

Výroční zpráva 2015



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

OBSAH

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI
SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU, VÝHLED PRO
ROK 2016**

PROFIL INVESTIČNÍHO FONDU

FINANČNÍ ČÁST

ZPRÁVA O VZTAZÍCH



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

1. Název a údaje o otevřeném podílovém fondu

1.1 Údaje o investičním fondu:

- a) Název: ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.
- b) Zkrácený název: ARCA APPORTUNITY
- c) IČO: 241 99 591

1.2 ARCA OPPORTUNITY (dříve Arca Capital Green Energy), uzavřený investiční fond, a.s. (dále jako „Investiční Fond“ nebo „Fond“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 14. července 2011, v souladu se zákonem č. 513/1991 Sb., obchodním zákoníkem a se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování v platném znění. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 1. ledna 2012. Povolení k činnosti investičního fondu bylo obdrženo od České národní banky 19. prosince 2011 a právní moci nabylo dne 19. prosince 2011.

1.3 Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

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

2.1 Základní údaje

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČ: 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“).

Základní kapitál

8 400 tis. Kč, splaceno 100% základního kapitálu.

2.2 Datum vzniku

29. 6. 2012

2.3 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 a je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Vážení akcionáři, vážení obchodní přátelé,

Dovolte, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti investičního fondu ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. za období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 a také o záměrech jediného člena představenstva a zároveň obhospodařovatele Fondu společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Rok 2015 byl prvním uceleným rokem, po který Investiční společnost vykonávala pro Fond činnosti spojené s administrací a obhospodařováním. Daný rok lze z nejrůznějších perspektiv označit z pohledu fungování Fondu za přelomový, a to zejména pak z pohledu hodnoty dosažené pro akcionáře a nárůstu NAV Fondu.

Z pohledu obhospodařovatele Fondu zodpovědného mimo jiné za správu aktiv a realizované investice nás těší především fakt, že navzdory několika výrazným turbulencím na akciových trzích, se nám dařilo do značné míry číst trh a zhodnocením Fondu výrazně překonat více méně stagnující akciové indexy evropských burz cenných papírů. Úspěšné naplňování investiční strategie se odrazilo v zájmu kvalifikovaných investorů o vstup do Fondu. Ačkoliv je Fond svým typem fondem uzavřeným, došlo ve snaze nabídnout investici do Fondu co možná nejširšímu okruhu kvalifikovaných investorů celkem dvakrát k navyšování základního kapitálu. Základní kapitál Fondu tak během roku narostl z původních 77 050 tis. Kč na 272 400 tis. Kč.

Fond se svojí investiční strategií nadále profiluje v oblasti akciových investic na investice do společností, jejichž hodnota se na trhu jeví jako podhodnocená a do akcií společností s perspektivou růstu. Krátkodobě se zaměřuje také na investice do likvidních akcií s vysokou tržní kapitalizací zajišťující při své ceně adekvátní dividendový výnos převyšující zhodnocení nástrojů peněžního trhu.

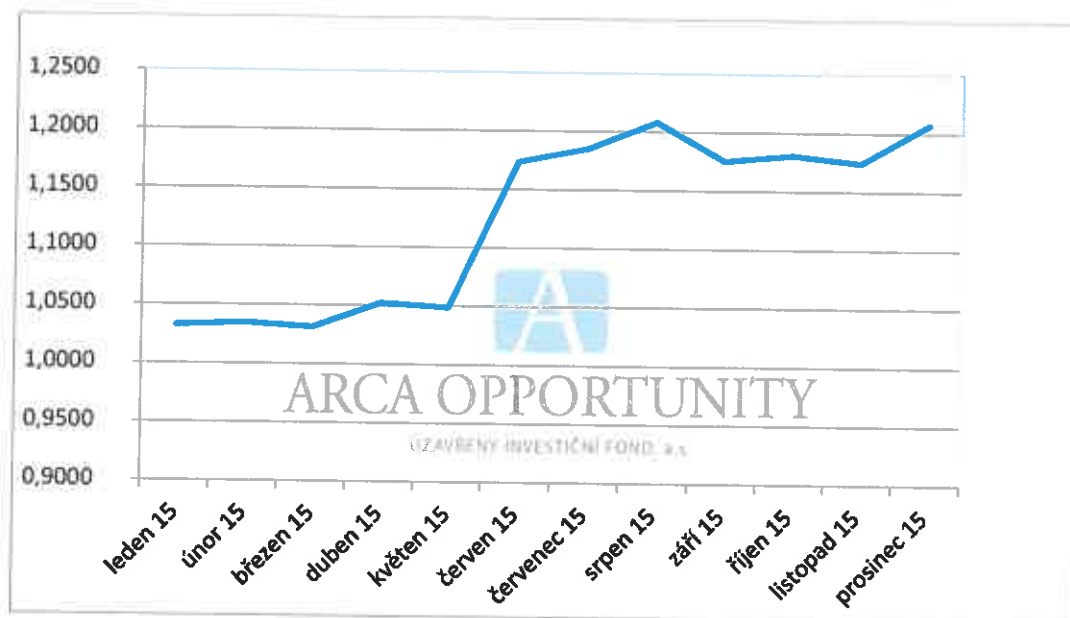
V roce 2015 se nám pak podařilo po odečtení všech provozních a akvizičních nákladů meziročně zhodnotit akcie Fondu o 17,46 %, což je nejvyšší zhodnocení za dosavadní existenci Fondu, přičemž výnosy byly generovány převážně skrze realizované obchody s veřejně obchodovanými cennými papíry a držené korporátní dluhopisy.

Hodnota NAV připadající na jednu akcii činila k datu 31.12.2015 1,2075 Kč, přičemž grafické znázornění vývoje akcie během roku 2015 je uvedeno v následující tabulce.



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.



Hospodaření společnosti v roce 2015

V průběhu roku Fond nadále podnikal v oblasti kolektivního investování v České republice, přičemž předmětem podnikání byla činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Hospodaření společnosti skončilo v roce 2015 ziskem ve výši 24 055 tis. Kč. Zisk Fondu byl realizován především v souvislosti s investicemi do veřejně obchodovaných cenných papírů a korporátních dluhopisů, konkrétně pak akcií společnosti Ferrexpo a O2 ČR.

Hodnota vnitřního výnosového procenta (IRR) pro výpočet výkonnostního poplatku byla stanovena a ověřena znalcem na úrovni 19,77 %.

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

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 roce 2016 bude Fond nadále pokračovat ve vytyčené investiční strategii, tedy v realizaci přímých investic do veřejně obchodovaných společností s vysokou likviditou a reálnou možností výplaty dividendy, které se na základě finančních ukazatelů jeví na trhu jako podhodnocené. Doplnkovým typem investic budou i nadále investice do korporátních



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

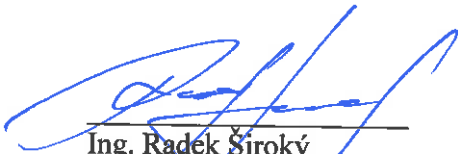
dluhopisů, popřípadě dalších investičních fondů kvalifikovaných investorů zaměřených na privat equity.

Zároveň bude brán zřetel na dodržování investičních limitů a skladby portfolia dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.


Z hlediska teritoriální diverzifikace bude Fond nadále investovat v regionu střední a východní Evropy.

Představenstvo Fondu očekává v průběhu roku další navyšování základního kapitálu Fondu.

V Praze, dne 29. dubna 2016



Ing. Raděk Široký
zástupce člena představenstva



Rudolf Vřešťál
zástupce člena představenstva



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

A) TEXTOVÁ ČÁST - PROFIL INVESTIČNÍHO FONDU

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2015.

1. Základní údaje o investičním fondu (dle výpisu z Obchodního rejstříku)

Název společnosti:

Obchodní firma: **ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ: 241 99 591

Sídlo společnosti:

Ulice: V Celnici 1031/4

Obec: Praha 1 – Nové Město

PSČ: 110 00

Základní kapitál:

Základní kapitál: **272 450 tis. Kč; splaceno 100%**

Akcie:

- 77 050 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 tis. Kč
- 1 954 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč

Vznik společnosti:

ARCA OPPORTUNITY (dříve Arca Capital Green Energy), uzavřený investiční fond, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 14. 7. 2011, v souladu se zákonem č. 513/1991 Sb., obchodním zákoníkem a se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování v platném znění. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 1. ledna 2012.

Povolení k činnosti Investičního Fondu ve smyslu ustanovení § 64 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů obdržela společnost od České národní banky dne 19. prosince 2011 a právní moci nabylo dne 19. prosince 2011.

Investiční Fond byl založen jako **speciální fond kvalifikovaných investorů** dle § 56 zákona 189/2004 Sb., o kolektivním investování v platném znění a nadále vykonává činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013.



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

Orgány společnosti (dle výpisu z Obchodního rejstříku)

PŘEDSTAVENSTVO:

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČ: 242 44 601
Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000
Den vzniku členství: 1. listopadu 2014

Při výkonu funkce člena představenstva zastupuje člena představenstva pověřený zmocněnec Rudolf Vřešťál, dat. nar. 22. 2. 1977, bytem Prokopova 2849/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3 a pověřený zmocněnec Ing. Radek Široký, dat. nar. 1. 10. 1975, bytem Před Oborou 100, 104 00 Praha 10 - Hájek, a to každý z nich samostatně.

DOZORČÍ RADA

Předseda dozorčí rady	Luděk Černovický	od 31. května 2012
Člen dozorčí rady	Ing. Juraj Koník	od 31. května 2012
Člen dozorčí rady	Ing. Mojmír Vančura	od 30. června 2014

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do Obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

Sídlo:

Doudlebská 1699/5, Nusle, 140 00 Praha 4
Vymazáno z obchodního rejstříku 3. července 2015.

V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Zapsáno do obchodního rejstříku 3. července 2015.

Akcie:

1 954 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč
Zapsáno do obchodního rejstříku 9. září 2015.

Základní kapitál k 31. 12. 2015:

Základní kapitál: 272 450 tis. Kč; splaceno: 100%
Zapsáno do obchodního rejstříku 9. září 2015.

Ostatní skutečnost – navýšení základního kapitálu:

Valná hromada rozhoduje o zvýšení základního kapitálu o částku Kč 10 000 tis. Kč upsáním 100 kusů nových kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, přičemž se připouští zvýšení základního kapitálu upisováním akcií nad uvedenou částku, a to do částky zvýšení až 470 300 tis. Kč s tím, že o konečné částce zvýšení rozhodne představenstvo společnosti.



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

Upisované akcie společnosti budou cennými papíry. Přednostní právo k úpisu mohou akcionáři vykonat v sídle společnosti, a to ve lhůtě 2 týdnů od okamžiku, kdy jim bylo doručeno oznámení představenstva o možnosti upsat akcie s využitím přednostního práva. S využitím přednostního práva lze upsat celkem až 4 703 ks nových kmenových akcií společnosti o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč každá, ve formě na jméno, které budou vydány jako cenné papíry. Na 1 ks dosavadní akcie o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč lze upsat 5 ks nových akcií o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč a na 1 ks dosavadní akcie o jmenovité hodnotě 1 tis. Kč připadá podíl jedna dvacatina na nové akcii o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč s tím, že lze upisovat pouze celé akcie.

Emisní kurz akcií upisovaných s využitím přednostního práva stanoví představenstvo společnosti a bude stejný pro všechny akcie upisované s využitím přednostního práva. Rozhodným dnem pro uplatnění přednostního práva je den, kdy mohlo být přednostní právo uplatněno poprvé. Akcie nebudou upisovány na základě veřejné nabídky. Akcie společnosti upíší představenstvem předem vybraní zájemci, přičemž tito zájemci musí především splnit požadavky zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech kladené na osobu kvalifikovaného investora a zároveň požadavky kladené na osobu investora statutem společnosti.

Akcie budou upisovány v sídle společnosti, přičemž lhůta pro upsání akcií pro předem určené zájemce se stanoví na dobu 21 dnů od doručení návrhu smlouvy o upsání akcií předem určenému zájemci, nejpozději však do 20. srpna 2015. Emisní kurz akcie stanoví představenstvo společnosti, přičemž minimální výše emisního kurzu jedné akcie o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč bude 100 tis. Kč. Emisní kurz akcie bude splacen peněžitými vklady na zvláštní, za tím účelem společností založený účet, tj. na účet č. 2108578102/2700, vedený u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.; a to nejpozději do 31. srpna 2015. Předem určení zájemci jsou v této lhůtě povinni splatit 100 % emisního kurzu jimi upsaných akcií, tj. celé emisní ážio a celkovou jmenovitou hodnotu.

vymazáno 9. září 2015

Navýšení základního kapitálu po 31. prosinci 2015

Valná hromada rozhoduje o zvýšení základního kapitálu o částku 10 000 tis. Kč, slovy desetmilionů korun českých, upsáním 100 kusů, slovy sto, nových kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, slovy stotisíc korun českých, přičemž se připouští zvýšení základního kapitálu upisováním akcií nad uvedenou částku a to do částky zvýšení až 800 000 tis. Kč, slovy osmsetmilionů korun českých, s tím, že o konečné částce zvýšení rozhodne představenstvo společnosti. Upisované akcie společnosti budou cennými papíry. Akcie nebudou upisovány na základě veřejné nabídky.

Akcie společnosti upíší představenstvem předem vybraní zájemci, přičemž tito zájemci musí především splnit požadavky dané § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, kladené na osobu kvalifikovaného investora a zároveň požadavky kladené na osobu investora statutem společnosti. Akcie budou upisovány v sídle společnosti na adrese Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 140 00. Lhůta pro upisování akcií začne běžet první den po zápisu usnesení o zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku a bude ukončena nejpozději k datu 1. dubna 2016.



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

Emisní kurz akcie byl stanoven představenstvem společnosti na částku 121 tis. Kč, slovy stovceti jednatisíc korun českých, na jednu akcii o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, slovy stotisíc korun českých. Emisní kurz akcie bude splacen peněžitými vklady na zvláštní, za tím účelem společností založený účet, tj. na účet číslo 2108578102/2700, vedený u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.; a to nejpozději do 8. dubna 2016. Předem určení zájemci jsou v této lhůtě povinni splatit 100 % emisního kurzu jimi upsaných akcií, tj. celé emisní ážio a celkovou jmenovitou hodnotu.

Zapsáno do obchodního rejstříku 1. března 2016.

3. Údaje o investiční společnosti, která obhospodařuje v rozhodném období Investiční Fond

Základní údaje

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČ: 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“).

Základní kapitál

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

Datum vzniku

29. 6. 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 a je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Investičního Fondu

Výsledek hospodaření je tvořen výnosy plynoucí z transakcí s akciemi veřejně obchodovaných společností a držení dluhových cenných papírů snížených o náklady fondu tvořených zejména pravidelným měsíčním poplatkem za obhospodařování, poplatkem za deponitáře a custody, audit a přecenění aktiv Fondu na reálnou hodnotu.



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

5. Údaje o osobě, která měla v průběhu sledovaného období kvalifikovanou účast na Fondu.

Jméno	RČ/IČ	Počet akcií	Podíl na ZK (%)
Arca Capital Bohemia, a.s.	27110265	13 660	17,73
SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	35871211	10 000	12,98

Uvedené podíly jsou platné pro období od 1. 1. 2015 do 5. 3. 2015. K 31. 12. 2015 obě společnosti neměly kvalifikovanou účast na Fondu.

6. Údaje o osobách, na kterých měl ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. kvalifikovanou účast

V rozhodném období ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. nevidoval kvalifikovanou účast.

7. Údaje o deponitáři Investičního Fondu

Obchodní název: **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**
Sídlo: **Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92**
IČ: **649 48 242**

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává pro Fond činnost deponitáře od 21. února 2012.

8. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnosti obchodníka s cennými papíry pro Investiční Fond

V rozhodném období vykonávala pro Fond činnost obchodníka s cennými papíry společnost Patria Finance, a.s., IČ: 264 55 064.



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

9. Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období.

Identifikace majetku fondu	Druh aktiva	ISIN	Počet kusů	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)
<i>NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE Investiční společnost, a.s.</i>	podílové listy	-	31 532 959	100 000	101 950
<i>Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.</i>	listinné akcie	-	30	34 950	35 366
<i>New World Resources Plc.</i>	zaknihované akcie	GB00B42CTW68	113 598 019	27 304	11 360
<i>Arca Acquisition Capital, a.s.</i>	dluhopis	CZ0003511966	20 000 000	20 133	20 911
<i>Arca Capital Slovakia, a.s.</i>	dluhopis	SK4210000291	3	20 595	21 269
<i>Arca Capital Bohemia, a.s.</i>	půjčka	-	-	62 000	69 947
<i>ČEZ, a.s.</i>	zaknihované akcie	CZ0005112300	20 000	9 709	8 886

10. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která od Fondu přijali v rozhodném období členové představenstva a dozorčí rady

Představenstvo

Neprijalo v rozhodném období žádná plnění.

Dozorčí rada

Neprijala v rozhodném období žádná plnění.

11. Údaje o počtu cenných papírů Fondu, které jsou v majetku členů představenstva a dozorčí rady

Představenstvo:

Členové představenstva nevlastní akcie Fondu.

Dozorčí rada

Členové dozorčí rady nevlastní akcie Fondu.



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

12. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období Fond

Fond nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

13. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Investičního Fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku Investičního Fondu

Činnosti spojené se správou a úschovou cenných papírů vykonává pro Fond společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

14. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců ARCA OPPORTUNITY, uzavřeného investičního fondu, a.s.

V rozhodném období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

15. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvíjel v rozhodném období žádné aktivity v této oblasti.

16. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů

Společnost vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v rozhodném období nevyvíjela žádné aktivity v této oblasti a nezaměstnávala žádného pracovníka.

17. Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku v zahraničí

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.



ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

18. Vlastní kapitál Investičního Fondu a vlastní kapitál připadající na 1 akcii

	31. prosince 2015
Vlastní kapitál	328 988 tis. Kč
Vlastní kapitál na 1 akcii	1,2075

19. Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty Fondu ke dni 31. prosince 2015 jsou uvedeny v Příloze č. 1 této Výroční zprávy.

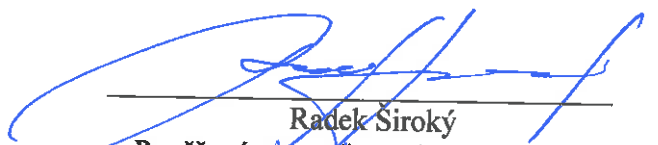
20. Komentář k přílohám

Rozvaha a výkaz zisků a ztrát Fondu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející rozhodné období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v Příloze k účetní závěrce.

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy k účetní závěrce, Zprávu o auditu a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

V Praze, dne 29. dubna 2016



Radek Široký
Pověřený zmocněnec člena představenstva



Rudolf Vřešťál
Pověřený zmocněnec člena představenstva

The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions. This is essential for ensuring the integrity of the financial statements and for providing a clear audit trail. The second part of the document outlines the various methods used to collect and analyze data, including surveys, interviews, and focus groups. The third part of the document describes the results of the data analysis, highlighting the key findings and trends. The final part of the document provides a conclusion and recommendations for future research.

The data shows a significant increase in the number of users who have adopted the new software package since its launch. This is primarily due to the improved user interface and the enhanced features that have been added. However, there are still some challenges that need to be addressed, such as the need for more comprehensive training and support for users.

In conclusion, the new software package has been well-received by users and has led to a significant increase in adoption. This is a positive outcome for the organization and indicates that the investment in the new software was well-justified. However, there are still some challenges that need to be addressed, such as the need for more comprehensive training and support for users.



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 akcionáře společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, 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 společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, 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.

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

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

IČ 49619187
DIČ CZ699001996



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

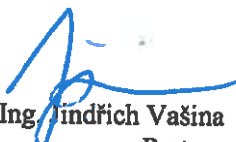
Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, 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 obdržných 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

**ARCA OPPORTUNITY, uzavřený
investiční fond, a.s.
Účetní závěrka k 31. prosinci 2015**

Obchodní firma: ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Sídlo: Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000

IČO: 24199591

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:

29.04.2016

ROZVAHA
k 31. prosinci 2015

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014
AKTIVA			
1	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami <i>v tom: a) splatné na požádání</i>	53 596	21 978
		<i>53 596</i>	<i>21 978</i>
2	Pohledávky za nebankovními subjekty	171 897	52 182
3	Dluhové cenné papíry <i>b) vydané ostatními osobami</i>	42 180	22 533
		<i>42 180</i>	<i>22 533</i>
4	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	68 307	-
5	Náklady a příjmy příštích období	-	2
Aktiva celkem		335 980	44 513

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Bod	31.12.2015	31.12.2014
PASIVA				
1	Ostatní pasiva	16	5 771	17 488
2	Rezervy	17	1 221	-
	<i>b) na daně</i>		1 221	-
3	Základní kapitál	18	272 450	77 050
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		272 450	77 050
4	Emisní ážio		30 328	-
5	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	19	2 155	- 786
6	Zisk nebo ztráta za účetní období		24 055	2 943
Pasiva celkem			335 980	96 695

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Bod	31.12.2015	31.12.2014
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
5	Pohledávky z opcí	23	24 125	-
Podrozvahová pasiva				
10	Přijaté zástavy a zajištění	22	101 950	-
13	Závazky z opcí	23	11 360	-

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Sídlo: Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000

IČO: 24199591

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:

29.04.2016

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2015

tis. Kč	Bod	2015	2014
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	6 831	4 890
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		2 116	1 600
3 Výnosy z akcií a podílů	6	496	-
<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>		496	-
5 Náklady na poplatky a provize	7	- 114	-
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	8	25 023	-
9 Správní náklady	9	-6 915	-1 835
<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>		-	- 50
<i>b) ostatní správní náklady</i>		-6 915	-1 785
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		25 321	3 055
23 Daň z příjmů	21	-1 266	- 112
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		24 055	2 943

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.
 Sídlo: Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000
 IČO: 24199591

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:

29.04.2016

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za rok končící 31. prosince 2014

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Nerozdělený zisk minulých let	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2014	77 050	-	-	- 882	-	-	-	96	76 264
Rozdělení zisku za rok 2013	-	-	-	77	19	-	-	- 96	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	2 943	2 943
Rozpuštění rezervního fondu	-	-	-	19	- 19	-	-	-	-
Zvýšení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2014	77 050	-	-	- 786	-	-	-	2 943	79 207

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

0	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Nerozdělený zisk minulých let	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2015	77 050	-	-	- 786	-	-	-	2 943	79 207
Rozdělení zisku za rok 2014	-	-	-	2 943	-	-	-	- 2 943	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	24 055	24 055
Rozpuštění rezervního fondu	195 400	-	-	-	-	-	-	-	-
Zvýšení základního kapitálu	-	-	30 328	-	-	-	-	-	225 728
Ostatní změny	-	-	-	- 2	-	-	-	-	- 2
Zůstatek k 31.12.2015	272 450	-	30 328	2 155	-	-	-	24 055	328 988

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika společnosti

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 14. července 2011, v souladu s § 250 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) a se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech v platném znění. Investiční Fond byl zapsán do Obchodního rejstříku dne 1. ledna 2012.

Povolení k činnosti Investičního Fondu ve smyslu ustanovení § 95 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů obdržela společnost od České národní banky dne 19. prosince 2011 a právní moci nabylo dne 19. prosince 2011.

Předmět podnikání společnosti

Činnost podle ust. § 11 odst. 1 písm. a) a b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky čj. 2011/14414/570 Sp. 2011/1825/571 ze dne 19. prosince 2011.

Společnost provozuje svou činnost převážně na území České republiky.

Fond byl obhospodařován společností AMISTA investiční společnost, a.s. a od listopadu 2013 majetek fondu obhospodařoval AVANT investiční společnost, a.s. a od 1. listopadu 2014 REDSIDE investiční společnost, a.s.

Sídlo společnosti (Investičního Fondu):

V Celnici 1031/4
PSČ 110 00 Praha 1, Nové Město
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2015

Představenstvo

Člen představenstva	REDSIDE investiční společnost, a.s.	od 1. listopadu 2014
---------------------	-------------------------------------	----------------------

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Luděk Černovický	od 31. května 2012
Člen dozorčí rady	Ing. Juraj Koník	od 31. května 2012
Člen dozorčí rady	Ing. Mojmír Vančura	od 30. června 2014

Změny v obchodním rejstříku provedené v průběhu účetního období

Změna sídla společnosti

Sídlo Praha 4 - Nusle, Doudlebská 1699/5, PSČ 140 00 bylo 3. července 2015 vymazáno a nahrazeno sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

Navýšení základního kapitálu

5. března 2015 – zvýšení hodnoty základního kapitálu na 94 050 tis. Kč

9. září 2015 – zvýšení hodnoty základního kapitálu na 272 450 tis. Kč

Navýšení počtu akcií

5. března 2015 – navýšení počtu akcií s jmenovitou hodnotou 100 tis. Kč na 170 ks

9. září 2015 – navýšení počtu akcií s jmenovitou hodnotou 100 tis. Kč na 1 954 ks

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

Změna členů představenstva a dozorčí rady

Představenstvo

Člen představenstva	REDSIDE investiční společnost, a.s.	od 1. listopadu 2014	doposud
---------------------	-------------------------------------	----------------------	---------

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Luděk Černovický	od 2. srpna 2015	doposud
Člen dozorčí rady	Juraj Koník	od 31. května 2012	doposud
Člen dozorčí rady	Mojmír Vančura	od 30. června 2014	doposud

Organizační struktura

Fond je řízen představenstvem společnosti prostřednictvím pověřených zmocněnců, kteří jednájí samostatně. Přiměřeně dle dalšího rozvoje podnikatelské činnosti se také bude rozvíjet řídicí a organizační struktura.

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

Okamžik 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.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

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.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru fondu do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Realizovatelné cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly 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“.

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“.

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

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

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

(c) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je fond většinovým podílníkem. Fond má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém fond má nejméně 20% účast na jeho základním kapitálu. Fond má v tomto případě podstatný vliv na řízení subjektu, který vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány reálnou hodnotou stanovenou kvalifikovaným odhadem se souhlasem depozitáře. Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

(d) Pohledávky

Pohledávky jsou účtovány v pořizovacích cenách snížených o ztráty ze znehodnocení. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Pohledávky 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. Tento způsob ocenění se odlišuje od ocenění používaného pro pohledávky tohoto typu českou účetní legislativou. 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) Reverzní repo operace

Operace, ve kterých se cenné papíry nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace) za předem stanovenou cenu, jsou účtovány jako poskytnuté úvěry zajištěné cennými papíry, které jsou předmětem nákupu a zpětného prodeje.

Tyto poskytnuté úvěry jsou vykazovány v rozvaze v položce „Pohledávky za nebankovními subjekty“.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

Výnosy vzniklé v rámci reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

(f) 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:

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

(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovací ceně a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

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, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

(h) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem České národní banky platným v den transakce (den uskutečnění účetního případu).

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou v účetní závěrce přepočítána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném 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".

(i) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného účetního období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále je upraven 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.

(j) Leasing

Společnost neeviduje žádný majetek pocházející z finančního či operativního leasingu.

(k) 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.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Fond v průběhu účetního období neprovedl změnu účetních metod.

5. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z úvěrů	2 765	3 290
z dluhových cenných papírů	2 116	1 600
z úroků z repo operací	1 950	0
Celkem	6 831	4 890

6. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z akcií a podílů		
výnosy z dividend	496	-
Celkem	496	-

7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Náklady na provize obchodníkům při prodeji cenných papírů	-94	-
Bankovní poplatky	-20	-
Celkem	-114	-

8. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z operací s cennými papíry - akcie	32 468	-
Náklady na operace s cennými papíry - akcie	-19 780	-
Celkem zisk z obchodů s akciemi	12 688	-

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	31	-
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	-392	-
Celkem kurzové rozdíly (ztráta)	-361	-

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z derivátových operací – put opce na prodejní cenu akcií	12 696	-
Celkem zisk z derivátových operací	12 696	-

Celkem zisk z finančních operací	25 023	-
---	---------------	----------

Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů představuje především zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu a realizované

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

zisky/ztráty z prodejů. Výnosy a náklady z operací s cennými papíry představují především obchody s akciemi společností O2 Czech Republic a.s., Česká telekomunikační infrastruktura, a.s. a New World Resources Plc.

Zisk z derivátů obsahuje zisky z put opce sjednané mezi Fondem a společností Arca Capital Bohemia, a.s., vztahující se na prodej 113 598 019 ks kmenových akcií společnosti New World Resources Plc.

Zisk nebo ztráta z devizových operací představuje hodnotu realizovaných kurzových rozdílů.

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2015	2014
Mzdy a odměny zaměstnanců	-	-50
Mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	-	-
členům dozorčí rady	-	-
ostatním členům vedení	-	-
Náklady na zaměstnance	-	-50
Ostatní správní náklady		
Náklady na obhospodařování Fondu	-1 906	-825
Náklady na obhospodařování Fondu – výkonnostní poplatek	-4 131	-
Náklady na služby depozitáře a custody	-389	-359
Náklady na audit	-115	-54
Náklady na právní a daňové poradenství	-175	-15
Ostatní (znalecké posudky, nájemné, reprezentace)	-199	-182
Služby dle mandátní smlouvy	-	-350
Celkem	-6 915	-1 835

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku Fondu je od listopadu 2014 stanovena ve výši maximálně 1,1 % p. a. z hodnoty vlastního kapitálu Fondu k poslednímu dni kalendářního měsíce, minimálně však 50 tis. Kč za každý započatý kalendářní měsíc.

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%.

Průměrný počet členů statutárních a dozorčích orgánů fondu byl následující:

	2015	2014
Členové představenstva fondu	1	2
Členové dozorčí rady	3	3

Fond neměl v roce 2015 zaměstnance. Portfolio manažer je zaměstnancem investiční společnosti.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Fond nevykázal v roce 2015 ani v roce 2014 mimořádné výnosy a náklady.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2015	2014
Pohledávky	-	-
Závazky	-	72
Výnosy	-	-
Náklady (vč. rezerv a dohadů)	6 037	146

Tabulka výše zahrnuje veškeré výsledkové transakce za uvedená období a dále stav pohledávek a závazků k rozvahovému dni s následujícími osobami spřízněnými ve 2015 i 2014: REDSIDE investiční společnost, a.s.

tis. Kč	2015	2014
Pohledávky	-	74 715
Závazky	-	67
Výnosy	-	4 890
Náklady (vč. rezerv a dohadů)	-	-

Tabulka výše zahrnuje veškeré výsledkové transakce za uvedená období a dále stav pohledávek a závazků k rozvahovému dni s následujícími osobami spřízněnými pouze v roce 2014: Arca Capital Bohemia, a.s., Arca Capital Slovakia, a.s. K rozvahovému dni 31. 12. 2015 již tyto společnosti nepatřily do okruhu spřízněných osob.

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Běžné účty u bank	53 596	21 978
Celkem	53 596	21 978

13. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávky z reverzních repo operací	101 950	-
Ostatní dlužníci (půjčky)	69 947	-
Ostatní dlužníci (půjčky spřízněným osobám)	-	52 182
Celkem	171 897	52 182

K 31. prosinci 2015 Fond poskytl v rámci reverzní repo operace úvěr ve výši 101 950 tis. Kč společnosti Arca Capital Slovakia, a.s., který je zajištěný podílovými listy investičního fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.

Pohledávky za ostatními dlužníky představují půjčky poskytnuté společnosti Arca Capital Bohemia, a.s., která v roce 2014 patřila mezi spřízněné osoby.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

14. KLASIFIKACE DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ DO JEDNOTLIVÝCH PORTFOLIÍ PODLE ZÁMĚRU FONDU

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	42 180	22 533
Celkem	42 180	22 533

Společnost drží dvě emise dluhových cenných papírů s fixními úroky 5 % a 8,5 %. Dluhové cenné papíry jsou splatné v letech 2016 a 2018.

15. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou	68 307	-
Čistá účetní hodnota	68 307	-

Fond držel k 31. 12. 2015 akcie v hodnotě 55 612 tis. Kč (2014: 0 tis. Kč) a put opci sjednanou mezi Fondem a společností Arca Capital Bohemia, a.s., v reálné hodnotě 12 695 tis. Kč (2014: 0 tis. Kč).

16. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Ostatní závazky	118	286
Závazky ve skupině ostatní	-	67
Závazky vůči upisovatelům	1 000	17 000
Dohadné účty	4 653	135
Celkem	5 771	17 488

17. REZERVY

K rozvahovému dni činí zůstatek rezerv v pasivech rozvahy:

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Rezerva na splatnou daň po kompenzaci se zálohami zaplacenými finančnímu úřadu ve 2015	1 221	-
Celkem rezervy	1 221	-

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2015 činí základní kapitál 272 450 tis. Kč. Základní kapitál Fondu je rozvrstven mezi jednotlivé akcionáře, z nichž žádný z nich nemá k rozvahovému dni více než 10% podíl na základním kapitálu.

K 31. prosinci 2014 bylo složení akcionářů Fondu následující:

Název	Sídlo	Počet akcií (v ks)	Podíl na základním kapitálu (%)
Arca Capital Bohemia, a.s.	Doudlebská 1699/5, Praha 4, Česká republika	13 660	17,73
SALVE INVESTMENTS, o.o.p., a.s.	Plynárenská 7/A SK-821 09 Bratislava Slovenská republika	10 000	12,98
Ostatní	Česká a Slovenská republika	53 390	69,29
Celkem		77 050	100

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

Fond navrhuje rozdělení zisku roku 2015 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / Ztráta	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Povinný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2015 před rozdělením zisku roku 2015		2 155		
Zisk roku 2015	24 055	-		

Předpokládá se, že celý zisk roku 2015 bude převeden na účet nerozdělených zisků z předchozích období.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

20. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

K rozvahovému dni nejsou evidovány oceňovací rozdíly.

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2015	2014
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	25 321	3 055
Daňově neodčitelné náklady	4	-
Uplatnění ztráty z minulých let	-	-786
Mezisoučet	25 325	2 269
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	1 266	112
z toho: daň z mimořádných položek	-	-

Splatná daň za účetní období 2015 dle předběžné kalkulace činí 1 266 tis. Kč a po kompenzaci se zaplacenými zálohami daně (45 tis. Kč) byla zaúčtována rezerva na předpokládaný doplatek daně z příjmů právnických osob za 2015 ve výši 1 221 tis. Kč, viz ustanovení 17 této přílohy.

b) Odložený daňový závazek/pohledávka

V účetním období 2015 ani 2014 nevznikl společnosti odložený daňový závazek ani odložená daňová pohledávka.

22. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Podílové listy	101 950	-
Celkem	101 950	-

Fond držel k 31. 12. 2015 v zástavě podílové listy NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. v hodnotě 101 950 tis. Kč (2014: 0 tis. Kč), které získal v rámci reverzní repo operace se společností Arca Capital Slovakia, a.s.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

23. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ A OPCÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací a opcí

	31.12.2015			31.12.2014		
	Podrozvah. položky		RH	Podrozvah. položky		RH
	Pohl.	Záv.		Pohl.	Záv.	
Zajišťovací nástroje						
Opční kontrakty	24 125	11 360	12 695	-	-	-
Celkem	24 125	11 360	12 695	-	-	-

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty.

Jedná se o tzv. put opci sjednanou mezi Fondem a společností Arca Capital Bohemia, a.s., vztahující se na prodej 113 598 019 ks kmenových akcií společnosti New World Resources Plc., ISIN GB00B42CTW68.

Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC).

(b) Zbytková splatnost pevných termínových operací a opcí

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Od 3					Bez specifik.	Celkem
	Do 3 měs.	do 1 měs.	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let			
K 31. prosinci 2015							
Zajišťovací nástroje							
Opční kontrakty (pohledávky)	-	24 125	-	-	-	-	24 125
Opční kontrakty (závazky)	-	11 360	-	-	-	-	11 360
K 31. prosinci 2014							
Zajišťovací nástroje							
Opční kontrakty (pohledávky)	-	-	-	-	-	-	-
Opční kontrakty (závazky)	-	-	-	-	-	-	-

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Investiční fond může být vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

a. Obchodování

Fond může při správě likvidní části portfolia držet obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Správa likvidní části portfolia je svěřena profesionálnímu správci aktiv a spravována v souladu se Statutem fondu.

Fond řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých investičních instrumentů.

b. Řízení rizik

Rizika, jímž je fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, jsou popsána ve Statutu fondu. Detailnější postupy, které používá fond k řízení těchto rizik, jsou uvedeny ve vnitřních předpisech fondu, především v předpise „Pravidla metod řízení rizik“.

Zbytková splatnost aktiv a závazků fondu

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	53 596	-	-	-	-	53 596
Dluhové cenné papíry	-	-	42 180	-	-	42 180
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	68 307	68 307
Pohledávky za nebankovními subjekty	101 950	69 947	-	-	-	171 897
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	-	-
Celkem	155 546	69 947	42 180	-	68 307	335 980
Ostatní pasiva	5 771	-	-	-	-	5 771
Rezervy	-	1 221	-	-	-	1 221
Vlastní kapitál	-	-	-	-	328 988	328 988
Celkem	5 771	1 221	-	-	328 988	335 980
Gap	149 775	68 726	42 180	-	(260 681)	-
Kumulativní gap	149 775	218 501	260 681	-	-	-

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

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

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	21 978	-	-	-	-	21 978
Dluhové cenné papíry	-	22 533	-	-	-	22 533
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovnímu subjekty	-	52 182	-	-	-	52 182
Náklady a příjmy příštích období	2	-	-	-	-	2
Celkem	21 980	74 715	-	-	-	96 695
Ostatní pasiva	17 376	112	-	-	-	17 488
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	79 207	79 207
Celkem	17 376	112	-	-	79 207	96 695
Gap	4 604	74 603	-	-	(79 207)	-
Kumulativní gap	4 604	79 207	79 207	79 207	-	-

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

Úrokové riziko

Úroková citlivost aktiv a závazků 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	53 596	-	-	-	53 596
Pohledávky za nebankovnímu subjekty	101 950	69 947	-	-	171 897
Dluhové cenné papíry	-	-	42 180	-	42 180
Celkem	155 546	69 947	42 180	-	267 673
Gap	155 546	69 947	42 180	-	267 673
Kumulativní gap	155 546	225 493	267 673	267 673	-

K datu 31. 12. 2015 Fond neměl žádná úrokově citlivá pasiva.

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze fondu.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

tis. Kč	Od				Celkem
	Do 3 měs.	3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
K 31. prosinci 2014					
Pohledávky za bankami	21 978	-	-	-	21 978
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	52 182	-	-	52 182
Dluhové cenné papíry	-	22 533	-	-	22 533
Celkem	21 978	74 715	-	-	96 693
Gap	21 978	74 715	-	-	96 693
Kumulativní gap	21 978	96 693	96 693	96 693	-

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze fondu.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

K 31. prosinci 2015 má Fond ve svém majetku dluhové cenné papíry denominované v EUR. Celková expozice činí 21 269 tis. Kč. Ostatní aktiva a pasiva Fondu jsou v měně CZK.

Fond neměl k 31. prosinci 2014 žádné expozice v cizích měnách.

25. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven úvěrovému riziku z titulu poskytování úvěrů a investičních aktivit. Konkrétně pak skrze vlastněné dluhopisy, ze kterých 21 269 tis. Kč (2014: 22 533 tis. Kč) představují dluhopisy emitované Arca Capital Slovakia, a.s., ISIN SK4210000291 a 20 911 tis. Kč (2014: 0 Kč) představují dluhopisy emitované Arca Acquisition Capital, a.s., ISIN CZ0003511966. Další úvěrové riziko vyplývá z poskytnuté půjčky společnosti Arca Capital Bohemia ve výši 69 947 tis. Kč (2014: 52 182 tis. Kč).

26. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

Řízení operačních, právních a ostatních rizik je upraveno Statutem fondu a vnitřními předpisy fondu. Vzhledem k povaze podnikání, kterou je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, musí být veškeré investice fondu realizovány v souladu s platným statutem fondu a podléhají kontrole ze strany depozitáře fondu, kterým byla po celý rok 2015 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2015

27. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Od rozvahového dne do okamžiku sestavení účetní závěrky došlo k těmto významným událostem:

Valná hromada dne 29. února 2016 rozhodla o navýšení základního kapitálu Fondu. Základní kapitál Fondu byl navýšen na částku 343 250 tis. Kč, přičemž navýšení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno 13. dubna 2016. Základní kapitál byl k tomu datu splacen ze 100 %.

Odesláno dne: 29. dubna 2016	Razítko a podpis statutárního orgánu: RESIDE investiční společnost, a. s. V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1 IČ: 24244801 DIČ: CZ24244801	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:
---------------------------------	---	---	---

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČ: 241 99 591

Zpráva

**o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou
a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou
ovládající osobou ve smyslu ust. § 82 zákona č. 90/2012
Sb., zákona o obchodních společnostech a družstvech
(zákon o obchodních korporacích), v platném znění**

Obsah:

1. Úvodní ustanovení
2. Základní identifikace ovládané osoby
3. Ovládající osoby
4. Osoby ovládané ovládajícími osobami
5. Úloha ovládané osoby
6. Způsob a prostředky ovládnání
7. Smlouvy uzavřené mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a ovládanou osobou a osobami ovládanými ovládajícími osobami
8. Jednání učiněná ve sledovaném účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob pokud se takové jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky
9. Závěr

1. Úvodní ustanovení

Tato zpráva je zpracována za účetní období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015 (dále jen „sledované účetní období“ nebo „sledované období“)

2. Základní identifikace ovládané osoby

- 2.1. Společnost ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s., je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17785.

Den zápisu: 1. ledna 2012

Obchodní firma: ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Sídlo: V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 241 99 591

Právní forma: Akciová společnost

(dále také jako „Ovládaná osoba“)

- 2.2. Údaje o cenných papírech

Základní kapitál k 31. 12. 2015: 272 450 tis. Kč

Akcie

77 050 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 tis. Kč

1 954 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč

3. Ovládající osoby

Po část sledovaného účetního období byly ovládajícími osobami:

- společnost Arca Capital Bohemia, a.s., se sídlem Praha 4, Doudlebská 1699/5, PSČ 140 00, IČ: 271 10 265, s podílem 17,73 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Ovládané osoby;
- společnost SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. se sídlem Plynárenská 7/A, Bratislava 824 63, IČ: 35 871 211, s podílem 12,98 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Ovládané osoby.

4. Osoby ovládané Ovládajícími osobami

Ve sledovaném účetním období byly po část sledovaného účetního období osobami ovládanými Ovládajícími osobami společnosti uvedené v Příloze této zprávy.

5. Úloha Ovládané osoby

Ovládaná osoba byla ve sledovaném období objektem přímého ovládnání Ovládajících osob, přičemž Ovládaná osoba vykonává činnost fondu kvalifikovaných investorů dle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

6. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoby byly ve sledovaném účetním období vlastníky 30,71 % akcií Ovládané osoby.

7. Smlouvy platné mezi Ovládajícími osobami a Ovládanou osobou a Ovládanou osobou a osobami ovládanými Ovládajícími osobami ve sledovaném účetním období

Ve sledovaném účetním období uzavřely Ovládající osoby níže specifikované smlouvy s Ovládanou osobou:

Smlouva o zápůjčce uzavřená mezi Ovládanou osobou a Arca Capital Bohemia, a.s. ze dne 16. 10. 2015.

Dodatek č. 2 ke Smlouvě o půjčce ze dne 16. 5. 2013 uzavřený dne 22. 12. 2015 mezi Ovládanou osobou a Arca Capital Bohemia, a.s. Předmětem je prodloužení splatnosti do 31. 12. 2016.

8. Jednání učiněná ve sledovaném účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, pokud se takové jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

Ve sledovaném období nebyla uskutečněna Ovládanou osobou na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo osob ovládaných Ovládajícími osobami jakákoliv jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

9. Závěr

9.1. Ovládané osobě nebyla ve sledovaném období Ovládajícími osobami či osobami ovládanými Ovládající osobou způsobena žádná hmotná ani finanční újma v důsledku smluvních vztahů s Ovládajícími osobami nebo osobami ovládanými Ovládajícími osobami nebo jakýchkoliv jiných právních jednání nebo jiných opatření učiněných či přijatých v zájmu nebo na popud Ovládajících osob nebo osob ovládaných Ovládajícími osobami.

9.2. Představenstvo Ovládané osoby tímto prohlašuje, že při vynaložení péče řádného hospodáře jsou mu známy jen ty ovládající osoby, které jsou uvedeny v článku 3. této zprávy a osoby ovládané Ovládající osobou, které jsou uvedeny v článku 4. této zprávy.

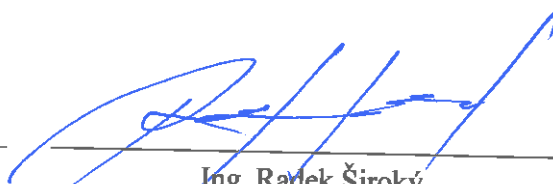
9.3. Představenstvo Ovládané osoby dále prohlašuje, že tato zpráva je podle jeho nejlepšího vědomí a svědomí pravdivá a že nezamlčel žádné podstatné skutečnosti, které jsou mu známy a které podle zákona mají být obsahem této zprávy.

V Praze dne 30. března 2016



Rudolf Vřešťál

pověřený zmocněnec člena představenstva
ARCA OPPORTUNITY, uzavřený
investiční fond, a.s.



Ing. Radek Široký

pověřený zmocněnec člena představenstva
ARCA OPPORTUNITY, uzavřený
investiční fond, a.s.

Příloha

Seznam společností ovládaných společností Arca Capital Bohemia, a.s.

ONDRÁŠOVKA a.s.

Pozitive Energy, a.s.

ZAO Esconta

Seznam společností ovládaných společností SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

Českomoravská investiční, a.s.