



NMM

Nova Money Market

Výroční zpráva 2018

NOVA Money Market – podfond 4

OBSAH VÝROČNÍ ZPRÁVY

- 1) ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ŘEDITELE
- 2) PROFIL NOVA MONEY MARKET – PODFOND 4
- 3) FINANČNÍ ČÁST – NOVA MONEY MARKET – PODFOND 4

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ŘEDITELE NOVA MONEY MARKET – PODFOND 4

Vážení akcionáři, obchodní přátelé,

rok 2018 se nadále nesl v úzké spolupráci s investiční skupinou Arca Capital a jejími obchodními aktivitami. V rámci této spolupráce jsme se u Podfondu formou účelově poskytnutých půjček úspěšně integrovali do projektů skupiny Arca Capital související s činností nebankovního poskytovatele spotřebitelských úvěrů a inkasní agentury. Nebankovní poskytovatel spotřebitelských úvěrů poskytuje mikroúvěry s krátko až střednědobou lhůtou splatnosti. Inkasní agentura akvíruje portfolia selhaných úvěrů po splatnostech, následně podniká kroky vedoucí k jejich splacení, případně ke zpeněžení zástavy. Jedná se o spotřebitelské, hypoteční a karetní úvěry. Oba projekty mají pod svou správou 10 000+ dlužníků diverzifikovaného kmene.

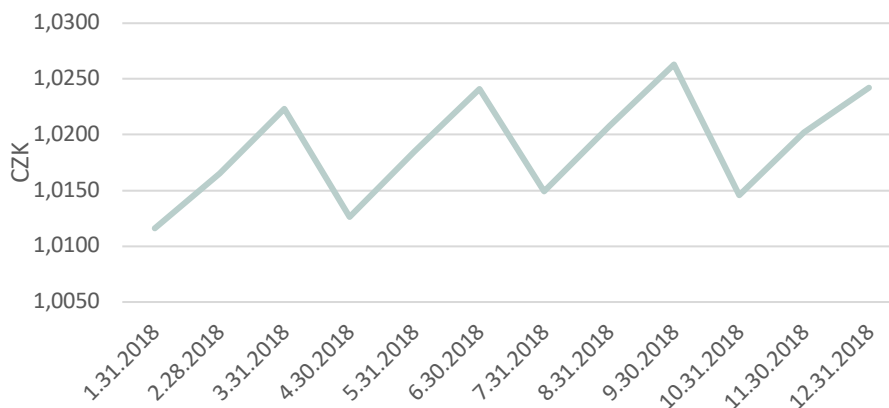
V rámci naplňování investiční strategie Podfond projektům poskytl účelová financování, což vedlo k akceleraci růstu prvotní fáze životního cyklu projektů. Nyní oba projekty expandují a přináší Podfondu fondu NOVA Money Market kýžené ovoce.

V roce 2017 začal Podfond nabízet své investiční akcie Vám investorům s očekávaným zhodnocením okolo 6 % p. a. Výkonnost Podfondu se v minulém roce dostala na hodnotu 5,48 %. Nejednalo se však o nesoulad skutečnosti s plánem. Podfond tehdy začal plnit svou investiční aktivitu až v druhém měsíci roku 2017.

Dnes jsme rádi, že se před Vámi můžeme pyšnit číslem novým. Podfond přinesl svým investorům 6,48 % p. a.. Příští rok se vynasnažíme, abychom opět pokořili hranici 6 %.

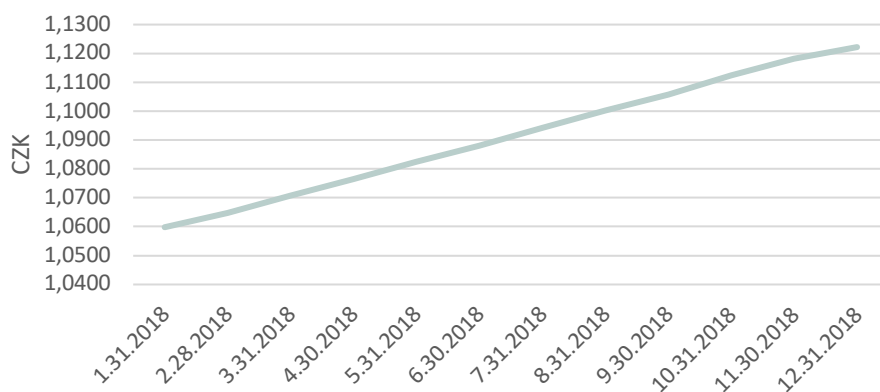
Každý kvartál Podfond vyplácel své výnosy všem investorům, kteří byli držiteli investičních akcií v rozhodných dnech. Celkově Podfond vyplatil přes 97 % svého hospodářského výsledku.

Následující graf zobrazuje průběh kvartálních výkonností.



Příčinou snížení hodnoty investiční akcie Podfondu byla pouze redistribuce vygenerovaného zisku ve formě peněžních prostředků svým investorům.

Níže uvedený graf zobrazuje vývoj hodnot investiční akcie bez vlivu redistribuce kvartálních záloh na dividendu.



Podfond fondu NOVA Money Market se dále podařilo expandovat co do hodnoty svěřených investičních prostředků, kdy se hodnota aktiv pod správou zastavila na čísle 441,63 mil. Kč (meziroční nárůst o více jak 37 %). Co nás těší ale mnohem více, je významný nárůst počtu investorů ve fondu na konečných 205 (meziroční nárůst o 123%).

V roce 2019 bychom se rádi soustředili na větší diverzifikaci investičních projektů a další expanzi. Projekty budeme společně se skupinou Arca Capital znovu pečlivě a opatrně vybírat, abychom Vám investorům byli schopni opět přinést adekvátní roční zhodnocení.

V Praze, dne 29. dubna 2019

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

.....
Ing. Karel Krhovský
Člen představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.

PROFIL NOVA MONEY MARKET – PODFOND 4

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018. Tato část Výroční zprávy obsahuje údaje za správní středisko NOVA Money Market – podfond 4.

1. Základní údaje o Podfondu 4

Název:	NOVA Money Market – podfond 4
NID:	75159929
Zkrácený název:	NMM – PF4
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika
Akcie:	investiční akcie na jméno v zaknihované podobě bez nominální hodnoty
Čistý obchodní majetek:	427 494 tis. Kč

1.1. NOVA Money Market – podfond 4 (dále jen jako „Podfond 4“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s., přičemž Podfond 4 vznikl na základě oznámení České národní banky pod č. j. 2016/108417/CNB/570 ze dne 19. září 2016, jež nabylo právní moci 15. září 2016.

1.2. Podfond 4 je zapsán do seznamu investičních fondů bez právní subjektivity vedeném ČNB dle § 597 písm. b) Zákona 240/2013 Sb.

1.3. Podfond 4 je založen na dobu neurčitou.

Předmět podnikání:

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. a) Zákona, který může vytvářet v souladu se svými stanovami jednotlivé podfondy podle § 165 odst. 1. Zákona. Každý podfond shromažďuje finanční prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním investičních akcií podfondu a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie podfondu ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů.

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku):

Členové představenstva a správní rady k 31. 12. 2018

Statutární ředitel	REDSIDE investiční společnost, a.s.	
Pověřený zmocněnec	Rudolf Vřešťál	od 20. ledna 2016
Pověřený zmocněnec	Ing. Karel Krhovský	od 16. února 2018
Správní rada		
Předseda správní rady	Rastislav Velič	od 20. ledna 2016
člen správní rady	Rudolf Vřešťál	od 20. ledna 2016
člen správní rady	Ing. Karel Krhovský	od 1. ledna 2018

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

- Dne 16. 2. 2018 byl vymazán pověřený zmocněnec Ing. Radek Široký
- Dne 16. 2. 2018 byl zapsán nový pověřený zmocněnec Ing. Karel Krhovský

3. Údaje o investiční společnosti obhospodařující 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.

Základní kapitál: 8.400.000,- Kč (slovy: osm miliónů 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 26. 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 Podfondu 4

4.1. Hlavní faktory, jež měly vliv na výsledek hospodaření Podfondu 4:

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Podfondu poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 a její příloha.

Hospodaření Podfondu 4 skončilo v roce 2018 se ziskem 24 891 tis. Kč. Zisk Podfondu 4 byl realizován především vlivem úrokových výnosů. Nejvýznamnější provozní nákladovou položku tvořily poplatky za obhospodařování.

5. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast na Podfondu 4

Ve sledovaném období neměla žádná osoba kvalifikovanou účast na účetní jednotce.

6. Údaje o osobách, na kterých měl Podfond 4 kvalifikovanou účast

Ve sledovaném období neměl Podfond 4 na žádné osobě kvalifikovanou účast.

7. Osoby jednající s Podfondem 4 ve shodě

Ve sledovaném období nejednal Podfond 4 ve shodě s žádnou osobou.

8. Údaje o osobě depozitáře

Název: Česká spořitelna, a.s.
Sídlo: Olbrachtova 1929/62, Praha 4, 140 00
IČO: 45 244 782

Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1107.

9. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro Podfond 4

V rozhodném období vykonával činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční fond Arca Brokerage House, o. c. p., a.s. se sídlem Plynárenská 7/A, Bratislava 824 63, Slovenská republika, IČO: 35 871 211, zapsaná v obchodním rejstříku (registru) vedeném Okresním soudem Bratislava I, vložka číslo: 3228/B, na základě Smlouvy o pověření jiného ze dne 18. 1. 2017 v souladu s ust. §50 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech ve znění pozdějších předpisů.

10. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která přijali v rozhodném období členové statutárního orgánu a správní rady

10.1. Statutární ředitel

Členové statutárního orgánu nepřijali žádné plnění od Podfondu 4.

10.2. Správní rada

Členové správní rady nepřijali žádné plnění od Podfondu 4.

11. Údaje o počtu investičních akcií Podfondu 4, které jsou v majetku členů statutárního orgánu a správní rady

11.1. Statutární ředitel

Členové statutárního ředitele nevlastní žádné investiční akcie Podfondu 4.

11.2. Správní rada

Členové správní rady nevlastní žádné investiční akcie Podfondu 4.

12. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období NOVA Money Market – podfond 4

Podfond 4 nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

13. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu 4

Název: Česká spořitelna, a.s.
Sídlo: Olbrachtova 1929/62, Praha 4, 140 00
IČO: 45 244 782

Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1107.

14. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Podfondu 4

V rozhodném období Podfond 4 nezaměstnával žádného zaměstnance.

15. Investice do výzkumu a vývoje

Podfond 4 nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

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

Podfond 4 nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v dané oblasti.

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

Podfond 4 nemá organizační složku v zahraničí.

18. Fondový kapitál Podfondu 4

Fondový kapitál na 1 investiční akcii 31. 12. 2018

Fondový kapitál	427 494 tis. Kč
Počet vydaných investičních akcií	399 879 029 ks
Fondový kapitál na 1 akcii	1,0691 Kč ¹

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy účetní závěrky a Zprávu nezávislého auditora o ověření účetní závěrky.

V Praze, dne 29. dubna 2019



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



.....
Ing. Karel Krhovský
Člen představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.

¹ Nejedná se o hodnotu určenou pro kalkulaci úpisů investičních akcií.

Zpráva nezávislého auditora akcionářům podfondu

NOVA Money Market – podfond 4 fondu NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu NOVA Money Market - podfond 4, IČO: 75159929 (dále také „Podfond“) fondu NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04699017 (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Podfondu a Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv podfondu NOVA Money Market – podfond 4 k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Podfondu a Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Jiná skutečnost

Účetní závěrka podfondu NOVA Money Market – podfond 4 za rok končící 31. prosince 2017 byla ověřena jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 27. dubna 2018 vyjádřil výrok bez výhrad.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární ředitel Fondu.

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního ředitele a správní rady Fondu za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární ředitel Fondu povinen posoudit, zda je Podfond a Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární ředitel plánuje zrušení Podfondu nebo Fondu nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v Podfondu a Fondu odpovídá správní rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

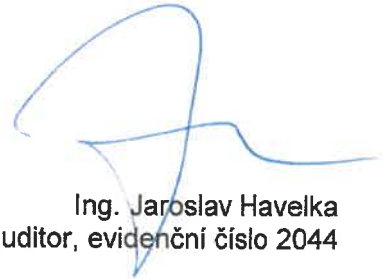
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Podfondu a Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární ředitel Fondu uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním ředitelem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu nebo Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Podfondu a Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond nebo Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutárního ředitele a správní radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

29. dubna 2019
Praha, Česká republika



PROXY – AUDIT, s.r.o.
Plzeňská 3217/16, Praha 5
evidenční číslo 476
Ing. Tomáš Ryba
prokurista



Ing. Jaroslav Havelka
statutární auditor, evidenční číslo 2044

NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
NOVA Money Market – podfond 4
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

IČO: 751 59 929

Předmět podnikání: Činnost fondu kvalifikovaných investorů dle ust. § 95 odst. I písm. a) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech (dále též jen Zákon).

Okamžik sestavení účetní závěrky: 29. dubna 2019

ROZVAHA

k 31. prosinci 2018

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
AKTIVA		
3 Pohledávky za bankami – splatné na požádání	10 055	13 740
4 Pohledávky za klienty, v tom:	414 368	299 701
<i>a) splatné na požádání</i>	0	0
<i>b) ostatní</i>	414 368	299 701
11 Ostatní aktiva	17 211	6 900
Aktiva celkem	441 634	320 341
PASIVA		
4 Ostatní pasiva	13 117	9 079
6 Rezervy, v tom	1 023	587
<i>b) na daně</i>	1 023	587
13 Kapitálové fondy	402 677	299 605
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-74	-74
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	24 891	11 144
Pasiva celkem	441 634	320 341

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY		
Podrozvahová aktiva		
8 Hodnoty předané k obhospodařování	427 494	310 675

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
NOVA Money Market – podfond 4
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018

tis. Kč	2018	2017
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	35 336	14 754
5 Náklady na poplatky a provize	-5	0
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	-1	-1
7 Ostatní provozní výnosy	74	0
9 Správní náklady, v tom	-9 207	-3 022
<i>a) náklady na zaměstnance</i>	0	0
<i>b) ostatní správní náklady</i>	- 9 207	- 3 022
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	26 197	11 731
23 Daň z příjmů	-1 306	-587
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	24 891	11 144

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2018

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený Zisk (ztráta)	Zisk (ztráta)	Celkem
Počáteční stav k 1. 1. 2017	0	0	-74	-74
Převod neuhrazené ztráty		-74	74	0
Úpis investičních akcií	299 605	0	0	299 605
Čistý zisk za účetní období	0	0	11 144	11 144
Konečný stav k 31. 12. 2017	299 605	-74	11 144	310 675
Zúčtování dividend z nerozděleného zisku (včetně srážkové daně)	0	0	-11 144	-11 144
Zúčtování dividend z kapitálových fondů	-75	0	0	-75
Úpis investičních akcií	202 709	0	0	202 709
Odkup investičních akcií	-99 188	0	0	-99 188
Ostatní kapitálové fondy	-374	0	0	-374
Čistý zisk za účetní období	0	0	24 891	24 891
Konečný stav k 31. 12. 2018	402 677	-74	24 891	427 494

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika Podfondu

NOVA Money Market – podfond 4 (dále jen jako „Podfond“ nebo „Podfond 4“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s., přičemž Podfond vznikl na základě oznámení České národní banky č. j. 2016/108417/CNB/570 ze dne 19. září 2016, jež nabylo právní moci 15. září 2016.

Podfond byl vytvořen v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále “Zákon”). Konkrétně se na podfondy vztahuje § 165 Zákona, kdy investiční fond – NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. – může vytvářet podfondy jako účetně a majetkově oddělená část jejího jmění za podmínky, že to umožňují stanovy. Podfond má vlastní investiční strategii.

Podfond nemá právní subjektivitu, majetek Podfondu obhospodařuje a administruje investiční společnost. Samotný Podfond nemá žádné zaměstnance. Veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností zabezpečuje investiční společnost.

Podfond je založen na dobu neurčitou.

Strategie Podfondu

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do pohledávek, dluhových cenných papírů, instrumentů peněžního trhu, včetně smének termínovaných vkladů a dalších finančních instrumentů vydaných fondy kolektivního investování, repo obchodů a finančních derivátů. V případě, že je pro Podfond ekonomicky výhodná i krátkodobá investice, je Podfond rovněž oprávněn provádět takovéto krátkodobé investice.

Investiční akcie

Investičním akciím byl dne 9. září 2016 přidělen kód ISIN CZ0008042298. Ke dni 31. prosince 2018 byly upsány investiční akcie v celkovém počtu 399 879 029 ks. Depozitářem Podfondu je Česká spořitelna, a.s.

Organizační struktura

Podfond je řízen investiční společností.

Základní údaje o investiční společnosti

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 “Investiční společnost”).

Základní kapitál

8.400.000,- Kč, splaceno 100% základního kapitálu.

Datum vzniku

29. června 2012

Rozhodnutí o povolení k činnosti

Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 26. 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.

Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Podfondu:

- obhospodařování majetku Podfondu,
- správa majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu,
- řízení rizik spojených s investováním,
- Administrace Podfondu, zejména,
- vedení účetnictví Podfondu,
- zajišťování právních služeb,
- compliance,
- vyřizování stížností a reklamací investorů Podfondu,
- oceňování majetku a dluhů Podfondu,
- výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu,
- zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných Podfondem,
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu,
- zajišťování vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu,
- vyhotovení propagačního sdělení Podfondu,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Podfondu a jiným osobám,
- oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu,
- vedení evidence o vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem,
- nabízení investic do Podfondu.

Předmět podnikání Investiční společnosti

- činnost investiční společnosti dle Zákona, vykonávaná na základě povolení České národní banky ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2018

Představenstvo

Předseda představenstva	Rudolf Vřešťál	od 29. června 2012
Člen představenstva	Ing. Juraj Dvořák	od 31. července 2014
Člen představenstva	Ing. Karel Krhovský	od 1. ledna 2018

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Petra Rychnovská	od 29. června 2013
Člen dozorčí rady	Ing. Petr Studnička	od 10. června 2014
Člen dozorčí rady	Ing. Šárka Burgetová	od 1. ledna 2018

Způsob jednání

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

NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
NOVA Money Market – podfond 4
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Akcionáři a akcie

Ke konci sledovaného účetního období byl hlavním akcionářem REDSIDE investiční společnost, a.s.:

RVR Czech, s.r.o., IČO: 24 300 136, Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00

Akcionáři vlastní 84 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč.

Změny v obchodním rejstříku

Ve sledovaném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Ke dni 1. ledna 2018 došlo k zániku členství člena představenstva Ing. Radka Širokého. Dále ke dni 1. ledna 2018 došlo k ukončení činnosti člena dozorčí rady Ing. Karla Krhovského a souběžně k témuž dni došlo ke vzniku jeho členství v představenstvu společnosti. Novým členem dozorčí rady se stala ke dni 1. ledna 2018 Ing. Šárka Burgetová.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu s

- 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 jí omezovala nebo jí zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Rozvahový den:	31. prosinec 2018
Den sestavení účetní závěrky:	29. dubna 2019
Účetní období:	1. ledna 2018 až 31. prosince 2018
Mínulé účetní období:	1. ledna 2017 až 31. prosince 2017

Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Celkové částky v tabulkách (součty a mezisoučty) nemusí odpovídat součtu dílčích částek z důvodu zaokrouhlování.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Podfondu 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 Podfond stane smluvním partnerem operace, tedy k datu sjednání obchodu.

Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond 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) Pohledávky

Pohledávky primárně vzniklé u účetní jednotky 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 při pořízení 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 Podfond stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud Podfond 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 Podfond 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 Podfond tato aktiva vlastní).

(c) 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.

(d) Přepočítání 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 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".

(e) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty („DPH“).

(f) 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 přechodných 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. Odložená daň vyplývající z oceňovacích rozdílů vykázaných ve vlastním kapitálu je rovněž vykázána ve vlastním kapitálu.

(g) Leasing

Podfond neviduje žádný majetek pocházející z finančního či operativního leasingu.

(h) Náklady na zaměstnance

Fond nemá žádné zaměstnance.

(i) Spřízněné strany

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná s účetní jednotkou sestavující účetní závěrku.

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni s vykazující účetní jednotkou, pokud tato osoba:
 - (i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku;
 - (ii) má podstatný vliv na vykazující účetní jednotku; nebo
 - (iii) je členem klíčového vedení vykazující účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku.
- b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - (i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
 - (ii) Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).

- (iii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- (iv) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
- (v) Účetní jednotka je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců vykazující účetní jednotky, nebo účetní jednotky, která je spřízněna s vykazující účetní jednotkou. Je-li samotná vykazující účetní jednotka takovýmto plánem, finančně přispívající zaměstnavatelé jsou rovněž spřízněni s vykazující účetní jednotkou.
- (vi) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a).
- (vii) Osoba uvedená v písm. a) bodu i) má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi vykazující účetní jednotkou a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

(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 Podfondu.

(k) Poplatky a provize, obhospodařování a správa aktiv

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu přijetí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce třetí stranou nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

(l) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití nominální úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Výnosy z nesplacených úročených nástrojů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného finančního nástroje. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů podfondu.

(m) Sankční úroky

Smluvní sankční úroky podfond účtuje v běžném účetním období ve prospěch výnosů a zvyšuje svoji pohledávku vůči dlužníkovi. Podfond se může rozhodnout, že tyto úroky neuplatní nebo je promine, anebo u ohrožených pohledávek nepoužije pro úroky z prodlení akruální princip. V případě, že úroky z prodlení se neuplatní nebo jsou prominuty, je hodnota takto neuplatněných nebo prominutých úroků uvedena v příloze účetní závěrky. Výnosy ze sankčních úroků, které již byly uplatněny, nejsou odúčtovány.

(n) Následné události

Dopady událostí, které nastanou mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, jsou zachycovány v účetních výkazech pouze a jen tehdy, pokud tyto následné události svědčí o okolnostech a podmínkách skutečností, které existovaly k rozvahovému dni. V ostatních případech jsou důsledky významných událostí, které nastaly po rozvahovém dni, popsány v příloze, ale nejsou vykazovány v účetních výkazech.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V účetním období 1. ledna 2018 – 31. prosince 2018 nedošlo k žádným změnám účetních metod.

5. ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
- z úvěrů	35 336	14 754
- ostatní – sankční úroky	0	0
Celkem	35 336	14 754
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Čistý úrokový výnos	35 336	14 754

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	0	0
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	-1	-1
Celkem	-1	-1

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Náklady na obhospodařování Podfondu	8 187	2 357
Náklady na služby depozitáře a custody	623	455
Náklady na audit, právní a daňové poradenství, znalecké posudky	297	193
Ostatní (překlady, marketing, registrační poplatky, ostatní)	100	17
Celkem	9 207	3 022

Podfond je obhospodařován Investiční společností, které platí poplatky za obhospodařování, přičemž tyto poplatky jsou vypočteny v souladu se smlouvou o výkonu funkce statutárního ředitele. Odměna ve výši 1,3 % z vlastního kapitálu Podfondu ročně + 30 % z dosaženého IRR nad 10 % byla platná do 6. 8. 2018. S účinností od 6. 8. 2018 se zvýšila odměna na 2,7 % z vlastního kapitálu Podfondu ročně + 30 % z dosaženého IRR nad 6 %. Minimální obhospodařovatelský poplatek není stanoven a fakturuje se od okamžiku začátku plnění investiční strategie Podfondu.

Poplatky za obhospodařování, stejně jako ostatní správní náklady, jsou vyúčtovány Podfondu a účtovány v souladu s účetní metodou – viz výše.

Podfond neměl v daném účetním období žádné zaměstnance.

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty	10 055	13 740
Pohledávky za bankami v čisté výši	10 055	13 740

9. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky z úvěrů určené k obchodování	414 368	299 701
Pohledávky za klienty v čisté výši	414 368	299 701

Pohledávky z úvěrů jsou tvořeny poskytnutou půjčkou společnosti ARCA Investments, a.s. a společnosti Blackside, a.s. Prostředky jsou poskytovány dlužníkovi ARCA Investments, a.s. v průměrné výši 9,8 % p.a. a dlužníkovi Blackside, a.s. ve výši 12 % p.a.

10. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zálohy na dividendy	15 489	6 298
Srážková daň ze záloh na dividendy	1 722	602
Celkem	17 211	6 900

Investiční společnost rozhodla o výplatě zálohy na dividendy a čtvrtletně tyto zálohy v roce 2018 vyplácela. Tyto zálohy budou vypořádány při rozdělení zisku za rok 2018.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V letech 2017 a 2018 Podfond neeviduje žádné významné transakce se spřízněnými stranami, které by nebyly uzavřeny za obvyklých podmínek na regulovaném trhu.

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky z obchodních vztahů a ostatní věřitelé	183	267
Přijaté zálohy na emisi investičních akcií	4 399	8 259
Výplata po zpětném odkupu akcií po výmazu z CDCP	5 472	0
Dohadné účty pasivní	3 063	553
Celkem	13 117	9 079

13. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kapitálové fondy tvořené investičními akciemi	402 677	299 605

Kapitálové fondy Podfondu jsou tvořeny investičními akciemi. K rozhodnému dni Podfond emitoval 399 879 029 ks investičních akcií v Kč bez nominální hodnoty.

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu 4 je stanovována z vlastního kapitálu Podfondu 4, a to pro příslušný týden podle stavu k poslednímu dni předcházejícího týdne, a zohledňuje vyplacené zálohy na dividendy.

V souladu se Zákonem a Statutem investičního fondu s proměnlivým základním kapitálem si nechal Podfond vypracovat odborné stanovisko znaleckého ústavu za účelem stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů z investiční činnosti (minimálně jedenkrát ročně). Znaleckým ústavem byla potvrzena hodnota Podfondu.

14. NEROZDĚLENÝ ZISK Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Fond navrhuje vypořádání zisku za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Zúčtování záloh na podíly na zisku	Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2017	11 144		-74	11 070
Rozdělení zisku za rok 2017	-11 144	11 144	0	0
Zúčtování dividend z kapitálových fondů	0	75	0	75
Zisk za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018	24 891		0	24 891

Návrh vypořádání zisku za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018:

Zúčtování vyplacených záloh na dividendy (včetně srážkové daně)	-23 489	23 489	0	0
Úhrada neuhrazené ztráty	-74	0	74	0
Převod do nerozděleného zisku	-1 328	0	1 328	0
	0	23 489	1 402	24 891

NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
NOVA Money Market – podfond 4
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Rozdělení zisku za rok 2017

tis. Kč	Zisk	Zúčtování záloh na podíly na zisku	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017			-74	-74
Zisk za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017	11 144	0	0	11 144
Rozdělení zisku za období od 1.1. 2017 do 31. 12. 2017:				
Zúčtování zálohy na podíly na zisku z nerozděleného zisku (včetně srážkové daně)	-11 144	11 144	0	0
Zúčtování dividend z kapitálových fondů	0	75	0	75
	0	11 219	0	11 219

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2018	2017
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	26 197	11 731
Základ daně	26 264	11 731
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	1 313	587

O odhadu splatné daně za účetní období je účtováno prostřednictvím rezervy na daň, jejíž výše je snížena o uhrazené zálohy na daň z příjmu, pokud jsou tyto zálohy nižší než předpokládaná daň.

(b) Daň z příjmů

tis. Kč	2018	2017
Daň splatná za běžné účetní období/tvorba rezervy	1 313	587
Uhrazená záloha na splatnou daň	-290	0
Celkem	1 023	587

Podfond k 31. 12. 2018 neeviduje žádné přechodné rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv a výší aktiv, popřípadě pasiv evidovaných v účetnictví, ze kterých by vyplývala odložená daň.

Splatná daň za období roku 2017 byla vyměřena ve výši 579 tis. Kč.

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Peněžní prostředky	10 055	13 740
Pohledávky za klienty	414 368	299 701
Ostatní aktiva	17 211	6 900
Ostatní pasiva	-13 117	-9 079
Rezerva na daně	-1 023	-587
Celkem	427 494	310 675

17. FINANČNÍ NÁSTROJE

(a) Tržní riziko

Podfond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od akcionářů a investuje je prostřednictvím přímých či nepřímých investic do pohledávek, dluhových cenných papírů, instrumentů peněžního trhu, včetně směnek, termínovaných vkladů a dalších finančních instrumentů vydaných fondy kolektivního investování, repo obchodů a finančních derivátů. Hodnota majetku, do něhož Podfond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit Podfondu a řízení jeho otevřených pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci Podfondu ve sledovaném období v průběhu roku 2018, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla přijata žádná mimořádná opatření.

Zbytková splatnost majetku a dluhů Podfondu

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 2018						
Pohledávky za bankami	10 055	0	0	0	0	10 055
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	414 368	0	0	414 368
Ostatní aktiva	0	17 211	0	0	0	17 211
Celkem	10 055	17 211	414 368	0	0	441 634
Ostatní pasiva	13 117	0	0	0	0	13 117
Rezerva na daně	0	1 023	0	0	0	1 023
Vlastní kapitál	0	0	0	0	427 494	427 494
Celkem	13 117	1 023	0	0	427 494	441 634
Gap	-3 062	16 188	414 368	0	-427 494	0
Kumulativní gap	-3 062	13 126	427 494	427 494	0	0

NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
NOVA Money Market – podfond 4
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

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 2017						
Pohledávky za bankami	13 740	0	0	0	0	13 740
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	299 701	0	0	299 701
Ostatní aktiva	0	6 900	0	0	0	6 900
Celkem	13 740	6 900	299 701	0	0	320 341
Ostatní pasiva	9 079	0	0	0	0	9 079
Rezerva na daně	0	587	0	0	0	587
Vlastní kapitál	0	0	0	0	310 675	310 675
Celkem	9 079	587	0	0	310 675	320 341
Gap	4 661	6 313	299 701	0	-310 675	0
Kumulativní gap	4 661	10 974	310 675	310 675	0	0

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

(c) Úrokové riziko

Podfond není vystaven úrokovému riziku, neboť poskytnuté úvěry mají fixní sazbu.

(d) Měnové riziko

Podfond není vystaven významnému měnovému riziku.

Devizová pozice Podfondu

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2018			
Pohledávky za bankami	6	10 049	10 055
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	414 368	414 368
Vyplacené zálohy na dividendy	0	17 211	17 211
Celkem	6	441 628	441 634
Ostatní pasiva	0	13 117	13 117
Rezerva na daně	0	1 023	1 023
Celkem	0	14 140	14 140
Čistá devizová pozice	6	427 488	427 494

(e) Úvěrové riziko

Podfond je vystaven úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí a investičních aktivit. Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami Podfondu jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení tržních rizik Podfondu.

NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
NOVA Money Market – podfond 4
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Hodnocení zajištění úvěrů

V případě zajištění úvěrových pohledávek považuje Podfond za akceptovatelné zajištění následující typy zajištění:

- hotovost,
- cenné papíry,
- bonitní pohledávky,
- bankovní záruka,
- záruka bonitní třetí strany,
- nemovitosti,
- stroje a zařízení.




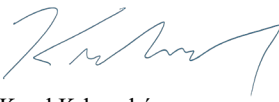
Pohledávka za nebankovním subjektem Blackside, a.s., z titulu nesplacené finanční výpomoci na základě smlouvy uzavřené dne 11.9.2017, je zajištěna formou záruky bonitní společností Arca Investments, a.s. uzavřené v roce 2019.

(f) Operační, právní a ostatní rizika

Řízení operačních, právních a ostatních rizik je upraveno Statutem Podfondu a vnitřními předpisy. Vzhledem k povaze podnikání, kterou je kolektivní investování v souladu se Zákonem, ve znění pozdějších předpisů, musí být veškeré investice Podfondu realizovány v souladu s platným statutem Podfondu a podléhají kontrole ze strany depozitáře Podfondu, kterým byla po celý rok 2018 Česká spořitelna, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře.

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Fondu známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

Účetní závěrka sestavena dne: 29. dubna 2019	Razítko a podpis statutárního orgánu:  Rudolf Vřešťál Pověřený zmocněnec	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:  Karel Krhovský Pověřený zmocněnec	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:  Rudolf Vřešťál Pověřený zmocněnec
	 Karel Krhovský Pověřený zmocněnec	tel.: 222 500 768	tel.: 224 931 360