



Arca Opportunity

Výroční zpráva 2017

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

OBSAH VÝROČNÍ ZPRÁVY

- 1) ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA**
- 2) PROFIL ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.**
- 3) FINANČNÍ ČÁST**
- 4) ZPRÁVA O VZTAZÍCH**

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Vážení akcionáři, vážení obchodní přátelé,

Dovolte, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. v průběhu roku 2017 a také o záměrech jediného člena představenstva a zároveň obhospodařovatele a administrátora Fondu společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Ke dni 4.7.2017 došlo na základě usnesení valné hromady ze dne 26. 6. 2017 k zápisu změny formy fondu, a to z uzavřeného investičního fondu na investiční fond s proměnným základním kapitálem (SICAV). Při této změně se právním nástupcem ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. stal ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Jednou ze stěžejných charakteristik SICAV je možnost flexibilně vytvářet podfondy. V rámci přeměny uzavřeného fondu na SICAV byl tedy 18. 7. 2017 založen první podfond s názvem ARCA OPPORTUNITY – podfond 1, přičemž majetek původního uzavřeného investičního fondu byl převeden do tohoto nově vzniklého podfondu 1. Následně 24. října 2018 byl založen druhý podfond s názvem ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2.

Podrobné informace ohledně strategií a hospodaření jednotlivých podfondů jsou ve výročních zprávách každého podfondu.

V Praze, dne 26. dubna 2018



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



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



PROFIL ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017.

1. Základní údaje o Fondu

Název:	ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
IČO:	241 99 591
Zkrácený název:	AOP SICAV
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika
Akcie:	zakladatelské akcie na jméno v listinné podobě bez nominální hodnoty
Čistý obchodní majetek:	8 tis. Kč

- 1.1. 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.

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 dozorčí rady k 31. 12. 2017

Statutární ředitel	REDSIDE investiční společnost, a.s.
Pověřený zmocněnec	Rudolf Vřešťál
Pověřený zmocněnec	Radek Široký

Dozorčí rada	
Předseda dozorčí rady	Luděk Černovický
Člen dozorčí rady	Ing. Juraj Koník
Člen dozorčí rady	Ing. Mojmír Vančura

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

Během rozhodného období nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

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 osobě, která měla kvalifikovanou účast na investičním fondu

Název	IČO	Počet zakladatelských akcií	Podíl na fondu (%)
REDSIDE investiční společnost, a.s.	242 44 601	10	100
Celkem		10	100

5. Údaje o osobách, na kterých měl investiční fond kvalifikovanou účast

V rozhodném období ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. neevidoval kvalifikovanou účast.

6. Osoby jednající s Fondem ve shodě

Ve sledovaném období nejednal Fond ve shodě s žádnou osobou.

7. Údaje o osobě depozitáře

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

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

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

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

9.1. Členové představenstva nepřijali žádné plnění od ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. mimo poplatku za obhospodařování ve výši 2 804 tis. Kč.

9.2. Členové dozorčí rady nepřijali žádné plnění od ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

10. Údaje o počtu akcií Fondu, které jsou v majetku členů statutárního orgánu a dozorčí rady

10.1. Představenstvo

Představenstvo vlastní všech 10 zakladatelských akcií Fondu.

10.2. Dozorčí rada

Členové dozorčí rady nevlastní žádné zakladatelské akcie.

11. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byl nebo je v rozhodném období ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Investiční fond nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

12. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku investičního fondu

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

13. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců investičního fondu

V rozhodném období investiční fond nezaměstnával žádného zaměstnance.

14. Investice do výzkumu a vývoje

Investiční fond nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

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

Investiční fond nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v dané oblasti.

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

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

17. Fondový kapitál Fondu

Fondový kapitál na 1 akcii 31. 12. 2017

Fondový kapitál	8 tis. Kč
Počet vydaných investičních akcií	0 ks
Počet vydaných zakladatelských akcií	10 ks
Fondový kapitál na 1 akcii	800 Kč

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

18. Informace týkající se Obchodů zajišťujících financování (SFT -Securities Financing Transactions) a Swapů veškerých výnosů, požadované dle Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, čl.13

V účetním období nedošlo k žádným operacím se SFT a swapy veškerých výnosů.

19. Údaje o podstatných změnách statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období došlo ke změně stanov Fondu a statutu Fondu, přičemž šlo zejména o změny vyplývající ze změny právní formy Fondu a vyčlenění majetku Fondu do podfondu. V této souvislosti došlo ke snížení zapisovaného základního kapitálu z 343 250 tis. Kč na 10 tis. Kč. Tato změna se stala účinnou dne 4. července 2017.

20. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) Fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával

Jméno a příjmení	Ing. Rudolf Vřešťál
Další identifikační údaje	Datum narození 22. února 1977, bytem Prokopova 2849/2a, Žižkov, 13000, Praha 3
Výkon činnosti portfolio manažera pro Fond	celé účetní období

21. Údaje o odměně obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o odměně za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Tyto údaje jsou uvedeny v bodě 10 přílohy k účetní závěrce.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 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 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.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem 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 auditu 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 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 orgánu a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí 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 vzniknout 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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem 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 jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost 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 v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 26. dubna 2018

KPMG Česká republika Audit

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



Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

Účetní jednotka: ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
 Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
 IČO: 24199591
 Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 26. dubna 2018

ROZVAHA
k 31. prosinci 2017

tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
AKTIVA			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	13	551	13 722
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		551	13 722
<i>b) ostatní pohledávky</i>		-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	14	-	240 618
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		-	-
<i>b) ostatní pohledávky</i>		-	240 618
Dluhové cenné papíry	15	-	292 733
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		-	-
<i>b) vydané ostatními osobami</i>		-	292 733
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16	-	140 978
Ostatní aktiva	17	2	29
Aktiva celkem		553	688 080

Příloha uvedená na stranách 1 až 15 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
PASIVA			
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	18	-	243 356
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		-	-
<i>b) ostatní závazky</i>		-	243 356
Ostatní pasiva	19	2	1 087
Rezervy	20	543	944
<i>v tom: a) na důchody a podobné závazky</i>		-	-
<i>b) na daně</i>		543	944
<i>c) ostatní</i>		-	-
Základní kapitál	21	10	343 250
<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		10	343 250
Emisní ážio		-	45 196
Kapitálové fondy	22	-34 649	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	22	-	26 210
Zisk nebo ztráta za účetní období	22	34 647	28 037
Pasiva celkem		553	688 080

Příloha uvedená na stranách 1 až 15 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
Hodnoty předané k obhospodařování		502 493	-
Podrozvahová pasiva			
Přijaté zástavy a zajištění	25	-	76 792
Hodnoty převzaté k obhospodařování		502 493	-

Příloha uvedená na stranách 1 až 15 tvoří součást této účetní závěrky.

Účetní jednotka: ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
 Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
 IČO: 24199591
 Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 26. dubna 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2017

tis. Kč	Bod	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	15 584	21 036
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		7 157	5 282
Náklady na úroky a podobné náklady	6	-4 007	-1 660
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		-	-
Výnosy z akcií a podílů	7	1 716	3 716
<i>v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem</i>		-	-
<i>b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem</i>		-	-
<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>		1 716	3 716
Náklady na poplatky a provize	8	- 84	- 72
Zisk nebo ztráta z finančních operací	9	26 605	12 489
Ostatní provozní náklady		-	- 2
Správní náklady	10	-3 348	-5 812
<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>		-	-
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		-	-
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		-	-
<i>b) ostatní správní náklady</i>		-3 348	-5 812
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		36 466	29 695
Daň z příjmů	24	-1 819	-1 658
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		34 647	28 037

Příloha uvedená na stranách 1 až 15 tvoří součást této účetní závěrky.

Účetní jednotka: ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
 Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
 IČO: 24199591
 Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 26. dubna 2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za rok končící 31. prosince 2017

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. Fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. Rozdíly	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2016	272 450	-	30 328	-	-	-	2 155	24 055	328 988
Rozdělení zisku za rok 2015	-	-	-	-	-	-	24 055	-24 055	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	28 037	28 037
Zvýšení základního kapitálu	70 800	-	14 868	-	-	-	-	-	85 668
Zůstatek k 31.12.2016	343 250	-	45 196	-	-	-	26 210	28 037	442 693
Zůstatek k 1.1.2017	343 250	-	45 196	-	-	-	26 210	28 037	442 693
Rozdělení zisku za rok 2016	-	-	-	-	-	-	28 037	-28 037	-
Vyčlenění majetku do Podfondu I	-343 240	-	-45 196	-	-34 649	-	-54 247	-	-477 332
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	34 647	34 647
Zůstatek k 31.12.2017	10	-	-	-	-34 649	-	-	34 647	8

Příloha uvedená na stranách 1 až 15 tvoří součást této účetní závěrky.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika společnosti

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, 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.

Na základě rozhodnutí řádné valné hromady společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s., ze dne 26. června 2017, došlo k přeměně formy Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem (dále SICAV) k datu 4. července 2017.

Dne 18. července 2017 byl do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného podle § 597 písm. a) ZISIF zapsán k výše uvedenému investičnímu fondu s proměnným základním kapitálem údaj o podfondu s názvem ARCA OPPORTUNITY - podfond 1.

Majetek Fondu byl vyčleněn do nově vzniklého podfondu ARCA OPPORTUNITY – Podfond 1 k 18. červenci 2017.

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., od listopadu 2013 majetek fondu obhospodařoval AVANT investiční společnost, a.s. a od 1. listopadu 2014 do současnosti 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 2017

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

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

Změny v obchodním rejstříku provedené v průběhu účetního období

Snížení základního kapitálu

4. července 2017 - snížení hodnoty základního kapitálu na 10 tis. Kč.

Akcie

29. června 2017 - štěpení 2 662 ks akcií se jmenovitou hodnotou 100 tis. Kč na 26 620 ks akcií se jmenovitou hodnotou 1 tis. Kč. Celkem má tedy Společnost 343 250 ks akcií se jmenovitou hodnotou 1 tis. Kč.

4. července 2017 - snížení počtu akcií ze stávajících 343 250 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 tis. Kč. Nově tvoří základní kapitál Společnosti 10 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě.

Jedná se o zakladatelské akcie. Převod zakladatelských akcií je podmíněn souhlasem představenstva společnosti.

Společnost bude vydávat investiční akcie k jednotlivým podfondům v souladu se stanovami a zákonem o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční akcie budou vydávány jako kusové akcie a cenné papíry a jsou s nimi spojena práva, která jsou určena ve stanovách společnosti.

Převod investičních akcií je podmíněn souhlasem představenstva společnosti.

Organizační struktura

Fond je řízen představenstvem společnosti prostřednictvím pověřených zmocněnců, kteří jednají 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 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. Aktiva a závazky fondu z investiční činnosti jsou oceňovány v reálné hodnotě.

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.

Kategorie účetní jednotky:

Podle kategorizace provedené k 1. lednu 2016 z údajů účetní závěrky k 31. prosinci 2015 jde o malou účetní jednotku. Pokud účetní jednotka existovala v roce 2016, zůstává pro rok 2017 zařazena do stejné kategorie, tj. do té, do které byla zařazena v roce 2016.

Na základě § 187 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění platných předpisů, podléhá účetní závěrka investičního fondu povinnému statutárnímu auditu bez ohledu na kategorii účetní jednotky.

Rozvahový den: 31. prosinec 2017

Okamžik sestavení účetní závěrky: 26. duben 2018

Účetní období: 1. ledna 2017 až 31. prosince 2017

Minulé účetní období: 1. ledna 2016 až 31. prosince 2016

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

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

(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“.

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 současně 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. Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

(d) Pohledávky za nebankovními subjekty / Poskytnuté úvěry

Při prvotním zaúčtování jsou poskytnuté úvěry zaúčtovány v nominální hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu proti vlastnímu kapitálu. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

(e) Ostatní pohledávky a závazky

Fond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v nominální hodnotě. Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Fond stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

Fond účtuje o závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě.

(f) 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“.

(g) 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.

(h) Přepočet 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, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Fond v průběhu účetního období neprovedl změnu účetních metod.

5. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z úvěrů	7 243	8 754
z dluhových cenných papírů	7 157	5 282
z úroků z repo operací	1 184	7 000
Celkem	15 584	21 036

6. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Náklady na úroky a podobné náklady		
z úvěrů (na nákup dluhových cenných papírů)	-4 007	-1 660
Celkem	-4 007	-1 660

7. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z akcií a podílů		
výnosy z dividend	1 716	3 716
Celkem	1 716	3 716

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Náklady na provize obchodníkům při prodeji cenných papírů	-68	-45
Bankovní poplatky	-16	-27
Celkem	-84	-72

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

9. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z operací s cennými papíry – akcie	32 980	40 099
Náklady na operace s cennými papíry - akcie	-3 782	-39 959
Celkem zisk z obchodů s akciemi	29 198	9 140

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	8 448	595
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	-11 041	-725
Celkem kurzové rozdíly (ztráta)	-2 593	-130

tis. Kč	2017	2016
Zisk z derivátových operací	-	3 479

Celkem zisk z finančních operací	26 605	12 489
---	---------------	---------------

Zisk nebo ztráta z finančních operací představuje především zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu a realizované zisky/ztráty z prodejů. Výnosy a náklady z operací s cennými papíry představují především obchody s akciemi společností Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s., STOCK SPIRITS GROUP Plc, UNIPETROL, a.s., MONETA Money Bank, a.s., NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s. a NOVA Money Market - podfond 4.

Zisk z derivátových operací v roce 2016 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.

10. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Ostatní správní náklady		
Náklady na obhospodařování Fondu	-2 804	-4 501
Náklady na služby depozitáře a custody	-274	-444
Náklady na audit	-97	-177
Náklady na právní a daňové poradenství	-83	-513
Ostatní (znalecké posudky, nájemné, reprezentace)	-90	-177
Celkem	-3 348	-5 812

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.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

Fond hradí investiční společnosti ze svého majetku také výkonnostní poplatek, jehož 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 %. Tento poplatek však v roce 2017 ani v roce 2016 nebyl aplikován.

Průměrný počet členů statutárních a dozorčích orgánů fondu byl následující:

	2017	2016
Členové představenstva Fondu	1	1
Členové dozorčí rady	3	3

Fond neměl v roce 2017 a 2016 žádné zaměstnance. Portfolio manažer je zaměstnancem investiční společnosti.

11. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Fond nevykázal v roce 2017 ani v roce 2016 mimořádné výnosy a náklady.

12. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2017	2016
Výnosy	-	-
Náklady (vč. rezerv a dohadů)	2 804	4 501

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky	2	-
Závazky	-	411

Tabulka výše zahrnuje veškeré výsledkové transakce za uvedená období a dále stav pohledávek a závazků k rozvahovému dni s následujícími osobami spřízněnými v roce 2017:

- REDSIDE investiční společnost, a.s.
- ARCA OPPORTUNITY - podfond 1
- ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2

V roce 2016 byla Společnost spřízněna s následujícími osobami:

- REDSIDE investiční společnost, a.s.

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Běžné účty u bank	551	13 722
Celkem	551	13 722

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

14. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky z reverzních repo operací	-	76 792
Ostatní dlužníci (půjčky)	-	163 826
Celkem	-	240 618

K 31. prosinci 2016 Fond poskytl v rámci reverzní repo operace úvěr ve výši 76 792 tis. Kč společnosti Arca Capital Slovakia, a.s., přičemž jako předmět zajištění byly použity podílové listy investičního fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. Tento úvěr byl v roce 2017 splacen.

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

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě	-	292 733
Celkem	-	292 733

16. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou	-	140 978
Čistá účetní hodnota	-	140 978

17. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Poskytnuté provozní zálohy dodavatelům	-	29
Pohledávky vůči spřízněným osobám	2	-
Celkem	2	29

18. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Závazky vůči bankám – úvěry	-	243 356
Celkem	-	243 356

19. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Ostatní závazky	2	277
Závazky vůči státu – daň z přidané hodnoty	-	2
Dohadné účty pasivní vůči třetím stranám	-	397
Dohadné účty pasivní vůči spřízněným osobám	-	411
Celkem	2	1 087

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

20. REZERVY

K rozvahovému dni činí zůstatek rezerv v pasivech rozvahy:

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Rezerva na splatnou daň po kompenzaci se zálohami zaplacenými finančnímu úřadu v běžném účetním období	543	944
Celkem rezervy	543	944

21. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2017 činí základní kapitál 10 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 343 250 tis. Kč). Všech 10 ks zakladatelských akcií, které představují základní kapitál, drží REDSIDE investiční společnost, a.s.

K 31. prosinci 2016 byl základní kapitál Fondu rozvrstven mezi jednotlivé akcionáře, z nichž žádný z nich neměl více než 10% podíl na základním kapitálu.

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

Fond navrhuje rozdělení zisku roku 2017 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 2017 před rozdělením zisku roku 2017	-	-	-	- 34 649
Zisk roku 2017	34 647	-	-	-

Předpokládá se, že celý zisk roku 2017 bude převeden na účet nerozdělených zisků z předchozích období.

23. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

K rozvahovému dni nejsou evidovány oceňovací rozdíly.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

24. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

a) Splatná daň z příjmů

Splatná daň za účetní období 2017 dle předběžné kalkulace činí 1 819 tis. Kč a po kompenzaci se zaplacenými zálohami daně (1 276 tis. Kč) byla zaúčtována do pasiv rezerva na předpokládaný doplatek daně z příjmů právnických osob za 2017 ve výši 543 tis. Kč, viz ustanovení 19 této přílohy. Doplatek splatné daně nad výši zaúčtovaných rezerv za účetní období 2016 činil 0 tis. Kč.

b) Odložený daňový závazek/pohledávka

V účetním období 2017 ani 2016 nevznikl společnosti odložený daňový závazek ani odložená daňová pohledávka.

25. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Podílové listy	-	76 792
Celkem	-	76 792

Fond držel k 31. prosinci 2016 v zástavě podílové listy NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. v hodnotě 76 792 tis. Kč (2015: 101 950 tis. Kč), které získal v rámci reverzní repo operace se společností Arca Capital Slovakia, a.s.

K 31. prosinci 2017 fond nedržel v zástavě žádné podílové listy.

26. 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, jimž 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“.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

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 2017						
Pohledávky za bankami	551	-	-	-	-	551
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	2	-	-	-	-	2
Celkem	553	-	-	-	-	553
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	2	-	-	-	-	2
Rezervy	-	543	-	-	-	543
Vlastní kapitál	-	-	-	-	8	8
Celkem	2	543	-	-	8	553
Gap	551	-543	-	-	-8	
Kumulativní gap	551	8	8	8	-	

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 2016						
Pohledávky za bankami	13 722	-	-	-	-	13 722
Pohledávky za nebankovními subjekty	76 792	163 826	-	-	-	240 618
Dluhové cenné papíry	911	28 642	263 180	-	-	292 733
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	140 978	140 978
Ostatní aktiva	29	-	-	-	-	29
Celkem	91 454	192 468	263 180	-	140 978	688 080
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	176	243 180	-	-	243 356
Ostatní pasiva	1 087	-	-	-	-	1 087
Rezervy	-	944	-	-	-	944
Vlastní kapitál	-	-	-	-	442 693	442 693
Celkem	1 087	1 120	243 180	-	442 693	688 080
Gap	90 367	191 348	20 000	-	-301 715	
Kumulativní gap	90 367	281 715	301 715	301 715	-	

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

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

Úrokové riziko

Úroková citlivost aktiv a závazků fondu

tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2017					
Pohledávky za bankami	551	-	-	-	551
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Celkem	551	-	-	-	551
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	-	-
Gap	551	-	-	-	-
Kumulativní gap	551	551	551	551	551

tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2016					
Pohledávky za bankami	13 722	-	-	-	13 722
Pohledávky za nebankovními subjekty	76 792	163 826	-	-	240 618
Dluhové cenné papíry	911	28 642	263 180	-	292 733
Celkem	91 425	192 468	263 180	-	547 073
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	176	243 180	-	243 356
Gap	91 425	192 292	20 000	-	303 717
Kumulativní gap	91 425	283 717	303 717	303 717	303 717

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 2017 byly všechny aktiva Fondu v měně CZK.

K 31. prosinci 2016 evidoval Fond na straně aktiv cenné papíry a pohledávky denominované ve třech měnách, a to CZK, GBP a EUR. EUR aktiva představují převážně dluhové cenné papíry Penta Funding, a. s. v nominální hodnotě 9 mil. EUR, které jsou však přirozeně měnově zajištěné skrze úvěr denominovaný v EUR ve stejném objemu. Dále Fond eviduje dluhové cenné papíry Arca Capital Slovakia, a.s. v nominálním objemu 1 mil. EUR a poskytnutý úvěr společnosti Blackside, a.s. ve výši 1,3 mil. EUR. Jediné GBP aktivum v portfoliu Fondu jsou akcie STOCK SPIRITS GROUP Plc. Ostatní aktiva jsou pak v měně CZK.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

27. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

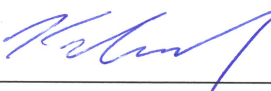
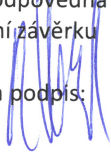
Fond není k 31. prosinci 2017 vystaven úvěrovému riziku z titulu poskytování úvěrů a investičních aktivit.

28. 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 2017 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře.

29. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Od rozvahového dne do okamžiku sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

Odesláno dne: 26. dubna 2018	Razítko a podpis statutárního orgánu: 	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis: 	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis: 
-------------------------------------	---	---	--

AO

Arca Opportunity

Zpráva o vztazích

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 obchodních společností a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění

I. Úvodní ustanovení

1. Rozhodné období

Tato zpráva je zpracována za účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 (dále jen „sledované účetní období“ nebo „sledované období“).

2. Obchodní firma a sídlo společnosti

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 241 99 591, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 17785 (dále jen „**ARCA OPPORTUNITY**“ nebo „**Ovládaná osoba**“).

3. Statutární orgán

Statutárním orgánem společnosti na konci sledovaného účetního období byl statutární ředitel:

REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, IČ: 242 44 601, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 18362 (dále jen „**REDSIDE investiční společnost, a.s.**“ nebo „**Ovládající osoba**“)

při výkonu funkce zastoupený pověřenými zmocněnci:

Rudolf Vřešťál, dat. nar. 22.2.1977, Praha 3, Žižkov, Prokopova 2849/2a, PSČ 130 00;

a

Ing. Radek Široký, dat. nar. 1.10.1975, Před oborou 100, Hájek, 104 00 Praha 10;

přičemž každý z pověřených zmocněnců je oprávněn jednat za statutárního ředitele samostatně.

4. Akcionáři a akcie

Ke konci sledovaného účetního období byl jediným akcionářem:

REDSIDE investiční společnost, a.s. - akcionář vlastníci 10 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě – 10 ks zakladatelských akcií

II. Propojené osoby

1. Ovládající osoby

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Právní důvod pro klasifikaci daného vztahu jako vztahu mezi ovládající a ovládanou osobou je skutečnost, že REDSIDE investiční společnost, a.s. byla ve sledovaném období jediným akcionářem vlastním 100% zakladatelských akcií ARCA OPPORTUNITY.

RVR Czech, s.r.o., se sídlem Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, IČ: 243 00 136, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 194393 (dále jen „**RVR Czech, s.r.o.**“)

Právní důvod pro klasifikaci daného vztahu jako vztahu mezi ovládající a ovládanou osobou je skutečnost, že RVR Czech, s.r.o. byla ve sledovaném období většinovým akcionářem společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. a mohla prostřednictvím REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na ovládanou osobu.

Rudolf Vřešťál, dat. nar. 22.2.1977, bytem Praha 3, Žižkov, Prokopova 2849/2a, PSČ 130 00 (dále jen „**Rudolf Vřešťál**“)

Tento vztah je kvalifikován jako vztah mezi ovládající a ovládanou osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál byl ve sledovaném účetním období jediným společníkem RVR Czech, s.r.o. a mohl prostřednictvím RVR Czech, s.r.o. a REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na ovládanou osobu.

(dále všechny výše uvedené ovládající osoby také jako „**Ovládající osoby**“)

2. Další osoby ovládané Ovládajícími osobami (dále také jako „Propojené osoby“)

Propojenými osobami byly ve sledovaném účetním období:

BAZ Czech, a.s., se sídlem Praha 1, V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1, IČ: 282 04 298, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 13047 (dále jen „**BAZ Czech, a.s.**“)

Vztah Ovládané osoby a BAZ Czech, a.s. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s.

BFD Czech, a.s., se sídlem Praha 1, Karolíny Světlé 303, PSČ 11000, IČ: 276 17 947, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 11234 (dále jen „**BFD Czech, a.s.**“)

Vztah Ovládané osoby a BFD Czech, a.s. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Prague, s.r.o., která vlastní 100 % akcií BFD Czech, a.s.

ASB Poland Sp. z o.o., se sídlem ul. Złota 59, Varšava, Polská republika, číslo KRS: 0000296560 (dále jen „**ASB Poland Sp. z o.o.**“)

Vztah Ovládané osoby a ASB Poland Sp. z o.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Poland Sp. z o.o., jejímž jediným společníkem byla ve sledovaném období BAZ Czech, a.s.

ASB Poland SC Sp. z o.o., se sídlem ul. Złota 59, Varšava, Polská republika, číslo KRS: 0000300061 (dále jen „**ASB Poland SC Sp. z o.o.**“)

Vztah Ovládané osoby a ASB Poland SC Sp. z o.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Poland SC Sp. z o.o., jejímž většinovým společníkem byla ve sledovaném období BAZ Czech, a.s.

ASB Prague, s.r.o., se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ: 479 02 728, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 54606 (dále jen „**ASB Prague, s.r.o.**“).

Vztah Ovládané osoby a ASB Prague, s.r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že jediným společníkem ASB Prague, s.r.o. byla ve sledovaném období společnost BAZ Czech, a.s., přičemž Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Prague, s.r.o.

ASB Accounting, s.r.o., se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ: 272 15 849, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 105100 (dále jen „**ASB Accounting, s.r.o.**“)

Vztah ovládané osoby a ASB Accounting, s.r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že jediným společníkem ASB Accounting, s.r.o. byla ve sledovaném období společnost BAZ Czech, a.s., přičemž Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Accounting, s.r.o.

ASB Slovakia, s.r.o., se sídlem Laurinská 18, 811 01 Bratislava, IČ: 366 65 061, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I v oddíle Sro, vložka 41924/B (dále jen „**ASB Slovakia, s.r.o.**“)

Vztah ovládané osoby a ASB Slovakia, s.r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že většinovým společníkem ASB Slovakia, s.r.o. byla ve sledovaném období společnost BAZ Czech, a.s., přičemž Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Slovakia, s.r.o.

ASB Czech SC, s.r.o., se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ: 242 01 235, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 188113 (dále jen „**ASB Czech SC, s.r.o.**“)

Vztah ovládané osoby a ASB Czech SC, s.r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že jediným společníkem ASB Czech SC, s.r.o. byla ve sledovaném období společnost BAZ Czech, a.s., přičemž Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Czech SC, s.r.o.

Paříkova Property, s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 054 81 953, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 264411 (dále jen „**Paříkova Property s.r.o.**“)

Vztah Ovládané osoby a Paříkova Property s.r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba po část sledovaného období vykonávat nepřímý vliv taktéž na Paříkova Property s.r.o., jejímž jediným společníkem byla po část sledovaného období BAZ Czech, a.s.

NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 043 31 869, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 20886 (dále jen „**NOVA Real Estate**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Real Estate je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládající osoba je jediným akcionářem vlastním 100% zakladatelských akcií NOVA Real Estate a Rudolf Vřešťál je jediný společník RVR Czech, s.r.o. Společnost RVR Czech, s.r.o. tak mohla vykonávat prostřednictvím Ovládající osoby nepřímý vliv na NOVA Real Estate.

NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 046 99 017, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 21276 (dále jen „**NOVA Money Market**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Money Market je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládající osoba je jediným akcionářem vlastním 100% zakladatelských akcií NOVA Money Market a Rudolf Vřešťál je jediný společník RVR Czech, s.r.o. Společnost RVR Czech, s.r.o. tak mohla vykonávat prostřednictvím Ovládající osoby nepřímý vliv na NOVA Money Market.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s., se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha (dále jen „**NOVA Green Energy**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Green Energy je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládající osoba je členem klíčového vedení NOVA Green Energy, konkrétně z titulu obhospodařovatele a administrátora fondu.

NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s., se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha (dále jen „**NOVA Hotels**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Hotels je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládající osoba je členem klíčového vedení NOVA Hotels, konkrétně z titulu obhospodařovatele a administrátora fondu.

VIRTUS INVEST, SICAV, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha, IČ: 053 02 587 (dále jen „**VIRTUS INVEST**“)

Vztah Ovládané osoby a VIRTUS INVEST je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládající osoba je členem klíčového vedení VIRTUS INVEST, konkrétně z titulu člena představenstva. Tento stav platil do 11. 12. 2017, kdy byla Ovládaná osoba vymazána z pozice člena představenstva.

Hunter ASB s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 030 62 252 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 226847 (dále jen „**Hunter ASB**“)

Vztah Ovládané osoby a Hunter ASB s.r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na Hunter ASB s.r.o., jejímž společníkem byla ve sledovaném období BAZ Czech, a.s. s obchodním podílem 50 %.

3. Vztah ovládajících osob a ovládané osoby

a) kapitálové propojení

Ovládající osoba REDSIDE investiční společnost, a.s. je vlastníkem 100% zakladatelských akcií Ovládané osoby, RVR Czech, s.r.o. je vlastníkem 90,48% akcií REDSIDE investiční společnost, a.s. a Rudolf Vřešťál je vlastníkem 100% obchodního podílu ve společnosti RVR Czech, s.r.o.

b) personální propojení

Ovládaná osoba a Ovládající osoby jsou propojeny i personálně, přičemž Rudolf Vřešťál je pověřeným zmocněncem statutárního ředitele REDSIDE investiční společnost, a.s. v Ovládané osobě, předsedou představenstva REDSIDE investiční společnost, a.s. a jednatelem a jediným společníkem RVR Czech, s.r.o.

III. Úloha Ovládané osoby

Ovládaná osoba byla ve sledovaném období objektem přímého ovládání ovládající osoby REDSIDE investiční společnost, a.s., 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, v platném znění.

IV. Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba REDSIDE investiční společnost, a.s. byla ve sledovaném období vlastníkem 100% zakladatelských akcií Ovládané osoby.

Ovládající osoba RVR Czech, s.r.o. byla ve sledovaném období většinovým akcionářem REDSIDE investiční společnost, a.s. a mohla tak prostřednictvím REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na Ovládanou osobu.

Ovládající osoba Rudolf Vřešťál byl ve sledovaném období jediným společníkem RVR Czech, s.r.o. s. a mohl tak prostřednictvím RVR Czech, s.r.o. a REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na Ovládanou osobu.

V. Smlouvy a dohody uzavřené mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami či Propojenými osobami, poskytnutá plnění

Ve sledovaném účetním období byly platné následující smlouvy uzavřené v minulosti mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami či Propojenými osobami:

- Smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele ze dne 3. 11. 2014, ve znění pozdějších dodatků, mezi Ovládanou osobou jako Fondem a Ovládající osobou jako Investiční společností;
- Smlouva o poskytování účetních služeb a zpracování daňových přiznání ze dne 1.1.2015 mezi Ovládanou osobou jako klientem a společností ASB Accounting, s.r.o.;
- Dodatek č. 1 ze dne 1.10.2015 ke Smlouvě o poskytování účetních služeb a zpracování daňových přiznání ze dne 1.1.2015 mezi Ovládanou osobou jako klientem a společností ASB Accounting, s.r.o.
- Smlouva o poskytování účetních služeb, vedení daňové evidence a služeb souvisejících s vypořádáním obchodů ze dne 9.5.2013 mezi Ovládanou osobou jako klientem a společností ASB Accounting, s.r.o. (Propojená osoba) jako zhotovitelem;
- Podnájemní smlouva ze dne 9.5.2013 mezi Ovládanou osobou jako podnájemcem a ASB Prague, s.r.o. (Propojená osoba) jako nájemcem; tato smlouva byla **ukončena** výpovědí k 30. 11. 2017;

- Podnájemní smlouva ze dne 9.5.2013 mezi Ovládanou osobou jako podnájemcem a ASB Prague, s.r.o. (Propojená osoba) jako nájemcem; tato smlouva byla **ukončena** výpovědí k 30. 11. 2017;
- Dodatek č.1 k Podnájemní smlouvě ze dne 9.5.2013 mezi Ovládanou osobou jako podnájemcem a ASB Prague, s.r.o. (Propojená osoba) jako nájemcem; **ukončen** spolu s Podnájemní smlouvou k 30. 11. 2017.

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

Na valné hromadě 26.6.2017 byl odsouhlasen záměr obhospodařovatele a administrátora investičního fondu ARCA OPPORTUNITY přeměny formy Fondu z uzavřeného investičního fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem.

VII. Důvěrnost informací

V rámci relevantních osob se za tajné považují takové informace a dokumenty, které jsou součástí obchodního tajemství Ovládajících osob, Ovládané osoby a Propojených osob a dále všechny informace z obchodního styku, které by mohly jako takové nebo ve spojení s ostatními materiály tajné povahy způsobit újmu jakékoliv z relevantních osob.

Zpráva statutárního orgánu neobsahuje konkrétní detailní obsah smluv a dohod s ohledem na fakt, že tyto údaje jsou považovány za obchodní tajemství zúčastněných stran.

VIII. Závěr

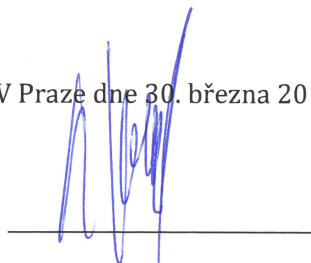
1. Ovládané osobě nebyla ve sledovaném období Ovládajícími osobami či Propojenými osobami způsobena žádná hmotná ani finanční újma v důsledku smluvních vztahů s Ovládajícími osobami či Propojenými osobami nebo jakýchkoliv jiných právních úkonů nebo jiných opatření učiněných či přijatých v zájmu nebo na popud Ovládajících osob či Propojených osob.

2. Statutární ředitel Ovládané osoby tímto prohlašuje, že při vynaložení péče řádného hospodáře jsou mu známy jen ty ovládající osoby a další propojené osoby, které jsou uvedeny v bodu II. této zprávy.

3. Statutární ředitel Ovládané osoby dále prohlašuje, že tato zpráva je podle jeho nejlepšího vědomí

a svědomí pravdivá a že nezamlčelo žádné podstatné skutečnosti, které jsou mu známy a které podle zákona mají být obsahem této zprávy.

V Praze dne 30. března 2018



Rudolf Vřešťál

pověřený zmocněnec

REDSIDE investiční společnost, a.s.