

AO

Arca Opportunity

Výroční zpráva 2017

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

OBSAH VÝROČNÍ ZPRÁVY

- 1) ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA**
- 2) PROFIL ARCA OPPORTUNITY – podfond 1**
- 3) FINANČNÍ ČÁST**

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Vážení akcionáři, vážení obchodní přátelé,

Dovolte, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti fondu ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 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.

Pro nově vzniklý Podfond vykonávala v roce 2017 (stejně jako v předchozích letech pro ARCA OPPORTUNITY uzavřený investiční fond) činnosti spojené s administrací a obhospodařováním investiční společnost REDSIDE. Potěšující zprávou je, že se z pohledu naplňování investiční strategie podařilo navázat na předešlé dva velmi úspěšné roky.

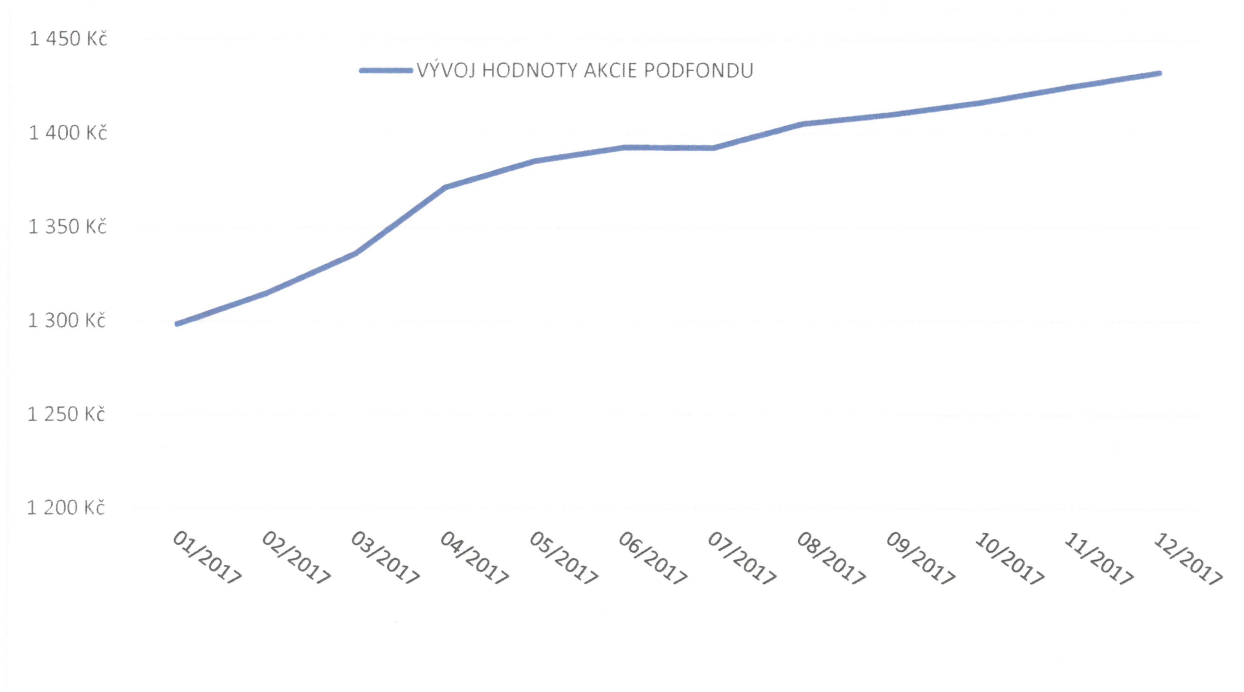
Zvolená investiční strategie se zaměřila na obchodování s akciemi na regulovaných trzích v rámci regionu střední a východní Evropy a investic do fondů kvalifikovaných investorů. V souladu s touto strategií se Podfondu podařilo za rok 2017 dosáhnout čistého zhodnocení 11,55 % (toto zhodnocení zahrnuje zhodnocení za první půlrok ještě pod hlavičkou ARCA OPPORTUNITY UIF a za druhý půlrok - tj. od doby existence podfondu 1 – již pod hlavičkou Podfondu).

Úspěšné naplňování investiční strategie se odrazilo v zájmu kvalifikovaných investorů o vstup do Podfondu, což byl jeden z hlavních motivů provedené změny formy fondu z uzavřeného na SICAV. Čistá hodnota aktiv Podfondu ke konci roku 2017 překonala hranici 500 mil. Kč.

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

V roce 2017 se nám podařilo po odečtení všech provozních a akvizičních nákladů meziročně zhodnotit akcie Podfondu o 11,55 %, přičemž výnosy byly generovány převážně z realizovaných obchodů s veřejně obchodovanými cennými papíry a z držených dluhových cenných papírů a cenných papírů kolektivního investování.

Hodnota NAV připadající na jednu akcii Podfondu činila k datu 31.12.2017 1 432,91 Kč, přičemž grafické znázornění vývoje akcie během roku 2017 je uvedeno v následujícím grafu.



V následujícím roce bude Podfond nadále pokračovat ve vytyčené investiční strategii, tedy v realizaci přímých investic do veřejně obchodovaných společností s vysokou likviditou a reálnou možností výplaty dividendy, které se na základě finančních ukazatelů jeví na trhu jako podhodnocené. Doplnkovým typem investic budou stále i investice do korporátních dluhopisů s možností využití pákového efektu a do fondů kvalifikovaných investorů zaměřených na investice do private equity.

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

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 – PODFOND 1

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 18. července 2017 do 31. prosince 2017.

1. Základní údaje o Podfondu

Název:	ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
NID:	75160404
Zkrácený název:	AOP PF1
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika
Akcie:	investiční akcie na jméno v listinné podobě bez nominální hodnoty
Čistý obchodní majetek:	502 493 tis. Kč

- 1.1. ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 (dále jen jako „Podfond“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s., přičemž Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů na základě rozhodnutí České národní banky, jež nabylo právní moci 18. července 2017.
- 1.2. 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
- 1.3. Podfond je založen na dobu neurčitou a pro neomezený počet akcionářů

Předmět podnikání:

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 je podfondem společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. 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 Podfondu:

Členové představenstva a dozorčí rady společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. k 31. 12. 2017

Statutární ředitel

Pověřený zmocněnec

Pověřený zmocněnec

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Rudolf Vřešťál

Radek Široký

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Člen dozorčí rady

Člen dozorčí rady

Luděk Černovický

Ing. Juraj Koník

Ing. Mojmír Vančura

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., 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 skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Podfondu

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Podfondu poskytuje roční účetní závěrka za období od 18. července 2017 do 31. prosince 2017.

Hospodaření Podfondu skončilo v roce 2017 se ziskem 14 611 tis. Kč. Zisk Podfondu byl realizován především přeceněním akcií MONETA Money Bank, Arca Capital CEE a Nova Money Market – podfond 4 a vlivem úrokových výnosů z dluhových cenných papírů. Nejvýznamnější provozní nákladovou položku tvořily poplatky za obhospodařování.

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

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

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

Ve sledovaném období neměl Podfond na žádné osobě kvalifikovanou účast.

7. Osoby jednající s Podfondem ve shodě

Ve sledovaném období nejednal Podfond ve shodě s žádnou osobou.

8. 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

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

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

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

Identifikace majetku fondu	Druh aktiva	ISIN	Počet kusů	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)
<i>Arca Capital Bohemia, a.s.</i>	<i>půjčka</i>	-	-	82 000	102 084
<i>Blackside, a.s.</i>	<i>půjčka</i>	-	-	63 202	74 114
<i>Lukatrans s.r.o.</i>	<i>půjčka</i>	-	-	17 878	18 720
<i>A&T Group, a.s.</i>	<i>půjčka</i>	-	-	25 540	26 367
<i>Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.</i>	<i>listinné akcie</i>	-	730	81 098	102 405
<i>MONETA Money Bank, a.s.</i>	<i>zaknihované akcie</i>	CZ0008040318	100 000	8 170	8 240
<i>NOVA MONEY MARKET – podfond 4</i>	<i>zaknihované akcie</i>	CZ0008042298	109 554 212	109 984	115 459
<i>Arca Capital Slovakia, a.s.</i>	<i>dluhopis</i>	SK4210000960	4	25 540	26 813
<i>Penta Funding, a. s.</i>	<i>dluhopis</i>	SK4120012428	6 000	153 240	153 395
<i>Penta Funding, a. s.</i>	<i>dluhopis</i>	SK4120012436	3 000	76 620	76 700
<i>Arca Acquisition Capital, a.s.</i>	<i>dluhopis</i>	CZ0003511966	1	20 000	20 911

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

11.1. Členové představenstva nepřijali žádné plnění od Podfondu mimo poplatku za obhospodařování ve výši 2 452 tis. Kč a výkonnostního poplatku ve výši 2 054 tis. Kč.

11.2. Členové dozorčí rady nepřijali žádné plnění od Podfondu.

12. Údaje o počtu investičních akcií Podfondu, které jsou v majetku členů statutárního orgánu a dozorčí rady

12.1. Představenstvo

Členové představenstva nevlastní žádné investiční akcie Podfondu.

12.2. Dozorčí rada

Členové dozorčí rady nevlastní žádné investiční akcie Podfondu.

13. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období Podfond

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

14. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu

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

15. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Podfondu

V rozhodném období Podfond nezaměstnával žádného zaměstnance.

16. Investice do výzkumu a vývoje

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

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

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

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

Podfond nemá organizační složku v zahraničí.

19. Fondový kapitál Podfondu

Fondový kapitál na 1 investiční akcii 31. 12. 2017

Fondový kapitál 502 493 tis. Kč

Počet vydaných investičních akcií 350 679 ks

Fondový kapitál na 1 akcii 1 432,91 Kč

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

20. 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.

21. Údaje o podstatných změnách statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Podfond zahájil svou činnost k 18. červenci 2017. V průběhu účetního období nedošlo ke změně statutu Podfondu.

22. 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

23. 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 9 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 podfondu ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu ARCA OPPORTUNITY - podfond 1 (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 období od 18. července 2017 do 31. prosince 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 období od 18. července 2017 do 31. prosince 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 společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. (dále také „Společnost“).

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 způsobitelné 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 Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti 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 Společnosti 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 Společnosti.

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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti 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 podfondu ARCA OPPORTUNITY - podfond 1 k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 26. dubna 2018



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



Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

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

ROZVAHA
k 31. prosinci 2017

tis. Kč	Bod	31.12.2017	18.07.2017
AKTIVA			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12	14 975	28 394
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		<i>14 975</i>	<i>28 394</i>
<i>b) ostatní pohledávky</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Pohledávky za nebankovními subjekty	13	221 285	187 982
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>b) ostatní pohledávky</i>		<i>221 285</i>	<i>187 982</i>
Dluhové cenné papíry	14	277 819	282 307
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>b) vydané ostatními osobami</i>		<i>277 819</i>	<i>282 307</i>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15	226 104	214 696
Ostatní aktiva	16	-	912
Aktiva celkem		740 183	714 291

Příloha uvedená na stranách 1 až 18 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Bod	31.12.2017	18.07.2017
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	17	230 052	235 320
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		-	-
	<i>b) ostatní závazky</i>		230 052	235 320
4	Ostatní pasiva	18	6 871	1 639
6	Rezervy	19	767	-
	<i>v tom: a) na důchody a podobné závazky</i>		-	-
	<i>b) na daně</i>		767	-
	<i>c) ostatní</i>		-	-
12	Kapitálové fondy	20	487 882	477 332
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	21	14 611	-
Pasiva celkem			740 183	714 291

Příloha uvedená na stranách 1 až 18 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2017	18.07.2017
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
Hodnoty předané k obhospodařování		502 493	-

Příloha uvedená na stranách 1 až 18 tvoří součást této účetní závěrky.

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období od 18. července 2017 do 31. prosince 2017

tis. Kč	Bod	18.7.2017 - 31.12.2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	14 832
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		5 838
Náklady na úroky a podobné náklady	6	-3 238
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		-
Náklady na poplatky a provize	7	- 11
Zisk nebo ztráta z finančních operací	8	8 902
Ostatní provozní náklady		- 30
Správní náklady	9	-5 077
<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>		-5 077
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		15 378
Daň z příjmů	23	- 767
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		14 611

Příloha uvedená na stranách 1 až 18 tvoří součást této účetní závěrky.

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

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za období od 18. července 2017 do 31. prosince 2017

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. Fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. Rozdíl	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 18.7.2017		-	-	-	477 332	-	-	-	477 332
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	14 611	14 611
Emise akcií	-	-	-	-	10 550	-	-	-	10 550
Zůstatek k 31.12.2017	-	-	-	-	487 882	-	-	14 611	502 493

Příloha uvedená na stranách 1 až 18 tvoří součást této účetní závěrky.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika podfondu

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1 (dále jen jako „Podfond“ nebo „Podfond 1“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen jako „investiční společnost“), přičemž Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů na základě rozhodnutí České národní banky, jež nabylo právní moci 18. července 2017.

Podfond byl vytvořen v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Konkrétně se na podfondy vztahuje § 165 Zákona, kdy investiční fond – ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., s platností od 4. července 2017 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 nabyl svůj majetek k 18. červenci 2017 vyčleněním z fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

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 směnek 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

V Podfondu jsou pouze listinné akcie. K 31. prosinci 2017 je vydaných celkem 350 679 kusů investičních akcií.

Organizační struktura

Podfond je řízen investiční společností REDSIDE investiční společnost, a.s.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

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.

Základní kapitál investiční společnosti

8.400.000,- Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100% základního kapitálu.

Datum vzniku investiční společnosti

29. 6. 2012

Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

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.

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 č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávaná na základě povolení České národní banky ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

Členové představenstva a dozorčí rady investiční společnosti k 31. prosinci 2017

Představenstvo

Předseda představenstva	Rudolf Vřešťál	od 29. června 2012
Člen představenstva	Ing. Radek Široký	od 10. června 2014
Člen představenstva	Ing. Juraj Dvořák	od 31. července 2014

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Petra Rychnovská	od 29. června 2013
Člen dozorčí rady	Ing. Petr Studnička	od 10. června 2014
Člen dozorčí rady	Karel Krhovský	od 30. června 2016

Způsob jednání investiční společnosti

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

Akcionáři a akcie investiční společnosti

Ke konci sledovaného účetního období byl hlavním akcionářem:

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

Akcionář vlastní 76 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě Kč 100 000.

Změny v obchodním rejstříku investiční společnosti

Ve sledovaném období nedošlo k žádné změně v obchodním rejstříku.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Rozvahový den: 31. prosinec 2017

Okamžik sestavení účetní závěrky: 28. duben 2018

Účetní období: 18. července 2017 až 31. prosince 2017

Minulé účetní období: --

Jako komparativní údaje jsou v rozvaze uvedeny hodnoty k 18. červenci 2017.

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

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.

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 účtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cenné papíry

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

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

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou.

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

Realizovatelné cenné papíry

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

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

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

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

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

Reálná hodnota

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

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

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

Upravená hodnota cenného papíru se může rovnat:

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

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

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

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

(c) Účasti s rozhodujícím a účasti s podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

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

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

Rozhodující vliv Podfond vykonává vždy, když splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- a) je většinovým společníkem, nebo
- b) disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společníky, nebo
- c) může prosadit jmenování nebo volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.

Účasti s podstatným vlivem

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

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

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

Ocenění účastí

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

(d) Pohledávky 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) 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.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

(g) Přepočet cizí měny

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

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu 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".

(h) Daň z přidané hodnoty

Fond není plátcem daně z přidané hodnoty („DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH.

(i) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(j) Leasing

Společnost neeviduje žádný majetek pocházející z finančního či operativního leasingu.

(k) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Podfond nemá žádné zaměstnance.

(l) Spřízněné strany

Strana je spřízněná s účetní jednotkou sestavující účetní závěrku při splnění podmínek

a) strana

- (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) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky.

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce patřící pod písmeno a) nebo d)

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládaná, spoluovládaná nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jedinec; nebo

g) strana je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců vykazující účetní jednotky, nebo účetní jednotky, která je spřízněná, s vykazující účetní jednotky

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.

(m) 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.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

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	Období 18.7.2017 - 31.12.2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy	
z úvěrů	8 994
z dluhových cenných papírů	5 838
Celkem	14 832

6. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	Období 18.7.2017 - 31.12.2017
Náklady na úroky a podobné náklady	
z úvěrů (na nákup dluhových cenných papírů)	-3 238
Celkem	-3 238

7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	Období 18.7.2017 - 31.12.2017
tis. Kč	
Bankovní poplatky	-11
Celkem	-11

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

8. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	Období 18.7.2017 - 31.12.2017
Výnosy z operací s cennými papíry – akcie	12 135
Náklady na operace s cennými papíry - akcie	-727
Celkem zisk z obchodů s akciemi	11 408
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	4 967
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	-7 473
Celkem kurzové rozdíly (ztráta)	-2 506
Celkem zisk z finančních operací	8 902

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 přecenění akcií společností Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s., MONETA Money Bank, a.s. a NOVA Money Market - podfond 4.

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	Období 18.7.2017 - 31.12.2017
Náklady na obhospodařování Fondu	2 452
Náklady na obhospodařování Fondu – performance fee	2 054
Náklady na služby depozitáře	145
Náklady na audit	169
Náklady na právní a daňové poradenství	37
Ostatní (znalecké posudky, nájemné, reprezentace, custody)	220
Celkem	5 077

Podfond je obhospodařován společností REDSIDE investiční společnost, a.s., které platí poplatky za obhospodařování. Odměna je stanovena ve výši 1,1 % z vlastního kapitálu zvýšená o případný výkonnostní poplatek ve výši 30% nad 10% IRR.

Poplatky za obhospodařování, stejně jako ostatní správní náklady jsou fakturovány Podfonde.

Fond neměl v období 18. července 2017 do 31. prosince 2017 žádné zaměstnance.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Fond nevykázal v období 18. července 2017 do 31. prosince 2017 mimořádné výnosy a náklady.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	Období 18.07.2017 - 31.12.2017	
Výnosy		-
Náklady (vč. rezerv a dohadů)		4 506

tis. Kč	31.12.2017	18.07.2017
Pohledávky	-	-
Závazky	2 973	685

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, SICAV, a.s.
- ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2017	18.07.2017
Běžné účty u bank	14 975	28 394
Celkem	14 975	28 394

13. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2017	18.07.2017
Ostatní dlužníci (půjčky)	221 285	187 982
Celkem	221 285	187 982

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

tis. Kč	31.12.2017	18.07.2017
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě	277 819	282 307
Celkem	277 819	282 307

15. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2017	18.07.2017
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou	226 104	214 696
Čistá účetní hodnota	226 104	214 696

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

16. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2017	18.07.2017
Pohledávky z dividend	-	883
Poskytnuté provozní zálohy dodavatelům	-	29
Celkem	-	912

17. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31.12.2017	18.07.2017
Závazky vůči bankám – úvěry	230 052	235 320
Celkem	230 052	235 320

18. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2017	18.07.2017
Ostatní závazky	2	65
Závazky vůči spřízněným osobám	455	442
Závazky z přijatých záloh na dividendy	3 345	497
Dohadné účty pasivní vůči třetím stranám	551	393
Dohadné účty pasivní vůči spřízněným osobám	2 518	242
Celkem	6 871	1 639

19. REZERVY

K rozvahovému dni činí zůstatek rezerv v pasivech rozvahy:

tis. Kč	31.12.2017	18.07.2017
Rezerva na splatnou daň po kompenzaci se zálohami zaplacenými finančnímu úřadu v běžném účetním období	767	-
Celkem rezervy	767	-

20. VLASTNÍ KAPITÁL, KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	31.12.2017	18.07.2017
Kapitálové fondy (tis. Kč)	487 882	477 332
Počet vydaných investičních akcií CZK (kusy)	350 679	343 240

Kapitálové fondy Podfondu jsou tvořeny investičními akciemi.

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je stanovována z fondového kapitálu Podfondu, a to pro příslušný kalendářní měsíc podle stavu k poslednímu dni příslušného kalendářního měsíce. Hodnota NAV připadající na jednu akcii Podfondu činila 1 432,91 Kč k datu 31. prosince 2017.

21. 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	-	-	-	487 882
Zisk roku 2017	14 611	-	-	-

Předpokládá se, že celý zisk roku 2017 bude převedena na účet neuhrazených ztrát z předchozích období.

22. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

K rozvahovému dni nejsou evidovány oceňovací rozdíly.

23. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

a) Splatná daň z příjmů

Fond eviduje rezervu na splatnou daň za účetní období 2017 ve výši 767 tis. Kč.

b) Odložený daňový závazek/pohledávka

V účetním období od 18. července 2017 do 31. prosince 2017 nevznikl fondu odložený daňový závazek ani odložená daňová pohledávka.

24. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

Fond nemá žádné přijaté zástavy a zajištění k 31. prosinci 2017.

25. 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 portfolia držet obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Správa 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.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

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“.

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	14 975	-	-	-	-	14 975
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	221 285	-	-	221 285
Dluhové cenné papíry	20 911	27 048	229 860	-	-	277 819
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	226 104	226 104
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
Celkem	35 886	27 048	451 145	-	226 104	740 183
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	192	229 860	-	-	230 052
Ostatní pasiva	3 526	3 345	-	-	-	6 871
Rezervy	-	767	-	-	-	767
Vlastní kapitál	-	-	-	-	502 493	502 493
Celkem	3 526	4 304	229 860	-	502 493	740 183
Gap	32 360	22 744	221 285	-	-276 389	-
Kumulativní gap	32 360	55 104	276 389	276 389	-	-

is. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 18. červenci 2017						
Pohledávky za bankami	28 394	-	-	-	-	28 394
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	70 384	117 598	-	-	187 982
Dluhové cenné papíry	-	47 497	234 810	-	-	282 307
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	214 696	214 696
Ostatní aktiva – pohledávky dividendy	-	912	-	-	-	912
Celkem	28 394	118 793	352 408	-	214 696	714 291
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	510	234 810	-	-	235 320
Ostatní pasiva	1 142	497	-	-	-	1 639
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	477 332	477 332
Celkem	1 142	1 007	234 810	-	477 332	714 291
Gap	27 252	117 786	117 598	-	-262 636	-
Kumulativní gap	27 252	145 038	262 636	262 636	-	-

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.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

Úrokové riziko

Úroková citlivost aktiv a závazků fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2017					
Pohledávky za bankami	14 975	-	-	-	14 975
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	221 285	-	221 285
Dluhové cenné papíry	20 911	27 048	229 860	-	277 819
Celkem	35 886	27 048	451 145	-	514 079
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	510	234 810	-	235 320
Celkem	-	510	234 810	-	235 320
Gap	35 886	26 538	216 335	-	278 759
Kumulativní gap	35 886	62 424	278 759	278 759	278 759

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 18. července 2017					
Pohledávky za bankami	28 394	-	-	-	28 394
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	70 384	117 598	-	187 982
Dluhové cenné papíry	-	47 497	234 810	-	282 307
Celkem	28 394	117 881	352 408	-	498 683
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	510	234 810	-	235 320
Celkem	-	510	234 810	-	235 320
Gap	28 394	117 371	117 598	-	236 363
Kumulativní gap	28 394	145 765	236 363	263 363	263 363

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

Měnové riziko

Podfond je v měně CZK, ale může investovat do cenných papírů v jiných měnách. Hodnota investiční akcie tak může být ovlivněná i vývojem měnových kurzů. Na omezení měnového rizika může Podfond používat měnové deriváty. Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Podfondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

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 evidoval Podfond na straně aktiv cenné papíry a pohledávky denominované ve dvou měnách, a to CZK 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.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

Dále Pofond eviduje dluhové cenné papíry Arca Capital Slovakia, a.s. v nominálním objemu 1 mil. EUR a poskytnuté úvěry společností Blackside, a.s. ve výši 1,3 mil. EUR, Lukatrans, s.r.o. ve výši 0,7 mil. EUR a A&T Group, a.s. ve výši 1 mil. EUR.

26. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven úvěrovému riziku z titulu poskytování úvěrů a investičních aktivit.

Konkrétně pak skrze vlastněné dluhové cenné papíry, ze kterých:

- 26 813 tis. Kč (k 18. červenci 2017: 26 376 tis. Kč) představují dluhové cenné papíry emitované Arca Capital Slovakia, a.s., ISIN SK4210000960 splatné v roce 2018;
- 20 911 tis. Kč (k 18. červenci 2017: 20 458 Kč) představují dluhové cenné papíry emitované Arca Acquisition Capital, a.s., ISIN CZ0003511966, splatné v roce 2018;
- 153 395 tis. Kč (k 18. červenci 2017: 156 978 Kč) představují dluhové cenné papíry emitované Penta Funding, a. s., ISIN SK4120012428, splatné v roce 2019;
- 76 700 tis. Kč (k 18. červenci 2017: 78 495 Kč) představují dluhové cenné papíry emitované Penta Funding, a. s., ISIN SK4120012436, splatné v roce 2021.

Úvěrové riziko vyplývá dále z poskytnutých úvěrů společnostmi:

- Arca Capital Bohemia, a.s. ve výši 102 084 tis. Kč (k 18. červenci 2017: 99 310 tis. Kč);
- Blackside, a.s. ve výši 74 114 tis. Kč (k 18. červenci 2017: 70 384 tis. Kč);
- LUKATRANS, s.r.o. ve výši 18 720 tis. Kč (k 18. červenci 2017: 18 288 tis. Kč);
- A&T Group, a. s. ve výši 26 367 tis. Kč (k 18. červenci 2017: 0 tis. Kč).

27. 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 období od 18. července 2017 do 31. prosince 2017 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY - podfond 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

28. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

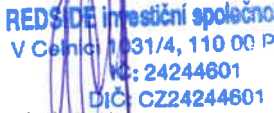
Dne 13. února 2018 došlo k zápisu následujících změn ve společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. do obchodního rejstříku:

Výmaz člena představenstva: Ing. Radek Široký, den zániku členství: 1. leden 2018

Zápis člena představenstva: Ing. Karel Krhovský, den vzniku členství: 1. leden 2018

Výmaz člena dozorčí rady: Ing. Karel Krhovský, den zániku členství: 1. leden 2018

Zápis člena dozorčí rady: Ing. Šárka Burgetová, den vzniku členství: 1. leden 2018

Účetní závěrka sestavena dne: 26. dubna 2018	Razítko a podpis  Rudolf Vřešťál Pověřený zmocněnec  Karel Krhovský 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
		tel.: 222 500 768	tel.: 224 931 360