



Arca Opportunity

Výroční zpráva 2016

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

OBSAH VÝROČNÍ ZPRÁVY

- 1) ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU
- 2) ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI
SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU, VÝHLED PRO ROK 2017
- 3) PROFIL INVESTIČNÍHO FONDU
- 4) FINANČNÍ ČÁST
- 5) ZPRÁVA O VZTAZÍCH

1. Název a údaje o investičním fondu

1.1. Údaje o investičním fondu

Název: ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Základní kapitál: 343 250 tis. Kč (splaceno 100 %)

Zkrácený název: ARCA APPORTUNITY

IČO: 241 99 591

- 1.2. ARCA OPPORTUNITY (dříve Arca Capital Green Energy), uzavřený investiční fond, a.s. (dále jako „Investiční Fond“ nebo „Fond“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 14. července 2011, v souladu se zákonem č. 513/1991 Sb., obchodním zákoníkem a se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování v platném znění. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 1. ledna 2012. Povolení k činnosti investičního fondu bylo obdrženo od České národní banky 19. prosince 2011 a právní moci nabylo dne 19. prosince 2011.
- 1.3. Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění
- 1.4. Fond je založen na dobu neurčitou a pro neomezený počet akcionářů
- 1.5. Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. b) Zákona, který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním podílových listů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

2. Údaje o investiční společnosti obhospodařující investiční fond

2.1. Základní údaje

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

2.2. Základní kapitál

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

2.3. Datum vzniku

29. červen 2012

2.4. Rozhodnutí o povolení k činnosti

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

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

2.5. Jednatel osoby

Rudolf Vřešťál, předseda představenstva a finanční ředitel

Ing. Radek Široký, člen představenstva a výkonný ředitel

Ing. Juraj Dvořák, člen představenstva a obchodní ředitel

2.6. Povolená činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

- administrace fondů kvalifikovaných investorů včetně zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání)
- obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů včetně zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání)

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti

Vážení akcionáři, vážení obchodní přátelé,

Dovolte, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti investičního fondu ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. za období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 a také o záměrech jediného člena představenstva a zároveň obhospodařovatele a administrátora Fondu společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Rok 2016 byl druhým uceleným rokem, po který Investiční společnost vykonávala pro Fond činnosti spojené s administrací a obhospodařováním. Potěšující zprávou je, že se nám v roce 2016 podařilo z pohledu naplňování investiční strategie úspěšně navázat na veleúspěšný rok 2015, ve kterém se nám podařilo zhodnotit vložené peněžní prostředky akcionářů o více než 17 %.

Na základě zvolené investiční strategie zaměřující se i nadále na obchodování s akciami na regulovaných trzích v rámci regionu střední a východní Evropy a investic do fondů kvalifikovaných investorů, se podařilo za rok 2016 dosáhnout čistého zhodnocení 6,82 %.

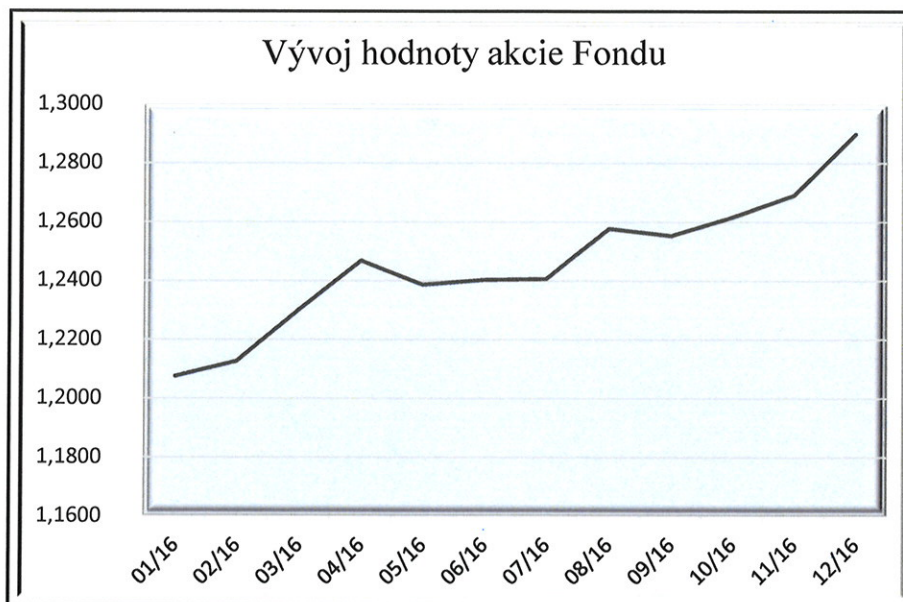
Z pohledu obhospodařovatele Fondu zodpovědného mimo jiné za správu aktiv a realizované investice nás těší především fakt, že navzdory několika výrazným turbulencím na akciových trzích, se nám dařilo do značné míry číst trh a zhodnocením Fondu výrazně překonat více méně stagnující akciové indexy evropských regulovaných trhů včetně Burzy cenných papírů Praha.

Úspěšné naplňování investiční strategie se odrazilo v zájmu kvalifikovaných investorů o vstup do Fondu. Ačkoliv je Fond svým typem fondem uzavřeným, došlo v roce 2016, ve snaze nabídnout investici do Fondu co možná nejširšímu okruhu kvalifikovaných investorů, k celkově již pátému navyšování základního kapitálu Fondu. Základní kapitál Fondu tak během roku narostl z původních 272 450 tis. Kč na konečných 343 250 tis. Kč.

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

V roce 2016 se nám tedy podařilo po odečtení všech provozních a akvizičních nákladů meziročně zhodnotit akcie Fondu o 6,82 %, přičemž výnosy byly generovány převážně skrze realizované obchody s veřejně obchodovanými cennými papíry a držené dluhové cenné papíry a cenné papíry kolektivního investování.

Hodnota NAV připadající na jednu akcii činila k datu 31. prosince 2016 1,2898 Kč, přičemž grafické znázornění vývoje akcie během roku 2016 je uvedeno v následující tabulce.



Hospodaření společnosti v roce 2016

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

Hospodaření společnosti skončilo v roce 2016 ziskem ve výši 28 037 tis. Kč. Zisk Fondu byl realizován především v souvislosti s investicemi do veřejně obchodovaných cenných papírů, korporátních dluhopisů, repo operací a cenných papírů kolektivního investování.

Detailní informace o hospodaření společnosti poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 včetně její přílohy.

Stav majetku

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

Výhled pro rok 2017

V roce 2017 bude Fond nadále pokračovat ve vytyčené investiční strategii, tedy v realizaci přímých investic do veřejně obchodovaných společností s vysokou likviditou a reálnou možností výplaty dividendy, které se na základě finančních ukazatelů jeví na trhu jako podhodnocené. Doplnkovým typem investic budou i nadále investice do korporátních dluhopisů s možností využití pákového efektu a fondů kvalifikovaných investorů zaměřených na investice do private equity.

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

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

Představenstvo Fondu očekává v průběhu roku další navyšování základního kapitálu Fondu a projednání možného otevření fondu související s jeho přeměnou na investiční fond s proměnným základním kapitálem známý jako SICAV.

V Praze, dne 28. dubna 2017



Rudolf Vřešťál

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

A) PROFIL INVESTIČNÍHO FONDU

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2016.

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

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

IČO: **241 99 591**

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

Akcie:

- 77 050 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 tis. Kč
- 2 662 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč

Vznik společnosti:

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

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

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

Orgány společnosti (dle výpisu z Obchodního rejstříku)**PŘEDSTAVENSTVO:**

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 242 44 601

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

Den vzniku členství: 1. listopadu 2014

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

DOZORČÍ RADA

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

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

Akcie:

2 662 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč; zapsáno 13. dubna 2016

Základní kapitál k 31. prosinci 2016:

343 250 tis. Kč; splaceno: 100 %; zapsáno 13. dubna 2016

Ostatní skutečnosti:

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

Akcie nebudou upisovány na základě veřejné nabídky. Akcie společnosti upíší představenstvem předem vybraní zájemci, přičemž tito zájemci musí především splnit požadavky dané § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, kladené na osobu kvalifikovaného investora a zároveň požadavky kladené na osobu investora statutem společnosti.

Akcie budou upisovány v sídle společnosti na adrese Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 140 00. Lhůta pro upisování akcií začne běžet první den po zápisu usnesení o zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku a bude ukončena nejpozději k datu 1. dubna 2016. Emisní kurz akcie byl stanoven představenstvem společnosti na částku Kč 121 tis. Kč, slovy sto dvacet jedna tisíc korun českých, na jednu akcii o jmenovité hodnotě Kč 100 tis. Kč, slovy stotisíc korun českých. Emisní kurz akcie bude splacen peněžitými vklady na zvláštní, za tím účelem společností založený účet, tj. na účet číslo 2108578102/2700, vedený u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.; a to nejpozději do 8. dubna 2016. Předem určení zájemci jsou v této lhůtě povinni splatit 100 % emisního kurzu jimi upsaných akcií, tj. celé emisní ážio a celkovou jmenovitou hodnotu.

Zapsáno 1. března 2016; vymazáno 13. dubna 2016

B) Údaje o investiční společnosti, která obhospodařuje Fond**Základní údaje**

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

Základní kapitál

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

Datum vzniku

29. 6. 2012

Rozhodnutí o povolení k činnosti

Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 29.4.2013, jež nabylo právní moci dne 29.4.2013.

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

Jednatel osoby

Rudolf Vřešťál, předseda představenstva a finanční ředitel

Ing. Radek Široký, člen představenstva a výkonný ředitel

Ing. Juraj Dvořák, člen představenstva a obchodní ředitel

Povolená činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

- administrace fondů kvalifikovaných investorů včetně zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání)
- obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů včetně zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání)

C) Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Fondu

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

D) Údaje o osobě, která měla v průběhu sledovaného období kvalifikovanou účast na Fondu

V průběhu sledovaného období neměl žádný z akcionářů kvalifikovanou účast na Fondu.

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

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

F) Údaje o depozitáři Investičního Fondu

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

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

G) Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnosti obchodníka s cennými papíry pro Investiční Fond

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

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

Identifikace majetku fondu	Druh aktiva	ISIN	Počet kusů	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)
<i>NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.</i>	<i>podílové listy</i>	-	22 511 936	75 000	76 792
<i>Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.</i>	<i>listinné akcie</i>	-	73	81 098	87 421
<i>UNIPETROL, a.s.</i>	<i>zaknihované akcie</i>	CZ0009091500	200 000	31 777	36 760
<i>Arca Acquisition Capital, a.s.</i>	<i>dluhopis</i>	CZ0003511966	20 000 000	20 133	20 911
<i>Arca Capital Slovakia, a.s.</i>	<i>dluhopis</i>	SK4210000655	4	27 020	28 367
<i>Penta Funding, a. s.</i>	<i>dluhopis</i>	SK4120012428	6 000	162 120	162 302
<i>Penta Funding, a. s.</i>	<i>dluhopis</i>	SK4120012436	3 000	81 060	81 153
<i>Arca Capital Bohemia, a.s.</i>	<i>půjčka</i>	-	-	82 000	95 994
<i>Blackside, a.s.</i>	<i>půjčka</i>	-	-	65 126	67 832
<i>STOCK SPIRITS GROUP Plc</i>	<i>zaknihované akcie</i>	GB00BF5SDZ96	149 181	8 235	8 517
<i>MONETA Money Bank, a.s.</i>	<i>zaknihované akcie</i>	CZ0008040318	100 000	8 170	8 280

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

Představenstvo nepřijalo v rozhodném období žádná plnění mimo poplatku za obhospodařování ve výši 4 501 tis. Kč.

Dozorčí rada nepřijala v rozhodném období žádná plnění.

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

Fond v rozhodném období nevlastnil vlastní akcie.

Představenstvo:

Členové představenstva nevlastní akcie Fondu.

Dozorčí rada

Členové dozorčí rady nevlastní akcie Fondu.

K) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byl nebo je v rozhodném období Fond

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

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

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

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

V rozhodném období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

N) Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvíjel v rozhodném období žádné aktivity v této oblasti.

O) Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů

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

P) Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku v zahraničí

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Q) Vlastní kapitál Investičního Fondu a vlastní kapitál připadající na 1 akcii

	31. prosince 2016
Vlastní kapitál	442 708 604 Kč
Vlastní kapitál na 1 akcii	1,2898 Kč

R) Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty Fondu ke dni 31. prosince 2016 jsou uvedeny v Příloze č. 1 této Výroční zprávy.

S) Komentář k přílohám

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

Další informace jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky.

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

V Praze dne 28. dubna 2017

Rudolf Vřešťál

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

Ing. Radek Široký

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



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 investory investičního fondu ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky investičního fondu ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2016 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 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2016 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 nejví 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 ve 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 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.

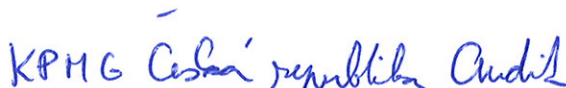
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, 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.

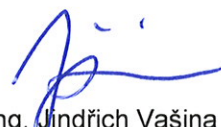
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky investičního fondu ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s., k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2017


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

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

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

IČO: 24199591

Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Okamžik sestavení účetní závěrky:

28.4.2017

ROZVAHA
k 31. prosinci 2016

tis. Kč		Bod	31.12.2016	31.12.2015
AKTIVA				
1	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	13	13 722	53 596
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		13 722	53 596
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		-	-
2	Pohledávky na nebankovními subjekty	14	240 618	171 897
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		-	-
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		240 618	171 897
3	Dluhové cenné papíry	15	292 733	42 180
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		-	-
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>		292 733	42 180
4	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16	140 978	68 307
5	Ostatní aktiva		29	-
Aktiva celkem			688 080	335 980

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

tis. Kč		Bod	31.12.2016	31.12.2015
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	17	243 356	-
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		-	-
	<i>b) ostatní závazky</i>		243 356	-
2	Ostatní pasiva	18	1 087	5 771
3	Rezervy	19	944	1 221
	<i>v tom: a) na důchody a podobné závazky</i>		-	-
	<i>b) na daně</i>		944	1 221
	<i>c) ostatní</i>		-	-
4	Základní kapitál	20	343 250	272 450
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		343 250	272 450
5	Emisní ážio		45 196	30 328
6	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	21	26 210	2 155
7	Zisk nebo ztráta za účetní období		28 037	24 055
Pasiva celkem			688 080	335 980

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

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
Pohledávky z opcí	25	-	24 125
Podrozvahová pasiva			
Přijaté zástavy a zajištění	24	76 792	101 950
Závazky z opcí	25	-	11 360

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

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

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

IČO: 24199591

Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Okamžik sestavení účetní závěrky:

28.4.2017

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2016**

tis. Kč	Bod	2016	2015
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	5	21 036 5 282	6 831 2 116
2 Náklady na úroky a podobné náklady <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	6	-1 660 -	- -
3 Výnosy z akcií a podílů <i>v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	7	3 716 - - 3 716	496 - - 496
4 Náklady na poplatky a provize	8	- 72	- 114
5 Zisk nebo ztráta z finančních operací	9	12 489	25 023
6 Ostatní provozní náklady		- 2	-
7 Správní náklady <i>v tom: a) náklady na zaměstnance z toho: aa) mzdy a platy ab) sociální a zdravotní pojištění b) ostatní správní náklady</i>	10	-5 812 - - - -5 812	-6 915 - - - -6 915
8 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		29 695	25 321
9 Daň z příjmů	23	-1 658	-1 266
10 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		28 037	24 055

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

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

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

IČO: 24199591

Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Okamžik sestavení účetní závěrky: 28.4.2017

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

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

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok končící 31. prosince 2016**

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Nerozdělený zisk minulých let	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

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

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika společnosti

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

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

Předmět podnikání společnosti

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

Společnost provozuje svou činnost převážně na území České republiky.

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

Sídlo společnosti (Investičního Fondu):

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

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2016

Představenstvo

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

Dozorčí rada

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

Změny v obchodním rejstříku provedené v průběhu účetního období

Navýšení základního kapitálu

13. dubna 2016 - zvýšení hodnoty základního kapitálu na 343 250 tis. Kč.

Navýšení počtu akcií

13. dubna 2016 – navýšení počtu akcií se jmenovitou hodnotou 100 tis. Kč na 2 662 ks.

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.

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

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. 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 2016

Okamžik sestavení účetní závěrky: 28. duben 2017

Účetní období: 1. ledna 2016 až 31. prosince 2016

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

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“.

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

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

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

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

(c) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

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

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

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

(d) Pohledávky

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

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

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

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

Pohledávky určené k obchodování

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

(e) Reverzní repo operace

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

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

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

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

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

(f) Tvorba rezerv

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

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

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

(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

(h) Přepočtení cizí měny

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

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

(i) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

(j) Leasing

Společnost neeviduje žádný majetek pocházející z finančního či operativního leasingu.

(k) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

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

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Fond v průběhu účetního období neprovedl změnu účetních metod.

5. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z úvěrů	8 754	2 765
z dluhových cenných papírů	5 282	2 116
z úroků z repo operací	7 000	1 950
Celkem	21 036	6 831

6. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2016	2015
Náklady na úroky a podobné náklady		
z úvěrů (na nákup dluhových cenných papírů)	-1 660	-
Celkem	-1 660	-

7. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z akcií a podílů		
výnosy z dividend	3 716	496
Celkem	3 716	496

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015
Náklady na provize obchodníkům při prodeji cenných papírů	-45	-94
Bankovní poplatky	-27	-20
Celkem	-72	-114

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

9. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z operací s cennými papíry – akcie	40 099	32 468
Náklady na operace s cennými papíry - akcie	-30 959	-19 780
Celkem zisk z obchodů s akciemi	9 140	12 688

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	595	31
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	-725	-392
Celkem kurzové rozdíly (ztráta)	-130	-361

tis. Kč	2016	2015
Zisk z derivátových operací	3 479	12 696

Celkem zisk z finančních operací	12 489	25 023
---	---------------	---------------

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 New World Resources Plc, Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s., STOCK SPIRITS GROUP Plc, ČEZ a. s., UNIPETROL, a.s. a MONETA Money Bank, a.s.

Zisk z derivátových operací 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	2016	2015
Ostatní správní náklady		
Náklady na obhospodařování Fondu	-4 501	-1 906
Náklady na obhospodařování Fondu – výkonnostní poplatek	-	-4 131
Náklady na služby depozitáře a custody	-444	-389
Náklady na audit	-177	-115
Náklady na právní a daňové poradenství	-513	-175
Ostatní (znalecké posudky, nájemné, reprezentace)	-177	-199
Celkem	-5 812	-6 915

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

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

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 2016 nebyl aplikován (2015: 4 131 tis. Kč).

Průměrný počet členů statutárních a dozorčích orgánů fondu byl následující:

	2016	2015
Členové představenstva Fondu	1	1
Členové dozorčí rady	3	3

Fond neměl v roce 2016 a 2015 žádné zaměstnance. Portfolio manažer je zaměstnancem investiční společnosti.

11. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Fond nevykázal v roce 2016 ani v roce 2015 mimořádné výnosy a náklady.

12. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2016	2015
Výnosy	-	-
Náklady (vč. rezerv a dohadů)	4 501	6 037

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky	-	-
Závazky	411	4 439

Tabulka výše zahrnuje veškeré výsledkové transakce za uvedená období a dále stav pohledávek a závazků k rozvahovému dni s následujícími osobami spřízněnými ve 2016 i 2015:

- REDSIDE investiční společnost, a.s.

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Běžné účty u bank	13 722	53 596
Celkem	13 722	53 596

14. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky z reverzních repo operací	76 792	101 950
Ostatní dlužníci (půjčky)	163 826	69 947
Celkem	240 618	171 897

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

K 31. prosinci 2016 Fond poskytl v rámci reverzní repo operace úvěr ve výši 76 792 tis. Kč (2015: 101 950 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.

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

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	292 733	42 180
Celkem	292 733	42 180

16. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou	140 978	55 612
Put opce na prodejní cenu akcií	-	12 695
Čistá účetní hodnota	140 978	68 307

17. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Závazky vůči bankám – úvěry	243 356	-
Celkem	243 356	-

18. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Ostatní závazky	277	118
Závazky ve skupině ostatní	-	-
Závazky vůči státu – daň z přidané hodnoty	2	-
Závazky vůči upisovatelům	-	1 000
Dohadné účty pasivní – mimo skupinu	397	214
Dohadné účty pasivní – ve skupině	411	4 439
Celkem	1 087	5 771

19. REZERVY

K rozvahovému dni činí zůstatek rezerv v pasivech rozvahy:

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Rezerva na splatnou daň po kompenzaci se zálohami zaplacenými finančnímu úřadu v běžném účetním období	944	1 221
Celkem rezervy	944	1 221

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

20. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2016 činí základní kapitál 343 250 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 272 450 tis. Kč). Základní kapitál Fondu je rozvrstven mezi jednotlivé akcionáře, z nichž žádný z nich nemá k rozvahovému dni více než 10% podíl na základním kapitálu.

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

Fond navrhuje rozdělení zisku roku 2016 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 2016 před rozdělením zisku roku 2016	-	26 210	-	-
Zisk roku 2016	28 037	-	-	-

Předpokládá se, že celý zisk roku 2016 bude převeden na účet nerozdělených zisků 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

Splatná daň za účetní období 2016 dle předběžné kalkulace činí 1 616 tis. Kč a po kompenzaci se zaplacenými zálohami daně (672 tis. Kč) byla zaúčtována do pasiv rezerva na předpokládaný doplatek daně z příjmů právnických osob za 2016 ve výši 944 tis. Kč, viz ustanovení 19 této přílohy. Doplatek splatné daně nad výši zaúčtovaných rezerv za účetní období 2015 činil 42 tis. Kč.

b) Odložený daňový závazek/pohledávka

V účetním období 2016 ani 2015 nevznikl společnosti odložený daňový závazek ani odložená daňová pohledávka.

24. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Podílové listy	76 792	101 950
Celkem	76 792	101 950

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

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.

25. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ A OPCÍ

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

	31.12.2016			31.12.2015		
	Podrozvah. položky			Podrozvah. položky		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
Zajišťovací nástroje						
Opční kontrakty	-	-	-	24 125	11 360	12 695
Celkem	-	-	-	24 125	11 360	12 695

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

Jedná se o tzv. put opci sjednanou mezi Fondem a společností Arca Capital Bohemia, a.s., vztahující se na prodej 113 598 019 ks kmenových akcií společnosti New World Resources Plc., ISIN GB00B42CTW68. Prodej byl realizován v účetním období 2016 a zároveň dne 30. června 2016 byla put opce uplatněna.

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

(b) Zbytková splatnost pevných termínových operací a opcí

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti. K 31. prosinci 2016 Fond neměl uzavřené žádné zajišťovací nástroje, ze kterých by vyplývaly pohledávky nebo závazky.

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

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

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“.

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 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	-	

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2015						
Pohledávky za bankami	53 596	-	-	-	-	53 596
Pohledávky za nebankovními subjekty	101 950	69 947	-	-	-	171 897
Dluhové cenné papíry	-	-	42 180	-	-	42 180
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	68 307	68 307
Celkem	155 546	69 947	42 180	-	68 307	335 980
Ostatní pasiva	5 771	-	-	-	-	5 771
Rezervy	-	1 221	-	-	-	1 221
Vlastní kapitál	-	-	-	-	328 988	328 988
Celkem	5 771	1 221	-	-	328 988	335 980
Gap	149 775	68 726	42 180	-	-260 681	
Kumulativní gap	149 775	218 501	260 681	260 681	-	

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

Úrokové riziko

Úroková citlivost aktiv a závazků fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 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

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

tis. Kč	Od				Celkem
	Do 3 měs.	3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
K 31. prosinci 2015					
Pohledávky za bankami	53 596	-	-	-	53 596
Pohledávky za nebankovními subjekty	101 950	69 947	-	-	171 897
Dluhové cenné papíry	-	-	42 180	-	42 180
Celkem	155 546	69 947	42 180	-	267 673
Gap	155 546	69 947	42 180	-	267 673
Kumulativní gap	155 546	225 493	267 673	267 673	267 673

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

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

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 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.

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

27. 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 28 367 tis. Kč (2015: 21 269 tis. Kč) představují dluhové cenné papíry emitované Arca Capital Slovakia, a.s., ISIN SK4210000655 (2015: ISIN SK4210000291), splatné v roce 2017 a 20 911 tis. Kč (2015: 20 911 Kč) představují dluhové cenné papíry emitované Arca Acquisition Capital, a.s., ISIN CZ0003511966, splatné v roce 2018. Dále z titulu držení dluhových cenných papírů emitovaných Penta Funding, a. s., ISIN SK4120012436, splatné v roce 2021 s ISIN SK4120012428, splatné v roce 2019, s expozicemi ve výši 81 153 tis. Kč a 162 302 tis. Kč (2015: 0 tis. Kč).

Úvěrové riziko vyplývá dále z poskytnutých úvěrů společnosti Arca Capital Bohemia, a.s. ve výši 95 994 tis. Kč (2015: 69 947 tis. Kč) a společnosti Blackside, a.s. ve výši 67 832 tis. Kč (2015: 0 tis. Kč). Další úvěrové riziko vyplývá též z pohledávek z reverzních repo operací se společností Arca Capital Slovakia, a.s. ve výši 76 792 tis. Kč (2015: 101 950 tis. Kč).

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

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 2015 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 2016.

Odesláno dne: 28. dubna 2017	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:	Osoba odpovědná za účetní závěrku PUDAL VŘEŠTAL Jméno a podpis:
---------------------------------	--	---	--

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

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

1. Úvodní ustanovení

Tato zpráva je zpracována za účetní období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 (dále jen „sledované účetní období“ nebo „sledované období“)

2. Základní identifikace ovládané osoby

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

Den zápisu: 1. ledna 2012

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

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

Identifikační číslo: 241 99 591

Právní forma: Akciová společnost

(dále také jako „Ovládaná osoba“)

2.2. Údaje o cenných papírech

Základní kapitál k 31. prosinci 2016: 343 250 tis. Kč

Akcie

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

2 662 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč

3. Ovládající osoby

Společnost neeviduje žádné ovládající osoby, neboť podíl u žádného z akcionářů nepřesahuje 10% podíl na základním kapitálu. Nepředpokládá se ani jednání ve shodě.

Ovládaná osoba má individuální statutární orgán, jímž je REDSIDE investiční společnost, a.s., který výkonově v souladu s § 9 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, činnosti spojené s obhospodařováním a administrací Ovládané osoby, a to na základě Smlouvy o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu ze dne 3. listopadu 2014.

4. Osoby ovládané Ovládajícími osobami

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

5. Úloha Ovládané osoby

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

6. Způsob a prostředky ovládní

Ovládající osoba byla ve sledovaném účetním období obhospodařovatelem a administrátorem Fondu dle § 9 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

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

Smlouva o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu ze dne 3. listopadu 2014.

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

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

9. Závěr

- 9.1. Ovládané osobě nebyla ve sledovaném období Ovládajícími osobami či osobami ovládanými Ovládající osobou způsobena žádná hmotná ani finanční újma v důsledku smluvních vztahů s Ovládajícími osobami nebo osobami ovládanými Ovládajícími osobami nebo jakýchkoliv jiných právních jednání nebo jiných opatření učiněných či přijatých v zájmu nebo na popud Ovládajících osob nebo osob ovládaných Ovládajícími osobami.
- 9.2. Představenstvo Ovládané osoby tímto prohlašuje, že při vynaložení péče řádného hospodáře jsou mu známy jen ty ovládající osoby, které jsou uvedeny v článku 3. této zprávy a osoby ovládané Ovládající osobou, které jsou uvedeny v článku 4. této zprávy.
- 9.3. Představenstvo Ovládané osoby dále prohlašuje, že tato zpráva je podle jeho nejlepšího vědomí a svědomí pravdivá a že nezamlčel žádné podstatné skutečnosti, které jsou mu známy a které podle zákona mají být obsahem této zprávy.

V Praze dne 31. března 2017



Rudolf Vřešťál

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

Příloha

Seznam společností ovládaných společností REDSIDE investiční společnost, a.s.

Na základě obhospodařovatelské smlouvy, respektive smlouvy o výkonu funkce, spravovala Společnost v souladu s § 9 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, následující investiční fondy kvalifikovaných investorů:

Obchodní název: NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

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

IČO: 046 99 017

Datum oprávnění k činnosti: 20.1.2016

Druh subjektu: Otevřený fond; Fond kvalifikovaných investorů

Depozitář: Česká spořitelna, a.s.

Investiční zaměření: nástroje peněžního trhu, korporátní cenní papíry

Obchodní název: VIRTUS INVEST, SICAV, a.s.

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

IČO: 053 02 587

Datum oprávnění k činnosti: 12.8.2016

Druh subjektu: Otevřený fond; Fond kvalifikovaných investorů

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

Investiční zaměření: Obnovitelné zdroje energie

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

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

NID: 8080238305

Datum oprávnění k činnosti: 29. 1. 2013

Druh subjektu: Otevřený fond; Fond kvalifikovaných investorů

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

Investiční zaměření: Energetika /obnovitelné zdroje energie

Obchodní název: NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

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

IČO: 043 31 869

Datum oprávnění k činnosti: 20. 8. 2015

Druh subjektu: Otevřený fond; Fond kvalifikovaných investorů

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

Investiční zaměření: Nemovitostní společnosti, podřízené pohledávky

Obchodní název: NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.
Sídlo: V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
NID: 8085331680
Datum oprávnění k činnosti: 18. 8. 2015
Druh subjektu: Otevřený fond; Fond kvalifikovaných investorů
Depozitář: Česká spořitelna, a.s.
Investiční zaměření: Nemovitostní společnosti / hotelové komplexy, podřízené pohledávky

Obchodní název: ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.
Sídlo: V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČO: 241 99 591
Datum oprávnění k činnosti: č. j.: 2011/14414/570, ze dne 19. 12. 2011
Druh subjektu: Uzavřený fond; Fond kvalifikovaných investorů
Depozitář: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Investiční zaměření: venture capital, private equity, cenné papíry