



# ARCA OPPORTUNITY

UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, a.s.

**Výroční zpráva 2014**

## **OBSAH**

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI  
SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU, VÝHLED PRO  
ROK 2015**

**PROFIL INVESTIČNÍHO FONDU**

**FINANČNÍ ČÁST**

**ZPRÁVA O VZTAZÍCH**

## Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

### **Činnost společnosti v roce 2014**

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

### *Hospodaření společnosti*

Věrný a poctivý obraz o hospodaření společnosti poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014.

Hospodaření společnosti skončilo v roce 2014 ziskem před zdaněním ve výši 3 055 tis. Kč. Zisk investičního fondu byl realizován v souvislosti s investováním volných finančních prostředků formou půjčky a nákupem dluhových cenných papírů.

### **Stav majetku**

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

### **Aktiva**

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. vykázal v rozvaze k 31. prosinci 2014 aktiva v celkové výši 96 695 tis. Kč. Ta jsou tvořena bankovními účty ve výši 21 978 tis. Kč, dluhovými cennými papíry ve výši 22 533 tis. Kč, ostatními aktivy ve výši 52 182 tis. Kč a náklady příštích období ve výši 2 tis. Kč.

### **Pasiva**

Celková pasiva společnosti k 31. prosinci 2014 ve výši 96 695 tis. Kč jsou tvořena především základním kapitálem ve výši 77 050 tis. Kč, ostatními pasivy ve výši 17 488 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou 786 tis. Kč a ziskem za dané účetní období ve výši 2 943 tis. Kč.

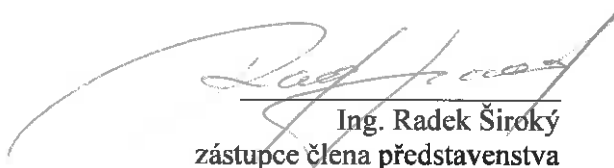
Vlastní kapitál investičního fondu dosáhl k 31. prosinci 2014 částky 79 207 tis. Kč.

## **Výhled pro rok 2015**

V následujícím období se předpokládá vložení rizikovějších forem investic v souladu s oportunitní investiční strategií vymezenou statutem Fondu. Zároveň bude brán zřetel na dodržování investičních limitů a diverzifikace portfolia dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, při dosažení výnosů, které budou výrazně převyšovat úroveň dlouhodobých úrokových sazeb.

Fond připravuje další investice v regionu střední a východní Evropy, zejména pak na Ukrajině a Slovensku.

V Praze dne 29. 4. 2015



Ing. Radek Široký  
zástupce člena představenstva

## A) TEXTOVÁ ČÁST - PROFIL INVESTIČNÍHO FONDU

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2014.

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

#### Název společnosti:

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

#### Sídlo společnosti:

Ulice: **Doudlebská 1699/5**

Obec: **Praha 4 - Nusle**

PSČ: **140 00**

#### Vznik společnosti:

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

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

Investiční Fond byl založen jako **speciální fond kvalifikovaných investorů** dle § 56 zákona 189/2004 Sb., o kolektivním investování v platném znění.

#### Identifikační údaje:

IČ: **241 99 591**

DIČ: **CZ 241 99 591**

#### Základní kapitál k 31. 12. 2014:

Základní kapitál: **77 050 tis. Kč; splaceno 100 %**

#### Akcie:

77 050 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 tis. Kč.  
Zapsáno do obchodního rejstříku 2. října 2014.

**Čistý obchodní majetek: 79 207 tis. Kč**

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

## **PŘEDSTAVENSTVO**

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

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

Den vzniku členství: 1. listopadu 2014

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

## **DOZORČÍ RADA**

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

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

### **2.1. Změny skutečností zapisovaných do Obchodního rejstříku, ke kterým došlo v letech 2013 a 2014**

#### **Změna firmy společnosti**

Firma Arca Capital Green Energy, uzavřený investiční fond, a.s. byla z obchodního rejstříku vymazána dne 19. července 2013 a nahrazena firmou ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

#### **Změna členů představenstva a dozorčí rady**

## **PŘEDSTAVENSTVO**

Do 30. června 2014

Předseda představenstva	Ing. Pavol Krúpa	od 2. srpna 2012	do 30. června 2014
Člen představenstva	Ing. Rastislav Velič	od 31. května 2012	do 30. června 2014
Člen představenstva	Ing. Henrich Kiš	od 31. května 2012	do 30. června 2014

Do 1. listopadu 2014

AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 275 90 241  
Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 13083  
Den vzniku členství: 30. června 2014  
Den zániku členství: 1. listopadu 2014

Zastoupení právnické osoby: Mgr. Ing. ZDENĚK HAUZER, dat. nar. 25. 6. 1971  
Chrudimská 2526/2a, Vinohrady, 130 00 Praha 3 Pověřený zmocněnec

Zastoupení právnické osoby: Mgr. Ing. PAVEL DOLEŽAL, dat. nar. 20. 1. 1973 č.p. 185,  
569 67 Osík Pověřený zmocněnec

Od 24. listopadu 2014

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

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

**DOZORČÍ RADA**

Andrej Levský, dat. nar. 15. března 1983  
Bratislava, Palackého 54/22 , 81102, Slovenská republika  
Den vzniku členství: 31. května 2012  
Den zániku členství: 30. června 2014

Ing. Mojmír Vančura, dat. nar. 12. září 1972  
Slunná 846, 763 26 Luhačovice  
Den vzniku členství: 30. června 2014

**Změna podoby akcií společnosti a jejich nominální hodnoty**

Ke dni 2. října 2014 došlo ke zrušení zaknihované podoby 77 050 ks kmenových akcií na  
jméno a jejich následnému převodu do listinné podoby.

Obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona  
č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

## Navýšení základního kapitálu

Valná hromada společnosti rozhodla dne 13. října 2014 o zvýšení základního kapitálu o částku 10 000 tis. Kč upsáním 100 kusů nových kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, přičemž se připouští zvýšení základního kapitálu upisováním akcií nad uvedenou částku a to do částky zvýšení až 513 600 tis. Kč s tím, že o konečné částce zvýšení rozhodne představenstvo společnosti.

Upisované akcie společnosti budou cennými papíry. Přednostní právo k úpisu mohou akcionáři vykonat v sídle společnosti, a to ve lhůtě 2 týdnů od okamžiku, kdy jim bylo doručeno oznámení představenstva o možnosti upsat akcie s využitím přednostního práva. Akcie lze upisovat pouze celé. S využitím přednostního práva lze upsat celkem až 5 136 ks nových kmenových akcií společnosti o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč každá, ve formě na jméno, které budou vydány jako cenné papíry. Na 15 dosavadních akcií o jmenovité hodnotě 1 tis. Kč lze upsat 1 ks nové akcie o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč (na jednu dosavadní akcii připadá podíl jedna patnáctina nové akcie).

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

Akcie budou upisovány v sídle společnosti, přičemž lhůta pro upsání akcií pro předem určené zájemce se stanoví na dobu 21 dnů od doručení návrhu smlouvy o upsání akcií předem určenému zájemci, nejpozději však do 31. prosince 2014. Emisní kurz akcie stanoví představenstvo společnosti, přičemž minimální výše emisního kurzu jedné akcie o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč bude 100 tis. Kč. Emisní kurz akcie bude splacen peněžitými vklady na zvláštní, za tím účelem společností založený účet, tj. na účet číslo 210569631/2700, vedený u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.; a to nejpozději do 7. ledna 2015. Předem určení zájemci jsou v této lhůtě povinni splatit 100 % emisního kurzu jimi upsaných akcií, tj. celé emisní ážio a celkovou jmenovitou hodnotu.

Do 31. prosince 2014 nebyl základní kapitál navýšen.



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

**3.1. V rozhodném období obhospodařovaly ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. tyto investiční společnosti:**

do 31. 10. 2014: **AVANT investiční společnost, a.s.**  
IČ: 275 90 241  
Sídlo: Koněvova 2660/141, Praha 3 – Žižkov, PSČ 130 83

od 1. 11. 2014: **REDSIDE investiční společnost, a.s.**  
IČ: 242 44 601  
Sídlo: V Celnici 1031/4, Praha 1 – Nové Město, PSČ 110 00

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

**4.1. Hlavní faktory, jež měly vliv na výsledek hospodaření Investičního Fondu:**

Výsledek hospodaření je tvořen výnosy plynoucími z poskytnuté půjčky a držení dluhových cenných papírů snížených o náklady fondu tvořených zejména pravidelným měsíčním poplatkem za obhospodařování a poplatkem za depozitáře.

**5. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast na ARCA OPPORTUNITY, uzavřeném investičním fondu, a.s.**

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

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

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

**7. Údaje o depozitáři Investičního Fondu**

Obchodní název: **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**  
Sídlo: **Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92**  
IČ: **64948242**

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává pro ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. činnost depozitáře od 21. února 2012.

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

V rozhodném období nevykonával pro ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. žádný obchodník s cennými papíry činnosti obchodníka s cennými papíry.

**9. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která od ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. přijali v rozhodném období členové představenstva a dozorčí rady**

**9.1. Představenstvo**

Nepřijalo v rozhodném období žádná plnění.

**9.2. Dozorčí rada**

Nepřijala v rozhodném období žádná plnění.

**10. Údaje o počtu cenných papírů investičního fondu, které jsou v majetku členů představenstva a dozorčí rady**

**10.1. Představenstvo:**

Členové představenstva nevlastní akcie ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

**10.2. Dozorčí rada**

Členové dozorčí rady nevlastní akcie ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

**11. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s., jestliže hodnota sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Investičního Fondu**

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, kde hodnota sporu převyšuje 5 % hodnoty jeho majetku.

**12. 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**

V rozhodném období tato osoba nebyla.

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

V rozhodném období nebyl v ARCA OPPORTUNITY, uzavřeném investičním fondu, a.s. zaměstnán žádný zaměstnanec.

**14. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje**

ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. nevyvíjel v rozhodném období žádné aktivity v této oblasti.

**15. 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.

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

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

**17. Údaje o pořizovací a reálné hodnotě majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu.**

Fond drží k 31. prosinci 2014 dluhopisy Arca Capital Slovakia s nominální hodnotou 10 000 tis. Kč za kus. Celková pořizovací cena za oba cenné papíry činila 20 782 tis. Kč.

Hodnota dluhopisů v rozvaze k 31. prosinci 2014 odpovídá částce 22 533 tis. Kč.

**18. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu investičního období.**

V průběhu investičního období nedošlo k žádným významným změnám ve statutu Fondu.

**19. Vlastní kapitál Investičního Fondu a vlastní kapitál připadající na 1 akcii**

	31. prosince 2014
Vlastní kapitál	79 207 tis. Kč
Počet vydaných akcií	77 050 ks
Vlastní kapitál na 1 akcii	1 028 Kč

**20. Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty**

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. ke dni 31. prosince 2014 jsou uvedeny v Příloze č. 1 této Výroční zprávy.

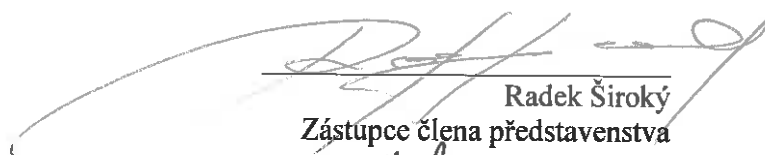
## **21. Komentář k přílohám**

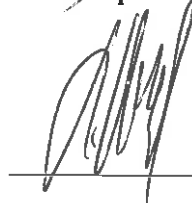
Rozvaha a výkaz zisků a ztrát Investičního Fondu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející rozhodné období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou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

Další informace jsou uvedeny v Příloze k účetní závěrce.

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

V Praze dne 29. dubna 2015

  
Radek Široký  
Zástupce člena představenstva

  
Rudolf Vřešťál  
Zástupce člena představenstva

**ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.**

**Zpráva auditora a účetní závěrka  
k 31. prosinci 2014**



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

## Zpráva nezávislého auditora pro podílníky fondu ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 28. dubna 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s., je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

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



### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s., k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“

### **Výroční zpráva**

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 29. dubna 2015

*KPMG Česká republika Audit*

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

Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner  
Evidenční číslo 2332

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

Sídlo: Doudlebská 1699/5, Praha 4, 140 00

IČO: 24199591

Předmět podnikání: kolektivní investování

Okamžik sestavení účetní závěrky: 28. dubna 2014

**ROZVAHA**  
**k 31. prosinci 2014**

tis. Kč	Poznámka	2014	2013
<b>AKTIVA</b>			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami v tom: a) splatné na požádání	9 21 978	7 716 7 716
5	Dluhové cenné papíry b) vydané ostatními osobami	10 22 533	20 933 20 933
11	Ostatní aktiva	11 52 182	48 892
13	Náklady a příjmy příštích období	2	2
<b>Aktiva celkem</b>		<b>96 695</b>	<b>77 543</b>

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.



tis. Kč		Poznámka	2014	2013
	<b>PASIVA</b>			
4	Ostatní pasiva	12	17 488	1 279
8	Základní kapitál	13	77 050	77 050
	z toho: a) splacený základní kapitál		77 050	77 050
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	14	-786	-882
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		2 943	96
	<b>Pasiva celkem</b>		<b>96 695</b>	<b>77 543</b>

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Poznámka	2014	2013
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>				
<b>Podrozvahová aktiva</b>				
1	Poskytnuté přísliby a záruky		-	-
2	Poskytnuté zástavy		-	-
3	Pohledávky ze spotových operací		-	-
4	Pohledávky z pevných termínových operací		-	-
5	Pohledávky z opcí		-	-
6	Odepsané pohledávky		-	-
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		-	-
8	Hodnoty předané k obhospodařování		-	-
<b>Podrozvahová pasiva</b>				
9	Přijaté přísliby a záruky		-	-
10	Přijaté zástavy a zajištění		-	-
11	Závazky ze spotových operací		-	-
12	Závazky z pevných termínových operací		-	-
13	Závazky z opcí		-	-
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		-	-
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování		-	-

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond,  
Sídlo: Doudlebská 1699/5, Praha 4, 140 00  
IČO: 24199591  
Předmět podnikání: kolektivní investování  
Okamžik sestavení účetní závěrky: 28. dubna 2014

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**za rok končící 31.12.2014**

tis. Kč	Poznámka	2014	2013
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 890	2 043
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	1 600	151
7	Ostatní provozní výnosy	-	1
9	Správní náklady	(1 835)	(1 948)
	v tom: a) náklady na zaměstnance	(50)	(60)
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	-	-
	b) ostatní správní náklady	(1 785)	(1 888)
19	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>	3 055	96
22	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</i>	-	-
23	Daň z příjmů	(112)	-
24	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>2 943</b>	<b>96</b>

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.  
 Sídlo: Doudlebská 1699/5, Praha 4, 140 00  
 IČO: 24199591  
 Předmět podnikání: kolektivní investování  
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 28. dubna 2014

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
 za rok končící 31.12.2014

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Nerozdělený zisk min. let	Rezerv. fondy	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1.1.2013</b>	<b>2 000</b>				<b>-882</b>	<b>1 118</b>
Rozdělení zisku za rok 2012			-882		882	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období		-			96	96
Zvýšení základního kapitálu	75 050	-	-		-	75 050
<b>Zůstatek k 31.12.2013</b>	<b>77 050</b>	<b>0</b>	<b>-882</b>	<b>0</b>	<b>96</b>	<b>76 264</b>
<b>Zůstatek k 1.1.2014</b>	<b>77 050</b>	<b>0</b>	<b>-882</b>	<b>0</b>	<b>96</b>	<b>76 264</b>
Rozdělení zisku za rok 2013			77	19	-96	0
Rozpuštění rezervního fondu			19	-19	-	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období					2 943	2 943
Zvýšení základního kapitálu					-	0
<b>Zůstatek k 31.12.2014</b>	<b>77 050</b>	<b>0</b>	<b>-786</b>	<b>0</b>	<b>2 943</b>	<b>79 207</b>

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

# ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014

## 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 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.

### Předmět podnikání společnosti

činnost podle ust. § 64a 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.

Od listopadu roku 2013 majetek fondu obhospodařovala AVANT investiční společnost, a.s. a od listopadu 2014 REDSIDE investiční společnost, a.s.

### Sídlo společnosti (Investičního Fondu):

Praha 4 - Nusle, Doudlebská 1699/5  
PSC 140 00  
Česká republika

### Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2014

#### Představenstvo:

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

#### Změna názvu společnosti

Fond byl založen pod názvem Patronus devátý, uzavřený investiční fond, a.s. Dne 4. října 2012 byl název Fondu změněn na Arca Capital Green Energy, uzavřený investiční fond, a.s. Dne 19. července 2013 byl název Fondu změněn na ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

# ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014

## Změny v obchodním rejstříku (pokračování)

### Změna členů představenstva a dozorčí rady

Představenstvo:

Předseda představenstva	Ing. Pavol Krúpa	od 2. srpna 2012	do 30. června 2014
Člen představenstva	Ing. Rastislav Velič	od 31. května 2012	do 30. června 2014
Člen představenstva	Ing. Henrich Kiš	od 31. května 2012	do 30. června 2014
Člen představenstva	AVANT investiční společnost, a.s.	od 30. června 2014	do 1. listopadu 2014

Společnost snížila počet členů představenstva ze 3 na 1.

Dozorčí rada:

Člen dozorčí rady	Andrej Levský	od 31. května 2012	do 30. června 2014
-------------------	---------------	--------------------	--------------------

### Změna podoby akcií společnosti

Společnost dne 4. října 2012 změnila podobu svých akcií a to následovně. 20 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč změnila na 20 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč.

Dne 28. února 2013 změnila jmenovitou hodnotu a počet akcií následovně. 20 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč změnila na 2 000 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 tis. Kč.

Obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

### **Organizační struktura**

Fond je řízen představenstvem společnosti. Přiměřeně dle dalšího rozvoje podnikatelské činnosti se také bude rozvíjet řídicí a organizační struktura.

## 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky a účetní metody a jejich použití pro banky a jiné finanční instituce.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Údaje v závěrce jsou prezentovány v tisících Kč (tis. Kč), pokud není řečeno jinak.

## 3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

# ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014

---

## (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“.

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

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

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

## (c) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

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

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

## (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

# ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014

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, které fond nabyt 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) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. 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.

## (f) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovací ceně a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti. Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

- zřizovací výdaje: 5 let.

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.

## (g) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací”.

## (h) Zdanění

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

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.

## (i) Leasing

Společnost neeviduje žádný majetek pocházející z finančního či operativního leasingu.

## (j) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

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



# ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014

## 4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Fond v průběhu účetního období neprovedl změnu účetních metod.

## 5. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z dluhových cenných papírů	1 600	151
z úvěrů	3 290	1 892
<b>Celkem</b>	<b>4 890</b>	<b>2 043</b>

Uvedené úrokové výnosy z úvěrů se týkají půjček uvedených v bodě 11 přílohy.

## 6. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2014	2013
Mzdy a odměny zaměstnanců	-50	-60
Mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	-	-
členům dozorčí rady	-	-
ostatním členům vedení	-	-
Náklady na zaměstnance	-50	-60
Ostatní správní náklady	-1 785	-1 888
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	-60	-64
<b>Celkem</b>	<b>-1 835</b>	<b>-1 948</b>

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.

Od ledna do října 2014 byla stanovena ve výši maximálně 3 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu ročně a současně však ne více než 0,2 % ročně z průměrné hodnoty celkových aktiv Fondu. Minimální měsíční úplata činila 80 tis. Kč.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., platí Fond poplatek, který činí 22 tis. Kč bez DPH měsíčně (do října roku 2012 činil poplatek 30 tis. Kč bez DPH měsíčně).

Za rok 2014 činily poplatky placené obhospodařovateli fondu 825 tis. Kč (2013: 1 010 tis. Kč), poplatky placené depozitáři 344 tis. Kč (2013: 332 tis. Kč), poplatky za auditní, daňové a právní služby 60 tis. Kč (2013: 64 tis. Kč).

# ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014

Průměrný počet členů statutárních a dozorčích orgánů fondu byl následující:

	2014	2013
Členové představenstva fondu	2	3
Členové dozorčí rady	3	3

Fond neměl v roce 2014 a 2013 zaměstnance. Portfolio manažer je zaměstnancem investiční společnosti.

## 7. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Fond nevykázal v roce 2014 ani v roce 2013 mimořádné výnosy a náklady.

## 8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2014	2013
Pohledávky	74 715	48 892
Výnosy	4 890	1 892
Náklady	146	0

Tabulka zahrnuje veškeré transakce s následujícími spřízněnými osobami: Arca Capital Bohemia, a.s., Arca Capital Slovakia, a.s. a REDSIDE investiční společnost, a.s.

### Pohledávky a závazky vůči osobám s podstatným a rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2014 ani k 31. prosinci 2013 společnost neměla pohledávky a závazky vůči osobám s podstatným a rozhodujícím vlivem.

## 9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2014	2013
Běžné účty u bank	21 978	7 716
<b>Celkem</b>	<b>21 978</b>	<b>7 716</b>

## 10. KLASIFIKACE DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ DO JEDNOTLIVÝCH PORTFOLIÍ PODLE ZÁMĚRU FONDU

tis. Kč	2014	2013
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	22 533	20 933
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>22 533</b>	<b>20 933</b>

Společnost drží dluhové cenné papíry emitované právnickou osobou s fixním úrokem a fixním datem splatnosti.

Žádný z dluhových cenných papírů není po splatnosti.

# ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014

## 11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2014	2013
Ostatní dlužníci (půjčky spřízněným osobám)	52 182	48 892
<b>Celkem</b>	<b>52 182</b>	<b>48 892</b>

Žádná z půjček spřízněným osobám není po lhůtě splatnosti.

## 12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2014	2013
Ostatní závazky	286	147
Závazky ve skupině	67	67
Závazky vůči upisovatelům	17 000	1 000
Dohadné účty	135	65
<b>Celkem</b>	<b>17 488</b>	<b>1 279</b>

## 13. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

a) Složení akcionářů fondu k 31. prosinci 2014:

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

# ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014

b) Složení akcionářů fondu k 31. prosinci 2013:

Název	Sídlo	Počet akcií (v ks)	Podíl na základním kapitálu %
Arca Capital Bohemia, a.s.	Doudlebská 1699/5, Praha 4, Česká republika	37 700	48,39
Ostatní	Česká a Slovenská republika	39 350	51,61
<b>Celkem</b>		<b>77 050</b>	<b>100</b>

Počet akcií vlastněných k 31. prosinci 2014 spřízněnými osobami fondu: 23 660 ks (2013: 55 000 ks).

Ke dni 28. února 2013 fond snížil nominální hodnotu akcií ze 100 tis. Kč na 1 tis. Kč a současně zvýšil počet akcií z 20 kusů na 2 000 kusů při stejném základním kapitálu.

Dne 30. května 2013 bylo zapsáno do obchodního rejstříku navýšení základního kapitálu společnosti na částku 52 000 tis. Kč. Dne 15. října 2013 bylo zapsáno do obchodního rejstříku navýšení základního kapitálu společnosti na částku 77 050 tis. Kč.

Dne 13. listopadu 2014 valná hromada společnosti rozhodla o zvýšení základního kapitálu o částku 10 000 tis. Kč upsáním 100 kusů nových kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, přičemž se připouští zvýšení základního kapitálu upisováním akcií nad uvedenou částku a to do částky zvýšení až 513 600 tis. Kč s tím, že o konečné částce zvýšení rozhodne představenstvo společnosti. K navýšení základního kapitálu došlo až v roce 2015, viz bod 20.

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

Fond navrhuje rozdělení zisku roku 2014 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / Ztráta	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. prosinci 2014 před rozdělením zisku roku 2014		- 786
Zisk / (ztráta) roku 2014	2 943	
<i>Návrh rozdělení zisku roku 2014:</i>		
Převod do neuhrazené ztráty	- 786	786
Výplata dividend		
Výplata tantiém		
Převod do nerozděleného zisku	- 2 157	2 157
		2 157

# ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014

## 15. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Fond oceňovací rozdíly neeviduje.

## 16. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

### a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	3 055	96
Daňově neodčitatelné náklady	-	-
Daňově odčitatelné výnosy	-	-
Uplatnění ztráty z minulých let	- 786	- 96
Mezisoučet	2 269	-
<b>Daň vypočtená při použití sazby 5%</b> z toho: daň z mimořádných položek	<b>112</b>	-

### b) Odložený daňový závazek/pohledávka

V roce 2014 ani v roce 2013 nevznikl společnosti odložený daňový závazek ani odložená daňová pohledávka.

## 17. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

### a. Obchodování

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

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

### b. Řízení rizik

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

# ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014

## Zbytková splatnost aktiv a závazků fondu

tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 més. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2014</b>						
Pohledávky za bankami	21 978	-	-	-	-	21 978
Dluhové cenné papíry	-	22 533	-	-	-	22 533
Ostatní aktiva	-	52 182	-	-	-	52 182
Náklady a příjmy příštích období	2	-	-	-	-	2
<b>Celkem</b>	<b>21 980</b>	<b>74 715</b>				<b>96 695</b>
Ostatní pasiva	17 376	112	-	-	-	17 488
Vlastní kapitál	-	-	-	-	79 207	79 207
<b>Celkem</b>	<b>17 376</b>	<b>112</b>			<b>79 207</b>	<b>96 695</b>
<b>Gap</b>	<b>4 604</b>	<b>74 603</b>			<b>- 79 207</b>	
<b>Kumulativní gap</b>	<b>4 604</b>	<b>79 207</b>	<b>79 207</b>	<b>79 207</b>		

tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 més. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2013</b>						
Pohledávky za bankami	7 716	-	-	-	-	7 716
Dluhové cenné papíry	-	-	20 933	-	-	20 933
Ostatní aktiva	-	48 892	-	-	-	48 892
Náklady a příjmy příštích období	2	-	-	-	-	2
<b>Celkem</b>	<b>7 718</b>	<b>48 892</b>	<b>20 933</b>			<b>77 543</b>
Ostatní pasiva	1 279	-	-	-	-	1 279
Vlastní kapitál	-	-	-	-	76 264	76 624
<b>Celkem</b>	<b>1 279</b>				<b>76 264</b>	<b>77 543</b>
<b>Gap</b>	<b>6 439</b>	<b>48 892</b>	<b>20 933</b>		<b>- 76 264</b>	
<b>Kumulativní gap</b>	<b>6 439</b>	<b>55 331</b>	<b>76 264</b>	<b>76 264</b>		

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

# ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2014

## 18. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

### Hodnocení zajištění úvěrů

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

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

## 19. 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 kolektivní investování v souladu se zákonem 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 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře.

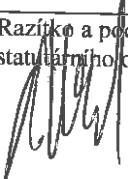
## 20. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 5. března 2015 bylo do obchodního rejstříku zapsáno navýšení základního kapitálu společnosti na hodnotu 94 050 tis. Kč.

Dále společnost obdržela v únoru 2015 dílčí splátku půjčky poskytnuté společnosti Arca Capital Bohemia, a.s. ve výši 10 000 tis. Kč.

V březnu 2015 společnost nakoupila 10 000 tis. kusů dluhopisů emitovaných společností Arca Acquisition Capital, a.s. v hodnotě 10 000 tis. Kč.

V dubnu 2015 společnost nakoupila 700 000 kusů akcií švýcarské společnosti FERREXPO SA v hodnotě 18 555 tis. Kč.

Odesláno dne: 28. dubna 2014	Razítko a podpis statutárního orgánu: 	Osoba odpovědná za účetnictví  Jméno a podpis: Ing. Luděk Černovický	Osoba odpovědná za účetní závěrku  Jméno a podpis: Ing. Luděk Černovický
---------------------------------	---	--	--

**ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.**  
**Doudlebská 1699/5, Nusle, 140 00 Praha 4**  
**IČ: 241 99 591**

**Zpráva**  
**o vztazích mezi propojenými osobami**  
**za období roku 2014**



**Obsah:**

1. Základní identifikace společnosti
2. Ovládající osoba
3. Smlouvy uzavřené mezi ovládající osobou a ovládanou osobou v roce 2014
4. Ostatní právní úkony a opatření učiněná, přijatá nebo uskutečněná v roce 2014 v zájmu nebo na popud ovládající osoby
5. Osoby ovládané ovládající osobou
6. Smlouvy uzavřené mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými ovládající osobou
7. Ostatní právní úkony a opatření učiněná, přijatá nebo uskutečněná v roce 2014 v zájmu nebo na popud osob ovládaných ovládající osobou

## 1. Základní identifikace společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

1.1. 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. 1. 2012  
Obchodní firma: ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.  
Sídlo: Doudlebská 1699/5, Nusle, 140 00 Praha 4  
Identifikační číslo: 241 99 591  
Právní forma: Akciová společnost

## 1.2. Údaje o cenných papírech

Základní kapitál k 31. 12. 2014: 77 050 tis. Kč

### Akcie

Druh: kmenové  
Forma: na jméno  
Podoba: listinná  
Počet kusů na jméno: 77 050 ks  
Jmenovitá hodnota: 1 tis. Kč

## 2. Ovládající osoba

Ovládajícími osobami jsou společnosti:

- Společnost Arca Capital Bohemia, a.s., se sídlem Praha 4, Doudlebská 1699/5, PSČ 140 00, IČ: 271 10265, s podílem 17,73 % na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.
- Společnost SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. s podílem 12,98 % na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

## 3. Smlouvy uzavřené mezi ovládající osobou a ovládanou osobou v roce 2014

V roce 2014 uzavřela ovládající osoba níže specifikované smlouvy s ovládanou osobou:

3.1. Dodatek č. 1 ke Smlouvě o půjčce ze dne 16. 5. 2013 se společností Arca Capital Bohemia, a.s. Předmětem je prodloužení splatnosti do 31. 12. 2015.

**4. Ostatní právní úkony a opatření učiněná, přijatá nebo uskutečněná v roce 2014 v zájmu nebo na popud ovládající osoby**

Ve vztahu mezi ovládající osobou a ovládanou osobou nebyly učiněny v roce 2014 žádné právní úkony v zájmu ovládající osoby ani nebyla přijata nebo učiněna žádná opatření v zájmu nebo na popud této osoby, na jejichž základě by došlo ve vztahu mezi těmito osobami ke zvýhodnění nebo ke znevýhodnění kterékoli z těchto osob v oblasti právní, ekonomické, obchodní ani jiné, tudíž nedošlo k újmě na straně ovládající osoby ani ovládané osoby.

**5. Osoby ovládané ovládající osobou**

Seznam dalších osob ovládaných ovládající osobou – viz příloha.

**6. Další spřízněné strany a propojené osoby – statutární orgány**

Společnost REDSIDE investiční společnost, a.s. je spřízněnou stranou a propojenou osobou z titulu členství v představenstvu společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

**7. Smlouvy uzavřené mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými ovládající osobou**

V roce 2014 ovládaná osoba neuzavřela žádné smlouvy s osobami ovládanými ovládající osobou.

**8. Smlouvy uzavřené mezi spřízněnými stranami a propojenými osobami – statutární orgány**

V roce 2014 uzavřela ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s. smlouvu o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti ze dne 3. 11. 2014 s REDSIDE investiční společnost, a.s. jako individuálním statutárním orgánem.

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

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

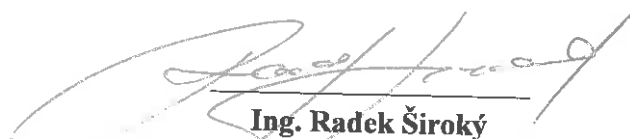
**10. Ostatní právní úkony a opatření učiněná, přijatá nebo uskutečněná v roce 2014 v zájmu nebo na popud osob ovládaných ovládající osobou**

V roce 2014 v právních vztazích mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými ovládající osobou nebyly učiněny žádné právní úkony v zájmu osob ovládaných ovládající osobou ani nebyla přijata nebo uskutečněna žádná opatření v zájmu nebo na popud těchto osob, proto ve vztahu mezi těmito osobami nedošlo ke zvýhodnění nebo ke znevýhodnění kterékoli z těchto osob v oblasti právní, ekonomické, obchodní ani jiné.

**Odpovědnost za předmětnou zprávu:**

Představenstvo ovládané osoby čestně prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení, nebyly vynechány.

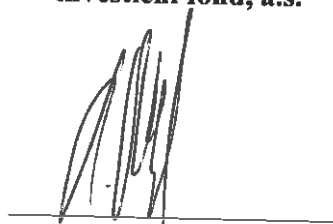
V Praze dne 31. března 2015



**Ing. Radek Široký**

pověřený zmocněnec člena představenstva  
společnosti

**ARCA OPPORTUNITY, uzavřený  
investiční fond, a.s.**



**Ing. Rudolf Vřešťál**

pověřený zmocněnec člena představenstva  
společnosti

**ARCA OPPORTUNITY, uzavřený  
investiční fond, a.s.**

## **Příloha**

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

Společnost:

ONDRÁŠOVKA a.s.

Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.

Arca Bohemia Energy, a.s.

ZAO Esconta

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

Společnost:

Českomoravská Investiční, a.s.

Další osoby ovládané touto ovládající osobou nejsou ovládané společnosti známy, i s ohledem na sídlo této společnosti, které je mimo území ČR.

### **Seznam dalších společností ovládaných společností Arca Investments, a.s.**

Společnost

Arca Capital Bohemia, a.s.

Arca Capital Slovakia, a.s.\*)

ARCA CAPITAL (CYPRUS) LIMITED \*)

ARCA CAPITAL LIMITED \*)

Arca Realty, Ltd. \*)

Arca Capital Ukraine LLC \*)

DELUVIS, s.r.o.

Arca Consulting, s.r.o.

AXONADE, s.r.o.

NFA Holding, a.s.

Lightpark, s.r.o.

\*) Další osoby ovládané těmito ovládanými osobami nejsou ovládané společnosti známy, i s ohledem na sídlo těchto společností, které je mimo území ČR.