



Výroční zpráva 2019

Obsah výroční zprávy

01

Zpráva
představenstva

03

Účetní
závěrka

02

Profil
společnosti

04

Zpráva
o vztazích

Klíčové ekonomické ukazatele

13,0

mld. Kč

NEZADLUŽENÁ AKTIVA
POD SPRÁVOU AUM

19

POČET
BUDOV
V PORTFOLIU

90+

POČET
NÁJEMCŮ

15

LIDÍ
V TÝMU
REDSIDE

7

FONDOVÝCH
PORTFOLIÍ

62

GWh

VYROBENÉ
ELEKTŘINY ROČNĚ





Zpráva představenstva



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti REDSIDE

Vážení akcionáři, vážení investoři, vážení obchodní partneři,

další rok je úspěšně za námi a je nám potěšením konstatovat, že byl pro naši investiční společnost opět vydařený. REDSIDE je transparentní a stabilní investiční společnost spravující stále zvětšující se portfolio alternativních investičních fondů. Řečí čísel byl rok 2019 rokem potvrzující nastolený rostoucí trend, neboť se nám povedlo vykázat nejen historicky nejvyšší příjmy a realizovaný zisk, ale nadále zvyšovat aktiva pod správou námi obhospodařovaných administrovaných fondů kvalifikovaných investorů, což svědčí o rostoucí důvěře investorů v naši práci.

Podařilo se nám navázat na předešlá, z makroekonomického pohledu, příznivá období a využít skutečnost, že fondy kvalifikovaných investorů se nadále těší velké oblibě jak českých, tak i zahraničních investorů. To deklaruje fakt, že objem majetku v těchto fondových strukturách dosáhl za rok 2019 rekordních 189 miliard Kč, které byly rozprostřeny skrze 260 investičních fondů kvalifikovaných investorů. Potěšilo nás, že REDSIDE se na tomto objemu, dle zprávy Asociace pro kapitálových trh, jehož jsme od roku 2015 aktivním členem, podílí téměř 4 %. Dokázali jsme tak udržet dynamický růst všech zásadních finančních ukazatelů, avšak zároveň jsme dosáhli významného posunu, co se týká rozsahu a kvality služeb pro naše investory, a to včetně vybudování funkční distribuční sítě v rámci českých i zahraničních obchodníků s cennými papíry a finančních zprostředkovatelů. Díky tomu se počet našich přímých investorů blížil jednomu tisíci. Nadále však klademe velký důraz na individuální klientský přístup. Důvěra našich klientů nám umožňuje vstupovat do stále větších a zajímavějších projektů, což se odráží především v dynamice růstu našich největších private equity investičních fondů NOVA Green Energy a NOVA Real Estate. Jsme hrdí na to, že Nova Green Energy navíc přispívá k trvale udržitelnému rozvoji energetiky v Čechách, na Slovensku a také v Maďarsku. Fond přímo vlastní energetické zdroje, které produkují zelenou elektrickou energii a teplo. Snažíme se na to jít chytře a vedle zhodnocování investic našich klientů, také snižovat negativní dopad energetiky na životní prostředí.

Za dobu své sedmileté existence jsme navyšovali soustavně aktiva pod naší správou, přičemž objem nezadlužených spravovaných aktiv v našich pěti otevřených fondech dosáhl v prvním kvartálu roku 2020 téměř 14 mld. Kč, o což se zasloužilo 15 našich kolegů tvořící kompaktní tým profesionálů starající se o celkově 7 fondových portfolií v rámci 5 investičních fondů kvalifikovaných investorů investujících do široké palety aktiv od nemovitostí, přes energetiku, pohledávky až po veřejně obchodované cenné papíry.

Jsme pyšní, že se nám v našem zeleném fondu povedlo vyrobit více než 62 GWh elektrické energie a ušetřit tak 75 tis. tun emisí CO₂. Neméně pyšní jsme na kvalitu našeho portfolia více než 90 nájemců v rámci realitního fondu NOVA Real Estate, které tvoří především nadnárodní korporace z mnoha oblastí služeb, průmyslu i obchodu. To vše při zachování atraktivního ročního zhodnocení 6,26 % u NOVA Green Energy, respektive 7,39 % v případě NOVA Real Estate. Naším skromným cílem je nadále nabízet investice do realitního a energetického fondu jako dlouhodobou, konzervativní a transparentní investici, splňující veškerá compliance kritéria zejména profesionálních investorů včetně zahraničních bank, pojišťoven a dalších finančních institucí.



Atraktivně se nadále jeví i potenciál samotného kapitálového trhu se zaměřením na segment investičních fondů. Přestože v České republice je nadále dominantní složkou úspor běžný netermínovaný vklad, který tvoří více než 50 % úspor českých domácností, tak z posledního vývoje je zřejmé, že právě investiční fondy jsou nejrychleji rostoucí složka tohoto segmentu, což nadále zvyšuje potenciál investic skrze české fondy kvalifikovaných investorů, a tedy i potenciál samotné skupiny REDSIDE.

Nicméně plně vnímáme, že pro další rozvíjení činnosti REDSIDE a růst jeho fondů, je vedle kvalitního portfolio managementu neméně důležité zdokonalování veškerých funkcí v rámci nastavení řídicího a kontrolního systému, tj. zejména komplexní právní, technická a personální struktura potřebná k plynulému provozu, obsluze investorského kmene a spravovaných fondů a k plnění všech zákonných i podzákonných povinností spojených s předmětem podnikání REDSIDE. V rámci kontrolní činnosti byla prakticky v celé druhé polovině roku 2019 prováděna komplexní kontrola ze strany České národní banky zaměřena na funkčnost a ucelenost řídicího a kontrolního systému při výkonu činnosti obhospodařování a administrace našeho portfolia investičních fondů.

Podnikatelská činnost

Hlavní těžiště naší práce v průběhu roku 2019 tak nadále spočívalo v obhospodařování a administraci investičních fondů kvalifikovaných investorů, kterých jsme ke konci roku měli pod správou celkově pět, přičemž všechny naše fondy jsou typově fondy otevřené ve formě buď otevřeného podílového fondu (1) anebo SICAV (4) s jednotlivými podfondy. Nadále se tak držíme původní myšlenky kolektivního investování vytvářet a spravovat velké, transparentní fondy, které budou atraktivní jak pro české individuální investory, tak pro zahraniční institucionální klienty. V součtu jsme tak na konci roku 2019 obhospodařovali 7 fondových portfolií s celkovými fondovými aktivy („AUM“) ve výši 7 235 mil. Kč, což je meziroční nárůst o více než 16 %.

Další vývoj podnikatelské činnosti

Nadále budeme poskytovat služby administrátora a obhospodařovatele, přičemž služby administrátora poskytujeme a budeme dále poskytovat pouze fondům, které současně i obhospodařujeme. Předpokládáme, že dojde k rozšíření škály obhospodařovaných fondů, kde intenzivně rozvíjíme myšlenky a strategie směřující k novým investičním produktům resp. k fondovým portfoliím. V obchodní a marketingové činnosti zaměříme svoji produktovou nabídku především na institucionální investory a privátní klientelu našich obchodních partnerů a zprostředkovatelů.

Hlavní zásadou při naplňování cílů strategie REDSIDE je ctění etických hodnot a dodržování všech zákonných i podzákonných povinností spojených s předmětem podnikání společnosti.

V prosinci 2019 byl detekován nový koronavirus (SARS-CoV-2) v čínském Wu-chanu. Do konce února 2020 došlo v několika zemích k trvalému místnímu přenosu onemocnění, a to i v Evropě. Po datu účetní závěrky, tedy po 31. 12. 2019, došlo vlivem globálního rozšíření koronaviru způsobujícího respirační onemocnění COVID-19 k narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Vlivem omezení hospodářské činnosti po celém světě došlo i k útlumu na finančních trzích a tím i k potenciálnímu dopadu na výkonnost fondů obhospodařovaných společností REDSIDE investiční společnost, a.s. Společnost považuje propuknutí globální pandemie koronaviru za následnou událost po datu účetní závěrky, která nevede k úpravě účetních výkazů. Zatím nelze dobře odhadnout rozsah globální recese a ekonomického propadu, protože různá omezení se stále mění a jejich délka prodlužuje.

Na negativní vývoj se snaží reagovat mimo jiné hospodářská politika. Zástupci evropských zemí deklarovali odhodlání koordinovat kroky, aby tlumili negativní dopady koronavirové nákazy na ekonomiku. Mezinárodní měnový fond oznámil aktivaci až 1 bil. USD. Je patrné, že nejen vlády, ale i nadnárodní instituce

se připravují na poskytnutí nezbytné podpory. Vedle fiskální podpory přispěchaly na pomoc i centrální banky. Snaží se předejít krizi likvidity, která se v podobně vypjatých situacích objevuje. Současně vytváří prostor pro podporu ze strany fiskální politiky. Rovněž je pravděpodobné, že v této mimořádné situaci umožní banky společně odklad úroků a splátek jistiny.

Nicméně s ohledem na skutečnost, že situace v souvislosti s koronavirem je nestabilní a velice dynamicky se vyvíjí po celém světě, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na Společnost a jí obhospodařované fondy.

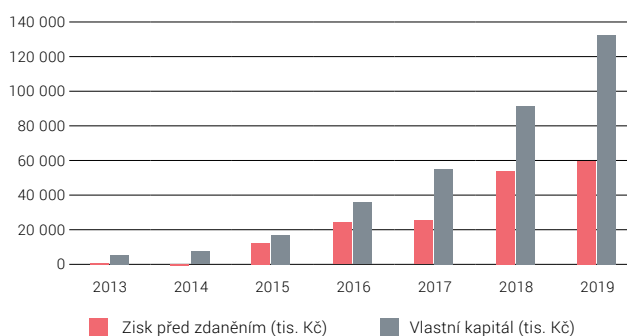
Celková finanční situace Společnosti a stav jejího majetku

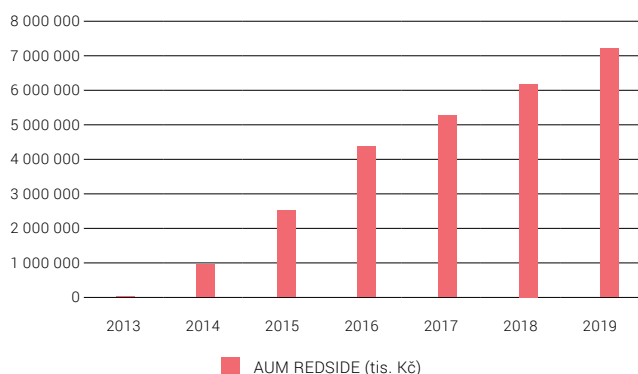
Hospodaření Společnosti v roce 2019 skončilo ziskem ve výši 46 693 tis. Kč s výnosy ve výši 116 273 tis. Kč, což představuje v porovnání s rokem 2018 nárůst o 20 %. Výnosy byly realizovány téměř výhradně z titulu administrace a obhospodařování investičních fondů kvalifikovaných investorů.

S rozvojem distribuční sítě meziročně nejvíce rostly náklady na poplatky a provize, které dosahují více než 15 000 tis. Kč. O 10 % vzrostly též náklady na zaměstnance, které tvoří největší část správních nákladů. Ostatní správní náklady zůstaly na roční bázi prakticky nezměněny, což je však do jisté míry zkresleno skutečností, že v roce 2019 byly poplatky a provize vyčleněny ze správních nákladů. Obecně se do růstu správních nákladů promítly vyšší náklady na samotný asset management a compliance procesy, ale také růst kmene našich investorů, který generuje kromě vysokých nákladů na zajištění distribuce, stále větší počet transakcí, clientských a legislativních požadavků, což vyvolává další tlak na zvyšování personální i technické kapacity.

Vlastní kapitál dosahoval ke konci roku 128 mil. Kč, což je výrazně nad kapitálovými požadavky ČNB. Aktiva Společnosti převyšují 150 mil. Kč a tvoří je především investice v rámci námi obhospodařovaných fondů a peněžní prostředky na účtech bankovních domů.

Konkrétní a detailní informace o hospodaření REDSIDE investiční společnost, a.s. poskytuje roční účetní závěrka za rok 2019.





Další významné skutečnosti v roce 2019 a změny realizované po datu zpracování účetní závěrky

Během roku 2019 byla s Českou národní bankou nadále konzultována žádost o udělení licence na činnost obchodníka s cennými papíry pod názvem REDSIDE INVESTMENTS s cílem zajistit lepší systém distribuce našich investičních fondů v rámci užší spolupráce s českými investičními zprostředkovateli. K datu vydání této výroční zprávy nebylo ze strany České národní banky o udělení licence rozhodnuto.

Dne 8.8.2019 byla vyplacena dividenda akcionářům RVR Czech, s.r.o. a Arca Capital Finance Group, a.s. v celkové brutto hodnotě 6 631 632 Kč.

V Praze dne 30. 4. 2020

Ve Společnosti též došlo ke změnám v systému vnitřní kontroly, kdy Mgr. Jana Pivodu nahradila s účinností od 15.4.2019 Mgr. Izabela Zatková. Vnitřním auditem zajišťujícím nezávislou a objektivní vnitřní kontrolu výkonu činnosti Společnosti je i nadále pověřena společnost Complex, s.r.o. S účinností od 9.4.2020, po předchozím souhlasu České národní banky, byl členem představenstva jmenován obchodní ředitel Ing. Michal Zachar. V této pozici nahradil Ing. Juraje Dvořáka, který se stal předsedou dozorčí rady Společnosti.

Očekávaný vývoj v roce 2020

V roce 2020 očekáváme další rozvoj investiční strategie fondů pod naší správou, zejména pak v oblasti nemovitostí, se zaměřením na logistické a průmyslové areály, či v oblasti obnovitelných zdrojů energie, zejména pak bioplynových stanic, fotovoltaických projektů v Maďarsku či biomasových tepláren na území Slovenska s cílem navýšit NAV fondu NOVA Green Energy nad 100 mil. EUR.

Nejen s ohledem na silné konkurenční prostředí v oblasti investic, jsme nadále zcela odhodláni soustředit se na budování dobrého jména Společnosti v povědomí našich stávajících i potenciálních klientů doma i v zahraničí.



Rudolf Vřešťál

předseda představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.



Ing. Karel Křhovský

člen představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.



Profil společnosti

REDSIDE investiční společnost, a.s.

1. Základní údaje o Společnosti

Obchodní firma	REDSIDE investiční společnost, a.s.
Sídlo společnosti	Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00
IČ:	242 44 601
LEI	315700AT346N3I3RWE49
Základní kapitál	8 400 000,- Kč, splaceno 100%
Vlastní kapitál:	128 017 tis. Kč
Oprávnění k činnosti	29. dubna 2013
Internetové stránky:	www.redsidefunds.com

Složení akcionářů s kvalifikovanou účastí na základním kapitálu k 31. prosinci 2019 bylo následující:

- RVR Czech, s.r.o., se sídlem Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, IČ: 243 00 136 zastoupená jediným společníkem a jednatelem panem Rudolfem Vřešťálem
- Přímý podíl ve výši 90,48 %

Popis veškerých personálních propojení v rozhodném období je součástí přílohy č. 1 této Výroční zprávy.

Auditor Společnosti

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637, a v seznamu auditorů společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 021.

Vznik Společnosti a povolené činnosti

REDSIDE investiční společnost, a.s. vznikla dne 29. června 2012 zápisem do obchodního rejstříku, přičemž povolení k činnosti investiční společnosti ve smyslu příslušných ustanovení zákona o kolektivním investování obdržela Společnost od České národní banky dne 26. 4. 2013 a právní moci nabylo dne 29. 4. 2013. Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

Povolené činnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále „Zákon“) k 31. 12. 2019:

- Obhospodařování a administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů (tj. činnost dle § 11/1/a Zákonu):
 - fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání)
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondy kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a fondy kvalifikovaných fondů sociálního podnikání)

Orgány a vedoucí osoby Společnosti

Složení představenstva Společnosti k datu 31.12.2019 bylo následující:

Rudolf Vřešťál	předseda představenstva	finanční ředitel
Ing. Karel Krhovský	člen představenstva	výkonný ředitel
Ing. Juraj Dvořák	člen představenstva	obchodní ředitel

Rudolf Vřešťál

Rudolf v roce 2002 založil a téměř 12 let úspěšně vedl společnost ASB Group, která prostřednictvím svých kanceláří v ČR, SK, PL a HU poskytuje komplexní poradenství v oblasti řízení společností, účetnictví, finančního reportingu a transakčních procesů, a to zejména zahraničním institucionálním investorům v CEE regionu. Získané zkušenosti s řízením zahraničních investic se Rudolf rozhodl zúročit založením investiční společnosti REDSIDE, kde je jeho úlohou zejména vytváření a řízení investičních produktů, portfolio management a financování akvizic.

Ing. Juraj Dvořák

Člen představenstva Arca Investments a obchodní ředitel REDSIDE investiční společnost. Člen dozorčí rady Wiener Privatbank AG, partner společnosti DELUVIS SR a DELUVIS CZ se zaměřením na budování prodejní sítě na Slovensku a v zahraničí. Má dlouholetou praxi z finančních institucí od komerčních bank až po private equity sektor.

Ing. Karel Krhovský

Karel Krhovský v současnosti působí jako výkonný ředitel a člen představenstva investiční společnosti REDSIDE, kde je přímo spoluzodpovědný za správu investičních fondů kvalifikovaných investorů. Karel začínal v REDSIDE v roce 2013 na pozici projektového manažera a přímo se podílel na zakládání společnosti a získání licence ze strany ČNB, následně prošel v rámci REDSIDE různými pozicemi na úrovni risk a portfolio managementu, aby v roce 2017 obdržel od České národní banky souhlas k výkonu funkce vedoucí osoby a člena představenstva. Před svým působením v REDSIDE působil Karel jako valuation konzultant ve znaleckém ústavu ASB Appraisal, se zaměřením na oceňování podniků. Je absolventem Vysoké školy ekonomické (VŠE) v Praze se specializací na oceňování podniku a jeho majetku a účastníkem prestižního programu CFA (Chartered Financial Analyst).

Složení dozorčí rady Společnosti k datu 31.12.2019 bylo následující:

Petra Rychnovská	předseda dozorčí rady
Ing. Petr Studnička	člen dozorčí rady
Ing. Šárka Burgetová	člen dozorčí rady

Petra Rychnovská

Petra je spoluzakladatelkou, Partnerkou a vedoucí českého mzdového týmu ASB Group. Z pozice Partnerky má na starosti strategické plánování a business development celé skupiny. Je úspěšnou podnikatelkou, která má více než 17 let zkušeností s poradenstvím široké škále klientů z různých odvětví. Poskytuje poradenství pro lokální i mezinárodní společnosti, a to v oblasti mezinárodní expanze, investičních příležitostí a mzdových otázek. Má také rozsáhlé zkušenosti s poradenstvím realitním klientům. Petra aktivně spolupracuje se Sdružením pro zahraniční investice (AFI), ve kterém zastává funkci místopředsedkyně řídicího výboru a také s Asociací pro rozvoj trhu nemovitostí (ARTN).

Ing. Petr Studnička

Petr je Managing Partnerem ASB Group a je odpovědný za firemní strategii, vývoj nových služeb a obchodní rozvoj kanceláří ASB Group v České republice, Polsku, Maďarsku a na Slovensku. Petr poskytuje již více než 15 let poradenství v oblasti fúzí a akvizic, transakcí, strukturování investic a korporátních služeb. Mezinárodním investorům poskytuje komplexní poradenství při vstupu na český trh. Petr úzce spolupracuje s Czech Private Equity & Venture Capital Association, s mezinárodní asociací INAA Group (International Association of Independent Accounting firms) a jakožto odborník na finance a účetnictví působí na pozici mentora v projektu AI Startup Incubator.

Ing. Šárka Burgetová

Šárka Burgetová je absolventkou Vysoké školy ekonomické (VŠE) v Praze, obor Finance a účetnictví. V průběhu studia absolvovala jednoroční pobyt v Německu a USA, dále získala praxi v poradenské společnosti TPA Audit jako člen auditního týmu. Po dokončení studia nastoupila do mezinárodní společnosti KPMG do oddělení auditu. V KPMG pracovala od pozice asistenta auditu až po audit

supervisora, kde měla na starosti vedení auditních týmů během finančních auditů v komerčních a průmyslových podnicích. Po 5 letech v KPMG nastoupila do jedné z předních komunikačních agentur v České republice McCANN-ERICKSON PRAGUE, která je součástí světové skupiny McCANN Worldgroup na pozici Reporting a Controlling manažera. Po 7 letech přijala nabídku od společnosti 6K spol. s r.o., která se zabývá vývojem a prodejem účetního software a poskytováním účetního outsourcingu, podílet se na vedení společnosti jako Managing Director. Poté, co společnost 6K změnila majitele, se Šárka rozhodla pokračovat ve spolupráci s původními majiteli a nastoupila na novou pozici do investiční společnosti Redside, kde se podílí na finančním řízení jak investiční společnosti, tak všech investičních fondů spravovaných touto společností. V průběhu praxe Šárka také získala kvalifikaci ACCA (The Association of Chartered Certified Accountants), která je celosvětově uznávanou kvalifikací v oblasti finančního řízení, managementu a účetnictví.

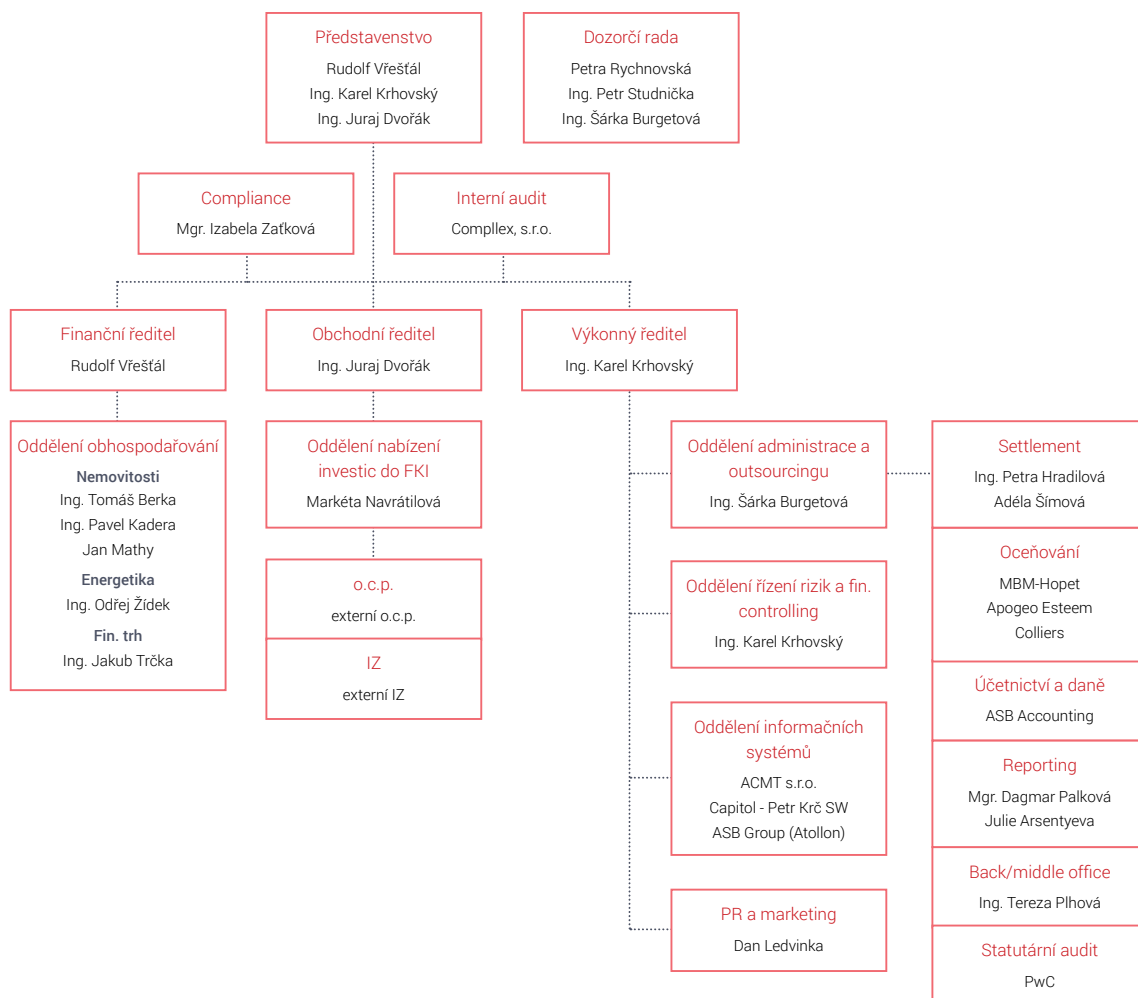
Portfolio manažeri Společnosti

- Ing. Jakub Trčka (činnost vykonával od 1.1.2019-1.11.2019)
- Ing. Tomáš Berka (činnost vykonával od 1.1.2018-dosud)
- Ing. Pavel Kadera (činnost vykonával od 1.1.2018-dosud)
- Ing. Ondřej Židek (činnost vykonával od 1.1.2018-dosud)
- Jan Mathy (činnost vykonával od 1.1.2018-dosud)

Interní audit a compliance

Complplex, s.r.o. Vnitřní auditor
Mgr. Izabela Zatková Compliance officer

Organizační schéma Společnosti k datu 31.12.2019



Personální obsazení jednotlivých pozic a outsourcovaných procesů je zajištěno v souladu s požadavky Zákona.

2. Investiční fondy administrované a obhospodařované v roce 2019

Na základě obhospodařovatelské smlouvy, respektive smlouvy o výkonu funkce, obhospodařovala Společnost v souladu s § 9 odst. 1 Zákona následující investiční fondy kvalifikovaných investorů:

Obchodní název:	NOVA Real Estate, SICAV, a.s.
Podfondy	NOVA Real Estate – podfond 1
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČ:	043 31 869
Datum oprávnění k činnosti:	20. 8. 2015
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Investiční zaměření:	Nemovitostní společnosti, podřízené pohledávky

Komerční nemovitosti jako investiční třída aktiv jsou považovány za vhodný nástroj k diverzifikování portfolia. Reality jsou vnímány jako rezistentní uchovatel hodnoty přinášející stabilní výnos pro investora. Pro akvizice do majetku NOVA Real Estate – podfond 1 jsou vybírány nemovitosti prémiového typu. Při posuzování výhodnosti transakcí je brán zřetel především na délky nájemních smluv, lokalitu a celkový stav nemovitosti. Tyto aspekty velmi významně ovlivňují hodnotu a případnou tržní likviditu v budoucnu. Podfond 1 primárně investuje na realitním trhu České republiky s případnou expanzí na trhy střední Evropy.

Obchodní název:	NOVA Green Energy otevřený podílový fond
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
NID:	8080238305
Datum oprávnění k činnosti:	29. 1. 2013
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Investiční zaměření:	Private equity (energetika /obnovitelné zdroje energie)

NOVA Green Energy je otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů, který investuje do majetkových účastí ve společnostech provozujících malá a středně velká zařízení (1-4 MW) vyrábějících energii z obnovitelných zdrojů energie v regionu střední a východní Evropy, zejména pak v České republice a na Slovensku.

Obchodní název:	NOVA Hotels otevřený podílový fond
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
NID:	8085331680
Datum oprávnění k činnosti:	18. 8. 2015
Depozitář:	Česká spořitelna, a.s.
Investiční zaměření:	Nemovitostní společnosti / hotelové komplexy

Investičním cílem Fondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených podílníky Fondu, a to zejména na základě přímých či nepřímých investic do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů především v oblasti nemovitostí a nemovitostních společností preferenčně, nikoli však výlučně se zaměřením na hoteliérství a rezidenční projekty

Obchodní název:	ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
Podfondy:	ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČ:	241 99 591
Datum oprávnění k činnosti:	19. 12. 2011
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Investiční zaměření:	venture capital, private equity, akcie, dluhopisy

Cílem Podfondu 1 je dosahování výnosu z pohybu cen akciových investic, z dividend akciových investic, dosahování výnosů z finančních nástrojů s fixním úrokovým výnosem, z pohybu cen dluhopisových investic, z vyplacených kupónů dluhopisových investic

a výnosů z rizikových pohledávek. Podfond 2 se zaměřuje primárně na investice do listovaných společností v regionu CEE vč. Ruska, jejichž akcie jsou na trhu podhodnocené a mají perspektivu dlouhodobého růstu. Fond investuje jen do top 10–15 investičních tipů. Příležitostně může mít fond otevřených i několik krátkých pozic.

Obchodní název:	NOVA Money Market, SICAV, a.s.
Podfondy:	NOVA Money Market – podfond 3 NOVA Money Market – podfond 4
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČO:	04699017
Datum oprávnění k činnosti:	20.1.2016
Depozitář:	Česká spořitelna, a.s.
Investiční zaměření:	korporátní cenné papíry, účelové úvěry na spotřebitelské a hypoteční úvěry

Podfondy 1 a 2 investičního fondu NOVA Money Market nadále plnily investiční strategii v rámci poskytování půjček právnickým osobám pro omezený okruh akcionářů, nicméně v roce 2019 došlo k odlicencování obou podfondů a převod aktiv do Podfondů 3 a 4.

Podfond 3 a 4 poskytuje účelové krátkodobé a střednědobé peněžní půjčky poskytnuté na projekty realizované v rámci investiční skupiny Arca Capital schopné generovat trvale udržitelné cash-flow vyplácené na kvartální bázi. Mezi realizované projekty řadíme především investice do private equity, portfolia selhaných hypotečních a účelové půjčky na spotřebitelské úvěry. Podfond může dále nabývat i ostatní finanční aktiva (směnky, dluhopisy, aj.) a realizovat oportunistické investice denominované v EUR. Investiční strategie Podfondu 4 je pak totožná s tím rozdílem, že investice jsou denominované v Kč.

3. Osoby, na nichž měla Společnost více než 10% podíl na hlasovacích právech

Společnost drží 100 % všech zakladatelských akcií zapisovaných do obchodního rejstříku společnosti NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1 – Nové Město, IČO: 043 31 869 s účinností od 20. srpna 2015, společnosti NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1 – Nové Město, IČO: 046 990 17 s účinností od 20. ledna 2016, společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1 – Nové Město, IČO: 241 99 591 s účinností od 24. května 2017 a společnosti NOVA Green Energy, SICAV, a.s., se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1 – Nové Město, IČO: 087 89 622 s účinností od 1. ledna 2020.

4. Změny zapisovaných údajů v obchodním rejstříku

14. dubna 2020 došlo ke změně v představenstvu, kdy byl člen představenstva Ing. Juraj Dvořák nahrazen novým členem Ing. Michalem Zachrem. Současně došlo ke změnám v dozorčí radě, kdy členku dozorčí rady Ing. Šárku Burgetovou nahradil Ing. Juraj Dvořák, který se stal předsedou dozorčí rady a původní předsedkyně dozorčí rady Petra Rychnovská se stala řadovou členkou.

5. Soudní a rozhodčí spory

V rozhodném období Společnost nevedla žádné soudní ani rozhodčí spory.

6. Průměrný počet zaměstnanců v rozhodném období

Přepočtený průměrný stav pracovníků ve sledovaném období dle metodiky České národní banky byl 13.

7. Údaje o aktivitách Investiční společnosti v oblasti pracovněprávních vztahů a ochrany životního prostředí

Investiční společnost plní veškeré své zákonné povinnosti vyplývající z právních předpisů týkajících se pracovního práva a ochrany životního prostředí.

8. Údaje o tom, zda má Investiční společnost organizační složku v zahraničí

Investiční společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Přílohová část

Příloha číslo 1: Personální propojení

	společnost	pozice	IČ
Rudolf Vřešťál	REDSIDE investiční společnost, a.s.	předseda představenstva	24244601
	ASB Czech Republic, s.r.o.	jednatel	27215849
	BAZ Czech, a.s.	předseda představenstva	28204298
	RVR Czech, s.r.o.	jednatel	24300136
	UnitedData a.s.	místopředseda představenstva	4201094
	TC VENTURES, s.r.o.	jednatel	25777581
	White Express s.r.o.	jednatel	4378059
	Paříkova Property, s.r.o.	jednatel	5481953
	REDSIDE Investments a.s.	předseda představenstva	7187939
	RSFA, a.s.	předseda představenstva	08579440
	ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.	pověřený zmocněnec člena představenstva	24199591
	NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	pověřený zmocněnec statutárního ředitele a člen správní rady	04331869
	NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	pověřený zmocněnec statutárního ředitele a člen správní rady	04699017
	SWISS FUNDS, a.s.	člen dozorčí rady	05421721
Ing. Karel Křhovský	REDSIDE investiční společnost, a.s.	člen představenstva	24244601
	REDSIDE Investments a.s.	člen představenstva	7187939
	KJU Czech, s.r.o.	jednatel	08123853
	RSFA, a.s.	člen představenstva	08579440
	ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.	pověřený zmocněnec člena představenstva	24199591
	NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	pověřený zmocněnec statutárního ředitele a člen správní rady	04331869
	NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	pověřený zmocněnec statutárního ředitele a člen správní rady	04699017
Ing. Juraj Dvořák	REDSIDE investiční společnost, a.s.	člen představenstva	24244601
	Arca Capital Finance Group, a.s., odštěpný závod	člen představenstva	06093060
	DELUVIS CZ s.r.o.	jednatel	4885473
	Arca Capital Finance Group, a.s.	člen představenstva	50 108 361
	Arca Investments, a.s.	člen představenstva	35 975 041
	BHP Tatry, s. r. o.	jednatel	45 948 879
	BLUESIDE, a. s.	člen dozorčí rady	50 045 539
	DAMASK Consult s. r. o.	jednatel	46 391 363
	DAMASK Holding s. r. o.	jednatel	47 017 490
	Deluvis Advisory, s. r. o.	jednatel	36 332 267
	DELUVIS s. r. o.	prokurista	35 798 998
	DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.	jednatel	35 838 833
	Wiener Privat Bank	člen dozorčí rady	



Účetní závěrka



Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1 („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2019 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní odborníky, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti 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 představenstvo Společnosti.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Zpráva nezávislého auditora

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.

Zpráva nezávislého auditora

- 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 představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

30. dubna 2020



zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž FCCA
statutární auditor, evidenční č. 1140

Tato zpráva je určena akcionářům společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Účetní závěrka za rok 2019

Obchodní firma: REDSIDE investiční společnost, a.s.

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

IČO: 242 44 601

Předmět podnikání: činnost investiční společnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2020

ROZVAHA

k 31. prosinci 2019

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018
AKTIVA			
3 Pohledávky za bankami – splatné na požádání	5	18 357	55 720
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	69 872	0
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	7	4 114	4 014
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	9	50	104
10 Dlouhodobý hmotný majetek	9	1 008	1 204
11 Ostatní aktiva	6	32 497	13 114
13 Náklady a příjmy příštích období		24 668	33 403
Aktiva celkem		150 566	107 559
PASIVA			
4 Ostatní pasiva	10	6 630	6 861
5 Výnosy a výdaje příštích období		3 122	914
6 Rezervy	12	12 796	11 828
v tom: a) na daně		3 696	5 740
b) ostatní		9 100	6 088
8 Základní kapitál – splacený	13	8 400	8 400
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		72 925	38 920
15 Zisk za účetní období		46 693	40 636
Pasiva celkem		150 566	107 559

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	7 235 302	6 218 231
Podrozvahová pasiva celkem		7 235 302	6 218 231

Hodnoty převzaté k obhospodařování za jednotlivé fondy (Aktiva celkem) jsou následující:

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Arca Opportunity – podfond 1	510 589	763 671
Arca Opportunity CEE EQUITY – podfond 2	27 258	26 171
Nova Green Energy	1 678 050	1 380 071
Nova Hotels	981 604	924 891
Nova Real Estate – podfond 1	3 347 396	2 521 777
Nova Money Market – podfond 1 (neauditováno)	0	9 308
Nova Money Market – podfond 2 (neauditováno)	0	20 973
Nova Money Market – podfond 3 (neauditováno)	140 463	131 457
Nova Money Market – podfond 4 (neauditováno)	549 942	439 912
Celkem	7 235 302	6 218 231

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019

tis. Kč	Poznámka	2019	2018
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy		101	0
3 Výnosy z akcií a podílů - ostatní		750	0
4 Výnosy z poplatků a provizí	14	116 273	96 561
5 Náklady na poplatky a provize		-15 452	-79
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací		2 774	0
8 Ostatní provozní náklady		-122	-116
9 Správní náklady	15	-42 424	-40 367
v tom: a) náklady na zaměstnance		-22 106	-19 912
z toho: aa) mzdy a platy		-17 114	-15 577
ab) sociální a zdravotní pojištění		-4 992	-4 335
b) ostatní správní náklady		-20 318	-20 455
z toho: ba) nájemné		- 8 021	- 6 150
bb) účetnictví		- 4 767	- 4 743
bc) custody		- 1 857	- 771
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-425	-348
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		42	60
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		0	-116
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		-3 012	-4 088
19 Zisk z běžné činnosti před zdaněním		58 505	51 507
23 Daň z příjmů	15	-11 812	-10 871
24 Zisk za účetní období		46 693	40 636

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2019

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Neuhrazená ztráta	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	8 400	27 303	-1 691	18 911	52 923
Rozdělení zisku	0	13 308	0	- 13 308	0
Zisk za účetní období	0	0	0	40 636	40 636
Vyplacené dividendy	0	0	0	- 5 603	- 5 603
Zůstatek k 31. prosinci 2018	8 400	40 611	-1 691	40 636	87 956
Rozdělení zisku	0	32 313	1 691	-34 004	0
Zisk za účetní období	0	0	0	46 693	46 693
Vyplacené dividendy	0	0	0	-6 632	-6 632
Zůstatek k 31. prosinci 2019	8 400	72 924	0	46 693	128 017

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

1. OBECNÉ INFORMACE

REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“) je registrována k datu 29. 6. 2012 pod spisovou značkou B 18362 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze.

Ke dni 13. 5. 2013 došlo ke změně názvu společnosti REDSIDE, a.s. na REDSIDE investiční společnost, a.s., a to na základě povolení k činnosti investiční společnosti vystavené Českou národní bankou pod č. j. 2013/5063/570 dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci 29. 4. 2013 a umožnilo činnost investiční společnosti dle zákona č.240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále “Zákon”).

Předmět podnikání Investiční společnosti je obhospodařování fondů a jejich administrace.

Fondy obhospodařované Investiční společností ke dni 31. 12. 2019:

- 1) NOVA Green Energy, otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.
- 2) ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
- 3) NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- 4) NOVA Hotels, otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.
- 5) NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Depozitářem výše uvedených investičních fondů, které ke dni 31. 12. 2019 obhospodařovala Investiční společnost, je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a Česká spořitelna, a.s.(dále jen „Depozitář“).

Akcionáři investiční společnosti k 31.12.2019 a 31.12.2018

Akcionář	Obchodní podíl	Vlastněné akcie
RVR Czech, s.r.o. Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00 Identifikační číslo: 243 00 136 zapsáno 3. 5. 2012	90,48 % akcií	76 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, celkem za 7 600 tis. Kč
Arca Capital Finance Group, a.s. SK - Bratislava, Plynárenská 7/A, PSČ 821 09 Identifikační číslo: 50 108 361 zapsáno: 22.12.2015	9,52 % akcií	8 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, celkem za 800 tis. Kč

Základní kapitál Investiční společnosti činí 8 400 tis. Kč a je plně splacen.

Statutární orgány k rozvahovému dni

PŘEDSTAVENSTVO

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

DOZORČÍ RADA

Petra Rychnovská	předseda	od 29. června 2012
Ing. Petr Studnička		od 10. června 2014
Ing. Šárka Burgetová		od 1. ledna 2018

Způsob jednání

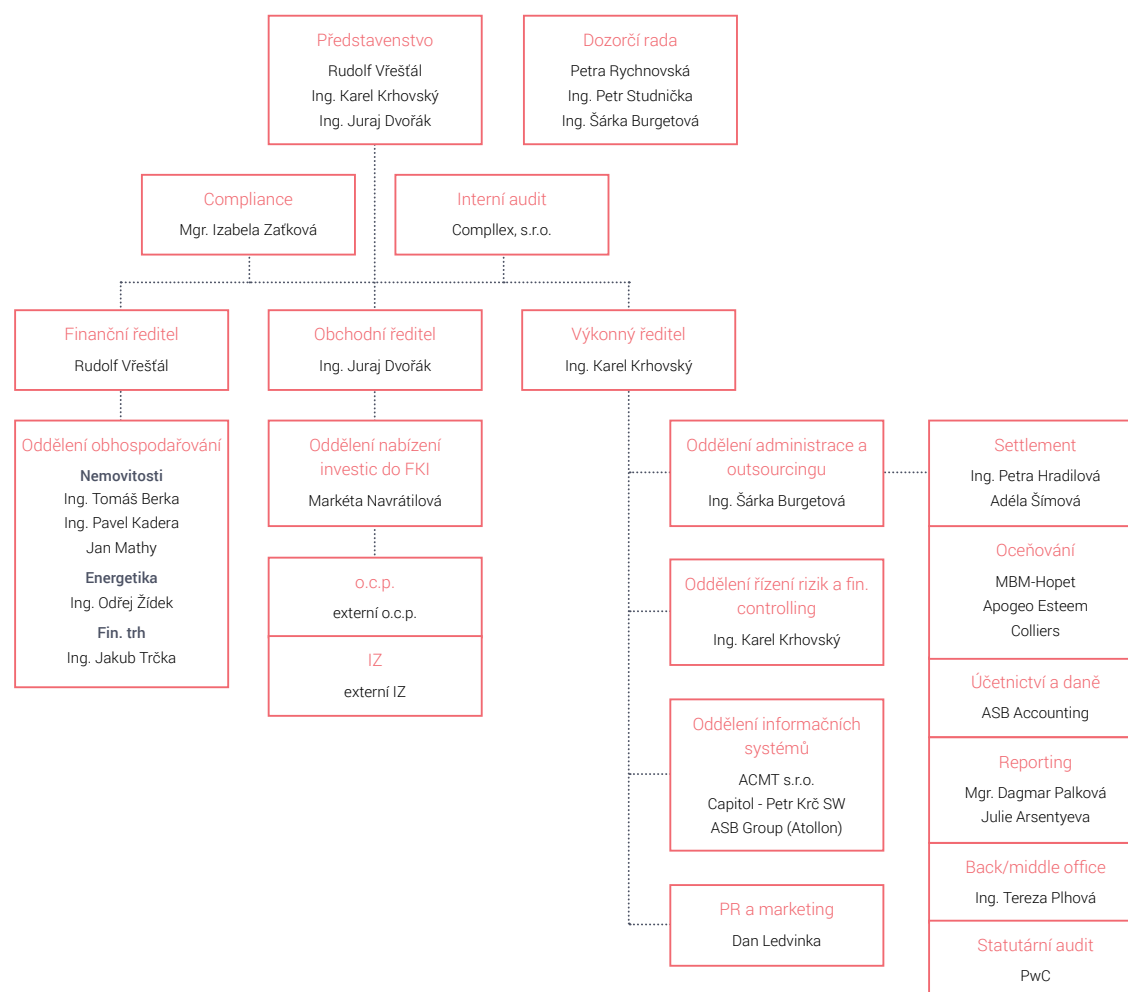
Investiční společnost zastupuje představenstvo, a to vždy předseda představenstva společně s dalším členem představenstva.

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2019 nebyly zapsány změny v obchodním rejstříku.

Organizační struktura investiční společnosti

Organizační schéma Investiční společnosti s vyznačením jednotlivých pracovních pozic k 31. 12. 2019 je následující:



Personální obsazení jednotlivých pozic a outsourcovaných procesů je zajištěno v souladu s požadavky Zákona.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškou MF ČR č. 501/2002 Sb., a českými účetními standardy pro finanční instituce.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a jejich historických cen, výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu trvání Investiční společnosti, neboť u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo jí bránila v této činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Všechny její údaje jsou v tis. Kč, není-li uvedeno jinak.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Investiční společnost stane smluvním partnerem operace, tedy ke dni sjednání obchodu.

Finanční aktivum nebo jeho část Investiční společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Investiční společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi účetní hodnotou finančního závazku, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se účtuje do nákladů nebo výnosů.

Reálná hodnota

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

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

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

Upravená hodnota cenného papíru se může rovnat:

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

(b) Účasti s rozhodujícím a účasti s podstatným vlivem**Účasti s rozhodujícím vlivem**

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

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

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

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

Účasti s podstatným vlivem

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast v přidružené společnosti, která není dceřinou společností a v níž Investiční společnost vykonává podstatný vliv.

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

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

Ocenění účastí

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou při jejich pořízení a k rozvahovému dni oceněny pořizovací cenou, která zahrnuje náklady související s pořízením (např. znalecké posudky, právní služby).

(c) Pohledávky

Pohledávky primárně vzniklé u účetní jednotky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po jejich promlčení, resp. skončení správního řízení.

Pohledávky převzaté postoupením se oceňují pořizovací cenou zahrnující přímé transakční náklady (např. znalecké posudky, právní náklady).

Pohledávky z obchodního styku

Pohledávky z obchodního styku jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě posouzení Investiční společnost stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud Investiční společnost 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“.

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z pohledávek za účetní období je vyčíslena dle 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 pohledávek jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

(d) Rezervy

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

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

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

(e) Přepočtení cizí měny

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

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(f) Daň z přidané hodnoty

Investiční společnost je registrována k dani z přidané hodnoty („DPH“) jako identifikovaná osoba.

(g) Zdanění**Splatná daň**

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

Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž společnost očekává její realizaci.

(h) Spřízněné strany

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

- a) strana
 - (i) ovládá nebo spoluovládá Investiční společnost; (ii) má podstatný vliv na Investiční společnost; nebo (iii) je členem klíčového vedení Investiční společnosti.
- b) strana je přidruženým podnikem Investiční společnosti.
- c) strana je společným podnikem, ve kterém je Investiční společnost spoluvlastníkem
- d) strana je členem klíčového managementu Investiční společnosti
- e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce patřící pod písmeno a) nebo d)
- f) strana je účetní jednotkou, která je ovládaná, spoluovládaná nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivce patřící pod písmeno d) nebo e) nebo v ní má takový jedinec přímo nebo nepřímo podstatné hlasovací právo; nebo
- g) strana je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců účetní jednotky, která je spřízněná s Investiční společností.

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

(i) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou tvořeny výhradně pohledávkami za bankami splatnými na požádání. Investiční společnost nedisponuje žádnými peněžními ekvivalenty.

(j) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky vykazuje Investiční společnost na základě úročení zůstatků na bankovních účtech a poskytnutých úvěrech.

(k) Výnosy z poplatků a provizí

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

(l) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen, a náklady s jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady. Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

Druh majetku	Metoda odpisování (lineární, zrychlená, výkonová)	Počet let
Samostatné movité věci a jejich soubory	Lineární	2-8 let
Software	Lineární	3 roky

(m) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Investiční společnost v současné době nerealizuje žádná penzijní připojištění pro své zaměstnance.

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

Položky z jiného účetního období, než kam 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 Investiční společnosti.

(o) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V běžném účetním období nedošlo k žádným změnám účetních metod.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Běžné účty u bank	18 357	55 720
Účetní hodnota pohledávek za bankami celkem	18 357	55 720

6. OSTATNÍ AKTIVA

Pohledávky za fondy

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky za fondy – obhospodařování	5 457	12 579
Pohledávky za fondy – půjčky	74	266
Pohledávky za fondy celkem	5 531	12 845
Opravná položka	-1 064	-1 106
Účetní hodnota pohledávek za fondy celkem	4 467	11 739

K 31.12.2019 eviduje Investiční společnost opravné položky k pohledávkám za fondem Virtus ve výši 1 064 tis. Kč..

Fond Virtus není k 31.12.2019 obhospodařován Investiční společností.

Ostatní pohledávky

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Poskytnuté provozní zálohy a přeplatky	938	1 110
Pohledávky za akcionáři*	26 087	0
Odložená daňová pohledávka	0	104
Ostatní pohledávky	989	161
Účetní hodnota pohledávek za fondy celkem	28 014	1 375

*Celá částka je tvořena půjčkou spřízeněné straně RVR.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

K 31.12.2019 držela investiční společnost:

- Investiční akcie fondu NOVA Real Estate – podfond 1, 27 896 372 kusů v celkové hodnotě 31 459 tis. Kč.
- Podílové listy fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s., 13 445 873 kusů v celkové hodnotě 17 477 tis. Kč
- Investiční akcie fondu ARCA OPPORTUNITY – podfond 1, 13 037 kusů v celkové hodnotě 20 936 tis. Kč.

7. Účasti s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč

K 31. prosinci 2019

Společnost	Předmět podnikání	Základní kapitál tis. Kč	Podíl na VK	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota tis. Kč
NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Fond kvalifikovaných investorů	2 000	100 %	100 %	2 000
Nova Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Fond kvalifikovaných investorů	2 000	100 %	100 %	2 000
ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.	Fond kvalifikovaných investorů	10	100 %	100 %	14
NOVA Green Energy, SICAV, a.s.	Fond kvalifikovaných investorů	100	100 %	100 %	100
Účetní hodnota		4 110			4 114

tis. Kč

K 31. prosinci 2018

Společnost	Předmět podnikání	Základní kapitál tis. Kč	Podíl na VK	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota tis. Kč
NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Fond kvalifikovaných investorů	2 000	100 %	100 %	2 000
Nova Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Fond kvalifikovaných investorů	2 000	100 %	100 %	2 000
ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.	Fond kvalifikovaných investorů	10	100 %	100 %	14
Účetní hodnota		4 010			4 114

Všechny výše uvedené společnosti mají sídlo na adrese V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1.

8. Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	2019	2018
Aktiva		
Ostatní aktiva	31 457	12 712
Náklady a příjmy příštích období	24 503	33 252
Výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	116 273	96 561
Náklady		
Správní náklady – ostatní	4 767	4 743

9. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

tis. Kč	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	714	0	0	0	714
Celkem 2019	714	0	0	0	714
Software	714	0	0	0	714
Celkem 2018	714	0	0	0	714

Opravné položky a oprávky

tis. Kč	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Software	-610	-54	0	0	-664	0	50
Celkem 2019	-610	-54	0	0	-664	0	50
Software	-556	-54	0	0	-610	0	104
Celkem 2018	-556	-54	0	0	-610	0	104

Dlouhodobý provozní hmotný majetek

Pořizovací cena

tis. Kč	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Neodpisovaný DPHM – Obrazy	78	0	0	0	78
Odpisovaný DPHM – Zařízení	1 758	170	0	0	1 928
Pořízení DPHM	0	5	0	0	5
Celkem 2019	1 836	175	0	0	2 011
Neodpisovaný DPHM – Obrazy	78	0	0	0	78
Odpisovaný DPHM – Zařízení	1 381	377	0	0	1 758
Celkem 2018	1 459	377	0	0	1 836

Opravné položky a oprávky

tis. Kč	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Neodpisovaný DPHM – Obrazy	0	0	0	0	0	0	78
Odpisovaný DPHM – Zařízení	-632	-371	0	0	-1 003	0	925
Celkem 2019	-632	-371	0	0	-1 003	0	1 003
Neodpisovaný DPHM – Obrazy	0	0	0	0	0	0	78
Odpisovaný DPHM – Zařízení	-338	-294	0	0	-632	0	1 126
Celkem 2018	-338	-294	0	0	-632	0	1 204

Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek

Investiční společnost ve sledovaném období neeviduje takový majetek.

Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	371	294
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	54	54
Odpisy celkem	425	348

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazky z obchodních vztahů a ostatní věřitelé	2 730	1 078
Závazky k zaměstnancům	818	2 367
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	362	638
Stát – daňové závazky	186	681
Dohadné účty pasivní	2 508	2 097
Odložený daňový dluh	26	0
Ostatní pasiva celkem	6 630	6 861

11. Rezervy

Rezerva na daň z příjmů

tis. Kč	2019	2018
Počáteční stav k 1.1.	10 640	4 832
Tvorba rezervy ve výši očekávané daně	11 711	10 640
Použití rezervy na úhradu daně	-10 640	-4 832
Konečný stav k 31.12.	11 711	10 640

Rezerva na daň z příjmů vytvořená v roce 2019 je v rozvaze snížena o zaplacené zálohy ve výši 8 015 tis. Kč, tj. 3 696 tis. Kč (2018: 5 740 Kč – rezerva 10 640 tis. Kč minus zaplacené zálohy ve výši 4 900 tis. Kč).

Ostatní rezervy – na bonusy

tis. Kč	2019	2018
Počáteční stav k 1.1.	6 088	2 000
Tvorba rezervy	9 100	6 088
Použití rezervy	-6 088	-2 000
Konečný stav k 31.12.	9 100	6 088

12. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál

Základní kapitál ve výši 8 400 tis. Kč byl k 31. 12. 2019 i 2018 plně splacen a Společnost během období nenabyla vlastní akcie.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 46 693 tis. Kč za rok 2019 je navržen k převodu do nerozdělených zisků.

13. Výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2019	2018
Poplatky za obhospodařování majetku	92 565	68 375
Výkonnostní a ostatní poplatky za správu fondů	23 708	28 186
Výnosy z poplatků a provizí celkem	116 273	96 561

14. Správní náklady

tis. Kč	2019	2018
Náklady na zaměstnance	22 106	19 912
Náklady na právní a daňové poradenství	270	193
Náklady hrazené auditorovi (povinný audit roční účetní závěrky)	206	162
Náklady na účetní služby	4 767	4 642
Nájemné vč. služeb	8 021	6 150
Custody	1 857	771
Ostatní správní náklady	5 197	8 537
Správní náklady celkem	42 424	40 367

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

Náklady na zaměstnance

tis. Kč	2019	2018
Mzdy a odměny členům představenstva	5 317	4 822
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	11 797	10 755
Sociální a zdravotní pojištění	4 992	4 335
Náklady na zaměstnance celkem	22 106	19 912

V průběhu roku 2018 a 2019 nebyly vyplaceny odměny členům dozorčí rady společnosti. Odměny členů představenstva se skládají z fixní a variabilní složky, přičemž variabilní složka je závislá na výši dosaženého zisku Investiční společnosti.

Statistika zaměstnanců

tis. Kč	2019	2018
Průměrný počet zaměstnanců	13	12
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

tis. Kč	2019	2018
Splatný daňový náklad	11 682	11 186
Odložený daňový výnos (+) / náklad (-)	130	-315
Daňový náklad celkem	11 812	10 871

Splatná daň byla vypočtena následovně:

tis. Kč	2019	2018
Zisk před zdaněním	58 505	51 507
Daňově neuznatelné náklady	10 587	6 963
Částky snižující základ daně	-7 489	-2 439
Odečet hodnoty bezúplatných plnění (darů)	0	-28
Daňový základ	61 603	56 003
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	11 705	10 640

16. Finanční rizika

(a) Strategie užívání finančních nástrojů

Investiční společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích. Společnost ukládala své prostředky prozatím na běžné účty u bank.

Vzhledem ke splatnosti svých současných a očekávaných závazků v blízké budoucnosti, a vzhledem k výši přechodně volných disponibilních zdrojů nevolila Investiční společnost jiné formy investic, čímž je dosaženo kontroly nad proměnlivostí peněžních toků potřebných k uzavření tržních pozic.

(b) Riziko likvidity

Zbytková splatnost majetku a dluhů Investiční společnosti

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2019						
Pohledávky za bankami	18 357	0	0	0	0	18 357
Dlouhod. hm. a nehm. majetek	0	0	0	0	1 058	1 058
Akcie, podílové listy a ost. podíly	0	69 872	0	0	0	69 872
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	4 114	4 114
Ostatní aktiva	31 619	878	0	0	0	32 497
Náklady a příjmy příštích období	24 668	0	0	0	0	24 668
Celkem	74 644	70 750	0	0	5 172	150 566
Ostatní pasiva	6 630	0	0	0	0	6 630
Výnosy a výdaje příštích období	3 122	0	0	0	0	3 122
Rezervy	0	12 796	0	0	0	12 796
Vlastní kapitál	0	0	0	0	128 018	128 018
Celkem	9 752	12 796	0	0	128 018	150 566
Gap	64 892	57 954	0	0	-122 846	0
Kumulativní Gap	64 892	122 846	122 846	122 846	0	0
tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pohledávky za bankami	55 720	0	0	0	0	55 720
Dlouhod. hm. a nehm. majetek	0	0	0	0	1 308	1 308
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	4 014	4 014
Ostatní aktiva	13 114	0	0	0	0	13 114
Náklady a příjmy příštích období	33 403	0	0	0	0	33 403
Celkem	102 237	0	0	0	5 322	107 559
Ostatní pasiva	6 861	0	0	0	0	6 861
Výnosy a výdaje příštích období	914	0	0	0	0	914
Rezervy	0	11 828	0	0	0	11 828
Vlastní kapitál	0	0	0	0	87 956	87 956
Celkem	7 775	11 828	0	0	87 956	107 559
Gap	94 462	-11 828	0	0	-82 634	0
Kumulativní Gap	94 462	82 634	82 634	82 634	0	0

(c) Úrokové riziko

Investiční společnost eviduje ve svém majetku úročené půjčky poskytnuté akcionáři ve výši 26 000 tis. CZK a úročenou půjčku poskytnutou třetím osobám ve výši 34 tis. EUR. Úrokové riziko je hodnoceno jako nevýznamné.

(d) Měnové riziko

Měnové riziko Investiční společnosti je minimální. Téměř 100 % všech operací účtuje v tuzemské měně.

17. Následné události

V prosinci 2019 byl detekován nový koronavirus (SARS-CoV-2) v čínském Wu-chanu. Do konce února 2020 došlo v několika zemích k trvalému místnímu přenosu onemocnění, a to i v Evropě. Po datu účetní závěrky, tedy po 31. 12. 2019, došlo vlivem globálního rozšíření koronaviru způsobujícího respirační onemocnění COVID-19 k narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Vlivem omezení hospodářské činnosti po celém světě došlo i k útlumu na finančních trzích a tím i k potenciálnímu dopadu na výkonnost fondů obhospodařovaných společností REDSIDE investiční společnost, a.s. Společnost považuje propuknutí globální pandemie koronaviru za následnou událost po datu účetní závěrky, která nevede k úpravě účetních výkazů. Zatím nelze dobře odhadnout rozsah globální recese a ekonomického propadu, protože různá omezení se stále mění a jejich délka prodlužuje.

Na negativní vývoj se snaží reagovat mimo jiné hospodářská politika. Zástupci evropských zemí deklarovali odhodlání koordinovat kroky, aby tlumili negativní dopady koronavirové nákazy na ekonomiku. Mezinárodní měnový fond oznámil aktivaci až 1 bil. USD. Je patrné, že nejen vlády, ale i nadnárodní instituce se připravují na poskytnutí nezbytné podpory. Vedle fiskální podpory přispěchaly na pomoc i centrální banky. Snaží se předejít krizi likvidity, která se v podobně vypjatých situacích objevuje. Současně vytváří prostor pro podporu ze strany fiskální politiky. Rovněž je pravděpodobné, že v této mimořádné situaci umožní banky společností odklad úroků a splátek jistiny.

Nicméně s ohledem na skutečnost, že situace v souvislosti s koronavirem je nestabilní a velice dynamicky se vyvíjí po celém světě, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na Společnost a jí obhospodařované fondy.

18. Schválení

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána.

Účetní závěrka
sestavena dne:

30. dubna 2020

Razítko a podpis
statutárního orgánu:



Rudolf Vřešťál
předseda představenstva

Osoba odpovědná
za účetnictví

Jméno a podpis:



Karel Krhovský
výkonný ředitel

tel.: 222 500 758

Osoba odpovědná
za účetní závěrku

Jméno a podpis:



Šárka Burgetová
Head of Finance

tel.: 222 500 757



Karel Krhovský
člen představenstva



Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích

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

I. Úvodní ustanovení

1. Rozhodné období

Tato zpráva je zpracována za účetní období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 (dále jen „sledované účetní období“ nebo „sledované období“).

2. Obchodní firma a sídlo společnosti

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

3. Statutární orgán

Statutárním orgánem společnosti na konci sledovaného účetního období bylo představenstvo tvořené těmito členy:

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

Ing. Karel Krhovský, dat. nar. 25. 7. 1987, č.p. 265, 687 64 Slavkov – člen představenstva

Ing. Juraj Dvořák, dat. nar. 10.11.1979, Bratislava, Bradáčová 6, 851 02, Slovenská republika – člen představenstva

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

4. Akcionáři a akcie

Ke konci sledovaného účetního období byli akcionáři:

RVR Czech, s.r.o., se sídlem Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, IČ: 243 00 136, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 194393 - akcionář vlastní 76 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč.

Arca Capital Finance Group, a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, Bratislava - městská část Ružinov, PSČ 821 09, Slovenská republika, IČ: 50 108 361, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I., oddíl Sa, vložka č. 6297/B, akcionář vlastní 8 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč.

II. Propojené osoby

1. Ovládající osoby

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

Právní důvod pro klasifikaci daného vztahu jako vztahu mezi ovládající a ovládanou osobou je skutečnost, že RVR Czech, s.r.o. byla ve sledovaném období většinovým akcionářem společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. s podílem 90,48 %.

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

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

(RVR Czech, s.r.o. a Rudolf Vřešťál dále společně také jako „Ovládající osoby“)

2. Osoby ovládané stejnou ovládající osobou (dále také jako „Propojené osoby“)

Propojenými osobami ve sledovaném účetním období byly:

i. Osoby ovládané stejnou ovládající osobou

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

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

ASB Prague, s.r.o., zaniklá společnost v důsledku fúze sloučením se společností ASB Accounting, s.r.o. (po fúzi nově ASB Czech Republic, s.r.o.), se sídlem Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 11000, IČO: 272 15 849, jako společností nástupnickou. ASB Prague, s.r.o. byla ke dni zápisu fúze do obchodního rejstříku 1.10.2019 vymazána z obchodního rejstříku (dále jen „ASB Prague“).

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

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

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

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

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

ASB HR Services Sp. z o.o., se sídlem Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika, číslo KRS: 0000414060 (dále jen „ASB HR“).

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

ASB Hungary Kft, se sídlem Andrásy út 100. 3. em. 1062 Budapest, Maďarsko, CA: 26369420242 (dále jen „ASB Hungary“)

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

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

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

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

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

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

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

ASB Slovakia Tax, k.s., se sídlem Laurinská 18, 811 01 Bratislava, IČ: 50283596, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, vložka 1608/B (dále jen „ASB Slovakia Tax“).

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

ASB Tax Sp. z o.o., se sídlem Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika, číslo KRS: 0000423733 (dále jen „ASB Tax“).

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

Hunter ASB s.r.o., zrušená společností s likvidací k účinnosti k 13.2.2019 na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 13.2.2019. Společnost Hunter ASB s.r.o. v likvidaci byla vymazána z obchodního rejstříku ke dni 20.12. 2019 z důvodu ukončení likvidace společnosti (dále jen „Hunter ASB“).

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

Hunter ASB Sp. z o.o., se sídlem Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika, číslo KRS: 0000378002 (dále jen „Hunter Poland“).

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

MXD Czech, s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 035 20 005, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C 232923 (dále jen „MXD“).

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

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

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

REDSIDE Investments a.s., se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha, IČ: 071 87 939, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 23499 (dále jen „REDSIDE Investments“).

Vztah Ovládané osoby a REDSIDE Investments je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že jediným akcionářem REDSIDE Investments byla ve sledovaném období společnost RVR Czech, s.r.o., přičemž Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba byl jediným společníkem společnosti RVR Czech, s.r.o., a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na REDSIDE Investments.

RSFA, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, PSČ 110 00 Praha 1, IČ: 085 79 440, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 24759 (dále jen „RSFA“).

Vztah Ovládané osoby a RSFA je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že 45% akcionářem RSFA byla ve sledovaném období společnost RVR Czech, s.r.o., přičemž Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba byl jediným společníkem společnosti RVR Czech, s.r.o., a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na RSFA.

Taxplan Fiscal Representation Sp. z o.o., se sídlem Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika, číslo KRS: 0000319538 (dále jen „Taxplan“).

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

TC VENTURES, s.r.o., se sídlem Krásava č.p. 1027, PSČ 130 00 Praha 3, IČ: 257 77 581, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 69330 (dále jen „TC VENTURES“).

Vztah Ovládané osoby a TC VENTURES je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50% podíl na této společnosti.

UnitedData a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 042 01 094, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 20769 (dále jen „United Data“).

Vztah Ovládané osoby a UnitedData je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na UnitedData, jejímž 44% akcionářem byla ve sledovaném období BAZ Czech, a.s.

White Express s.r.o., se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 043 78 059, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 246673 (dále jen „White Express“).

Vztah Ovládané osoby a White Express je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 100% obchodní podíl na této společnosti.

Po účetním období končícím dne 31. prosince 2019, se ovládající osoba Rudolf Vřešťál stala ovládající osobou společnosti **SWISS FUNDS, a.s.**, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, IČ: 054 21 721, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 21887, vzhledem ke skutečnosti, že jediným akcionářem SWISS FUNDS, a.s. se stala společnost RVR Czech, s.r.o.

ii. Dceřinné obchodní korporace Ovládané osoby

Ovládaná osoba byla ve sledovaném období akcionářem 100 % zakladatelských akcií v následujících společnostech, u nichž rovněž vykonávala funkci administrátora a obhospodařovatele fondů:

- NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 04331869, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 20886; a
- NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 04699017, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 21276.
- ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 24199591, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 17785;

Ovládaná osoba dále vykonávala ve sledovaném období funkci administrátora a obhospodařovatele následujících fondů:

- NOVA Hotels otevřený podílový fond, na adrese V Celnici 1031/1, Praha 1, 110 00; a
- NOVA Green Energy otevřený podílový fond, na adrese V Celnici 1031/1, Praha 1, 110 00. Ve sledovaném období NOVA Green Energy otevřený podílový fond prošel přeměnou na nově vznikající fond obchodní společnost NOVA Green Energy, SICAV, a.s. s účinností od 1.1.2020 dle projektu přeměny ze dne 12. 12. 2019 vypracovaného administrátorem a obhospodařovatelem podílového fondu, společností REDSIDE investiční společnost, a.s. ve smyslu § 414 a násl. zákona č. 240/ 2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ze znění pozdějších předpisů.

3. Vztah Ovládajících osob a ovládané osoby

a) kapitálové propojení

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

b) personální propojení

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

III. Úloha Ovládané osoby, způsoby a prostředky ovládnutí

Ovládaná osoba byla ve sledovaném období objektem přímého ovládnutí společností RVR Czech, s.r.o., jehož jediným společníkem byl Rudolf Vřešťál. Rudolf Vřešťál dále vykonává funkci předsedy představenstva v Ovládané osobě.

Ovládaná osoba dále vykonává funkci administrátora a obhospodařovatele investičních fondů popsanych pod bodem II (2) (ii) výše.

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

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

- Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu mezi Ovládanou osobou jako administrátorem a společností ASB Accounting, s.r.o. jako poskytovatelem ze dne 1.1.2015;
- Smlouva o výkonu funkce člena představenstva ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. ze dne 3.11.2014, ve znění pozdějších dodatků, mezi Ovládanou osobou jako členem představenstva a ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.;
- Smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ze dne 20.8.2015 mezi Ovládanou osobou jako statutárním ředitelem a NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.;
- Dodatek č.1 ze dne 29.3.2019 ke smlouvě o výkonu funkce statutárního ředitele NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. uzavřené dne 20.8.2015;
- Smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ze dne 20.1.2016 mezi Ovládanou osobou jako statutárním ředitelem a NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.;
- Dodatek č.3 ze dne 30.1.2019 ke smlouvě o výkonu funkce statutárního ředitele NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. uzavřené dne 20.1.2016;
- Smlouva o úvěru mezi Ovládanou osobou jako věřitelem a RVR Czech, s.r.o. jako dlužníkem uzavřená dne 27.11.2019;
- Smlouva o úvěru mezi Ovládanou osobou jako věřitelem a RVR Czech, s.r.o. jako dlužníkem uzavřená dne 29.5.2019.
- Smlouva o úvěru mezi Ovládanou osobou jako věřitelem a Rudolfem Vřešťálem jako dlužníkem uzavřená dne 6.3.2019.

V. 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.

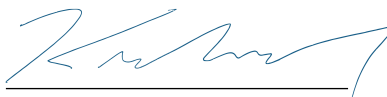
VI. Závěr

1. Ovládané osobě nebyla ve sledovaném období Ovládajícími osobami či Propojenými osobami způsobena žádná hmotná ani finanční újma v důsledku smluvních vztahů s Ovládajícími osobami či Propojenými osobami nebo jakýchkoliv jiných právních jednání nebo jiných opatření učiněných či přijatých v zájmu nebo na popud Ovládajících osob či Propojených osob.
2. Výhodou začlenění Ovládané osoby do výše popsaného podnikatelského seskupení je využití aktivit a činností ostatních společností v rámci skupiny. Možnou nevýhodou je náročnější administrativní a organizační struktura skupiny. Po celkovém zhodnocení vlivu zařazení společnosti do podnikatelského seskupení převažují přínosy. Výše zmíněná potenciální rizika a nevýhody jsou ošetřena na úrovni řídicích prvků jednotlivých entit skupiny.
3. Představenstvo Ovládané osoby prohlašuje, že (i) vypracovalo tuto Zprávu o vztazích na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 zákona o obchodních korporacích, (ii) tato zpráva je podle jemu dostupných informací pravdivá a (iii) nezamítlo žádné podstatné skutečnosti, které jsou mu známy a které podle zákona mají být obsahem této zprávy.

Tato zpráva byla projednána a schválena představenstvem dne 31. 3. 2020.



Rudolf Vřešťál
předseda představenstva



Ing. Karel Krhovský
člen představenstva