

NMM

Nova Money Market

Výroční zpráva 2019



Obsah výroční zprávy

01 Zpráva
statutárního ředitele

02 Profil
NOVA Money Market-
podfond 3

03 Finanční
část

Klíčové ekonomické ukazatele

5,5

mil. EUR
AKTIVA POD
SPRÁVOU

6,10 %

CELKOVÉ
ZHODNOCENÍ
ZA ROK 2019

99,96 %

PRŮMĚRNÝ PODÍL
ZISKU VYPLACENÝ NA
DIVIDENDĚ

18,90 %

KUMULATIVNÍ
VÝKONNOST
NEANUALIZOVANÁ



Zpráva statutárního ředitele



ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ŘEDITELE NOVA MONEY MARKET – PODFOND 3.

Vážení akcionáři, obchodní přátelé,

rok 2019 se nadále nesl v úzké spolupráci s investiční skupinou Arca Capital a jejími obchodními aktivitami. V rámci této spolupráce jsme se u Podfondu formou účelově poskytnutých půjček úspěšně integrovali do projektu v rámci skupiny Arca Capital související s činností nebankovního poskytovatele spotřebitelských úvěrů. Nebankovní poskytovatel spotřebitelských úvěrů poskytuje mikroúvěry s krátko až střednědobou lhůtou splatnosti. Celkově má nebankovní poskytovatel spotřebitelských úvěrů pod svou správou 10 000+ dlužníků diverzifikovaného kmene.

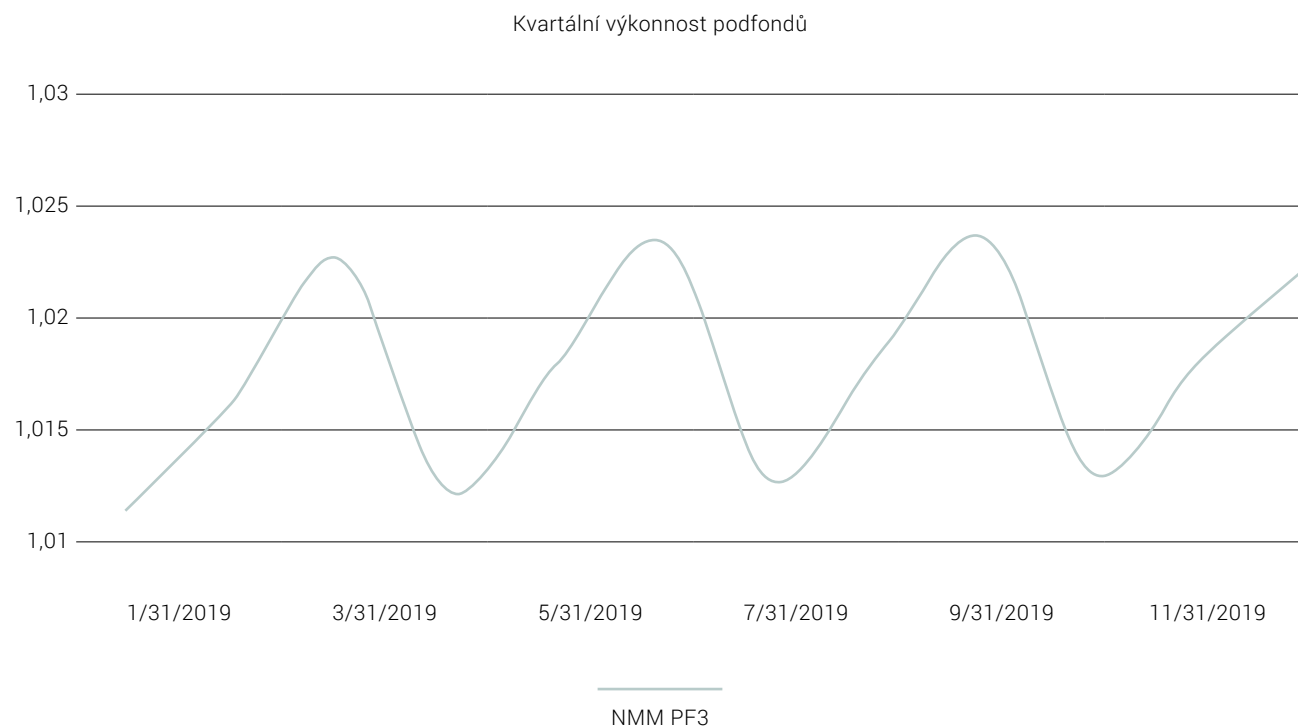
V rámci naplňování investiční strategie Podfond projektu poskytl účelová financování, což vedlo k akceleraci růstu prvotní fáze životního cyklu projektu. Nyní projekt expanduje a přináší Podfondu fondu NOVA Money Market kýžené ovoce.

Již v roce 2017 začal podfond nabízet své investiční akcie investorům s očekávaným zhodnocením okolo 6 % p. a. Výkonnost Podfondu se v roce 2018 dostala na hodnotu 5,98 %, tedy těsně pod cílenou výkonností. V roce 2019 pak Podfond přesáhl hodnotu 6 % a investorům přinesl zhodnocení ve výši 6,10 % p.a.

V příštím roce bychom rádi udrželi vzestupný trend a opět vykážali hodnotu kolem 6 % p.a.

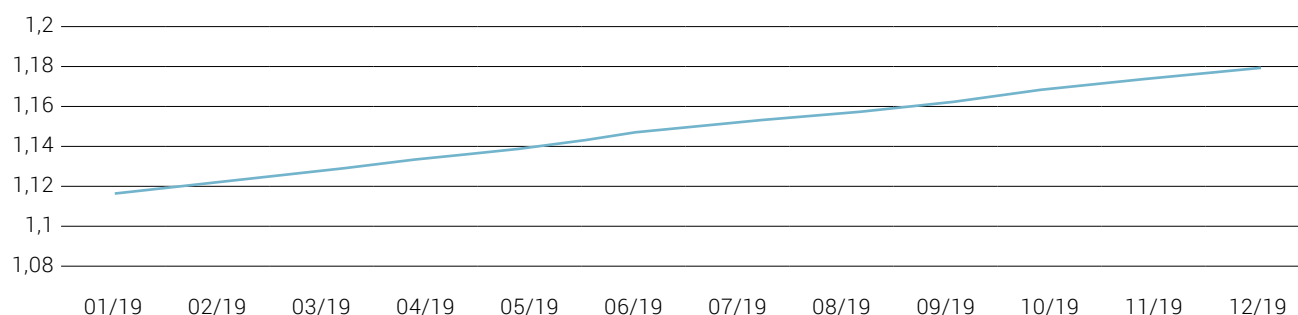
Každý kvartál Podfond vyplácel své výnosy všem investorům, kteří byli držiteli investičních akcií v rozhodných dnech. Celkově Podfond vyplatil přes 99 % svého hospodářského výsledku.

Následující graf zobrazuje průběh kvartálních výkonností.



Příčinou snížení hodnoty investiční akcie Podfondu byla pouze redistribuce vygenerovaného zisku ve formě peněžních prostředků svým investorům.

Níže uvedený graf zobrazuje vývoj hodnoty investiční akcie bez vlivu redistribuce kvartálních záloh na dividendu.



NMM PF3

Podfondu fondu NOVA Money Market se dále podařilo expandovat co do hodnoty svěřených investičních prostředků, kdy se hodnota aktiv pod správou zastavila na čísle 140,5 mil. Kč (meziroční nárůst o cca 6,8 %). Počet investorů pozvolna rostl na konečných 61, což představuje meziroční nárůst o téměř 11 %.

V roce 2020 bychom se rádi soustředili na větší diverzifikaci investičních projektů a další expanzi. Projekty budeme společně se skupinou Arca Capital znovu pečlivě a opatrně vybírat, abychom investorům byli schopni opět přinést adekvátní roční zhodnocení. Řízení Podfondu se počátkem roku 2020 ujala nová manažerka paní Karin Šoóšová.

V Praze, dne 20. dubna 2020

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

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



Profil NOVA Money Market - podfond 3

Profil NOVA Money Market, podfond 3

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019. Tato část Výroční zprávy obsahuje údaje za správní středisko NOVA Money Market – podfond 3.

1. Základní údaje o investičním fondu

Název:	NOVA Money Market – podfond 3
NID:	75159911
Zkrácený název:	NMM – PF3
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika
Akcie:	investiční akcie na jméno v zaknihované podobě bez nominální hodnoty
Čistý obchodní majetek:	139 555 tis. Kč

1.1. NOVA Money Market – podfond 3 (dále jen jako „Podfond 3“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s., přičemž Podfond 3 vznikl na základě oznámení České národní banky pod č. j. 2016/108417/CNB/570 ze dne 19. září 2016, jež nabylo právní moci 15. září 2016.

1.2. Podfond 3 je zapsán do seznamu investičních fondů bez právní subjektivity vedeném ČNB dle § 597 písm. b) Zákona 240/2013 Sb.

1.3. Podfond 3 je založen na dobu neurčitou.

Předmět podnikání:

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. a) Zákona, který může vytvářet v souladu se svými stanovami jednotlivé podfondy podle § 165 odst. 1. Zákona. Každý podfond shromažďuje finanční prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním investičních akcií podfondu a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie podfondu ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů.

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku):

Členové představenstva a správní rady k 31. 12. 2019

Statutární ředitel	REDSIDE investiční společnost, a.s.	
Pověřený zmocněnec	Rudolf Vřešťál	od 20. ledna 2016
Pověřený zmocněnec	Ing. Karel Krhovský	od 16. února 2018
Správní rada		
Předseda správní rady	Rastislav Velič	od 20. ledna 2016
člen správní rady	Rudolf Vřešťál	od 20. ledna 2016
člen správní rady	Ing. Karel Krhovský	od 1. ledna 2018

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

V rozhodném období nedošlo k žádným změnám skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku.

3. Údaje o investiční společnosti obhospodařující investiční fond

Základní údaje:	REDSIDE investiční společnost, a.s. , IČ: 242 44 601, se sídlem Praha 1, Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18362.
Základní kapitál:	8.400.000,- Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.
Datum vzniku:	29. 6. 2012
Rozhodnutí o povolení k činnosti:	Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013. Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona a je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Podfondu 3

4.1. Hlavní faktory, jež měly vliv na výsledek hospodaření Podfondu 3:

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Podfondu poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 a její příloha.

Hospodaření Podfondu 3 skončilo v roce 2019 se ziskem 7 950 tis. Kč. Zisk Podfondu 3 byl realizován především vlivem úrokových výnosů. Nejvýznamnější provozní nákladovou položku tvořily poplatky za obhospodařování.

5. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast na Podfondu 3

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

6. Údaje o osobách, na kterých měl Podfond 3 kvalifikovanou účast

Ve sledovaném období neměl Podfond 3 na žádné osobě kvalifikovanou účast.

7. Osoby jednající s Podfondem 3 ve shodě

Ve sledovaném období nejednal Podfond 3 ve shodě s žádnou osobou.

8. Údaje o osobě depozitáře

Název:	Česká spořitelna, a.s.
Sídlo:	Olbrachtova 1929/62, Praha 4, 140 00
IČO:	45 244 782

Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1107.

9. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro Podfond 3

V rozhodném období vykonávala činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční fond Arca Brokerage House, o. c. p., a.s. se sídlem Plynářská 7/A, Bratislava 824 63, Slovenská republika, IČO: 35 871 211, zapsaná v obchodním rejstříku (registru) vedeném Okresním soudem Bratislava I, vložka číslo: 3228/B, na základě Smlouvy o pověření jiného ze dne 18. 1. 2017 v souladu s ust. §50 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech ve znění pozdějších předpisů.

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

10.1. Statutární ředitel

Členové statutárního orgánu nepřijali žádné plnění od Podfondu 3.

10.2. Správní rada

Členové správní rady nepřijali žádné plnění od Podfondu 3.

11. Údaje o počtu investičních akcií Podfondu 3, které jsou v majetku členů statutárního orgánu a správní rady

11.1. Statutární ředitel

Členové statutárního ředitele nevlastní žádné investiční akcie Podfondu 3.

11.2. Správní rada

Členové správní rady nevlastní žádné investiční akcie Podfondu 3.

12. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období NOVA Money Market – podfond 3

Podfond 3 nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

13. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu 3

Název:	Česká spořitelna, a.s.
Sídlo:	Olbrachtova 1929/62, Praha 4, 140 00
IČO:	45 244 782

Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1107.

14. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Podfondu 3

V rozhodném období Podfond 3 nezaměstnával žádného zaměstnance.

15. Investice do výzkumu a vývoje

Podfond 3 nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

16. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovních právních vztahů

Podfond 3 nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v dané oblasti.

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

Podfond 3 nemá organizační složku v zahraničí.

18. Fondový kapitál Podfondu 3

Fondový kapitál na 1 investiční akcii 31. 12. 2019

Fondový kapitál	139 555 tis. Kč
Počet vydaných investičních akcií	5 144 739 ks
Fondový kapitál na 1 akcii	27,1258 Kč ¹

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy účetní závěrky, Zprávu nezávislého auditora o ověření účetní závěrky.

V Praze, dne 20. dubna 2020



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



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

¹Nejedná se o hodnotu určenou pro kalkulaci úpisů investičních akcií.

Zpráva nezávislého auditora akcionářům podfondu

NOVA Money Market – podfond 3 fondu NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu NOVA Money Market - podfond 3, IČO: 75159911 (dále také „Podfond“) fondu NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04699017 (dále také „Fond“) 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 popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Podfondu a Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv podfondu NOVA Money Market – podfond 3 k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření 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 standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Podfondu a Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost statutárního ředitele a správní rady Fondu za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v Podfondu a Fondu odpovídá správní rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

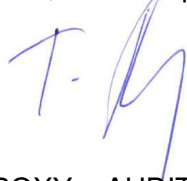
Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

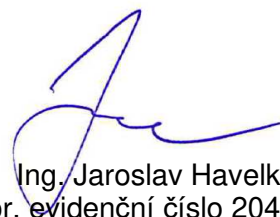
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Podfondu a Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární ředitel Fondu uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním ředitelem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu nebo Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Podfondu a Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond nebo Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutárního ředitele a správní 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.

29. dubna 2020
Praha, Česká republika



PROXY – AUDIT, s.r.o.
Plzeňská 3217/16, Praha 5
evidenční číslo 476
Ing. Tomáš Ryba
Prokurista



Ing. Jaroslav Havelka
statutární auditor, evidenční číslo 2044

Účetní závěrka NOVA Money Market - podfond 3



FINANČNÍ ČÁST

IČO: 751 59 911

Předmět podnikání: Činnost fondu kvalifikovaných investorů dle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb. O investičních společnostech a investičních fondech (dále též jen Zákon)

Okamžik sestavení účetní závěrky: 20. dubna 2020

ROZVAHA

k 31. prosinci 2019

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
AKTIVA		
3 Pohledávky za bankami – splatné na požádání	12 061	7 770
4 Pohledávky za klienty, v tom	122 457	119 898
a) splatné na požádání	0	0
b) ostatní	122 547	119 898
11 Ostatní aktiva	5 945	4 454
Aktiva celkem	140 463	132 122
PASIVA		
4 Ostatní pasiva	761	10 517
6 Rezervy, v tom	147	247
b) na daně	147	247
12 Kapitálové fondy	131 323	114 688
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	282	109
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	7 950	6 561
Pasiva celkem	140 463	132 122
tis. Kč		
31. 12. 2019		
31. 12. 2018		
PODROZVAHOVÁ AKTIVA		
Podrozvahová aktiva		
8 Hodnoty předané k obhospodařování	139 555	121 358

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PROXY - AUDIT, s.r.o.
AUDITOR
evidenční č. 476

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

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

tis. Kč	2019	2018
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	13 191	9 849
5 Náklady na poplatky a provize	-15	-17
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	-45	-1
7 ostatní provozní výnosy	3	0
9 Správní náklady, v tom	-4 766	-2 929
a) náklady na zaměstnance	0	0
b) ostatní správní náklady	-4 766	-2 929
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	8 368	6 902
23 Daň z příjmů	-418	-341
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	7 950	6 561

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PROXY - AUDIT, s.r.o.
AUDITOR
evidenční č. 476

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

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

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk (ztráta)	Zisk (Ztráta)	Celkem
Počáteční stav k 1.1.2018	81 251	-84	3 844	85 011
Zúčtování dividend z nerozděleného zisku (včetně srážkové daně)	0	0	-3 651	-3 651
Převod do nerozděleného zisku	0	193	-193	0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	589	0	0	589
Úpis investičních akcií	46 397	0	0	46 397
Odkup investičních akcií	-13 549	0	0	-13 549
Zisk za účetní období	0	0	6 561	6 561
Konečný stav k 31. 12. 2018	114 688	109	6 561	121 358
Zúčtování dividend z nerozděleného zisku (včetně srážkové daně)	0	0	-6 388	-6 388
Převod nerozděleného zisku	0	173	-173	0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-1 404	0	0	-1 404
Úpis investičních akcií	31 321	0	0	31 321
Odkup investičních akcií	-13 282	0	0	-13 282
Zisk za účetní období	0	0	7 950	7 950
Konečný stav k 31. 12. 2019	131 323	282	7 950	139 555

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PROXY - AUDIT, s.r.o.
AUDITOR
evidenční č. 476

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika Podfondu

NOVA Money Market – podfond 3 (dále jen jako „Podfond“ nebo „Podfond 3“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s., přičemž Podfond vznikl na základě oznámení České národní banky č. j. 2016/108417/CNB/570 ze dne 19. září 2016, jež nabylo právní moci 15. září 2016.

Podfond byl vytvořen v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále „Zákon“). Konkrétně se na podfondy vztahuje § 165 Zákona, kdy investiční fond – NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. – může vytvářet podfondy jako účetně a majetkově oddělená část jejího jmění za podmínky, že to umožňují stanovy. Podfond má vlastní investiční strategii.

Podfond nemá právní subjektivitu, majetek Podfondu obhospodařuje a administruje investiční společnost. Samotný Podfond nemá žádné zaměstnance. Veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností zabezpečuje investiční společnost.

Podfond je založen na dobu neurčitou.

Strategie Podfondu

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do pohledávek, dluhových cenných papírů, instrumentů peněžního trhu, včetně směnek termínovaných vkladů a dalších finančních instrumentů vydaných fondy kolektivního investování, repo obchodů a finančních derivátů. V případě, že je pro Podfond ekonomicky výhodná i krátkodobá investice, je Podfond rovněž oprávněn provádět takovéto krátkodobé investice.

Investiční akcie

Investičním akciím byl dne 9. září 2016 přidělen kód ISIN CZ0008042280. Ke dni 31. prosince 2019 byly upsány investiční akcie v celkovém počtu 5 144 739 ks. Depozitářem Podfondu je Česká spořitelna, a.s.

Organizační sktruktura

Podfond je řízen investiční společností.

Základní údaje o investiční společnosti

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

Základní kapitál

8 400 000,- Kč, splaceno 100 % základního kapitálu.

Datum vzniku

29. června 2012

Rozhodnutí o povolení k činnosti

Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 26. dubna 2013, jež nabylo právní moci dne 29. dubna 2013.

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

Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Podfondu:

- obhospodařování majetku Podfondu,
- správa majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu,
- řízení rizik spojených s investováním,
- Administrace Podfondu, zejména,
- vedení účetnictví Podfondu,
- zajišťování právních služeb,
- compliance,

- vyřizování stížností a reklamací investorů Podfondu,
- oceňování majetku a dluhů Podfondu,
- výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu,
- zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo obdobným peněžitým plněním,
- vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných Podfondem,
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu,
- zajišťování vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu,
- vyhotovení propagačního sdělení Podfondu,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Podfondu a jiným osobám,
- oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu,
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu,
- vedení evidence o vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem,
- nabízení investic do Podfondu..

Předmět podnikání Investiční společnosti

Činnost investiční společnosti dle Zákona, vykonávaná na základě povolení České národní banky ze dne 26. dubna 2013, jež nabylo právní moci dne 29. dubna 2013.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2019

Správní rada

Předseda představenstva	Rudolf Vřešťál	od 29. června 2012
Člen představenstva	Ing. Juraj Dvořák	od 31. července 2014
Člen představenstva	Ing. Karel Krhovský	od 1. ledna 2019

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Petra Rychnovská	od 29. června 2012
Člen dozorčí rady	Ing. Petr Studnička	od 10. června 2014
Člen dozorčí rady	Ing. Šárka Burgetová	od 1. ledna 2019

Způsob jednání

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

Akcionáři a akcie

Ke konci sledovaného účetního období byl hlavním akcionářem REDSIDE investiční společnost, a.s.:

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

Akcionáři vlastní 84 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč.

Změny v obchodním rejstříku

Ve sledovaném období nedošlo k změnám uvedených údajů v obchodním rejstříku.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu s

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.,
- vyhláškou 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí České republiky,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí České republiky.

Uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek je v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

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

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo jí zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Rozvahový den:	31. prosinec 2019
Den sestavení účetní závěrky:	20. dubna 2020
Účetní období:	1. ledna 2019 až 31. prosince 2019
Minulé účetní období:	1. ledna 2018 až 31. prosince 2018

Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Celkové částky v tabulkách (součty a mezisoučty) nemusí odpovídat součtu dílčích částek z důvodu zaokrouhlování.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace, tedy ke dni sjednání obchodu. Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

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

(b) 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 při pořízení 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 toho Podfond stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud Podfond přímo neodepíše část pohledávky odpovídající ztrátě ze znehodnocení, tvoří k této části pohledávky opravnou položku. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. Opravné položky jsou pro potřebu výpočtu daňové povinnosti vedeny v analytické evidenci.

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

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

Pohledávky určené k obchodování

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

(c) Tvorba rezerv

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

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

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

(d) Přepočítání cizí měny

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

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

(e) Daň z přidané hodnoty

Podfond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty („DPH“).

(f) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých přechodných 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 je pravděpodobné její další uplatnění v následujících účetních obdobích. Odložená daň vyplývající z oceňovacích rozdílů vykázaných ve vlastním kapitálu je rovněž vykázána ve vlastním kapitálu.

(g) Leasing

Podfond neneviduje žádný majetek pocházející z finančního či operativního leasingu.

(h) Náklady na zaměstnance

Fond nemá žádné zaměstnance.

(i) Spřízněné strany

Spřízněné strany Společnosti jsou v souladu s IAS 24 (Zveřejnění spřízněných stran) definovány následovně:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni s vykazující účetní jednotkou, pokud tato osoba:
 - (i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku;
 - (ii) má podstatný vliv na vykazující účetní jednotku; nebo
 - (iii) je členem klíčového vedení vykazující účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku.
- b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - (i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
 - (ii) Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka). Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - (iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - (iv) Účetní jednotka je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců vykazující účetní jednotky, nebo účetní jednotky, která je spřízněna s vykazující účetní jednotkou. Je-li samotná vykazující účetní jednotka takovýmto plánem, finančně přispívající zaměstnavatelé jsou rovněž spřízněni s vykazující účetní jednotkou.
 - (v) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a).
 - (vi) Osoba uvedená v písm. a) bodu i) má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).

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

(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 Podfondu.

(k) Poplatky a provize, obhospodařování a správa aktiv

Poplatky a provize jsou vykazovány na akuálním principu k datu přijetí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce třetí stranou 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 akuálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

(l) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akuálním principu za použití nominální úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Výnosy z nesplácených úročených nástrojů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného finančního nástroje. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů podfondu.

(m) Sankční úroky

Smluvní sankční úroky podfond účtuje v běžném účetním období ve prospěch výnosů a zvyšuje svoji pohledávku vůči dlužníkovi. Podfond se může rozhodnout, že tyto úroky neuplatní nebo je promine, anebo u ohrožených pohledávek nepoužije pro úroky z prodlení akuální princip. V případě, že úroky z prodlení se neuplatní nebo jsou prominuty, je hodnota takto neuplatněných nebo prominutých úroků uvedena v příloze účetní závěrky. Výnosy ze sankčních úroků, které již byly uplatněny, nejsou odúčtovány.

(n) Následné události

Dopady událostí, které nastanou mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, jsou zachycovány v účetních výkazech pouze a jen tehdy, pokud tyto následné události svědčí o okolnostech a podmínkách skutečností, které existovaly k rozvahovému dni. V ostatních případech jsou důsledky významných událostí, které nastaly po rozvahovém dni, popsány v příloze, ale nejsou vykazovány v účetních výkazech.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V účetním období 1. ledna 2019 - 31. prosince 2019 nedošlo k žádným změnám účetních metod.

5. ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2019	2018
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
- z úvěrů	12 758	9 849
- ostatní – sankční úroky	433	0
Celkem	13 191	9 849
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Čistý úrokový výnos	13 191	9 849

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2019	2018
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	8 051	17 717
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	-8 096	-17 718
Celkem	-45	-1

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2019	2018
Náklady na obhospodařování Podfondu	3 646	2 114
Náklady na služby depozitáře a custody	635	483
Náklady na audit, právní a daňové poradenství, znalecké posudky	281	289
Ostatní (překlady, marketing, registrační poplatky, ostatní)	204	43
Celkem	4 766	2 929

Podfond je obhospodařován Investiční společností, které platí poplatky za obhospodařování, přičemž tyto poplatky jsou vypočteny v souladu se smlouvou o výkonu funkce statutárního ředitele. Odměna ve výši 1,3 % z vlastního kapitálu Podfondu ročně + 30 % z dosaženého IRR nad 10 % byla platná do 6. 8. 2018. S účinností od 6. 8. 2018 se zvýšila odměna na 2,7 % z vlastního kapitálu Podfondu ročně + 30 % z dosaženého IRR nad 6 %. Minimální obhospodařovatelský poplatek není stanoven a fakturuje se od okamžiku začátku plnění investiční strategie Podfondu.

Poplatky za obhospodařování, stejně jako ostatní správní náklady, jsou vyúčtovány Podfondu a účtovány v souladu s účetní metodou – viz výše.

Podfond neměl v daném účetním období žádné zaměstnance.

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Běžné účty	12 061	7 770
Pohledávky za bankami v čisté výši	12 061	7 770

9. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky z úvěrů určené k obchodování	122 457	119 898
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	122 457	119 898

Pohledávky z úvěrů jsou tvořeny zejména poskytnutou půjčkou společnosti ARCA Investments, a.s. Prostředky jsou poskytovány dlužníkovi v průměrné výši 9,975 % p.a. Dále je zde evidována pohledávka vůči společnosti Fiuminata s.r.o., která byla získána postoupením ze zrušeného podfondu NOVA Money Market - podfond 1. Prostředky jsou úročeny průměrnou úrokovou sazbou 12,5 %.

10. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zálohy vyplacené na dividendy	5 067	3 789
Srážková daň ze záloh na dividendy	878	665
Ostatní aktiva v čisté výši	5 945	4 454

Investiční společnost rozhodla o výplatě zálohy na dividendy a čtvrtletně tyto zálohy v roce 2019 vyplácela. Tyto zálohy budou vypořádány při rozdělení zisku za rok 2019.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V letech 2018 a 2019 Podfond neneviduje žádné významné transakce se spřízněnými stranami, které by nebyly uzavřeny za obvyklých podmínek na regulovaném trhu.

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2019	2018
Závazky z obchodních vztahů a ostatní věřitelé	45	0
Přijaté zálohy na emisi investičních akcií	0	3 859
Výplata po zpětném odkupu akcií po výmazu z CDCP	0	5 710
Dohadné účty pasivní	716	948
Celkem	761	10 517

13. VLASTNÍ KAPITÁL, KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Kapitálové fondy tvořené investičními akciemi	131 323	114 688

Kapitálové fondy Podfondu jsou tvořeny investičními akciemi. K rozhodnému dni Podfond dosud emitoval 5 144 739 ks investičních akcií v CZK bez nominální hodnoty.

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu 3 je stanovována z vlastního kapitálu Podfondu 3, a to pro příslušný týden podle stavu k poslednímu dni předcházejícího týdne, a zohledňuje vyplacené zálohy na dividend

V souladu se Zákonem a Statutem investičního fondu s proměnlivým základním kapitálem si nechal Podfond vypracovat odborné stanovisko znaleckého ústavu za účelem stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů z investiční činnosti (minimálně jedenkrát ročně). Znaleckým ústavem byla potvrzena hodnota Podfondu.

14. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Fond navrhuje vypořádání zisku za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Zúčtování záloh na podíly na zisku	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	6 561		109	6 670
Rozdělení zisku za rok 2018	-6 561	6 388	173	0
Zisk za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	7 950	0	0	7 950

Návrh vypořádání zisku za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019:

Zúčtování vyplacených záloh na dividendy (včetně srážkové daně)	-5 945	5 945	0	0
Úhrada neuhrazené ztráty	0	0	0	0
Převod do nerozděleného zisku	-2 005	0	2 005	0
	0	5 945	2 005	7 950

Rozdělení zisku za rok 2018:

tis. Kč	Zisk	Zúčtování záloh na podíly na zisku	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	3 844	0	-84	3 760
Rozdělení zisku za rok 2017	-3 844	3 651	193	0
Zisk za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018	6 561	0	0	6 561

Rozdělení zisku za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018:

Zúčtování vyplacených záloh na dividendy (včetně srážkové daně)	-6 388	6 388	0	0
Převod do nerozděleného zisku	-173	0	173	0
	0	6 388	173	6 561

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2019	2018
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	8 368	6 902
Základ daně	8 368	6 919
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	418	346

O odhadu splatné daně za účetní období je účtováno prostřednictvím rezervy na daň, jejíž výše je snížena o uhrazené zálohy na daň z příjmu, pokud jsou tyto zálohy nižší než předpokládaná daň.

(b) Daň z příjmů

tis. Kč	2019	2018
Daň splatná za běžné účetní období/tvorba rezervy	418	346
Uhrazená záloha na splatnou daň	-271	-99
Celkem	147	247

Podfond k 31. 12. 2019 neneviduje žádné přechodné rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv a výší aktiv, popřípadě pasiv evidovaných v účetnictví, ze kterých by vyplývala odložená daň.

Splatná daň za období roku 2019 byla vyměřena ve výši 147 tis. Kč.

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Peněžní prostředky	12 061	7 770
Pohledávky za nebankovními subjekty	122 457	119 898
Ostatní aktiva	5 945	4 454
Ostatní pasiva	-761	-10 517
Rezervy na daně	-147	-247
Celkem	139 555	121 358

17. FINANČNÍ NÁSTROJE

(a) Tržní riziko

Podfond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od akcionářů a investuje je prostřednictvím přímých či nepřímých investic do pohledávek, dluhových cenných papírů, instrumentů peněžního trhu, včetně směnek, termínovaných vkladů a dalších finančních instrumentů vydaných fondy kolektivního investování, repo obchodů a finančních derivátů. Hodnota majetku, do něhož Podfond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit Podfonde a řízení jeho otevřených pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci Podfonde ve sledovaném období v průběhu roku 2019, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla přijata žádná mimořádná opatření.

Zbytková splatnost majetku a dluhů Podfonde

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. 12. 2019						
Pohledávky za bankami	12 061	0	0	0	0	12 061
Pohledávky za klienty	9 637	58 443	54 377	0	0	122 457
Ostatní aktiva	0	5 945	0	0	0	5 945
Celkem	21 698	64 388	54 377	0	0	140 463
Ostatní pasiva	761	0	0	0	0	761
Rezerva na daně	0	147	0	0	0	147
Vlastní kapitál	0	0	0	0	139 555	139 555
Celkem	761	147	0	0	139 355	140 463
Gap	20 937	64 241	54 377	0	-139 555	0
Kumulativní Gap	20 937	85 178	139 555	0	-139 555	0

Zbytková splatnost majetku a dluhů Podfondu

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. 12. 2018						
Pohledávky za bankami	7 770	0	0	0	0	7 770
Pohledávky za klienty	0	0	119 898	0	0	119 898
Ostatní aktiva	0	4 454	0	0	0	4 454
Celkem	7 770	0	119 898	0	0	132 122
Ostatní pasiva	10 517	0	0	0	0	10 517
Rezerva na daň	0	247	0	0	0	247
Vlastní kapitál	0	0	0	0	121 358	121 358
Celkem	10 517	247	0	0	121 358	132 122
Gap	-2 747	4 207	119 898	0	-121 358	0
Kumulativní Gap	-2 747	1 460	121 358	121 358	0	0

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

(c) Úrokové riziko

Podfond není vystaven úrokovému riziku, neboť poskytnuté úvěry mají fixní sazbu.

(d) Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota aktiv a závazků může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Nesoulad na straně aktiv a pasiv může ovlivnit peněžní toky.

Devizová pozice Podfondu

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
K 31. 12. 2019			
Pohledávky za bankami	11 805	256	12 061
Pohledávky za nebankovními subjekty	122 457	0	122 457
Ostatní aktiva	0	5 945	5 945
Celkem	134 262	6 201	140 463
Ostatní pasiva	0	761	761
Rezerva na daň z příjmů	0	147	147
Celkem	0	908	908
Čistá devizová pozice	134 262	5 293	139 555

K 31. 12. 2018

Pohledávky za bankami	7 631	139	7 770
Pohledávky za nebankovními subjekty	119 898	0	119 898
Ostatní aktiva	0	4 454	4 454
Celkem	127 529	4 593	132 122
Ostatní pasiva	0	10 517	10 517
Rezerva na daň z příjmů	0	247	247
Celkem	0	10 764	10 764
Čistá devizová pozice	127 529	-6 171	121 358

(e) Úvěrové riziko

Podfond je vystaven úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí a investičních aktivit. Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami Podfondu jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení tržních rizik Podfondu. Pohledávky za nebankovními subjekty nejsou zajištěny.

Hodnocení zajištění úvěrů

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

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

(f) Operační, právní a ostatní rizika

Řízení operačních, právních a ostatních rizik je upraveno Statutem Podfondu a vnitřními předpisy. Vzhledem k povaze podnikání, kterou je kolektivní investování v souladu se Zákonem, musí být veškeré investice Podfondu realizovány v souladu s platným statutem Podfondu a podléhají kontrole ze strany depozitáře Podfondu, kterým byla po celý rok 2019 Česká spořitelna, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře.

(g) Riziko koncentrace

Podfond pravidelně sleduje riziko koncentrace a kvantifikuje hodnotu expozice vůči jednotlivým protistranám v portfoliu podfondu. Vhodnou metodou řízení rizika koncentrace je diverzifikace portfolia, a to diverzifikace územní, odvětvová apod. Podfond mimo výše uvedené specificky vyhodnocuje koncentraci na finanční skupinu Arca Capital. Podfond je na spolupráci se skupinou Arca Capital nastaven od prvopočátku a akcionáři podfondu cíleně investují do projektů této skupiny. Riziko koncentrace je tak přirozeně řízeno prostřednictvím realizovaných projektů skupiny Arca Capital a dále především pomocí následujících aktivit:

Detailní znalost struktury skupiny Arca Capital – odvětvová diverzifikace včetně personálního zajištění
 Historická zkušenost s projekty Arca Capital
 Pravidelná komunikace s vedením Arca Capital o individuálních realizovaných projektech
 Vyhodnocování pravděpodobnosti selhání.
 Poskytování finančních prostředků je téměř výhradně činěno skrze projekty atd.

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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.

Aktiva fondu NOVA Money Market (účelové půjčky na financování portfolií spotřebitelských a jiných projektů v rámci investiční skupiny Arca Capital) nejsou zatím nijak negativně ovlivněny globálním negativním sentimentem na akciových či dluhopisových trzích. Převážná část portfolia spotřebitelských úvěrů financovaného skrze účelové půjčky je pojištěna proti pracovní neschopnosti či ztrátě zaměstnání. Účelové půjčky jsou primárně poskytnuty do mateřské společnosti Arca Investments, která je vrcholovou vlastnickou strukturou celé skupiny. Prostřednictvím Arca Investments vlastníci strategicky řídí rozvoj celé finanční skupiny napříč nejrůznějšími sektory.

Účetní závěrka
sestavena dne:

20. dubna 2020

Razítko a podpis
statutárního orgánu:



Rudolf Vřešťál
Pověřený zmocněnec

Osoba odpovědná
za účetnictví

Jméno a podpis:



Karel Krhovský
Pověřený zmocněnec

tel.: 222 500 758

Osoba odpovědná
za účetní závěrku

Jméno a podpis:



Šárka Burgetová
Head of Finance

tel.: 222 500 757



Karel Krhovský
Pověřený zmocněnec