



Výroční zpráva 2020

Obsah výroční zprávy

01

Zpráva
představenstva

03

Účetní
závěrka

02

Profil
společnosti

04

Zpráva
o vztazích

Klíčové ekonomické ukazatele

12,0

mld. Kč

NEZADLUŽENÁ AKTIVA
POD SPRÁVOU AUM

19

POČET
BUDOV
V PORTFOLIU

90+

POČET
NÁJEMCŮ

19

LIDÍ
V TÝMU
REDSIDE

6

FONDOVÝCH
PORTFOLIÍ

62

GWh

VYROBENÉ
ELEKTŘINY ROČNĚ





Zpráva představenstva



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti REDSIDE

Vážení akcionáři, vážení investoři, vážení obchodní partneři,

uplynulý rok 2020 lze směle označit jako jeden z nejnáročnějších v dosavadní více než osmileté historii investiční společnosti REDSIDE. Ačkoliv ještě v lednu a v únoru vše naznačovalo, že nás čeká další běžný rok, byť možná ve znamení postupného cyklického zpomalení ekonomiky, tak již březnový začátek pandemie koronaviru začal zásadně měnit veškerá očekávání a priority. Prakticky ze dne na den se z otázky „kdy přijde krize“, stala otázka „jak dlouhá a hluboká bude tato krize“, či jaké písmeno bude charakterizovat budoucí oživení hospodářské aktivity.

Prvotní nejistota z neznámé situace se ze své podstaty vždy nejdříve propisuje ve finančním sektoru, kde se finanční instituce ocitají pod tlakem svých vkladatelů či investorů, a na druhé straně se jako úvěrové instituce zdráhají poskytovat nové úvěry či odsouvají plánované investice. Nastává krize likvidity.

Omezení služeb a mobility obyvatel spolu s odstávkami průmyslu, způsobenými rozpadem dodavatelských řetězců, srazily ve druhém čtvrtletí českou ekonomiku více než poslední finanční krize, kterou odstartoval pád banky Lehman Brothers v roce 2008. Vzhledem k celosvětovému rozsahu tomu bylo stejně či podobně i v ostatních nám blízkých ekonomikách.

Nastolenou paniku se snažily uklidnit jednotlivé vlády, a to skrze masivní fiskální expanzi v kombinaci s maximálně uvolněnou monetární politikou centrálních bank, což do značné míry pokrivilo základní tržní principy a mechanismy. Pomyslné nůžky mezi hodnotou aktiv a cenou na trhu se dále rozevíraly bez ohledu na fundament konkrétního podnikání.

Z pohledu opravdu velké volatility a propadu na akciových trzích na konci prvního čtvrtletí bylo zřejmé, že sázka na alternativní aktiva, která nejsou tak svázána s ekonomickým cyklem, byla dlouhodobě správná, což po většinu roku dokazoval vývoj našich private equity investičních fondů NOVA Green Energy a NOVA Real Estate. U těchto fondů se naplno projevila poctivost našich záměrů a kvalita naší práce roky vkládané do budování silných a odolných portfolií nemovitostí i energetických zdrojů. Budování dlouhodobých a korektních vztahů s našimi nájemci mělo za následek, že i v těchto pro ně těžkých časech, zůstala obsazenost celkové pronajímatelné plochy (250 tis. m²) fondu NOVA Real Estate na úrovni převyšující 97,5 %, což je v oboru nevídaný výsledek. Fondu NOVA Real Estate se vedle vstupu do segmentu logistiky a průmyslových nemovitostí, kde fond drží obří průmyslový park v Trenčíně, vyplácí také alokace portfolia do oblasti retailu s nezbytným zbožím jako jsou hyper a super markety (Tesco, Ahold, Penny) a hobby markety jako OBI a Baumax. Tyto provozovny vykazují stabilitu a růst v této nestandardní situaci dané vládními omezeními v oblasti retailu. To

vše vedlo k tomu, že fond NOVA Real Estate i v tak obtížném roce dosáhl zhodnocení 6,61 %.

Největší fond kvalifikovaných investorů investujících do obnovitelných zdrojů energie v regionu CEE s názvem NOVA Green Energy má za sebou poměrně turbulentní rok, avšak s jednoznačně pozitivním výhledem do budoucna. V prosinci 2020 realizoval fond první reálnou měsíční ztrátu za svou dlouhou historii, a to z titulu přecenění části aktiv souvisejícího s nepřírodním dopadem pandemie koronaviru v kontextu financování jednoho z dlouhodobých projektů v portfoliu fondu. Tato událost nakonec velice slibně nastartovaný rok 2020 zakončila číslem -5,97 % roční výkonnosti. Předmětnými aktivy jsou dva unikátní biomasové zdroje na Slovensku v hodnotě přibližně 1,5 mld. Kč, které fond dlouhodobě plánuje nabýt do svého majetku. Vlivem koronakrizy došlo k přerušení jednání o refinancování projektu, což byla jedna z podmínek převzetí tepláren ze strany fondu. V rámci řízení rizik v portfoliu fondu jsme byli nuceni aplikovat diskont. Plně věříme v pozitivní vývoj tohoto obchodního případu a plánujeme v letošním roce vstup do tepláren a následné odblokování předmětného diskontu v letošním roce.

Tato méně příjemná událost nezastavila naše úsilí v budování energetického portfolia, což dokazujeme zejména v Maďarsku, kde jsme v roce 2020 započali s výstavbou fotovoltaické elektrárny o výkonu téměř 30 MW. Její připojení předpokládáme v létě letošního roku a počet instalací v majetku fondu tak přesáhne číslo 30.

Těší nás, že navzdory koronakrizi se fondy kvalifikovaných investorů těší oblibě jak českých, tak zahraničních investorů, což lze deklarovat jejich rostoucím počtem (259) i objemem majetku, který v těchto investičních strukturách mají klienti uložený (208 mld. Kč). REDSIDE se na tomto objemu, dle zprávy Asociace pro kapitálový trh, jehož jsme od roku 2015 členem, podílí téměř 3 %.

V rámci naší společnosti se nám dařilo udržet dynamiku v zásadě všech zásadních finančních ukazatelů a zároveň posílit stávající tým REDSIDE, který čítá již téměř 20 zkušených profesionálů starajících se o celkově 6 fondových portfolií v rámci 4 investičních fondů kvalifikovaných investorů.

Nadále klademe velký důraz na individuální klientský přístup. Důvěra našich klientů nám dlouhodobě umožňuje vstupovat do stále větších a stále zajímavějších projektů, jak v nemovitostech, tak v energetice. Současně však dobře víme, že důvěra našich investorů je naším zdaleka nejvýznamnějším a nejkřehčím aktivem, které nesmíme ohrozit ani v případě sebelákavějších obchodních příležitostí.

Naším cílem je nadále nabízet investice do realitního a energetického fondu jako dlouhodobou, konzervativní a transparentní investici, splňující veškerá compliance kritéria zejména profesio-

nálních investorů včetně zahraničních bank, pojišťoven a dalších finančních institucí. Rovněž chceme umožnit zajímavým dlouhodobě udržitelným projektům rozvíjet své investiční aktivity právě skrze regulované fondy kvalifikovaných investorů.

Za účelem splnění tohoto cíle jsme v červnu po téměř dvouletém licenčním procesu obdrželi povolení České národní banky k činnosti obchodníka s cennými papíry pro naši sesterskou společnost REDSIDE Investments, a.s. Pomocí REDSIDE Investments bychom chtěli zajistit lepší systém distribuce našich investičních fondů v rámci užší spolupráce s českými investičními zprostředkovateli a nabídnout našim investorům další služby jako je investiční poradenství a individuální portfolio management.

Rok 2020 nebyl výzvou jen v oblasti asset a portfolio managementu. Byl výzvou též z pohledu pracovního nasazení všech kolegů, kteří díky velice nestandardní společenské situaci museli překonávat spoustu pracovních i osobních překážek. Přestože tyto pracovní překážky, nebo chcete-li výzvy, byly pro jednotlivé kolegy, i pro náš tým jako celek, zcela nové, je dnes již jasné, že skrze jejich obrovské pracovní úsilí a nasazení, se nám povedlo tyto překážky překonat a potenciální hrozby přetavit do budoucích příležitostí.

Pevně věříme, že ani v roce 2020 jsme Vás neklamali. Nadále jsme odhodláni soustředit se na budování dobrého jména naší společnosti, přispět ke spokojenosti našich stávajících i potenciálních klientů doma i v zahraničí prostřednictvím rozvoje portfolií našich investičních fondů NOVA Green Energy a NOVA Real Estate.

Podnikatelská činnost

Hlavní těžiště naší práce v průběhu roku 2020 nadále spočívalo v obhospodařování a administraci investičních fondů kvalifikovaných investorů, které jsme měli ke konci roku ve správě celkem čtyři. Všechny námi obhospodařované investiční fondy jsou typově investiční fondy otevřené s proměnným základním kapitálem vytvářející jednotlivé podfondy. Držíme se tak původní myšlenky kolektivního investování, vytvářet a spravovat velké, otevřené, transparentní fondy, které budou atraktivní jak pro české individuální investory, tak pro zahraniční institucionální klienty.

V celkovém součtu jsme na konci roku 2020 obhospodařovali, případně administrovali 6 fondových portfolií s celkovými fondovými aktivy („AUM“) ve výši 6 632 mil. Kč.

Jako doplňkovou službu jsme ve spolupráci s ČSOB, a.s., nabízeli našim investorům též služby související s úschovou a správou cenných papírů emitovaných investičními fondy pod naší správou.

Další vývoj podnikatelské činnosti

Nadále budeme poskytovat služby administrátora a obhospodařovatele primárně fondům, které současně i obhospodařujeme.

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

Pandemie koronaviru měla významný dopad na další podnikání skupiny Arca Capital, která byla ideovým zakladatelem dvou námi administrovaných investičních fondů Arca Opportunity – Podfond 1 a NOVA Money Market. Úpadek mateřské společnosti Arca Investments, a.s., vlivem koronaviru, měl za následek výrazný odliv investorů z těchto dvou fondů, což vyústilo k pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií podfondů v souladu s § 139 odst. 1 písm.) b) ZISIF. V rámci investičního fondu NOVA Money Market jsme po datu zpracování účetní závěrky jako zajištěný věřitel přihlásili pohledávky za společností Arca Investments, a.s., do insolvenčního řízení v České republice.

V případě Arca Opportunity – Podfond 1 jsme po téměř 10 letech úspěšné existence podfondu, rozhodli o ukončení činnosti podfondu formou likvidace, jejímž cílem bude prodej všech aktiv fondu a vyplacení výnosů ve formě likvidačního zůstatku akcionářům podfondu.

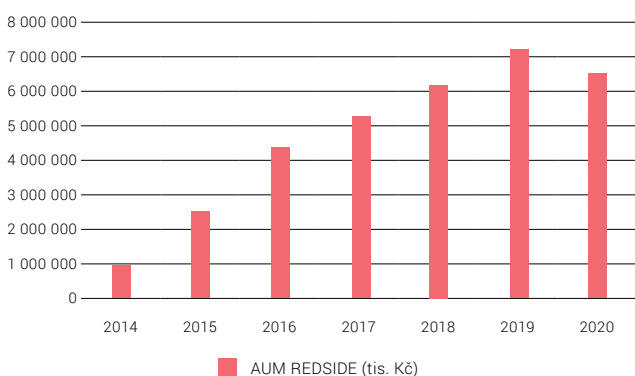
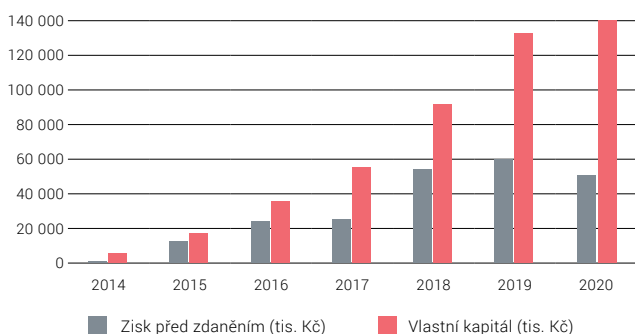
Celková finanční situace Společnosti a stav jejího majetku

Hospodaření Společnosti v roce 2020 skončilo ziskem ve výši 42 301 tis. Kč s výnosy ve výši 131 220 tis. Kč, což představuje v porovnání s rokem 2019 nárůst o 13 %. 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 téměř 22 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o více než 41 %. Nejvýznamnější náklad je však spojen s náklady na zaměstnance, které meziročně vzrostly o více než 37 % na celkových více než 30 mil. Kč. Tento nárůst je způsoben značným posilováním týmu jak na pozici risk managementu, tak na pozicích spojených s compliance a obhospodařováním. Obdobných hodnot dosahovaly i správné náklady (29 443 tis. Kč), což představuje meziroční nárůst o téměř 45 %. Obecně se do růstu správních nákladů promítaly vyšší náklady na samotný asset management a compliance procesy, ale také růst kmene našich investorů, který generuje vedle již zmíněných nákladů na zajištění distribuce, stále větší počet transakcí, klientských a legislativních požadavků, což vyvolává další tlak na zvyšování personální i technické kapacity.

Vlastní kapitál dosahoval ke konci roku 2020 hodnoty 138,265 mil. Kč, což je výrazně nad kapitálovými požadavky ČNB. Celková aktiva Společnosti převyšují 160 mil. Kč a tvoří je především investice do 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 2020.



Další významné skutečnosti v roce 2020 a změny realizované po datu zpracování účetní závěrky

Dne 21. 9. 2020 byla vyplacena dividenda akcionářům RVR Czech, s.r.o. a Arca Capital Finance Group, a.s. v celkové brutto hodnotě 32 052 636 Kč.

Ve Společnosti došlo ke změnám v systému vnitřní kontroly, kde Mgr. Izabelu Růžickovou doplnila Mgr. Ing. Jana Zákravská.

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, ze které v průběhu roku 2020 odstoupil. Na tomto místě byl nahrazen Ing. Šárkou Burgetovou.

V roce 2020 skončila v úpadku společnost Arca Investments, a.s., která je jediným akcionářem společnosti Arca Capital Finance Group, a.s., která je minoritním akcionářem Společnosti s podílem 9,52 %. Vzhledem k nevysokému akcionářskému podílu a zejména vzhledem ke zcela oddělenému nastavení řídicího a kontrolního systému od parametrů hlasování na valné hromadě, nemá tato skutečnost na Společnost z pohledu jejího provozního nastavení, případně plnění kapitálových požadavků žádný vliv.

Očekávaný vývoj v roce 2021

Vzhledem k tomu, že i rok 2021 bude do značné míry ovlivněn globální pandemií koronaviru, zůstává naším primárním cílem ochránit fondová portfolia pod správou Společnosti před negativními dopady způsobenými pandemií a naopak pružně a chytře reagovat na nové výzvy a příležitosti, které nestandardní poměry přináší. Dílčími cíli jsou získání financování na nové projekty v oblasti real estate a energetiky a začlenění obchodníka s cennými papíry REDSIDE Investments, a.s. do struktury skupiny REDSIDE.

V Praze dne 29. 4. 2021



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



Ing. Karel Krhovský
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:	138 265 tis. Kč
Oprávnění k činnosti	29. dubna 2013
Internetové stránky:	www.redsidefunds.com

Složení akcionářů s kvalifikovanou účastí na základním kapitálu k 31. prosinci 2020 bylo následující:

- RVR Czech, s.r.o., se sídlem Praha 1 - Nové Město, 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 Praha 4 - Nusle, Hvězdova 1734/2c, 140 00, Česká republika, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637, a v seznamu auditorských 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. 2020:

- 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. 2020 bylo následující:

Rudolf Vřešťál	předseda představenstva	finanční ředitel
Ing. Karel Krhovský	člen představenstva	výkonný ředitel
Ing. Michal Zachar	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. Michal Zachar

Michal Zachar působí jako obchodní ředitel a člen představenstva investiční společnosti REDSIDE, kde je zodpovědný za distribuci fondů kvalifikovaných investorů a obchodní vztahy s klíčovými klienty a investičními zprostředkovateli. Michal nastoupil do REDSIDE v roce 2020. Svoji profesní kariéru začal u jednoho z největších obchodníků s cennými papíry na českém trhu, společnosti Patria Finance. Zde pracoval téměř 12 let na různých obchodních pozicích a v roce 2017 odcházel jako vedoucí makléř obchodování s cennými papíry. Před příchodem do REDSIDE působil Michal přes 2 roky jako jednatel a obchodní ředitel investičního zprostředkovatele společnosti Traficon. Je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze a Bankovního institutu vysoké školy. Michal je ženatý a má dvě dcery. Ve volném čase rád sportuje, cestuje a věnuje se rodině.

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. 2020 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 supervisoru, 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.

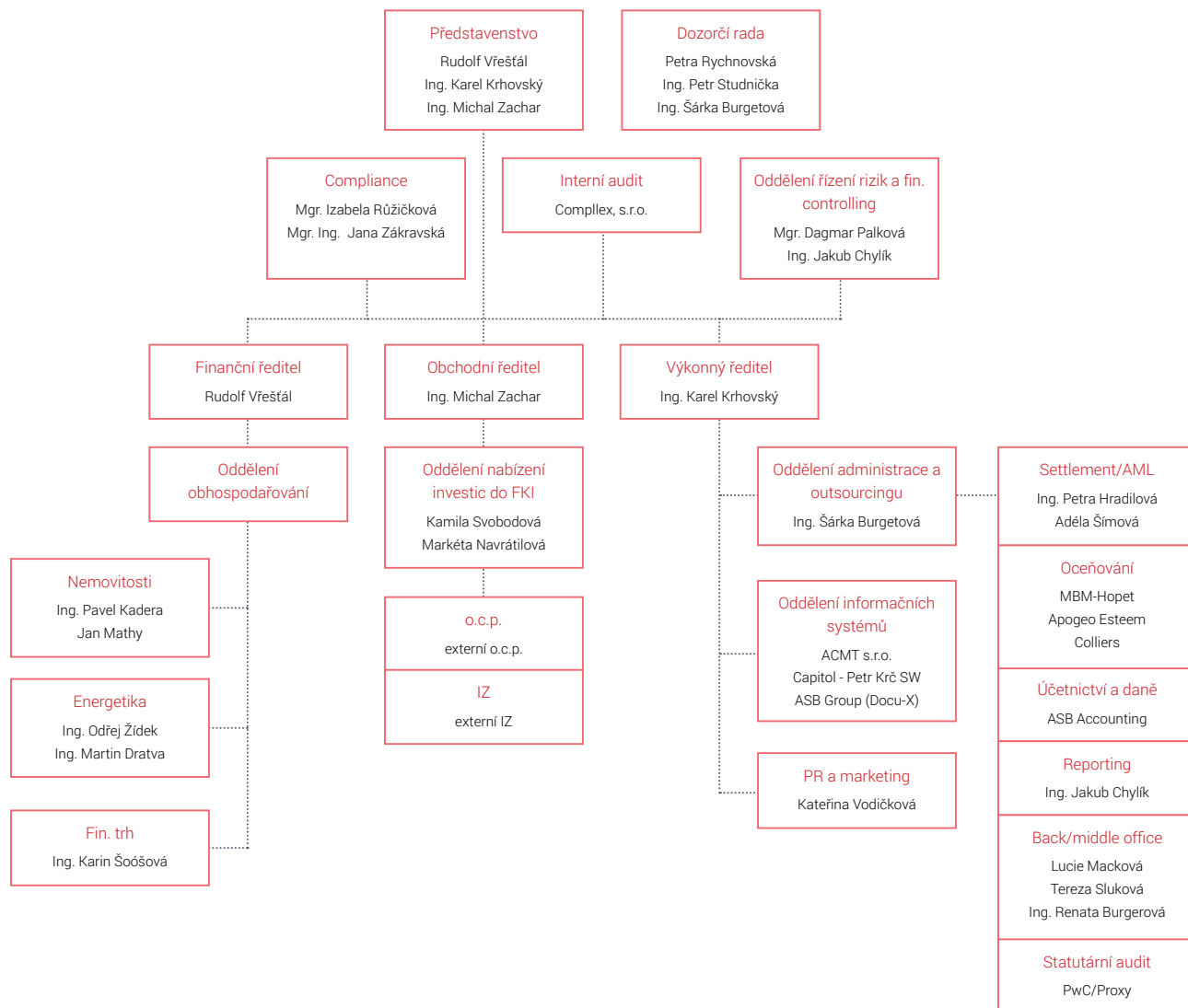
Portfolio manažeri Společnosti

- Ing. Karin Šoóšová (činnost vykonávala od 1. 2. 2020–dosud)
- Ing. Pavel Kadera (činnost vykonával od 1. 1. 2018–dosud)
- Ing. Ondřej Žídek (činnost vykonával od 1. 1. 2018–dosud)
- Jan Mathy (činnost vykonával od 1. 1. 2018–dosud)
- Ing. Martin Dratva (činnost vykonával od 1. 10. 2020–dosud)

Interní audit a compliance

Complex, s.r.o.	Vnitřní auditor
Mgr. Izabela Růžicková	Compliance Officer

Organizační schéma Společnosti k datu 31. 12. 2020



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

2. Investiční fondy administrované a obhospodařované v roce 2020

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 nemovitostí. 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, SICAV, a.s.
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČ:	087 89 622
Datum oprávnění k činnosti:	1. 1. 2020
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Investiční zaměření:	Private equity (energetika /obnovitelné zdroje energie)

Fond NOVA Green Energy, SICAV, a.s. vznikl 1.1. 2020 v důsledku přeměny zanikajícího fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. Nově vzniklý fond současně vytvořil podfond NOVA Green Energy – podfond 1, který převzal veškeré jmění zanikajícího fondu. Podfond 1 stejně jako zaniklý fond 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.

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

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 účelových půjček 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

V roce 2020 došlo k následujícím změnám v orgánech společnosti:

Ke dni 8. 4. 2020 zanikla funkce člena představenstva Společnosti Ing. Juraji Dvořákovi, a s účinností ode dne 9. 4. 2020 vznikla funkce člena představenstva Společnosti panu Ing. Michalu Zacharovi.

V dozorčí radě byl zvolen s účinností ke dni 9. 4. 2020 jako člen dozorčí rady Ing. Juraj Dvořák namísto paní Ing. Šárky Burgetové, jejíž funkce členky dozorčí rady zanikla ke dni 8. 4. 2020. Ing. Juraj Dvořák byl poté zvolen předsedou dozorčí rady. Ing. Juraj Dvořák byl odvolán z funkce člena dozorčí rady ke dni 26. 11. 2020 a místo něj byla zvolena do funkce člena dozorčí rady Ing. Šárka Burgetová. Následně byla jako nová předsedkyně dozorčí rady zvolena dne 27. 11. 2020 Petra Rychnovská.

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 16.

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
	NOVA Green Energy, SICAV, a.s.	pověřený zmocněnec statutárního ředitele a člen správní rady	08789622
	SWISS FUNDS, a.s.	člen dozorčí rady	05421721
Ing. Karel Khovský	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
	NOVA Green Energy, SICAV, a.s.	pověřený zmocněnec statutárního ředitele a člen správní rady	08789622
Ing. Michal Zachar	REDSIDE investiční společnost, a.s.	člen představenstva	24244601



Účetní závěrka



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1 („Společnost“) k 31. prosinci 2020, a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2020,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je 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 jsme posoudili, 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 i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme 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 auditorskými 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 auditorskými 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.
- 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.

29. dubna 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelkou



Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, evidenční č. 1981

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

Účetní závěrka za rok 2020

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: 29. dubna 2021

ROZVAHA

k 31. prosinci 2020

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2020	31. 12. 2019
AKTIVA			
3 Pohledávky za bankami – splatné na požádání	5	21 150	18 357
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	77 216	69 872
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	7	4 114	4 114
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	9	116	50
10 Dlouhodobý hmotný majetek	9	723	1 008
11 Ostatní aktiva	6	55 448	32 497
13 Náklady a příjmy příštích období		3 427	24 668
Aktiva celkem		162 194	150 566
PASIVA			
4 Ostatní pasiva	10	12 938	6 630
5 Výnosy a výdaje příštích období		2 591	3 122
6 Rezervy	12	8 400	12 796
v tom: a) na daně		0	3 696
b) ostatní		8 400	9 100
8 Základní kapitál – splacený	13	8 400	8 400
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		87 564	72 925
15 Zisk za účetní období		42 301	46 693
Pasiva celkem		162 194	150 566

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2020	31. 12. 2019
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	6 632 205	7 235 302
Podrozvahová pasiva celkem		6 632 205	7 235 302

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

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Arca Opportunity – podfond 1	411 516	510 589
Arca Opportunity CEE EQUITY – podfond 2	24 866	27 258
Nova Green Energy – podfond 1	1 808 761	1 678 050
Nova Hotels	0	981 604
Nova Real Estate – podfond 1	4 048 998	3 347 396
Nova Money Market – podfond 3 (neauditováno)	65 629	140 463
Nova Money Market – podfond 4 (neauditováno)	272 435	549 942
Celkem	6 632 205	7 235 302

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. prosince 2020

tis. Kč	Poznámka	2020	2019
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy		369	101
3 Výnosy z akcií a podílů - ostatní		0	750
4 Výnosy z poplatků a provizí	14	131 220	116 273
5 Náklady na poplatky a provize		-21 843	-15 452
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací		2 486	2 774
8 Ostatní provozní náklady		-1 309	-122
9 Správní náklady	15	-59 820	-42 424
v tom: a) náklady na zaměstnance		-30 377	-22 106
z toho: aa) mzdy a platy		-23 721	-17 114
ab) sociální a zdravotní pojištění		-6 656	-4 992
b) ostatní správní náklady		-29 443	-20 318
z toho: ba) nájemné		- 7 129	- 8 021
bb) účetnictví		- 5 242	- 4 767
bc) custody		- 4 791	- 1 857
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-463	-425
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		990	42
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		0	0
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		700	-3 012
19 Zisk z běžné činnosti před zdaněním		52 330	58 505
23 Daň z příjmů	15	-10 029	-11 812
24 Zisk za účetní období		42 301	46 693

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2020

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Neuhrazená ztráta	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	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	40 693	128 017
Rozdělení zisku	0	14 640	0	-14 640	0
Zisk za účetní období	0	0	0	42 301	42 301
Vyplacené dividendy	0	0	0	-32 053	-32 053
Zůstatek k 31. prosinci 2020	8 400	72 924	0	42 301	138 265

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. 2020:

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

Depozitářem výše uvedených investičních fondů, které ke dni 31. 12. 2020 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. 2020 a 31. 12. 2019

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. Karel Krhovský		od 1. ledna 2018
Ing. Michal Zachar		od 9. dubna 2020

DOZORČÍ RADA

Petra Rychnovská	předseda	od 29. června 2012
Ing. Petr Studnička		od 10. června 2014
Ing. Šárka Burgetová		od 27. listopadu 2020

Způsob jednání

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

Změny v obchodním rejstříku

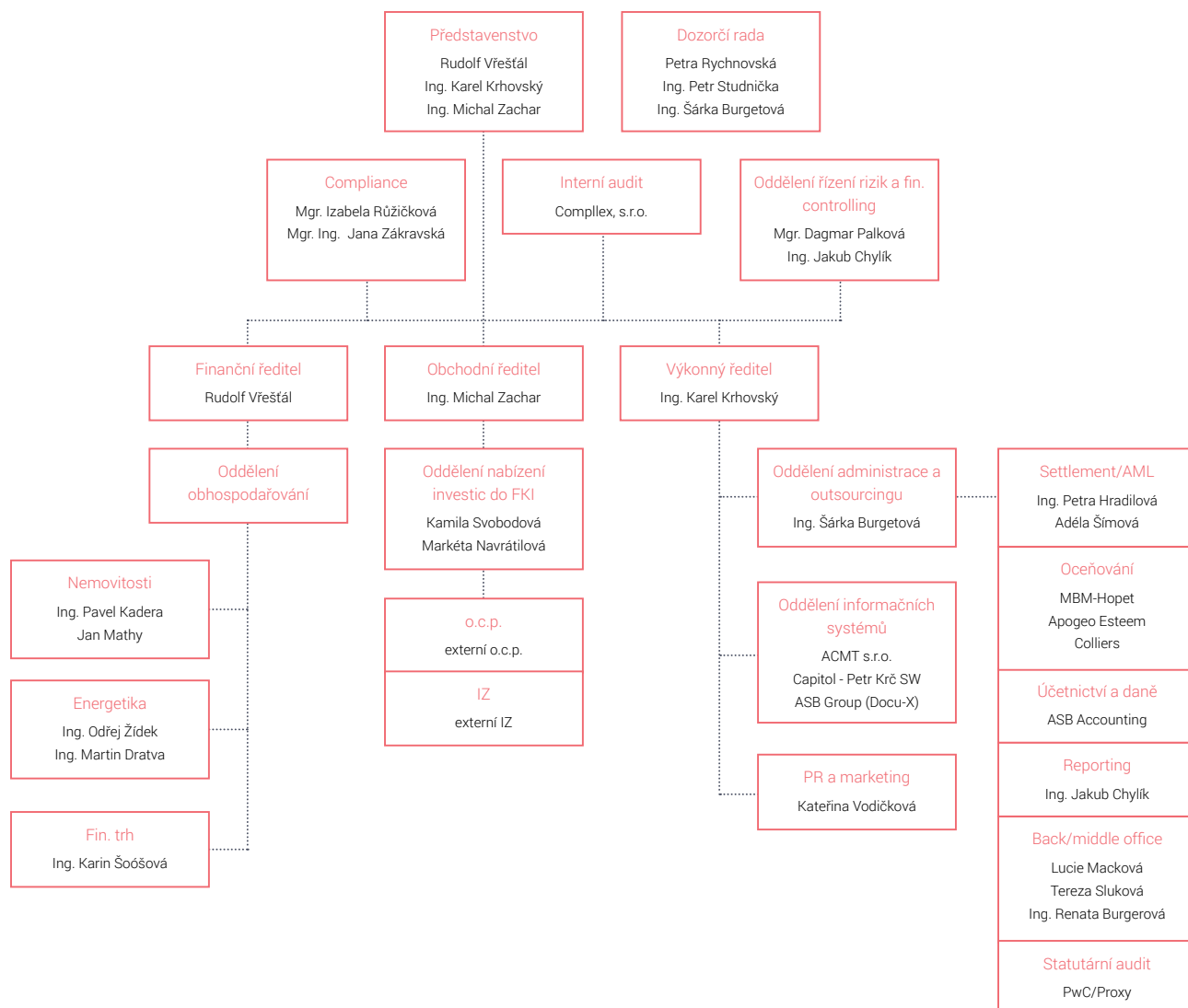
V roce 2020 došlo k následujícím změnám v orgánech společnosti:

Ke dni 8. 4. 2020 zanikla funkce člena představenstva Společnosti Ing. Juraji Dvořákovi, a s účinností ode dne 9. 4. 2020 vznikla funkce člena představenstva Společnosti panu Ing. Michalu Zacharovi.

V dozorčí radě byl zvolen s účinností ke dni 9. 4. 2020 jako člen dozorčí rady Ing. Juraj Dvořák namísto paní Ing. Šárky Burgetové, jejíž funkce členky dozorčí rady zanikla ke dni 8. 4. 2020. Ing. Juraj Dvořák byl poté zvolen předsedou dozorčí rady. Ing. Juraj Dvořák byl odvolán z funkce člena dozorčí rady ke dni 26. 11. 2020 a místo něj byla zvolena do funkce člena dozorčí rady Ing. Šárka Burgetová. Následně byla jako nová předsedkyně dozorčí rady zvolena dne 27. 11. 2020 Petra Rychnovská.

Organizační struktura investiční společnosti

Organizační schéma Investiční společnosti s vyznačením jednotlivých pracovních pozic k 31. 12. 2020 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.

Při zpracování účetní závěrky, zejména při oceňování aktiv a závazků, vedení investiční společnosti vzalo v úvahu dopady pandemie nového koronaviru způsobujícího onemocnění COVID-19.

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 společnicí, 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 schopna vykonávat. Při menším než 20% podílu se podstatný vliv nepředpokládá, pokud není zřetelné, že existuje.

Ocenění účastí

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou při jejich pořízení 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) Přepočty 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 jednatel 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 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 běžném účetním období nedošlo k žádným změnám účetních metod.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty u bank	21 150	18 357
Účetní hodnota pohledávek za bankami celkem	21 150	18 357

6. OSTATNÍ AKTIVA

Pohledávky za fondy

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky za fondy – obhospodařování	43 182	5 457
Pohledávky za fondy – půjčky	74	74
Pohledávky za fondy celkem	43 256	5 531
Opravná položka	-74	-1 064
Účetní hodnota pohledávek za fondy celkem	43 182	4 467

K 31. 12. 2020 eviduje Investiční společnost opravné položky k pohledávkám za fondem Virtus ve výši 74 tis. Kč.

Fond Virtus není k 31. 12. 2020 obhospodařován Investiční společností.

Ostatní pohledávky

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Poskytnuté provozní zálohy a přeplatky	0	938
Pohledávky za akcionáři*	10 000	26 087
Pohledávka za státními institucemi - daňová	1 129	0
Ostatní pohledávky	1 137	989
Účetní hodnota pohledávek za fondy celkem	12 266	28 014

*Celá částka je tvořena půjčkou spřízněné straně.

V souladu s interpretací Národní účetní rady (NUR) č. I-43 jsme v roce 2020 přistoupili ke změně vykazování zúčtovatelných záloh na účtu 344 – Poskytnuté provozní zálohy tzv. "nettování" proti účtu 354 – Dohadné účty pasivní. Ve srovnávacím roce 2019 by tedy hodnoty vypadaly následovně: Účet 344 – 938 tis. Kč, Rozvaha – Ostatní aktiva 0 tis. Kč, účet 354 – 2 058 tis. Kč, Rozvaha – Ostatní pasiva 1 570 tis. Kč.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

K 31. 12. 2020 držela investiční společnost:

- Investiční akcie fondu NOVA Real Estate – podfond 1, 32 309 045 ks v celkové hodnotě 38 839 tis. Kč.
- Investiční akcie fondu NOVA Green Energy - podfond 1, 13 445 873 ks v celkové hodnotě 16 432 tis. Kč
- Investiční akcie fondu ARCA OPPORTUNITY – podfond 1, 13 037 kusů v celkové hodnotě 21 945 tis. Kč.

7. Účasti s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč

K 31. prosinci 2020

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 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		4 010			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	2020	2019
Aktiva		
Ostatní aktiva	53 181	31 457
Náklady a příjmy příštích období	0	24 503
Výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	131 220	116 273
Náklady		
Správní náklady – ostatní	5 242	4 767

9. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

tis. Kč	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	714	173	0	0	887
Celkem 2020	714	173	0	0	887
Software	714	0	0	0	714
Celkem 2019	714	0	0	0	714

Opravné položky a oprávky

tis. Kč	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Software	-664	-107	0	0	-771	0	116
Celkem 2020	-664	-107	0	0	-771	0	116
Software	-610	-54	0	0	-664	0	50
Celkem 2019	-610	-54	0	0	-664	0	50

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	1 928	76	0	0	2 004
Pořízení DPHM	5	0	-5	0	0
Celkem 2020	2 011	76	0	0	2 082
Neodpisovaný DPHM – Obrazy	78	0	0	0	78
Odpisovaný DPHM – Zařízení	1 758	170	0	0	1 958
Pořízení DPHM	0	5	0	0	5
Celkem 2019	1 836	175	0	0	2 011

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	-1 003	-356	0	0	-1 359	0	645
Celkem 2020	-1 003	-356	0	0	-1 359	0	723
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

Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek

Investiční společnost ve sledovaném období neeviduje takový majetek.

Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	356	371
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	107	54
Odpisy celkem	463	425

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky z obchodních vztahů a ostatní věřitelé	7 755	2 730
Závazky k zaměstnancům	2 266	818
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	791	362
Stát – daňové závazky	623	186
Dohadné účty pasivní*	1 468	2 508
Odložený daňový dluh	35	26
Ostatní pasiva celkem	12 938	6 630

*Dohadné účty pasivní jsou poníženy o zúčtovatelné zálohy evidované na účtu 344 z důvodu aplikování interpretace Národní účetní rady (NUR) č. I-43 v roce 2020 – blíže viz **Ostatní pohledávky**.

11. Rezervy

Rezerva na daň z příjmů

tis. Kč	2020	2019
Počáteční stav k 1. 1.	11 711	10 640
Tvorba rezervy ve výši očekávané daně	10 034	11 711
Použití rezervy na úhradu daně	-11 711	-10 640
Konečný stav k 31. 12.	10 034	11 711

Rezerva na daň z příjmů vytvořená v roce 2020 je v rozvaze snížena o zaplacené zálohy ve výši 11 155 tis. Kč, tj. -1 121 tis. Kč (2019: 3 696 Kč – rezerva 11 711 tis. Kč mínus zaplacené zálohy ve výši 8 015 tis. Kč).

Ostatní rezervy – na bonusy

tis. Kč	2020	2019
Počáteční stav k 1. 1.	9 100	6 088
Tvorba rezervy	8 400	9 100
Použití rezervy	-9 100	-6 088
Konečný stav k 31. 12.	8 400	9 100

12. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál

Základní kapitál ve výši 8 400 tis. Kč byl k 31. 12. 2020 i 2019 plně splacen a Společnost během období nenabyla vlastní akcie.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 42 301 tis. Kč za rok 2020 je navržen k převodu do nerozdělených zisků.

13. Výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2020	2019
Poplatky za obhospodařování majetku	106 376	92 565
Výkonnostní a ostatní poplatky za správu fondů	24 844	23 708
Výnosy z poplatků a provizí celkem	131 220	116 273

Veškeré výnosy stejně jako zisky a ztráty z finančních operací Společnosti plynou z České republiky.

14. Správní náklady

tis. Kč	2020	2019
Náklady na zaměstnance	30 377	22 106
Náklady na právní a daňové poradenství	533	270
Náklady hrazené auditorovi (povinný audit roční účetní závěrky)	215	206
Náklady na účetní služby	5 242	4 767
Nájemné vč. služeb	7 129	8 021
Custody	4 791	1 857
Ostatní správní náklady	11 533	5 197
Správní náklady celkem	59 820	42 424

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

Náklady na zaměstnance

tis. Kč	2020	2019
Mzdy a odměny členům představenstva	8 824	5 317
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	14 897	11 797
Sociální a zdravotní pojištění	6 656	4 992
Náklady na zaměstnance celkem	30 377	22 106

V průběhu roku 2020 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

	2020	2019
Průměrný počet zaměstnanců	16	12
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

tis. Kč	2020	2019
Splatný daňový náklad	10 020	11 682
Odložený daňový výnos (+) / náklad (-)	9	130
Daňový náklad celkem	10 029	11 812

Splatná daň byla vypočtena následovně:

tis. Kč	2020	2019
Zisk před zdaněním	52 330	58 505
Daňové neuznatelné náklady	10 369	10 587
Částky snižující základ daně	-9 368	-7 489
Odečet hodnoty bezúplatných plnění (darů)	-520	0
Daňový základ	52 811	61 603
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	10 034	11 705

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 2020						
Pohledávky za bankami	21 150	0	0	0	0	21 150
Dlouhod. hm. a nehm. majetek	0	0	0	0	839	839
Akcie, podílové listy a ost. podíly	0	77 216	0	0	0	77 216
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	4 114	4 114
Ostatní aktiva	54 523	925	0	0	0	55 448
Náklady a příjmy příštích období	3 427	0	0	0	0	3 427
Celkem	79 100	78 141	0	0	4 953	162 194
Ostatní pasiva	12 938	0	0	0	0	12 938
Výnosy a výdaje příštích období	2 591	0	0	0	0	2 591
Rezervy	0	8 400	0	0	0	8 400
Vlastní kapitál	0	0	0	0	138 265	138 265
Celkem	15 529	8 400	0	0	138 265	162 194
Gap	63 571	69 741	0	0	-133 312	0
Kumulativní Gap	63 571	133 312	133 312	133 312	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 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

(c) Úrokové riziko

Investiční společnost eviduje ve svém majetku úročené půjčky poskytnuté akcionáři ve výši 10 000 tis. Kč 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

Od rozvahového dne do okamžiku sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. 12. 2020.

18. Schválení

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

Účetní závěrka
sestavena dne:

29. dubna 2021

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 2020 do 31. prosince 2020 (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 11000, IČ: 24244601, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 18362 (dále také jen „Společnost“).

3. Statutární orgán

Statutárním orgánem společnosti na konci sledovaného účetního období bylo představenstvo tvořené 3 členy:

Rudolf Vřešťál, dat. nar. 22. 2. 1977, Praha 3, Žižkov, Prokopova 2849/2a, 130 00 (předseda představenstva);

Ing. Karel Krhovský, dat. nar. 25. 7. 1987, Slavkov č.p. 265, 687 64 (člen představenstva); a

Ing. Michal Zachar, dat. nar. 26. 9. 1983, Praha 5, Stodůlky, U jezera 2045/6, 155 00 (člen představenstva).

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

V průběhu sledovaného období zanikla ke dni 8. 4. 2020 funkce člena představenstva Společnosti Ing. Jurajovi Dvořákovi, a s účinností ode dne 9. 4. 2020 vznikla funkce člena představenstva Společnosti panu Ing. Michalovi Zacharovi.

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 vlastníci 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 821 09, Slovenská republika, IČ: 50 108 361, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I., oddíl Sa, vložka č. 6297/B, akcionář vlastníci 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, 110 00, IČ: 24300136, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 194393 (dále také jen „Ovládající osoba“).

RVR Czech, s.r.o. byla ve sledovaném období většinovým akcionářem Společnosti s podílem 90,48 % a mohla tak vykonávat přímý vliv na Společnost.

Rudolf Vřešťál, dat. nar. 22. 2. 1977, bytem Praha 3, Žižkov, Prokopova 2849/2a, PSČ 130 00.

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 Společnost.

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

2. Další osoby ovládané Ovládajícími osobami (dale také jako „Propojené osoby“)

Seznam všech společností, které byly ve sledovaném období ovládané, ať již přímo či nepřímo Ovládajícími osobami:

i. Seznam všech společností ve skupině REDSIDE investiční společnost, a.s. ve sledovaném období:

REDSIDE investiční společnost, a.s. vlastnila ve sledovaném období podíly a byla obhospodařovatelem a administrátorem následujících investičních fondů a jejich podfondů:

Společnost	IČ/NID	Sídlo	Podíl %
NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	04331869	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 % zakladatelských akcií
NOVA Real Estate - podfond 1	8085331795	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
NOVA Green Energy, SICAV, a.s.	08789622	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 % zakladatelských akcií
NOVA Green Energy - podfond 1	75161664	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	04699017	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 % zakladatelských akcií
NOVA Money Market - podfond 3	75159911	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
NOVA Money Market - podfond 4	75159929	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.	24199591	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 % zakladatelských akcií
ARCA OPPORTUNITY - podfond 1	75160404	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2	75160536	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	

REDSIDE investiční společnost, a.s. byla dále ve sledovaném období až do července 2020 obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.

NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. vlastnila ve sledovaném období podíly na účet NOVA Real Estate – podfond 1 v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
CXD Czech, s.r.o.	06024271	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Hradec s.r.o.	03818900	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Jablonec s.r.o.	03862984	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Kutil s.r.o.	04607155	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Panorama s.r.o.	05469091	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Penny 1 s.r.o.	05628024	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE North Point 17 s.r.o.	04485874	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE OCCB s.r.o.	04607112	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE OFM s.r.o.	07549849	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Smíchov Gate s.r.o.	05469228	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE South Point 16 s.r.o.	04486048	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Vyšehrad Victoria s.r.o.	04485980	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Znojmo s.r.o.	03815579	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
ZNO Slovakia s.r.o.	51842173	Laurinská 18 Bratislava - městská část Staré Mesto 811 01	100 %

NRE OCCB s.r.o. vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
RUQ Czech, s.r.o.	04378024	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %

NOVA Green Energy, SICAV, a.s. vlastnila ve sledovaném období podíly na účet NOVA Green Energy - podfond 1 v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
BIOPLYN HOROVCE 3, s. r. o.	47168099	Horovce 106 020 62	100 %
BioElectricity, s. r. o.	47 379 499	Horovce 106 Horovce 020 62	80 %
CES-SOLAR 33, s. r. o.	46 094 504	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
CES-SOLAR 42, s.r.o.	46 094 644	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
ENERGOTREND alfa s.r.o.	28566408	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
ENWO s.r.o.	44 022 751	Hlavná 561 Kolíňany 951 78	99 %
EPSOLAR s. r. o.	44 933 428	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
FTVE Green Energy 1, s. r. o.	46 025 804	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
FTVE Green Energy 2, s.r.o.	46 025 553	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
HK-Promotion, s. r. o.	44 707 541	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
CHILOE a.s.	28308883	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
INMADE, s.r.o	36 689 246	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
Jakub Solar s. r. o.	46 112 871	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
PV-Projekt, s. r. o.	45 281 106	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
SOLARIS one s.r.o.	43 871 917	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o.	36 577 537	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
TFI Slovakia s.r.o.	50 412 477	Laurinská 18 Bratislava - mestská část Staré Mesto 811 01	99 %
ZXJ Czech, s.r.o.	05866111	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
DMJ Management Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-026180	2921 Komárom, Puskaporosi út 10.	100 %
Csete Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027388	2921 Komárom, Puskaporosi út 10.	100 %
Darvas Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027359	2921 Komárom, Puskaporosi út 10.	100 %
Nyires Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027371	2921 Komárom, Puskaporosi út 10.	100 %
Bárdió Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027380	2921 Komárom, Puskaporosi út 10.	100 %

ENWO s.r.o. vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
TOP PELET, s.r.o.	36 739 341	Družstevná 501 Krnča 956 19	100 %

TFI Slovakia s.r.o. vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
BIOPLYN HOROVCE 2 s. r. o.	45 556 521	106 Horovce 020 62	80 %

BIOPLYN HOROVCE 2 s. r. o. vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
BioElectricity, s. r. o.	47 379 499	Horovce 106 Horovce 020 62	20 %

FTVE Green Energy 1, s. r. o. vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
FTVE Green Energy 3, s. r. o.	47 236 671	Kukučínova 86/9 Košice - městská část Juh 040 01	100 %

ii. Seznam osob ovládaných RVR Czech, s.r.o. ve sledovaném období:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
REDSIDE investiční společnost, a.s.	242 44 601	Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000	90,48 %
REDSIDE Investments a.s.	07187939	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
SWISS FUNDS, a.s.	05421721	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %

Dále RVR Czech, s.r.o. ve sledovaném období vlastnila 45% podíl ve společnosti RSFA, a.s., IČ 08579440, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, ve které nebyla klasifikována jako ovládající osoba v důsledku vnitřního uspořádání vztahů akcionářů ve společnosti.

iii. Seznam osob ovládaných Rudolfem Vřešťálem ve sledovaném období:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
BAZ Czech, a.s.	28204298	Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 11000	50 %
RVR Czech, s.r.o.	24300136	Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 11000	100 %
TC VENTURES, s.r.o.	25777581	Praha 3, Krásava č.p. 1027, PSČ 13000	50 %
White Express s.r.o.	04378059	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %

iv. Seznam společností ve skupině BAZ Czech, a.s. ve sledovaném období:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
Osoby ovládané společností BAZ Czech, a.s. ve sledovaném období:			
ASB Czech Republic, s.r.o.	27215849	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
ASB Czech SC, s.r.o.	24201235	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
ASB Hungary Kft,	01-09-326637, daň číslo 26369420-2-42	Andrássy út 100. 3. em. 1062 Budapest, Maďarsko	100 %
ASB Poland Sp. z o.o.	0000296560	ul. Złota 59, Varšava, Polská republika	100 %
ASB Poland SC Sp. z o.o.	0000300061	ul. Złota 59, Varšava, Polská republika	99 %
ASB Slovakia, s.r.o.	36 665 061	Laurinská 18 Bratislava 811 01	90 %
MXD Czech, s.r.o	03520005	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
Paříkova Property, s.r.o.	05481953	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
UnitedData a.s.	04201094	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	44 %

Osoby ovládané společností **ASB Slovakia, s.r.o.** ve sledovaném období:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
ASB Slovakia Tax, s.r.o.	50 283 596	Laurinská 18 Bratislava - mestská část Staré Mesto 811 01	75 %

Osoby ovládané společností **ASB Poland SC Sp. z o.o.** ve sledovaném období:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
ASB HR Services Sp. z o.o. w likwidacji	0000414060	Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika	100 %

Osoby ovládané společností **ASB Poland Sp. z o.o.** ve sledovaném období:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
ASB Tax Sp. z o.o.	0000423733	Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika	74 %
Hunter ASB Sp. z o.o. w likwidacji	0000378002	Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika	50 %
ASB Fiscal Representation Sp. z o.o.	0000319538	Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika	100 %

Do výčtu nebyly zahrnuty společnosti ovládané společnostmi ASB Czech SC, s.r.o., ASB Poland Sp. z o.o., ASB Hungary Kft a ASB Slovakia, s.r.o., které byly založeny za účelem jejich dalšího prodeje (tzv. ready-made společnosti).

3. Vztah Ovládajících osob a Společnosti

a) kapitálové propojení

RVR Czech, s.r.o. byla vlastníkem 90,48 % akcií Společnosti a Rudolf Vřešťál byl vlastníkem 100 % obchodního podílu ve společnosti RVR Czech, s.r.o..

b) personální propojení

Rudolf Vřešťál byl předsedou představenstva Společnosti a jednatelem a jediným společníkem RVR Czech, s.r.o.

III. Úloha Ovládané osoby, způsoby a prostředky ovládání

RVR Czech, s.r.o. byla ve sledovaném období většinovým akcionářem Společnosti s podílem 90,48 % a mohla tak vykonávat přímý vliv na Společnost. Rudolf Vřešťál byl ve sledovaném období jediným společníkem RVR Czech, s.r.o. a mohl tak prostřednictvím RVR Czech, s.r.o. vykonávat nepřímý vliv na Společnost.

Mimo výše uvedený výkon hlasovacích práv ve Společnosti, Rudolf Vřešťál dále vykonával ve sledovaném období funkci předsedy představenstva Společnosti.

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

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

1. Smlouvy uzavřené mezi Společností a ASB Czech Republic, s.r.o.
 - Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu mezi Společností jako administrátorem a společností ASB Czech Republic, s.r.o. jako poskytovatelem ze dne 1. 1. 2015
2. Smlouvy uzavřené mezi Společností a NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
 - Smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ze dne 20. 8. 2015, ve znění pozdějších dodatků
 - Smlouva o výkonu funkce člena správní rady NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ze dne 31. 12. 2020;
3. Smlouvy uzavřené mezi Společností a NOVA Green Energy, SICAV, a.s.
 - Smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele NOVA Green Energy, SICAV, a.s. ze dne 1. 1. 2020
 - Smlouva o výkonu funkce člena správní rady NOVA Green Energy, SICAV, a.s. ze dne 31. 12. 2020
4. Smlouvy uzavřené mezi Společností a NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
 - Smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ze dne 20. 1. 2016, ve znění pozdějších dodatků
 - Smlouva o výkonu funkce člena správní rady NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ze dne 31. 12. 2020
5. Smlouvy uzavřené mezi Společností a ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
 - Smlouva o výkonu funkce člena představenstva ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. ze dne 3. 11. 2014
 - Smlouva o výkonu funkce člena správní rady ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. ze dne 31. 12. 2020
6. Smlouvy uzavřené mezi Společností a RVR Czech, s.r.o.
 - Smlouva o úvěru ze dne 27. 11. 2019
 - Smlouva o úvěru ze dne 29. 5. 2019
 - Smlouva o úvěru ze dne 2. 1. 2020
 - Dohoda o započtení pohledávek ze dne 30. 6. 2020
7. Smlouvy uzavřené mezi Společností a Rudolfem Vřešťálem
 - Smlouva o úvěru ze 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 Společnosti zjištěné podle poslední účetní závěrky

1. Valná hromada dne 30. 6. 2020 jednomyslně přijala usnesení valné hromady Společnosti o rozdělení zisku za účetní období roku 2019 ve výši 46 692 535,19 Kč tak, že částka 32 052 636 Kč byla vyplacena formou dividendy mezi akcionáře Společnosti a zbývající částka ve výši 14 639 899,19 Kč byla převedena na účet nerozděleného zisku minulých let.
2. Zápočet vzájemných pohledávek Společnosti a RVR Czech, a.s. (viz bod IV. 6) .

VI. Závěr

1. Společnosti 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 Společnosti do výše popsaného podnikatelského seskupení je přínos ze synergií aktivit seskupení a 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 Společnosti prohlašuje, že (i) vypracovalo tuto zprávu o vztazích na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a Propojenými osobami dle § 82 zákona o obchodních korporacích, (ii) tato zpráva je podle jemu dostupných informací pravdivá a (iii) nezamlčelo žádné podstatné skutečnosti, které jsou mu známy a které podle zákona mají být obsahem této zprávy.

Tato zpráva o vztazích byla projednána a schválena představenstvem v Praze dne 31. 3. 2021.



Rudolf Vřešťál
předseda představenstva



Ing. Karel Krhovský
člen představenstva