

NGE

Nova Green Energy

Výroční zpráva 2016

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

Výroční zpráva 2016

NOVA GREEN ENERGY OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

OBSAH VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI

SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU, VÝHLED PRO ROK 2017

PROFIL INVESTIČNÍHO FONDU

FINANČNÍ ČÁST

1. Název a údaje o otevřeném podílovém fondu

1.1 Údaje o investičním fondu:

- a) Název: NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.
- b) Zkrácený název: NOVA Green Energy OPF
- c) NID: 8080238305

1.2 Povolení k vytvoření podílového fondu bylo uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 29. 1. 2013 číslo jednací 2013/1333/570 ke Sp/2012/816/571, které nabylo právní moci dne 29. 1. 2013.

1.3 Fond je zapsán do seznamu podílových fondů vedeném ČNB dle § 597 písm. b) Zákona 240/2013 Sb.

1.4 Fond je založen na dobu neurčitou.

1.5 Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. b) Zákona, který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním podílových listů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

1.6 REDSIDE investiční společnost v daném účetním období vykonávala činnost administrátora a obhospodařovatele Fondu. V rámci své administrativní činnosti zajišťovala výkon všech činností, které jsou součástí administrace investičního fondu, zejména vedení účetnictví, zajišťování právních služeb, compliance, interního auditu, oceňování majetku, výpočtu aktuálních hodnot podílových listů Fondu, přípravy dokumentů Fondu a komunikace s podílníky a dalšími oprávněnými osobami včetně České národní banky. V rámci obhospodařování se podílela na investování na účet Fondu, řízení likvidity, správě akvizic a řízení všech druhů rizik spojených se správou otevřeného fondu kvalifikovaných investorů.

- 1.7 Fond je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s. V souvislosti s touto činností nebyly použity zajišťovací finanční deriváty a během účetního období rovněž nebyly zaznamenány žádné zásadní změny týkající se statutu Fondu.

2. Údaje o investiční společnosti obhospodařující investiční fond

2.1. Základní údaje

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

2.2. Základní kapitál

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

2.3. Datum vzniku

29. 6. 2012

2.4. Rozhodnutí o povolení k činnosti

Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 29. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

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

2.5. Jednající osoby

Rudolf Vřešťál, předseda představenstva a finanční ředitel

Ing. Radek Široký, člen představenstva a výkonný ředitel

Ing. Juraj Dvořák, člen představenstva a obchodní ředitel

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

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

Zpráva obhospodařovatele o podnikatelské činnosti společnosti

Dovolte nám, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti investičního fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. za období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 a také o záměrech představenstva jakožto vedoucího orgánu Investiční společnosti jednající jako obhospodařovatel a administrátor svým jménem na účet Fondu.

V roce 2016 Fond nadále pokračoval v akvizicích v oblasti obnovitelných zdrojů energie s cílem co možná nejvíce diverzifikovat stávající portfolio, přičemž došlo k nárůstu hodnoty vlastního kapitálu Fondu nad magickou hranici 1 mld. Kč.

Povedlo se tedy zrealizovat nákup 100% obchodního podílu ve společnosti ENERGETREND Alfa provozující FVE Kralice na Hané o výkonu 1 MW. Dále byl dokončen nákup teplárny na zpracování dřevní biomasy TOP PELET, která při kombinované výrobě elektrické (1 MW) a tepelné energie (5 MW) využívá poměrně unikátní způsob založený na organickém Rankinovu cyklu. Během roku 2016 byla rovněž započata akvizice 3 bioplynových stanic na území Slovenské republiky o výkonu 2 MW, přičemž naším záměrem je mít aktiva ve Fondu nejpozději v polovině roku 2017.

Dále jsme se skrze účelový nákup korporátních dluhopisů podíleli na financování akvizice 51% obchodního podílu ve společnosti R GES s.r.o. provozující teplárny na výrobu elektrické energie a tepla z biomasy ve městech Bardějov a Topolčany včetně distribuční sítě ke koncovým odběratelům z řad domácností, přičemž celkový výkon obou elektráren činí 16 MW elektrické energie a 53 MW energie tepelné.

Události na klasickém energetickém trhu v roce 2016 posunuly náhled na obnovitelné zdroje do nové roviny. V kontextu rekordně nízkých cen elektřiny, které drtivě dopadají na hospodaření klasických evropských energetik a rekordně nízkých úrokových sazeb, se investice do obnovitelných zdrojů výroby energie z hlediska poměru rizikovitosti a realizovaného výnosu jeví jednoznačně jako krok tím správným směrem. Skutečnost, že obnovitelné zdroje energie se dostávají opětovně do popředí zájmu investorů, dokresluje i zvýšený zájem o vstup do Fondu z řad především zahraničních profesionálních zákazníků.

Naším záměrem je nadále přibližovat Fond směrem k vyspělým evropským fondovým strukturám. Za tímto účelem jsme se jako správce Fondu zasadili o zaevidování Fondu na mezinárodní informační a obchodní terminál Bloomberg.

Na sklonku roku 2016 rovněž došlo k vytvoření tzv. master-feeder struktury na území Lichtenštejnska, přičemž tamní feeder fond NOVA Green spravovaný společností Scarabaeus WM AG, investuje výhradně do podílových listů Fondu, čímž dokonale kopíruje jeho investiční strategii.

Po celé období roku 2016 byl Fond nadále zalistován na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, kde byly k obchodování přijaty obě měnové třídy podílových listů. Vedle výše zmíněných marketingových kanálů došlo během roku 2016 k notifikaci Fondu k přeshraničnímu nabízení na území Slovenské republiky, což vedlo k dalšímu rozšíření působnosti Fondu v oblasti nabízení investic okruhu investorů patřících do řad profesionálních zákazníků. Dosud byl Fond notifikován jen na území Rakouska.

Nadále tak chceme v co možná v největším rozsahu využívat výhod plynoucích z právní úpravy, která s sebou přinesla směrnice AIFMD v oblasti přeshraničního nabízení alternativních investičních fondů na základě tzv. jednotného evropského pasu.

Ambicí Fondu je pak zůstat, pokud možno, tou nejlepší volbou pro konzervativní investory, kteří očekávají stabilní zhodnocení svého kapitálu v oblasti obnovitelných zdrojů energie, založené na dlouhodobě státem garantovaných výkupních cenách elektrické energie a profesionálním asset a portfolio managementu.

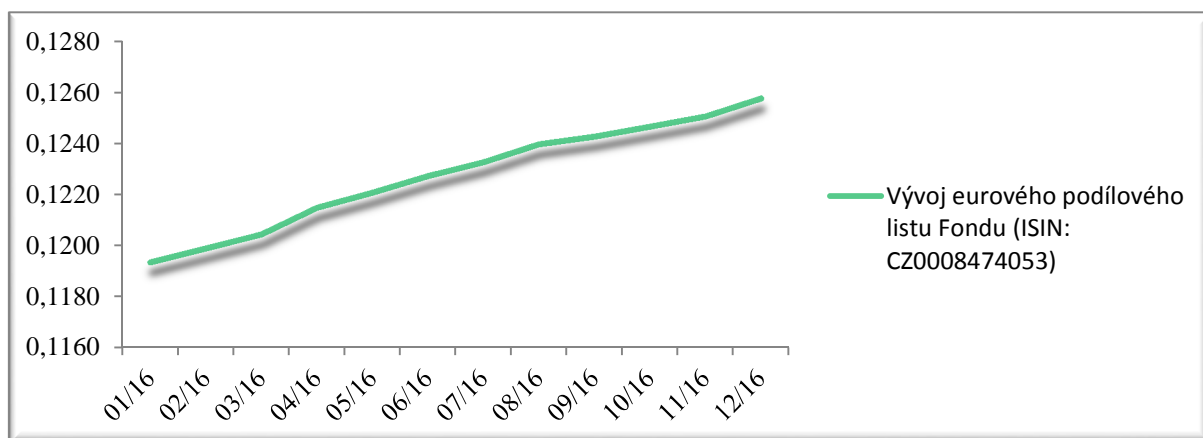
V roce 2016 se nám pak podařilo po odečtení všech provozních a akvizičních nákladů meziročně zhodnotit obě třídy podílových listů Fondu o 5,3 %, což je hodnota, která v současné době výrazně převyšuje nástroje peněžního trhu, přičemž svoji povahou lze investici do Fondu označit jako jistou alternativu k státním dluhopisům, avšak s výrazně vyšší likviditou.

3. Hospodaření Fondu v roce 2016

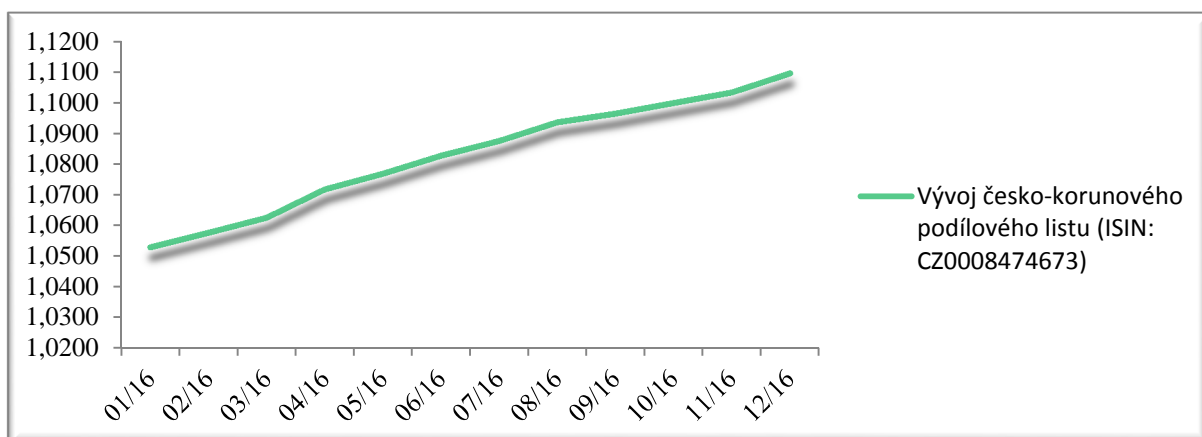
Hospodaření společnosti skončilo v roce 2016 ziskem ve výši 50 686 tis. Kč., přičemž zisk Fondu byl realizován především v souvislosti s investicemi do majetkových účastí podnikajících v oblasti obnovitelných zdrojů energie z úroků plynoucích z podřízených pohledávek a držených krátkodobých dluhových cenných papírů.

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

Hodnota eurového podílového listu k datu 31. 12. 2016 dosahovala úrovně 0,1258 EUR, což při nominálu 0,1 EUR činí od poloviny roku 2013, kdy byla do Fondu nakoupena první aktiva, zhodnocení přesahující 25 %.



Hodnota česko-korunového podílového listu k datu 31. 12. 2016 dosahovala 1,1096 Kč a od května 2015, kdy byla emise zaregistrována v evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, zhodnotila o 10,96 %.



4. Stav majetku a auditor

Výsledky hospodaření Fondu jsou ověřeny společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika, IČO: 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.

5. Výhled pro rok 2017

V oblasti naplňování investiční strategie je primárním cílem další diverzifikace portfolia Fondu, a to jak z pohledu teritoriálního, tak z pohledu jednotlivých zdrojů zaměřených na výrobu elektrické energie z obnovitelných zdrojů energie. V procesu realizace je zejména akvizice bioplynových stanic na území Slovenské republiky a tepláren na spalování biomasy.

Naším záměrem je tedy vhodně diverzifikovat investiční portfolio obnovitelných zdrojů, a to jak z pohledu držení aktiv, tak z pohledu teritoriálního, s cílem co nejvíce eliminovat případné politické riziko, jež by mohlo mít dopad na výši a vyplácení výkupních tarifů.

Při financování jednotlivých projektů bychom rádi začali aktivně využívat nově založenou feeder strukturu k Fondu v Lichtenštejnsku. Nadále budeme také aktivně nabízet naše fondy zahraničním institucionálním klientům a strukturám typu family offices.

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

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

Za účelem řízení měnového rizika je v kontextu ukončení měnových intervencí ze strany České národní banky na pořadu dne uvažovat o kurzovém zajištění nad rámec přirozeného hedgingu, a to formou uzavření měnového forwardu.

Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Fondu

Výsledek hospodaření je tvořen výnosy plynoucími z investic do majetkových účastí provozujících činnosti související s výrobou energie či tepla z obnovitelných zdrojů energie a z úročení krátkodobých cenných papírů, které Fond využívá primárně za účelem řízení likvidity s ohledem na otevřenou formu Fondu, sníženými o náklady fondu tvořenými zejména pravidelným měsíčním poplatkem za obhospodařování, poplatkem za depozitáře a custody, audit a přecenění aktiv Fondu na reálnou hodnotu.

6. Informace, které nastaly až po konci rozvahového dne

Po rozhodném dni došlo k registraci obou tříd podílových listů na informační a obchodní platformu Bloomberg s cílem přiblížit Fond standardním západním fondovým strukturám.

Se změnou monetární politiky České národní banky související s fixováním měnové kurzu CZK/EUR došlo též k započetí vyjednávání o případném zajištění části aktiv Fondu pomocí ročního měnového forwardu.

7. Informace o předpokládaném vývoji činnosti fondu

Účetní jednotka bude v příštích letech i nadále pokračovat v činnosti, týkající se kolektivního investování v souladu s účinnou legislativou a statutem fondu. Pokud bude dosaženo předpokládaného růstu hodnoty vlastního kapitálu v souladu s finančními plány jednotlivých majetkových účastí, Investiční společnost očekává zájem investorů o emisi nových podílových listů s cílem dosáhnout ke konci roku 2017 hodnoty vlastního kapitálu na úrovni 50 mil. EUR s ročním čistým cíleným výnosem mezi 5,5-7 % p.a.

8. Údaje o osobách, na kterých měl Fond kvalifikovanou účast

Společnost	Podíl	IČO	Země
PV-Projekt, s.r.o.	100%	45 281 106	SR
Jakub Solar s.r.o.	100%	46 112 871	SR
CES-SOLAR 33, s.r.o.	100%	46 094 504	SR
CES-SOLAR 42, s.r.o.	100%	46 094 644	SR
FTVE Green Energy 1, s.r.o.	100%	46 025 804	SR
FTVE Green Energy 2, s.r.o.	100%	46 025 553	SR
HK Promotion, s.r.o.	100%	44 707 541	SR
INMADE, s.r.o.	100%	36 689 246	SR
EPSOLAR s.r.o.	100%	44 933 428	SR
SOLARIS one s.r.o.	100%	43 871 917	SR
TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o.	100%	36 577 537	SR
ENERGOTREND alfa s.r.o.	100%	28 566 408	CZ
RRL Czech, s.r.o. (držící 100 % CHILOE, a.s.)	100%	28 308 883	CZ
Enwo s.r.o.	99%	44 022 751	SK
TFI Slovakia, s.r.o.	99%	50 412 477	SK
TKU Slovakia s.r.o.	99%	50 412 523	SK
VSO Slovakia s.r.o.	100%	50 501 950	SK

9. Údaje o osobě deponitáře

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

Deponitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

10. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která od Fondu přijali v rozhodném období obhospodařovatel a administrátor

REDSIDE investiční společnost, a.s. přijala v rozhodném období plnění z titulu obhospodařování a administrace ve výši 11.099.342,10 Kč. Žádná další plnění členům představenstva nebo dozorčí rady obhospodařovatele nebyla vyplacena.

11. Údaje o počtu cenných papírů Fondu, které jsou v majetku členů představenstva a dozorčí rady obhospodařovatele

Představenstvo:

Členové představenstva nevlastní podílové listy Fondu.

Dozorčí rada:

Členové dozorčí rady nevlastní podílové listy Fondu.

12. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byl nebo je v rozhodném období Fond

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

13. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Fondu

V rozhodném období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

14. Investice do výzkumu a vývoje

Účetní jednotka nevyvíjela v uplynulém účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

15. Organizační složka v zahraničí

REDSIDE investiční společnost, a.s. nemá v současné době žádnou svou organizační složku v zahraničí.

16. Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty

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

17. Vlastní kapitál Fondu a vlastní kapitál připadající na podílový list

	31. prosince 2016
Vlastní kapitál (NAV)	1 153 254 800 Kč
Počet emitovaných CZK podílových listů	248 113 280
Počet emitovaných EUR podílových listů	258 351 772
Hodnota CZK podílového listu (ISIN: CZ0008474673)	1,1096 Kč
Hodnota EUR podílového listu (ISIN: CZ0008474053)	0,1258 EUR

18. Ostatní skutečnosti

Veškeré další důležité informace (zejména dle zákona č. 240/2013 Sb.), které uceleně, vyváženě a komplexně informují o hospodářském výsledku otevřeného podílového fondu a stavu jeho majetku jsou uvedeny v účetních výkazech a příloze účetní závěrky, která je nedílnou součástí této Výroční zprávy za rok 2016

V Praze dne 28. 4. 2017



Ing. Radek Široký

člen představenstva

REDSIDE investiční společnost, a.s



Rudolf Vřešťál

předseda představenstva

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Zpráva nezávislého auditora

podílníkům fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1 („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2016 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. za účetní závěrku

Představenstvo společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. odpovídá za sestavení účetní závěrky Fondu 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 REDSIDE investiční společnost, a.s. povinno posoudit, zda je Fond schopný nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou

**Podílníci fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem 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 REDSIDE investiční společnost, a.s. uvedlo v příloze účetní závěrky Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky Fondu představenstvem společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s., a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu 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 Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond 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 společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. 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.

2. května 2017



Zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter
Statutární auditor, ev. č. 1800

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

Obchodní firma: NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost

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

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 28. dubna 2017

ROZVAHA k 31. prosinci 2016

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12	22 871	48 049
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		22 871	48 049
4	Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	13	465 756	451 488
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		-	-
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		465 756	451 488
5	Dluhové cenné papíry	14	427 310	381 623
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		-	-
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>		427 310	381 623
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	15	260 206	68 198
	<i>z toho: v bankách</i>		-	-
13	Náklady a příjmy příštích období	16	-	16
Aktiva celkem			1176 143	949 374

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015	
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	17	22 258	2 058
6	Rezervy		630	1 796
	<i>v tom: a) na důchody a podobné závazky</i>		-	-
	<i>b) na daně</i>	18	630	1 796
	<i>c) ostatní</i>		-	-
9	Emisní ážio		44 560	13 535
12	Kapitálové fondy		946 179	820 137
13	Oceňovací rozdíly	20	12 158	12 176
	<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>		-11 775	8 660
	<i>b) ze zajišťovacích derivátů</i>		-	-
	<i>c) z přepočtu účastí</i>		23 933	3 516
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		99 672	36 366
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		50 686	63 306
Pasiva celkem			1176 143	949 374

Příloha uvedená na stranách 4 až 21 tvoří součást této účetní závěrky.

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

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015	
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	23	427 310	381 623
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	24	1 153 885	947 300

Příloha uvedená na stranách 4 až 21 tvoří součást této účetní závěrky

Obchodní firma: NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost

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

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 28. dubna 2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY za rok končící 31. prosince 2016

tis. Kč	Bod	2016	2015	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	5	68 459 34 077	71 424 50 682
4	Výnosy z poplatků a provizí	6	-	1 251
5	Náklady na poplatky a provize	6	- 29	- 78
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7	- 898	1 219
7	Ostatní provozní výnosy	8	37	-
9	Správní náklady <i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i> <i>z toho: aa) mzdy a platy</i> <i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i> <i>b) ostatní správní náklady</i>	9	-13 068 - - - -13 068	-11 601 - - - -11 601
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		54 501	62 215
23	Daň z příjmů	22	-3 815	1 091
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		50 686	63 306

Příloha uvedená na stranách 4 až 21 tvoří součást této účetní závěrky.

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

Obchodní firma: NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost

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

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 28. dubna 2017

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

tis. Kč	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený zisk/(ztráta)	Zisk/ (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2015	33 083	822 291	15 324	2 822	33 544	907 064
Převod nerozděleného zisku (ztráty)	-	-	-	33 544	-33 544	-
Prodej podílových listů	9 825	252 451	-	-	-	262 276
Odkup podílových listů	-29 373	-254 605	-	-	-	-283 978
Oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	-	-	-3 148	-	-	-3 148
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	63 306	63 306
Zůstatek k 31.12.2015	13 535	820 137	12 176	36 366	63 306	945 520
Zůstatek k 1.1.2016	13 535	820 137	12 176	36 366	63 306	945 520
Převod do nerozděleného zisk/(ztráty)	-	-	-	63 306	-63 306	-
Prodej podílových listů	64 683	282 670	-	-	-	347 353
Odkup podílových listů	-33 658	-156 628	-	-	-	-190 286
Oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	-	-	-18	-	-	-18
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	50 686	50 686
Zůstatek k 31.12.2016	44 560	946 179	12 158	99 672	50 686	1 153 255

Příloha uvedená na stranách 4 až 21 tvoří součást této účetní závěrky.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika fondu

NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen jako „Investiční fond“ nebo „Fond“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen jako „Investiční společnost“ nebo „Společnost“), přičemž Fond vznikl na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2013/1333/570 ze dne 29. ledna 2013, jež nabylo právní moci téhož dne.

Fond funguje ve formě otevřeného podílového fondu kvalifikovaných investorů, jenž vznikl zápisem do seznamu podílových fondů dne 29. ledna 2013 dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a vykonává činnost podle § 95 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Je zapsán v seznamu podílových fondů vedeném ČNB dle § 597 písm. b) zákona 240/2013 Sb., jako otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů. Fond byl zřízen na dobu neurčitou, počet podílníků není omezen.

Fond nemá právní subjektivitu, majetek fondu obhospodařuje vlastním jménem na účet Fondu Investiční společnost. Samotný Fond nemá žádné zaměstnance. Veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností zabezpečuje Investiční společnost.

Fond byl založen pod názvem NOVA Green Energy otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s. Od 1. listopadu 2014 však působí pod názvem NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., a to na základě rozhodnutí ČNB pod č.j. 2014/055827/CNB/570 týkající se změny obhospodařovatele a označení v souladu se změnou obhospodařovatele.

Fond byl tedy v minulosti obhospodařován společností AVANT investiční společnost, a.s. Od 1. listopadu 2014 je Fond obhospodařován společností REDSIDE investiční společnost, a.s.

Strategie fondu

Fond je otevřeným fondem patřícím do kategorie subjektů investičních fondů. Jeho cílem je setrvalé zhodnocování prostředků podílníků Fondu (kvalifikovaných investorů), a to zejména na základě přímých či nepřímých investic do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů, zejména do odvětví energetiky se zaměřením na segment menších a středních podniků zabývajících se výrobou elektrické energie, především z obnovitelných zdrojů (fotovoltaika, větrná a vodní energie, biomasa a jiné). Zaměřuje se na investice v České republice a v rámci Evropské unie. Výnosy investic by měly převážně vyplývat z úroků z poskytnutých úvěrů a z podílu na zisku těchto projektů. Část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude také v souladu s investičním cílem dále reinvestována.

Z hlediska rizika druhu aktiv, do nichž Fond převážně investuje, je Fond nezajištěným fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na přímé či nepřímé investice do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů zejména do odvětví energetiky se zaměřením na segment menších a středních podniků zabývajících se výrobou elektrické energie především z obnovitelných zdrojů (fotovoltaika, větrná a vodní energie, biomasa a jiné), s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány z úroků z poskytnutých zápůjček nebo podílem na zisku projektu a podnikatelského záměru. Jako doplňkový typ investic bude Fond investovat s využitím investičních nástrojů jak tuzemského finančního trhu, tak i zahraničních finančních trhů, včetně investování do ocenitelných práv a pohledávek.

Podílové listy

Vydávání podílových listů fondu bylo investiční společností zahájeno dne 1. listopadu 2013 s přiděleným kódem ISIN CZ0008474053 – eurová třída. Dne 4. června 2015 uvedl Fond paralelně druhou třídu podílových listů s korunovým nominálem pod přiděleným ISIN CZ0008474673, jež je veřejně obchodovaná na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

Depozitářem fondu byla Československá obchodní banka, a.s., od listopadu 2014 je depozitářem Fondu společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

Ke dni 31. prosince 2016 evidoval Centrální depozitář cenných papírů 258 351 772 kusů vydaných podílových listů v zaknihované podobě s nominální hodnotou 0,1 EUR a 248 113 280 kusů vydaných podílových listů v zaknihované podobě s nominální hodnotou 1 CZK. Fond změnil k 1. říjnu 2013 měnu podílového listu z české koruny na euro konverzí dne 1. října 2013 s využitím platného měnového kurzu České národní banky 25,650 Kč/EUR. Zároveň fond změnil nominální hodnotu podílového listu z 1 Kč na 0,10 EUR.

Organizační sktruktura

Fond je řízen investiční společností.

Základní údaje o investiční společnosti

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

Základní kapitál

8 400 tis. Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.

Datum vzniku

29. 06. 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.

Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:

- Obhospodařování majetku Fondu,
- správa majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu,
- řízení rizik spojených s investováním,
- Administrace Fondu, zejména,
- vedení účetnictví fondu,
- zajišťování právních služeb,
- compliance,
- vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu,
- oceňování majetku a dluhů Fondu,
- výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu,
- zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- vedení seznamu vlastníků podílových listů vydávaných Fondem,
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
- zajišťování vydávání a odkupování podílových listů vydávaných Fondem,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
- vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům Fondu a jiným osobám,

Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu (pokračování):

- oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- vedení evidence o vydávání a odkupování podílových listů vydávaných Fondem,
- nabízení investic do Fondu.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

Předmět podnikání investiční společnosti

- činnost investiční společnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, 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 2016

Představenstvo

Předseda představenstva	Rudolf Vřešťál	od 29. června 2012
Člen představenstva	Ing. Radek Široký	od 10. června 2014
Člen představenstva	Ing. Juraj Dvořák	od 31. července 2014

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Petra Rychnovská	od 29. června 2012
Člen dozorčí rady	Petra Čáповá	od 29. června 2013 do 30. června 2016
Člen dozorčí rady	Ing. Petr Studnička	od 10. června 2014
Člen dozorčí rady	Ing. Karel Krhovský	od 30. června 2016

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:

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

Akcionář vlastní 76 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč.

Arca Investments, a.s., IČO: 35 975 041, Plynárenská 7/A, Bratislava, PSČ 821 09

Akcionář vlastní 8 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě Kč 100 000 Kč.

Změny v obchodním rejstříku

23. srpna 2016 byl vymazán člen dozorčí rady Petra Čáповá a zapsán nový člen dozorčí rady Karel Krhovský.

Změny adres:

Petra Rychnovská – změna zapsána 20. ledna 2016

Ing. Radek Široký – změna zapsána 26. října 2016

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka obsahující rozvahu, výkaz zisků 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.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

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 2016

Den sestavení účetní závěrky: 28. dubna 2017

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

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

Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se fond stane smluvním partnerem operace.

Finanční aktivum nebo jeho část fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond 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 částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cenné papíry

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelným cenným papírem se rozumí cenný papír, který je finančním aktivem a fond se rozhodne jej takto klasifikovat, a který není klasifikován jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou, ani cenný papír držený do splatnosti a ani dluhový cenný papír neurčený k obchodování

Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

U dluhových cenných papírů v tomto portfoliu je úrokový výnos vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

U dluhových cenných papírů jsou případné kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové rozdíly u majetkových cenných papírů jsou součástí přecenění na reálnou hodnotu a jsou vykázány ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

V případě, že ztráta ze změny reálné hodnoty u realizovatelných cenných papírů je účtována ve vlastním kapitálu a existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru (tzv. „impairment“), potom je tato ztráta z vlastního kapitálu odúčtována proti účtu nákladů.

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,
- současně hodnotě budoucích peněžních toků plynoucích z cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

- a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,
- b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Úrokové výnosy u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry. V případě dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

(c) Účasti s rozhodujícím a účasti s podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

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

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

Rozhodující vliv Fond 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 nebo 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 fond vykonává podstatný (významný) vliv.

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

Podstatný vliv fond 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 oceněny pořizovací cenou, která zahrnuje náklady související s pořízením (např. znalecké posudky, právní služby). K rozvahovému dni jsou účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem oceněny reálnou hodnotou na základě znaleckého posudku. Zisky a ztráty z tohoto ocenění se zachycují rozvahově ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

(d) Pohledávky

Pohledávky primárně vzniklé u účetní jednotky (vyjma podřízených úvěrových pohledávek, viz níže) 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 toho fond stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud fond přímo neodepíše část pohledávky odpovídající ztrátě ze znehodnocení, tvoří k této části pohledávky opravnou položku. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. Opravné položky jsou pro potřebu výpočtu daňové povinnosti vedeny v analytické evidenci.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

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

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

Pohledávky určené k obchodování

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

Pohledávky z podřízených úvěrů

Pohledávky z úvěrů poskytnutých účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem se k rozvahovému dni oceňují reálnou hodnotou. Tento způsob ocenění se odlišuje od ocenění používaného pro pohledávky tohoto typu českou účetní legislativou. Fond ocenění úvěrových pohledávek reálnou hodnotou používá pro účely zachycení pravdivého a věrného obrazu aktiv, a to na základě § 196 zákona č. 240/2013 Sb., o oceňování majetku a dluhů investičního fondu, v platném znění. K rozvahovému dni se nejprve nominální/pořizovací cena úvěrových pohledávek a úroky přepočtou devizovým kurzem platným k rozvahovému dni. Toto kurzové přecenění je vykázáno v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Poté se zaúčtuje ocenění úvěrových pohledávek na reálnou hodnotu na základě znaleckého ocenění. Zisky a ztráty z ocenění na reálnou hodnotu se zachycují rozvahově ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

(e) 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:

- 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. Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria.

(f) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

zřizovací výdaje: 5 let.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, pokud tím není narušena časová a věcná souvislost výdajů.

(g) Přepočet 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

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

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".

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

(i) Leasing

Společnost neeviduje žádný majetek pocházející z finančního či operativního leasingu.

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

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

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V účetním období 2015 došlo k opravě odložené daně minulých let. V roce 2014 byla odložená daň počítána se sazbou 19 % namísto 5 %.

5. ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z úvěrů	34 382	20 742
z dluhových cenných papírů	34 077	50 682
Čistý úrokový výnos	68 459	71 424

6. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	--	1 251
Celkem	--	1 251
Náklady na poplatky a provize		
Ostatní	29	78
Celkem	29	78

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	--	3 250
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	-898	- 2 031
Celkem	-898	1 219

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2016	2015
Zisk z prodeje účastí	37	--
Celkem	37	--

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2016	2015
Náklady na obhospodařování Fondu	11 099	9 923
Náklady na služby depozitáře a custody	775	880
Náklady na audit a právní a daňové poradenství	429	270
Ostatní (znalecké posudky, překlady, marketing)	765	528
Celkem	13 068	11 601

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování, přičemž tyto poplatky jsou vypočteny v souladu se statutem Fondu ve výši 1,1 % z hodnoty vlastního kapitálu fondu ke vždy ke konci daného měsíce.

10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Fond neměl v roce 2016 žádné mimořádné výnosy ani náklady.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2016	2015
Aktiva		
Pohledávky za nebankovními subjekty	465 756	451 488
Výnosy		
Výnosy z úroků z úvěrů	34 382	20 742

Transakce se spřízněnými stranami jsou představovány podřízeným dluhem poskytnutých účastem s rozhodujícím vlivem.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Běžné účty u bank	22 871	48 049
Pohledávky za bankami v čisté výši	22 871	48 049

13. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Pohledávky z podřízených úvěrů poskytnutých účastem s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Pohledávky z podřízených úvěrů (postupní cena včetně úroků a kurzového přecenění)	476 282	444 092
- znalecké přecenění na reálnou hodnotu	- 10 526	7 396
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	465 756	451 488

Poskytnuté úvěry zahrnují podřízené úvěry poskytnuté dceřiným společnostem ve výši 358 763 tis. Kč. Podřízené úvěry jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou 8-10% p.a. a jsou splatné v letech 2025-2026. V případě likvidace dlužníka jsou tyto podřízené úvěry uhrazeny až po uhrazení všech ostatních závazků. K 31. prosinci 2016 byly účtovány úroky v částce 61 405 tis. Kč, které jsou splatné v letech 2017-2026.

Podřízené úvěry poskytnuté dceřiným společnostem jsou vykazovány v reálné hodnotě na základě zpráv sestavených nezávislou oceňovatelskou společností. Oceňování zejména vycházelo z projekcí diskontovaných peněžních toků založených na spolehlivých odhadech budoucích peněžních toků, které byly stavěny na dohodě o podřízené půjčce, a na diskontních sazbách, které odrážejí současné tržní hodnocení neurčitosti výše a načasování peněžních toků. Změna parametrů by vedla ke změně ocenění podřízených úvěrů.

14. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Fond vlastní dluhové cenné papíry ve výši **427 310 tis. Kč** včetně naběhlého alikvotního úrokového výnosu a kurzového přecenění z důvodu uzavření dohody o splacení dlužné částky v eurové měně.

Cenné papíry se skládají z 26 kusů dluhopisů Arca Capital Slovakia, ISIN SK4210000291, s 8,5% výnosem a jmenovitou hodnotou jednoho kusu dluhopisu ve výši 250 tis EUR. Dále společnost vlastní 36 kusů dluhopisů z emise „BRQ Czech 2017-2019, 8,5 %“, ISIN CZ0003515603, s 8,5% výnosem a jmenovitou hodnotou jednoho kusu dluhopisu ve výši 250 tis EUR.

Společnosti bylo také v průběhu roku 2016 splaceno 16 ze 42 kusů dluhopisů ISIN SK4210000291, s 8,5% výnosem a jmenovitou hodnotou jednoho kusu dluhopisu ve výši 250 tis EUR.

Společnosti byly dále splaceny 3 směnky společnosti ACORD plus spol. s r.o. se jmenovitou hodnotou jednoho kusu ve výši 1 mil. EUR a sjednaným úrokem 4 %.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Dluhopisy	432 943	297 765
- znalecké přecenění na reálnou hodnotu	-5 633	4 761
Směnky	--	81 093
- znalecké přecenění na reálnou hodnotu		-1 996
Čistá účetní hodnota	427 310	381 623

15. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

(a) Účasti s rozhodujícím vlivem

Základní informace

tis. Kč		Podíl na VK	Účetní hodnota
K 31. prosinci 2016			
FTVE Green Energy 1, s.r.o.	Slovenská republika	100%	5 155
FTVE Green Energy 2, s.r.o.	Slovenská republika	100%	9 109
CES-SOLAR 33, s.r.o.	Slovenská republika	100%	3 888
CES-SOLAR 42, s.r.o.	Slovenská republika	100%	4 953
Jakub Solar s.r.o.	Slovenská republika	100%	10 857
PV-Projekt, s.r.o.	Slovenská republika	100%	13 564
EPSOLAR s.r.o.	Slovenská republika	100%	3 694
INMADE, s.r.o.	Slovenská republika	100%	179
SOLARIS one s.r.o.	Slovenská republika	100%	5 410
TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o.	Slovenská republika	100%	5 055
HK-Promotion, s.r.o.	Slovenská republika	100%	8 814
RRL Czech, s.r.o.	Česká republika	100%	127 800
TFI Slovakia s.r.o.	Slovenská republika	99%	160
TKU Slovakia s.r.o.	Slovenská republika	99%	160
VSO Slovakia s.r.o.	Slovenská republika	100%	162
ENWO s.r.o.	Slovenská republika	99%	8 328
ENERGOTREND alfa s.r.o.	Česká republika	100%	52 200
Pořízení podílů			718
Celkem			260 206
K 31. prosinci 2015			
FTVE Green Energy 1, s.r.o.	Slovenská republika	100%	6 323
FTVE Green Energy 2, s.r.o.	Slovenská republika	100%	11 280
CES-SOLAR 33, s.r.o.	Slovenská republika	100%	8 153
CES-SOLAR 42, s.r.o.	Slovenská republika	100%	8 151
Jakub Solar s.r.o.	Slovenská republika	100%	7 302
PV-Projekt, s.r.o.	Slovenská republika	100%	25 606
EPSOLAR s.r.o.	Slovenská republika	100%	811
INMADE, s.r.o.	Slovenská republika	100%	135
SOLARIS one s.r.o.	Slovenská republika	100%	135
TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o.	Slovenská republika	100%	135
HK-Promotion, s.r.o.	Slovenská republika	100%	135
RRL Czech, s.r.o.	Česká republika	100%	0
Pořízení podílů			30
Celkem			68 198

Hlavní činností obchodních společností, ve kterých Fond uplatňuje rozhodující nebo podstatný vliv, je výroba elektrické energie prostřednictvím vlastněných fotovoltaických elektráren.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

V roce 2016 byl podřízený úvěr ke společnosti RRL Czech, s.r.o. ve výši 120 000 tis. Kč uhrazen akciemi společnosti RRL Czech, s.r.o., jež vedlo ke zvýšení reálné hodnoty investic v této společnosti.

Investice do dceřiných společností jsou vykazovány v reálné hodnotě na základě zpráv sestavených nezávislou oceňovatelskou společností. Oceňování zejména vycházelo z projekcí diskontovaných peněžních toků založených na spolehlivých odhadech budoucích peněžních toků, které byly stavěny na historických statistick výroby elektřiny, vládou zaručenou cenou, schváleným finančním plánem a dalších vnějších důkazech, jako je makroekonomický stav a prognózy. Ocenění dále zejména vycházelo z diskontovaných peněžních toků odrážejících současné tržní hodnocení neurčitosti výše a načasování peněžních toků. Změna těchto parametrů by vedla ke změně ocenění účastí s rozhodujícím vlivem.

16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Poplatky na rok 2016	--	16
Náklady roku 2017	-	-
Náklady příštích období	--	16

17. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Ostatní věřitelé	1 872	854
Přijaté zálohy na podílové listy	18 509	-
Dohadné účty pasivní	1 764	1 204
Závazek – daň z přidané hodnoty	113	-
Celkem	22 258	2 058

Přijaté zálohy v roce 2016 byly přijaty za účelem nákupu podílových listů, které však do data účetní závěrky nebyly vydány.

18. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	Počáteční stav	Tvorba	Rozpouštění	31. 12. 2016
Rezerva na DPPO	1 796	630	1 796	630
Rezervy ostatní	--	--	--	--
Celkem	1 796	630	1 796	630

19. VLASTNÍ KAPITÁL, KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	31. 12. 2016
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	1 153 255
Počet vydaných podílových listů EUR (kusy)	258 351 772
Počet vydaných podílových listů CZK (kusy)	248 113 280
Vlastní kapitál na jeden podílový list (EUR)	0,1258
Vlastní kapitál na jeden podílový list (CZK)	1,1096

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

tis. Kč	31. 12. 2015
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	945 520
Počet vydaných podílových listů EUR (kusy)	215 599 546
Počet vydaných podílových listů CZK (kusy)	237 479 012
Vlastní kapitál na jeden podílový list (EUR)	0,1194
Vlastní kapitál na jeden podílový list (CZK)	1,0530

Aktuální hodnota podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv Fondu připadající na jeden emitovaný podílový list vyjádřena v měně podílového listu za použití kurzu vyhlášeného Českou národní bankou s platností k 31. prosinci 2015.

20. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	-12 357	9 168
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	23 933	3 516
Odložená daň	582	-508
Celkem	12 158	12 176

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

Fond navrhuje rozdělení zisku za rok 2016 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / Ztráta	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2016 před rozdělením zisku za rok 2016	-	63 306	63 306
Zisk/ ztráta za rok 2016	50 686	-	50 686
Návrh rozdělení zisku za rok 2016:			
Převod do nerozděleného zisku	-50 686	50 686	-
Celkem	0	113 692	113 692

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ DLUH/POHLEDÁVKA

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2016	2015
Daň splatná za běžné účetní období/tvorba rezervy	2 725	3 113
Daň odložená	1 090	-4 204
Celkem	3 815	-1 091

Odložený daňový závazek vyplývá z přecenění úvěrových pohledávek na reálnou hodnotu.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2016	2015
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	54 501	62 215
Výnosy nepodléhající zdanění	--	--
Daňově neodčitelné náklady	--	46
Změna účetní metody účtovaná do vlastního kapitálu ve 2014	--	--
Mezisoučet	54 501	62 261
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	2 275	3 113

23. HODNOTY PŘEDANÉ DO ÚSCHOVY, DO SPRÁVY A K ULOŽENÍ

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Dluhopisy	427 310	302 526
Směnky	--	79 097
Celkem	427 310	381 623

Depozitářem Fondu je společnost UniCredit Bank Czech and Slovakia, a.s.

31. 12. 2016

26 kusů dluhopisů Arca Capital Slovakia v nominální hodnotě jednoho kusu 250 tis. EUR

36 kusů směnek BRQ Czech v nominální hodnotě jednoho kusu 250 tis. EUR

31. 12. 2015

42 kusů dluhopisů Arca Capital Slovakia v nominální hodnotě jednoho kusu 250 tis. EUR

3 kusů směnek Acord plus spol. s.r.o. v nominální hodnotě jednoho kusu 1 mil. EUR

24. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Peněžní prostředky	22 871	48 049
Dluhopisy	427 310	381 623
Účasti s podstatným vlivem	260 206	68 198
Pohledávky za nebankovními subjekty	465 756	451 488
Ostatní pasiva	- 22 258	- 2 058
Celkem	1 153 885	947 300

Fond je obhospodařován investiční společností Redside investiční společnost, a.s.

Srovnatelné údaje byly v případě potřeby přeskupeny nebo reklasifikovány tak, aby odpovídaly klasifikaci běžného období.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

25. FINANČNÍ NÁSTROJE

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů podílových listů a investuje je prostřednictvím přímých či nepřímých investic do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů zejména do odvětví energetiky se zaměřením na segment menších a středních podniků zabývajících se výrobou elektrické energie především z obnovitelných zdrojů.

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá. Dále je v tržním riziku zastoupeno riziko plynoucí z vlivu změn vývoje cen elektrické energie z důvodu její nabídky a poptávky a změny nastavení regulačního rámce.

(b) Riziko likvidity

Fond je vystaven riziku povinného odkupování podílových listů ze strany svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu Fondu. Dále riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit Fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu roku 2016, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla přijata žádná mimořádná opatření.

Zbytková splatnost majetku a dluhů Banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pohledávky za bankami	22 871	-	-	-	-	22 871
Pohledávky za nebankovními subjekty	117 519	-	-	348 237	-	465 756
Dluhové cenné papíry	-	427 310	-	-	-	427 310
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	260 206	260 206
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	-	-
Celkem	140 390	427 310	-	348 237	260 206	1 176 143
Ostatní pasiva	22 258	-	-	-	-	22 258
Rezervy	-	-	-	-	630	630
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 153 255	1 153 255
Celkem	22 258	-	-	-	1 153 885	1 176 143
Gap	118 132	427 310	-	348 237	(893 680)	
Kumulativní gap	118 132	545 442	-	893 679		

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2015						
Pohledávky za bankami	48 049	-	-	-	-	48 049
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	451 488	-	451 488
Dluhové cenné papíry	-	381 623	-	-	-	381 623
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	68 198	68 198
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	16	16
Celkem	48 049	381 623	-	451 488	68 214	949 374
Ostatní pasiva	1 725	333	-	-	-	2 058
Rezervy	-	-	-	-	1 796	1 796
Vlastní kapitál	-	-	-	-	945 520	945 520
Celkem	1 725	333	-	-	947 316	949 374
Gap	46 324	381 290	-	451 488	(879 102)	
Kumulativní gap	46 324	427 614	427 614	879 102		

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

(c) Úrokové riziko

Úrokové riziko vzniká ze způsobu financování aktivit fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období 2015 nebylo úrokové riziko vyhodnoceno jako závažné a nebylo tudíž zapotřebí přijmout žádná opatření.

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2016					
Pohledávky za bankami	22 871	-	-	-	22 871
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	348 237	348 237
Dluhové cenné papíry	-	427 310	-	-	427 310
Celkem	22 871	427 310	-	348 237	798 418
Gap	22 871	427 310	-	348 237	798 418
Kumulativní gap	22 871	450 181	450 181	798 418	

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2015					
Pohledávky za bankami	48 049	-	-	-	48 049
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	451 488	451 488
Dluhové cenné papíry	-	381 623	-	-	381 623
Celkem	48 049	381 623	-	451 488	881 160
Gap	48 049	381 623	-	451 488	881 160
Kumulativní gap	48 049	429 672	429 672	881 160	

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a není proto totožný s hodnotami uvedenými v rozvaze Fondu.

Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota aktiv a závazků může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než je aktuální eurová měna podílového listu. Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně.

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2016			
Pohledávky za bankami	16 082	6 789	22 871
Pohledávky za nebankovními subjekty	465 695	60	465 755
Dluhové cenné papíry	427 311	-	427 311
Účasti s rozhodujícím vlivem	80 206	180 000	260 206
Celkem	989 294	186 849	1 176 143
Ostatní pasiva	19 711	2 547	22 258
Rezervy	-	630	630
Vlastní kapitál	686 291	466 964	1 153 255
Celkem	706 002	470 141	1 176 143
Čistá devizová pozice	283 292	- 283 292	

NOVA Green Energy otevřený podílový fond

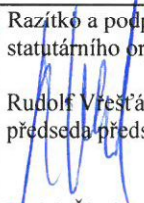

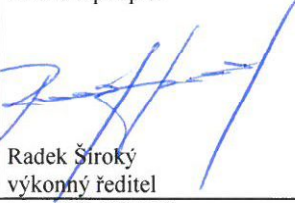

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2015			
Pohledávky za bankami	16 308	31 741	48 049
Pohledávky za nebankovními subjekty	243 522	207 966	451 488
Dluhové cenné papíry	381 623	-	381 623
Účasti s rozhodujícím vlivem	68 198	-	68 198
Ostatní aktiva	-	16	16
Celkem	709 651	239 723	949 374
Ostatní pasiva		2 058	2 058
Rezervy		1 796	1 796
Vlastní kapitál	671 697	273 823	945 520
Celkem	671 697	277 677	949 374
Čistá devizová pozice	37 954	- 37 954	

26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Fondu známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

Účetní závěrka sestavena dne: 28. dubna 2017	Razítko a podpis statutárního orgánu:  Rudolf Vřešťál předseda představenstva  Radek Široký člen představenstva	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:  Radek Široký výkonný ředitel tel.: 222 500 768	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:  Rudolf Vřešťál finanční ředitel tel.: 224 931 360
---	--	---	---