



***Výroční zpráva 2017
REDSIDE investiční společnost, a.s.***

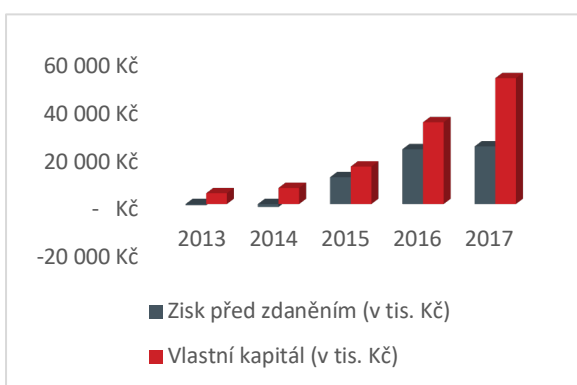
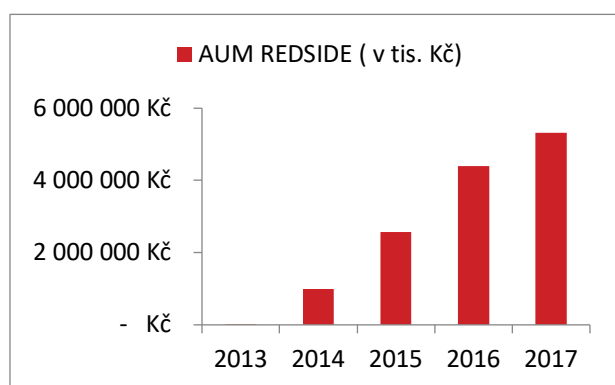
I. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti REDSIDE a stavu obhospodařovaného majetku

Vážení akcionáři, vážení klienti a obchodní partneři,

Je mi potěšením úvodem konstatovat, že i v roce 2017 se nám v REDSIDE podařilo zdárně navázat na přechozí úspěšná období, což lze demonstrovat jak zvyšujícím se objemem aktiv jednotlivých investičních fondů kvalifikovaných investorů pod naší správou, tak růstem počtu kmenových zaměstnanců Společnosti.

Do velké míry se nám tak daří kopírovat nastolený trend spočívající ve vzrůstající oblibě, kterou čeští i zahraniční investoři našli ve fondech kvalifikovaných investorů. Rok 2017 pak lze obecně označit, z pohledu vývoje objemu aktiv spravovaných ve fondech kvalifikovaných investorů za mimořádný, jelikož objem aktiv v těchto fondových strukturách dosáhl dle zprávy Asociace pro kapitálový trh České republiky téměř 132,75 mld. Kč, což je roční nárůst přes 30 %.

Hlavní těžiště naší práce v průběhu roku 2017 nadále spočívalo v obhospodařování a administraci investičních fondů kvalifikovaných investorů, kterých jsme ke konci roku měli pod správou celkově pět, přičemž všechny naše fondy jsou typově fondy otevřené ve formě otevřeného podílového fondu anebo SICAV s jednotlivými podfondy. V součtu jsme tak na konci roku 2017 obhospodařovali 9 portfolií, jež jsou svojí strategií zaměřeny na širokou paletu aktiv od obnovitelných zdrojů energie, přes veřejně obchodované akciové tituly, real estate, venture capital či private equity, s celkovými aktivy pod správou („AUM“) ve výši 5 321 198 tis. Kč.



Největší úsilí směřovalo obdobně jako v roce předchozím do dalšího rozvoje našeho realitního fondu NOVA Real Estate, což se se projevilo zvýšením hodnoty „assets under management“ z původních 130 mil. EUR na současných 224 mil. EUR. Vedle toho však nadále probíhají další akviziční procesy, a tedy tuto úroveň aktiv nelze zcela jistě považovat za konečnou. Celková roční aktivita v oblasti pronájmu podfondem vlastněných budov ke konci roku 2017 činí 3067 m², přičemž ke konci roku si portfolio drží pronajatost 98,8 % (měřeno dle pronajatelné plochy), z toho v kancelářské části portfolia činí 95,1 % a v retailu 99,8 %. Z pohledu geografického rozdělení se 65 % hodnoty portfolia nachází v Praze a 35 % v regionálních městech. Cílem pak je nabízet investice do realitního fondu jako dlouhodobou a konzervativní investici především zahraničním institucionálním klientům. Fond v roce 2017 dosáhl výkonnosti 5,29 %.

Obdobně pozitivně lze na situaci nahlížet i v případě našeho otevřeného podílového fondu NOVA Green Energy, který během roku 2017 navýšil svoji čistou hodnotu aktiv na 1,22 mld. Kč a dosáhl na čistou roční výkonnost 6,27 %. Celkově pak tedy rok 2017 naplnil v případě NOVA Green Energy předpoklady stanovené na jeho počátku, a to i přes významnou revitalizaci 6 fotovoltaických elektráren skupiny ECAR na Slovensku. Tuto revitalizaci pocítíme zvýšenou výrobou v letech následujících. Zároveň jsme v roce 2017 fond rozšířili o 3 bioplynové stanice. V roce 2018 hodláme s akvizicemi pokračovat v podobě bioplynových stanic a tepláren na biomasu na Slovensku a případných příležitostí v Maďarsku, kde se tento rok otevírá velmi zajímavé investiční okénko v oblasti fotovoltaik. Rok 2018 bude zároveň významným z pohledu dalších investic do technologií, které budou nadále zvyšovat výkonnost našich aktiv a fondu jako takového. NOVA Green Energy během roku 2017 začal aktivně nabízet i svůj „feeder fund“ v Lichtenštejnsku, s cílem zatraktivnit investici i pro zahraniční institucionální investory.

Investiční fond ARCA OPPORTUNITY podobně jako v předchozím roce realizoval podstatnou část své výkonnosti skrze obchodování s cennými papíry na regulovaném trhu, přičemž v posledním měsíci roku 2017 se celková čistá hodnota aktiv fondu poprvé v historii přehoupla přes 500 milionů Kč, přičemž se podařilo udržet celkovou roční výkonnost na úrovni 11,10 %. Z pozice celkové výnosnosti a volatility výnosů lze rok 2017 hodnotit jako úspěšný. Fond se v průběhu roku i nadále držel strategie investovat jak do fixně úročených instrumentů s vysokým úročením, tak i do akcií s potenciálem výrazného růstu. Fond v roce 2017 nezrealizoval žádný ztrátový obchod a nejúspěšnější investicí byl nákup akcií UNIPETROLU. V závěru roku došlo k navyšování akciové části portfolia nákupem telekomunikační společnosti na polském trhu. V druhé polovině roku 2017 byla na valné hromadě fondu odsouhlasena a následně zrealizovaná změna formy fondu z uzavřeného investičního fondu na SICAV, což vedlo k větší likviditě investice našich investorů. Zároveň došlo k založení nového aktivně řízeného podfondu, a to ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY, který se zaměřuje primárně na investice do listovaných společností v regionu CEE vč. Ruska, jejichž akcie jsou na trhu podhodnocené a mají perspektivu dlouhodobého růstu.

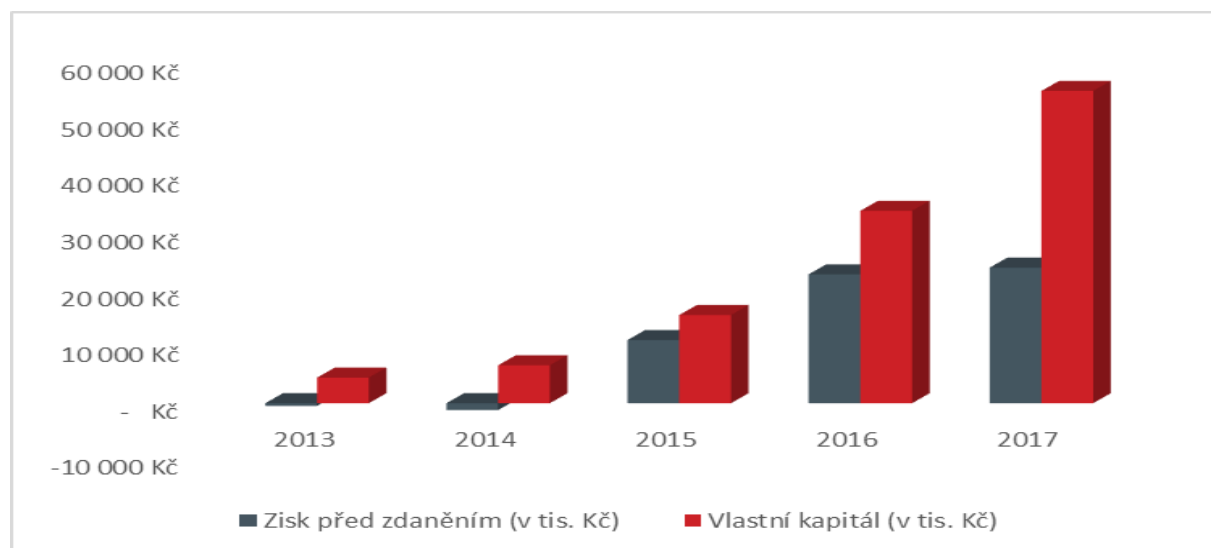
V roce 2017 byl do portfolia spravovaných investičních fondů zařazen nový produkt, který jsme v REDSIDE založili v předešlém roce, a to SICAV s názvem NOVA MONEY MARKET se čtyřmi

podfondy. Na rozdíl od zbylých růstových produktů je NOVA MONEY MARKET nabízen jako jejich dividendová alternativa. Investičním cílem podfondů je generování stabilního udržitelného příjmu vypláceného na kvartální bázi na základě financování či spolufinancování investičních projektů v rámci skupiny Arca Capital zaměřených na private equity či selhané hypoteční a spotřebitelské úvěry. Podfondy vyplácí pravidelnou kvartální zálohu na dividendu. O úspěšnosti projektu hovoří objem spravovaných peněžních prostředků získaných od našich investorů během prvního roku provozu podfondů 3 a 4, kdy tento objem vyjádřený jako čistá hodnota aktiv dosáhl 408 milionů Kč a výkonnost podfondů 3 a 4 dosáhla 5,73%, respektive 5,48 % v případě podfondu 4, který je denominován v české měně.

Celková finanční situace Společnosti a stav jejího majetku

Hospodaření Společnosti v roce 2017 skončilo ziskem ve výši 18 331 tis. Kč, přičemž výnosy ve výši 49 935 tis. Kč, což představuje v porovnání s rokem 2016 nárůst o 44,21 %, byly realizovány výhradně z titulu administrace a obhospodařování níže uvedených investičních fondů kvalifikovaných investorů a zakládání těchto fondových struktur.

Správní náklady vzrostly meziročně o 13 290 tis. Kč na celkových 24 942 tis. Kč. Nejvíce se na meziročním růstu správních nákladů podílely náklady na zaměstnance, které vzrostly z 6 795 tis. Kč na 14 819 tis. Kč. Do růstu správních nákladů se promítl zejména dynamický růst čisté hodnoty aktiv, což generuje vyšší požadavky na portfolio a asset management, a také růst kmene našich investorů, který generuje stále větší počet transakcí, klientských a legislativních požadavků, což vyvolává další tlak na zvyšování personální i technické kapacity.



Konkrétní a detailní informace o hospodaření REDSIDE investiční společnost, a.s. poskytuje roční účetní závěrka za rok 2017 včetně přílohy.

Další významné skutečnosti v roce 2017 a změny realizované po datu zpracování účetní závěrky

S účinností od 25.9.2017 došlo k ukončení spolupráce s investičním fondem VIRTUS INVEST, SICAV, a.s., a tedy Společnost již nadále nevykonává činnosti spojené s obhospodařováním a administrací toho investičního fondu, což bylo oznámeno jak jedinému držitele zakladatelských akcií, tak České národní bance.

Na základě rozhodnutí valné hromady konané dne 29.12.2017 byl s účinností od 1.1.2018 odvolán člen představenstva a výkonný ředitel Společnosti Ing. Radek Široký, kterého ve zmíněných funkcích a orgánech Společnosti nahradil Ing. Karel Krhovský. Ten byl zároveň odvolán z dozorčí rady Společnosti, kde byl nahrazen Ing. Šárkou Burgetovou, která tak doplnila Petru Rychnovskou a Ing. Petra Studničku.

Ve Společnosti též došlo ke změnách v systému vnitřní kontroly, kdy Mgr. Daniela Hlavicu nahradil Mgr. Jan Pivoda. Vnitřním auditem zajišťující nezávislou a objektivní vnitřní kontrolu výkonu činnosti Společnosti, byla pověřena společnost Complex, s.r.o.

Očekávaný vývoj v roce 2018

V roce 2018 očekáváme další naplňování investiční strategie fondů pod naší správou, zejména pak v oblasti veřejně obchodovaných cenných papírů v rámci ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY a energetického podílového fondu NOVA Green Energy. V kontextu nabízení investic připadá v úvahu též rozšíření stávajícího oprávnění o následující činnosti:

- Přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (tj. činnost dle § 11/1/e ZISIF)
- Provádění úschovy a správy investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem (tj. činnost dle § 11/1/d ZISIF)
- Obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) (tj. činnost dle § 11/1/c ZISIF)
- Poskytování investičního poradenství týkajícího se investičních nástrojů (tj. činnost dle § 11/1/f ZISIF)

V Praze dne 27. 4. 2018



Rudolf Vřešťál
předseda představenstva

II. 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:	55 344 tis. Kč
Oprávnění k činnosti:	29. dubna 2013
Internetové stránky:	www.redsidefunds.com

Složení akcionářů s kvalifikovanou účastí na základním kapitálu k 31. prosinci 2017 bylo následující:

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

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

Auditor Společnosti

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637, a v seznamu auditorů 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. 2017:

- Obhospodařování administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů (tj. činnost dle § 11/1/a ZISIF):
 - 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 31.12.2017 bylo následující:

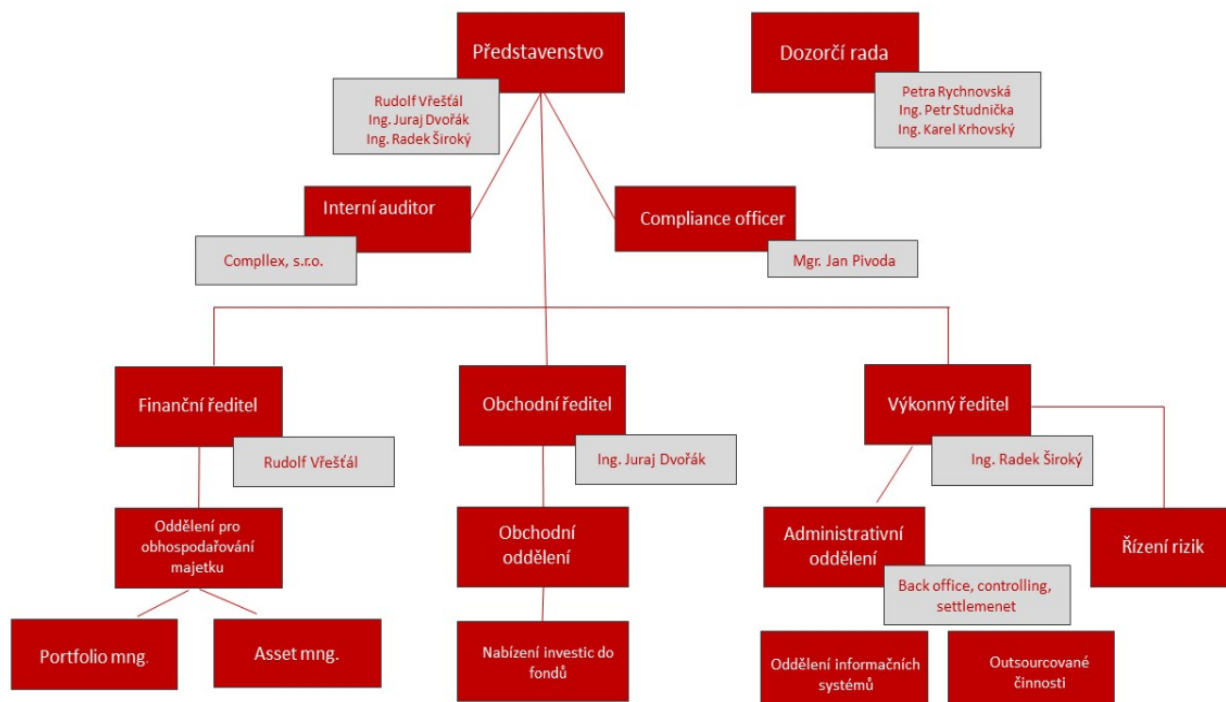
Rudolf Vřešťál	předseda představenstva	finanční ředitel
Ing. Radek Široký	člen představenstva	výkonný ředitel
Ing. Juraj Dvořák	člen představenstva	obchodní ředitel

Složení dozorčí rady Společnosti k datu 31.12.2017 bylo následující:

Petra Rychnovská	předseda dozorčí rady
Ing. Petr Studnička	člen dozorčí rady
Ing. Karel Krhovský	člen dozorčí rady

Complex, s.r.o.	Vnitřní auditor
Mgr. Jan Pivoda	Compliance officer

Organizační schéma Společnosti k datu 31.12.2017



III. Investiční fondy administrované a obhospodařované v roce 2017

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

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

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

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

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

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

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

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

Cílem Podfondu 1 je dosahování výnosu z pohybu cen akciových investic, z dividend akciových investic, dosahování výnosů z finančních nástrojů s fixním úrokovým výnosem, z pohybu cen dluhopisových investic, z vyplacených kupónů dluhopisových investic a výnosů z rizikových pohledávek. Podfond 2 se zaměřuje primárně na investice do listovaných společností v regionu CEE vč. Ruska, jejichž akcie jsou na trhu podhodnocené a mají perspektivu dlouhodobého růstu. Fond investuje jen do top 10–15 investičních tipů. Příležitostně může mít fond otevřených i několik krátkých pozic.

Obchodní název:	NOVA Money Market, SICAV, a.s.
Podfondy	NOVA Money Market - podfond 1 NOVA Money Market – podfond 2 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 cenní papíry, účelové úvěry

Podfond 3 poskytuje účelové krátkodobé a střednědobé peněžní půjčky poskytnuté na projekt 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 spotřebitelských úvěrů, podílení se na bridgeovém financování a další. 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.

IV. 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 a 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.

V. Soudní a rozhodčí spory

V rozhodném období Společnost nevedla žádné soudní ani rozhodčí spory.

VI. Průměrný počet zaměstnanců v rozhodném období

K 31. 12. 2017 je počet pracovníků 12. Přepočtený průměrný stav pracovníků ve sledovaném období dle metodiky České národní banky byl 8,5.

VII. 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.

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

Investiční společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Přílohová část

1.1 Příloha číslo 1: Personální propojení

Personální propojení – společnosti s působností **Ing. Radka Širokého** v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Doba propojení	
			Od	Do
NATURA SNACKS s.r.o.	257 24 681	Člen statutárního orgánu	14.7.2017	31.12.2017
Natura Food Additives, a.s.	281 83 096	Člen statutárního orgánu/ společník	30.9.2015	31.12.2017
LWQ Czech, s.r.o.	032 22 608	Člen statutárního orgánu	4.5.2015	31.12.2017
LWQ Czech, s.r.o.	032 22 608	Společník	26.10.2016	31.12.2017
VIRTUS INVEST, SICAV a.s.	053 02 587	Zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	24.10.2016	11.12.2017
NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.	046 99 017	Člen správní rady	20.1.2016	31.12.2017
NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s.	046 99 017	Zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	20.1.2016	31.12.2017
NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	043 31 869	Člen správní rady	20.8.2015	31.12.2017
NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	043 31 869	Zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	20.8.2015	31.12.2017

Personální propojení – společnosti s působností **Rudolfa Vřešťála** v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Doba propojení	
			Od	Do
TC VENTURES, s.r.o.	257 77 581	Člen statutárního orgánu/společník	19.9.2017	31.12.2017
Společenství vlastníků jednotek domu Navrátilova 14 čp. 1527 Praha 1	247 55 311	Člen statutárního orgánu	15.12.2011	14.5.2017
ASB Accounting, s.r.o.	272 15 849	Člen statutárního orgánu	9.2.2005	31.12.2017
ASB Prague, s.r.o.	479 02 728	Člen statutárního orgánu	26.7.2013	31.12.2017
BAZ Czech, a.s.	282 04 298	Člen statutárního orgánu	21.12.2012	31.12.2017
RVR Czech, s.r.o.	243 00 136	Člen statutárního orgánu	3.5.2012	31.12.2017
RVR Czech s.r.o.	243 00 136	Společník	3.5.2012	31.12.2017
Žlutý kov, a.s. v likvidaci	242 65 837	Člen dozorčí rady	24.7.2014	31.12.2017
VIRTUS INVEST, SICAV, a.s.	053 02 587	Zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	24.10.2016	11.12.2017
NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	046 99 017	Člen správní rady	20.1.2016	31.12.2017
NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	046 99 017	Zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	20.1.2016	31.12.2017
Paříkova Property, s.r.o.	054 81 953	Člen statutárního orgánu	20.10.2016	31.12.2017
UnitedData a.s.	042 01 094	Člen statutárního orgánu	18.2.2016	31.12.2017
NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	043 31 869	Člen správní rady	20.8.2016	31.12.2017
NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	043 31 869	Zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	20.8.2016	31.12.2017
White Express s.r.o.	043 78 059	Člen statutárního orgánu	22.4.2016	31.12.2017
White Express s.r.o.	043 78 059	Společník	2.5.2016	31.12.2017

Personální propojení – společnosti s působností Ing. Juraje Dvořáka v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Doba propojení	
			Od	Do
Deluvis CZ s.r.o.	048 85 473	Člen statutárního orgánu	9.3.2016	31.12.2017
Arca Capital Finance Group, a.s., odštěpný závod	060 93 060	Člen statutárního orgánu	12.5.2017	31.12.2017

Personální propojení – společnosti s působností Ing. Karla Krhovského v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Doba propojení	
			Od	Do
Nova Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	043 31 869	Člen správní rady	20.8.2015	31.12.2017

Personální propojení – společnosti s působností Ing. Petra Studničky v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Doba propojení	
			Od	Do
PST Advisory, s.r.o.	062 98 478	Člen statutárního orgánu / společník	27.9.2017	31.12.2017
Společenství vlastníků Hyacintová 3287/5	247 15 182	Člen statutárního orgánu	4.6.2015	31.12.2017
ASB Czech SC, s.r.o.	242 01 235	Jednatel	14.4.2014	31.12.2017
Plzeň West A, s.r.o.	241 75 111	Jednatel	30.6.2016	2.11.2017
ASB Accounting s.r.o.	272 15 849	Člen statutárního orgánu	1.2.2014	31.12.2017
Cromwell Property Group Czech Republic s.r.o.	282 44 656	Člen statutárního orgánu	31.5.2014	31.12.2017
ENH Czech, s.r.o.	243 08 021	Člen statutárního orgánu	30.6.2016	2.11.2017
M7 CEREF I Oregon House s.r.o.	261 36 082	Člen statutárního orgánu	12.10.2016	30.6.2017
ASB Prague s.r.o.	479 02 728	Člen statutárního orgánu	1.2.2014	2.11.2017
D5 Logistic Park 1 s.r.o.	274 06 725	Člen statutárního orgánu	4.7.2016	2.11.2017
PG Czech Republic XI s.r.o.	242 47 553	Člen statutárního orgánu	30.6.2016	2.11.2017
Hunter ASB s.r.o.	030 62 252	Člen statutárního orgánu	15.8.2014	31.12.2017
MXD Czech, s.r.o.	035 20 005	Člen statutárního orgánu	18.11.2014	31.12.2017

Personální propojení – společnosti s působností Petry Rychnovské v rozhodném období

Název společnosti	IČ	Angažmá	Doba propojení	
			Od	Do
Bright HR	241 38 321	Společník	20.1.2016	31.12.2017
BAZ Czech, a.s.	282 04 298	Člen statutárního orgánu	17.12.2012	31.12.2017
BFD Czech, a.s.	276 17 947	Člen statutárního orgánu	3.11.2006	31.12.2017
M7 CEREF I Oregon House s.r.o.	261 36 082	Člen statutárního orgánu	12.10.2016	30.6.2017
ELON Technologies s.r.o.	274 13 373	Člen statutárního orgánu	9.3.2016	31.12.2017
QBC Czech, s.r.o.	279 06 078	Člen statutárního orgánu	5.6.2007	31.12.2017
EP Karvína s.r.o.	284 08 811	Člen statutárního orgánu	4.6.2008	7.6.2017
Hunter ASB s.r.o.	030 62 252	Člen statutárního orgánu	15.8.2016	31.12.2017
KZO Czech, s.r.o.	030 54 551	Člen statutárního orgánu	14.8.2014	13.12.2017
MXD Czech, s.r.o.	035 20 005	Člen statutárního orgánu	18.11.2014	31.12.2017
M7 CEREF I Czech Holdco s.r.o.	058 65 891	Člen statutárního orgánu	7.4.2017	31.12.2017
Sdružení pro zahraniční investice – AFI	638 35 339	Člen statutárního orgánu	20.1.2016	31.12.2017

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1 („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2017 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 Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné 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 Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

**Akcionáři společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, Společnosti 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 Společnosti 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.

27. dubna 2018


zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž FCCA

statutární auditor, ev. č. 1140

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

Identifikační číslo: 242 44 601

Předmět podnikání: 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. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 27. duben 2018

ROZVAHA

k 31. prosinci 2017

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2017	31. 12. 2016
AKTIVA			
3. Pohledávky za bankami – splatné na požádání	3	23 545	23 963
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	5	4 014	4 000
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	6	158	7
10. Dlouhodobý hmotný majetek	6	1 121	71
11. Ostatní aktiva	4	24 964	9 288
13. Náklady a příjmy příštích období		6 818	3 621
Aktiva celkem		60 620	40 950
PASIVA			
4. Ostatní pasiva	7	4 087	2 559
6. Rezervy	8	3 610	4 378
v tom: a) na daně		1 160	4 378
b) ostatní		2 000	0
8. Základní kapitál - splacený	9	8 400	8 400
14. Nerozdělený zisk z předchozích období		25 612	7 192
15. Zisk za účetní období		18 911	18 421
Pasiva celkem		60 620	40 950

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2017	31. 12. 2016
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování		5 226 092	4 397 648
Podrozvahová pasiva celkem		5 226 092	4 397 648

Hodnoty převzaté k obhospodařování za jednotlivé fondy jsou následující:

tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Arca Opportunity	740 183	688 079
Nova Green Energy	1 204 211	1 176 143
Nova Hotels	912 508	1 238 726
Nova Real Estate – podfond 1	1 924 483	1 260 071
Nova Money Market – podfond 1	33 041	38 271
Nova Money Market – podfond 2	15 980	-3 573
Nova Money Market – podfond 3	85 011	-84
Nova Money Market – podfond 4	310 675	-74
Virtus – podfond 1	0	89
Celkem	5 226 092	4 397 648

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017

(tis. Kč)	Poznámka	2017	2016
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		182	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	10	49 935	34 626
5. Náklady na poplatky a provize		-45	-28
8. Ostatní provozní náklady		-46	-10
9. Správní náklady	11	-24 942	-11 652
v tom: a) náklady na zaměstnance		-14 819	-6 795
z toho: aa) mzdy a platy		-11 729	-5 088
ab) sociální a zdravotní pojištění		-3 090	-1 707
b) ostatní správní náklady		-10 123	-4 857
11. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-65	-155
13. Tvorba opravných položek k pohledávkám		-1 050	0
19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		23 969	22 781
23. Daň z příjmů	12	-5 058	-4 360
24. Zisk za účetní období		18 911	18 421

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2017

(tis. Kč)	Základní kapitál	Nerozdělený zisk/ztráta	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	8 400	-1 690	8 882	15 592
Rozdělení zisku	0	8 882	-8 882	0
Zisk za účetní období	0	0	18 421	18 421
Zůstatek k 31. prosinci 2016	8 400	7 192	18 421	34 013
Rozdělení zisku	0	18 421	-18 421	0
Zisk za účetní období	0	0	18 911	18 911
Zůstatek k 31. prosinci 2017	8 400	25 612	18 911	52 923

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

1. Všeobecné 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 společnost je obhospodařování fondů a jejich administrace.

Fondy obhospodařované Investiční společností ke dni 31. 12. 2017:

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

Depozitářem výše uvedených investičních fondů, které ke dni 31. 12. 2017 obhospodařovala Investiční společnost, je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a Česká spořitelna, a.s. (dále jen „Depozitář“).

AKCIONÁŘI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI K 31.12.2017 A 2016

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

předseda představenstva:	Rudolf Vřešťál den vzniku funkce: 29. 06. 2012 den vzniku členství: 29. 06. 2012 zapsáno: 21. 08. 2013
člen představenstva:	Ing. Radek Široký den vzniku členství: 10. 06. 2014 zapsáno: 10. 07. 2014
člen představenstva:	Ing. Juraj Dvořák den vzniku členství: 31. 07. 2014 zapsáno: 18. 08. 2014

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

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

DOZORČÍ RADA

předseda dozorčí rady: Petra Rychnovská
den vzniku funkce: 29. 06. 2013
den vzniku členství: 29. 06. 2013
zapsáno: 21. 03. 2014

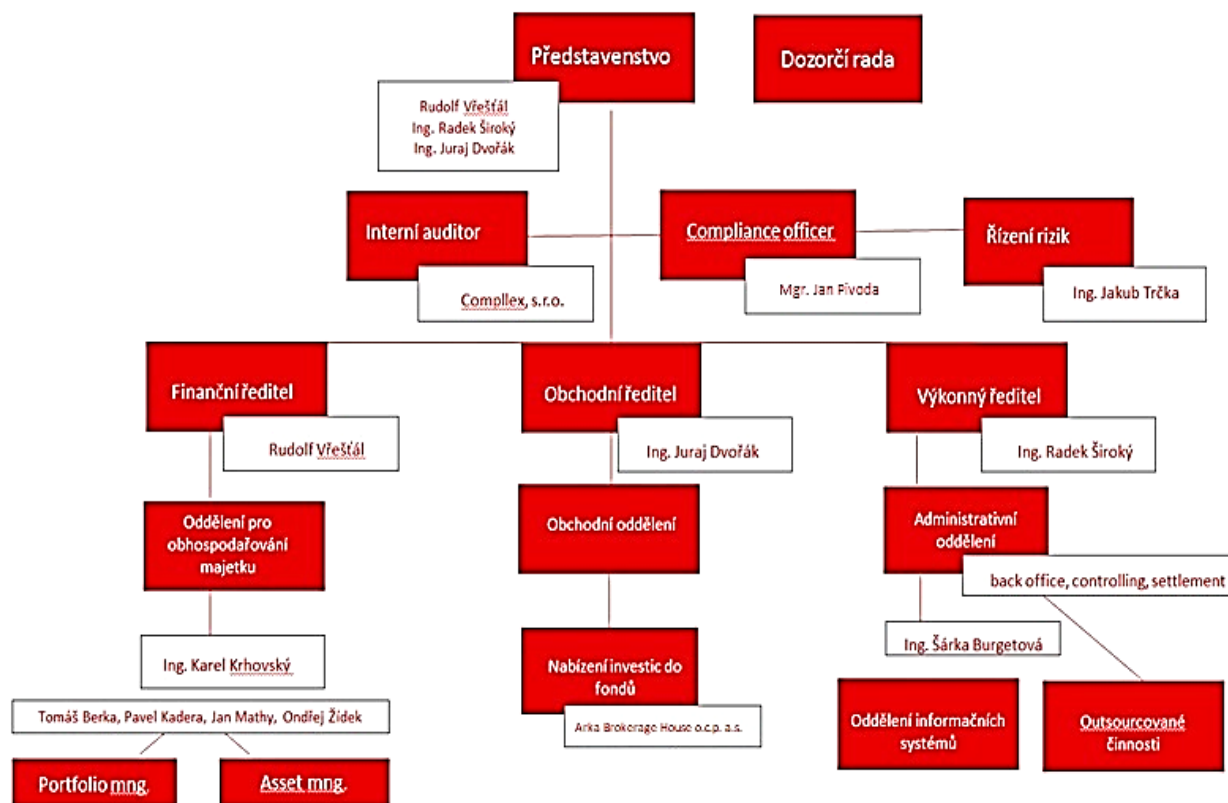
člen dozorčí rady: Karel Krhovský
den vzniku funkce: 30.6.2016
den vzniku členství: 30.6.2016
zapsáno: 23.8.2016

člen dozorčí rady: Ing. Petr Studnička
den vzniku členství: 10. 06. 2014
zapsáno: 10. 07. 2014

V roce 2017 nedošlo v obchodním rejstříku k zápisu žádných změn.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Organizační schema Investiční společnosti s vyznačením jednotlivých pracovních pozic k 31. 12. 2017 je následující:



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

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady vedení účetnictví

Předkládaná účetní závěrka Investiční společnosti byla zpracována na základě zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a českých účetních standardů pro finanční instituce.

Okamžik sestavení účetní závěrky:	27. 4. 2017
Rozvahový den:	31. 12. 2017
Účetní závěrka byla sestavena za účetní období:	1. 1. – 31. 12. 2017

Pokud není uvedeno jinak, údaje v této účetní závěrcce jsou v tisících Kč.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti a zásadu opatrnosti.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2.2. Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací kromě těch, které jsou časově rozlišeny ve vlastním kapitálu jako deriváty zajišťující peněžní toky.

2.3. Reálná hodnota cenných papírů

Investiční společnost nevlastnila žádné cenné papíry k 31. 12. 2017 ani 2016.

2.4. Okamžik 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 hodnotou finančního závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů

2.5. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

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

2.6. Výnosové a nákladové úroky

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

2.7. 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.

2.8. 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.

2.9. 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.

2.10. 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.

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

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
Software	Lineární	3

2.11. Daň z přidané hodnoty

Investiční společnost je registrována k DPH.

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. Spřízněné strany

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

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

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

2.15. Následné události

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

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

3. Pohledávky za bankami

tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Běžné účty u bank	23 545	23 963
Účetní hodnota pohledávek za bankami celkem	23 545	23 963

4. Ostatní aktiva

4.1. Pohledávky za fondy

tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávky za fondy – obhospodařování	25 522	9 286
Pohledávky za fondy – půjčky	116	0
Pohledávky za fondy celkem	25 638	9 286
Opravná položka	1 050	0
Účetní hodnota pohledávek za fondy celkem	24 588	9 286

Investiční společnost tvořila v roce 2017 opravnou položku k pohledávkám za fond Virtus ve výši 1 050 tis. Kč.

4.2. Ostatní pohledávky

tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Poskytnuté provozní zálohy a přeplatky	118	1
Ostatní pohledávky	258	1
Ostatní pohledávky celkem	376	2

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

5. Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem

5.1. Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2017

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Podíl na VK	Společnost celkem	
					Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1	kolektivní investování	2 000	100%	100%	2 000
NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1	kolektivní investování	2 000	100%	100%	2 000
ARCA OPPORTUNITY SICAV, a.s.	V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1	kolektivní investování	10	100%	100%	14
Účetní hodnota			4 010			4 014

K 31. prosinci 2016

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Podíl na VK	Společnost celkem	
					Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1	kolektivní investování	2 000	100%	100%	2 000
NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1	kolektivní investování	2 000	100%	100%	2 000
Účetní hodnota			4 000			4 000

6. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

6.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	Software
K 1. lednu 2016	
Pořizovací cena	552
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	-443
Zůstatková hodnota	109
Rok končící 31. prosince 2016	
Počáteční zůstatková hodnota	109
Odpisy	-102
Konečná zůstatková hodnota	7
K 31. prosinci 2016	
Pořizovací cena	552
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	-545
Zůstatková hodnota	7
Rok končící 31. prosince 2017	
Počáteční zůstatková hodnota	7
Přírůstky	162
Odpisy	-11
Konečná zůstatková hodnota	158
K 31. prosinci 2017	
Pořizovací cena	714
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	-556
Zůstatková hodnota	158

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

6.2. Provozní dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Zařízení
K 1. lednu 2016	
Pořizovací cena	355
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	-230
Zůstatková hodnota	125
Rok končící 31. prosince 2016	
Počáteční zůstatková hodnota	125
Přírůstky	0
Odpisy	-54
Konečná zůstatková hodnota	71
K 31. prosinci 2016	
Pořizovací cena	355
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	-284
Zůstatková hodnota	71
Rok končící 31. prosince 2017	
Počáteční zůstatková hodnota	71
Přírůstky	1 104
Odpisy	-54
Konečná zůstatková hodnota	1 121
K 31. prosinci 2017	
Pořizovací cena	1 459
Oprávky a opravné položky na snížení hodnoty	-338
Zůstatková hodnota	1 121

6.3. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

tis. Kč	2017	2016
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	54	46
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	11	109
Odpisy celkem	65	155

7. Ostatní pasiva

tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dohadné účty pasivní	1 319	619
Ostatní závazky	2 768	1 940
Ostatní pasiva celkem	4 087	2 559

V ostatních závazcích jsou zahrnuty krátkodobé závazky vůči dodavatelským subjektům ve výši 1 310 tis. Kč (2016: 486 tis. Kč), závazky vůči zaměstnancům z titulu nevyplacených mezd ve výši 752 tis. Kč (2016: 766 tis. Kč) a z nich vyplývajících odvodů ve výši 494 tis. Kč (2016: 342 tis. Kč).

Nejvýznamnější položkou krátkodobých závazků vůči dodavatelským subjektům k 31. 12. 2017 je závazek z titulu účetních a daňových služeb ve výši 230 tis. Kč (2016: služby z titulu pronájmu a služeb s ním spojených ve výši 155 tis. Kč)

Dohadné účty pasivní jsou tvořeny převážně nevyfakturovanými náklady za účetní služby obhospodařovaných fondů a auditorské služby Investiční společnosti ve výši 591 tis. Kč (2016: 591 tis. účetní služby obhospodařovaných fondů a auditorské služby).

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

8. Rezervy

Investiční společnost tvořila k rozvahovému dni rezervu na daň z příjmů ve výši 4 832 tis. Kč, která je v rozvaze snížena o zaplacené zálohy ve výši 3 222 tis. Kč, tj. 1 610 tis. Kč (2016: 4 378 tis. Kč). Ostatní rezervy tvoří rezerva na mzdové bonusy ve výši 2 000 tis. Kč (2016: 0 tis. Kč).

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Rezerva na daň	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2016	2 139	0	2 139
Tvorba	4 378	0	4 378
Rozpuštění	-2 139	0	-2 139
K 31. prosinci 2016	4 378	0	4 378
Tvorba	4 832	2 000	6 832
Rozpuštění	-4 378	0	-4 378
K 31. prosinci 2017	4 832	2 000	6 832

9. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

9.1. Základní kapitál

tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Upsaný	8 400	8 400
Splacený	8 400	8 400

Akcionáři

Jméno a sídlo	Podíl (%)
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%
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%
	100,00

9.2. Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 18 911 tis. Kč za rok 2017 je navržen k převodu do nerozděleného zisku.

10. Výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2017	2016
Poplatky za obhospodařování majetku	47 839	34 626
Ostatní	2 096	0
Výnosy z poplatků a provizí celkem	49 935	34 626

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

11. Správní náklady

tis. Kč	2017	2016
Náklady na zaměstnance	14 819	6 795
Náklady na právní a daňové poradenství	386	1 827
Náklady na odměny auditorské společnosti:		
- povinný audit roční účetní závěrky	324	103
Ostatní správní náklady	9 413	2 927
Správní náklady celkem	24 942	11 652

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2017	2016
Mzdy a odměny členům představenstva	1 920	1 920
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	9 809	3 168
Sociální náklady a zdravotní pojištění	3 090	1 707
Náklady na zaměstnance celkem	14 819	6 795

Statistika zaměstnanců

	2017	2016
Průměrný počet zaměstnanců	11	6
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3

12. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

tis. Kč	2017	2016
Splatný daňový náklad	4 832	4 378
Odložený daňový náklad	226	0
Daňový náklad celkem	5 058	4 378

Splatná daň byla vypočítána následovně:

tis. Kč	2017	2016
Zisk před zdaněním	23 969	22 781
Daňově neuznatelné náklady	1 535	364
Částky snižující základ daně	-70	-103
Daňový základ	25 434	23 042
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	4 832	4 378

13. Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z obhospodařovatelského poplatku	47 839	33 419
Správní náklady	4 233	2 812
Pohledávky	25 896	8 036

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

14. Finanční rizika

14.1. 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.

14.2. Riziko likvidity

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 2017						
Pohledávky za bankami	23 545	0	0	0	0	23 545
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	1 279	1 279
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	4 014	4 014
Ostatní aktiva	24 964	0	0	0	0	24 964
Příjmy příštích období	6 818	0	0	0	0	6 818
Celkem	55 327	0	0	0	5 293	60 620
Ostatní pasiva	4 087	0	0	0	0	4 087
Rezervy	0	3 610	0	0	0	3 610
Vlastní kapitál	0	0	0	0	52 923	52 923
Celkem	4 087	3 610	0	0	52 923	60 620
Gap	51 240	-3 610	0	0	-47 630	0
Kumulativní gap	51 240	47 630	47 630	47 630	0	0

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	23 963	0	0	0	0	23 963
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	78	78
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	4 000	4 000
Ostatní aktiva	9 288	0	0	0	0	9 288
Příjmy příštích období	3 621	0	0	0	0	3 621
Celkem	36 872	0	0	0	4 078	40 950
Ostatní pasiva	2 560	0	0	0	0	2 560
Rezervy	0	4 378	0	0	0	4 378
Vlastní kapitál	0	0	0	0	34 012	34 012
Celkem	2 560	4 378	0	0	34 012	40 950
Gap	34 312	-4 378	0	0	-29 934	0
Kumulativní gap	34 312	29 934	29 934	29 934	0	0

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

14.3. Úrokové riziko

Následující tabulka shrnuje expozici Investiční společnosti vůči úrokovému riziku na základě doby do přecenění aktiv a pasiv k datu účetní závěrky.

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 2017						
Pohledávky za bankami	23 545	0	0	0	0	23 545
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	1 279	1 279
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	4 014	4 014
Ostatní aktiva	24 964	0	0	0	0	24 964
Příjmy příštích období	6 818	0	0	0	0	6 818
Celkem	55 327	0	0	0	5 293	60 620
Ostatní pasiva	4 087	0	0	0	0	4 087
Rezervy	0	3 610	0	0	0	3 610
Vlastní kapitál	0	0	0	0	52 923	52 923
Celkem	4 087	3 610	0	0	52 923	60 620
Gap	51 240	-3 610	0	0	-47 630	0
Kumulativní gap	51 240	47 630	47 630	47 630	0	0

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	23 963	0	0	0	0	23 963
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	78	78
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	4 000	4 000
Ostatní aktiva	9 288	0	0	0	0	9 288
Příjmy příštích období	3 621	0	0	0	0	3 621
Celkem	36 872	0	0	0	4 078	40 950
Ostatní pasiva	2 560	0	0	0	0	2 560
Rezervy	0	4 378	0	0	0	4 378
Vlastní kapitál	0	0	0	0	34 012	34 012
Celkem	2 560	4 378	0	0	34 012	40 950
Gap	34 312	-4 378	0	0	-29 934	0
Kumulativní gap	34 312	29 934	29 934	29 934	0	0

REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2017

14.4. Měnové riziko

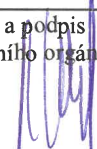


Měnové riziko společnosti je minimální. Téměř 100% všech operací účtuje v tuzemské měně.

15. Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2017.

Schválení

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

Účetní závěrka sestavena dne: 27. dubna 2018	Razítko a podpis statutárního orgánu:  Rudolf Vřešťál předseda představenstva	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:  Karel Krhovský výkonný ředitel	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:  Rudolf Vřešťál finanční ředitel
	Karel Krhovský člen představenstva	tel.: 222 500 758	tel.: 224 931 360



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 korporací, v platném znění

Úvodní ustanovení

1. Rozhodné období

Tato zpráva je zpracována za účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 (dále jen „**sledované účetní období**“ nebo „**sledované období**“).

2. Obchodní firma a sídlo společnosti

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

3. Statutární orgán

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

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

Ing. Radek Široký, dat. nar. 1.10.1975, Před oborou 100, Hájek, 104 00 Praha 10 – člen představenstva

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

4. Akcionáři a akcie

Ke konci sledovaného účetního období byli akcionáři:

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

Arca Investments, a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, Bratislava, PSČ 821 09, Slovenská republika, IČ: 359 75 041, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I., oddíl Sa, vložka č. 3788/B - akcionář vlastní 8 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč (ke dni podpisu zprávy nebylo zapsáno v obchodním rejstříku).

I. Propojené osoby

1. Ovládající osoby

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

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

Rudolf Vřešťál, dat. nar. 22.2.1977, bytem Praha 3, Žižkov, Prokopova 2849/2a, PSČ 130 00 (dále jen „**Rudolf Vřešťál**“)

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

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

Propojenými osobami byly ve sledovaném účetním období:

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

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

BFD Czech, a.s., se sídlem Praha 1, Karolíny Světlé 303, PSČ 11000, IČ: 276 17 947, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 11234 (dále jen „**BFD Czech, a.s.**“)

Vztah Ovládané osoby a BFD Czech, a.s. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Prague, s.r.o., která vlastní 100 % akcií BFD Czech, a.s.

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

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

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

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

ASB Prague, s.r.o., se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ: 479 02 728, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 54606 (dále jen „**ASB Prague, s.r.o.**“).

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

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

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

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

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

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

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

ARCA OPPORTUNITY, SICA V, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 241 99 591, zapsaná v obchodním rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 17785 (dále jen „**ARCA OPPORTUNITY**“)

Vztah Ovládané osoby a ARCA OPPORTUNITY je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládaná osoba je členem klíčového vedení ARCA OPPORTUNITY, konkrétně pak jediným členem představenstva.

Hunter ASB s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 030 62 252 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 226847 (dále jen „**Hunter ASB**“)

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

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

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

NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 043 31 869, vedená u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 20886 (dále jen „**NOVA Real Estate**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Real Estate je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládaná osoba je členem klíčového vedení NOVA Real Estate, konkrétně statutárním ředitelem.

NOVA Hotels otevřený podílový fond, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha (dále jen „**NOVA Hotels**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Hotels je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládaná osoba je členem klíčového vedení NOVA Hotels, konkrétně z titulu obhospodařovatele a administrátora fondu.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha (dále jen „**NOVA Green Energy**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Green Energy je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládaná osoba je členem klíčového vedení NOVA Green Energy, konkrétně z titulu obhospodařovatele a administrátora fondu.

NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 046 99 017 (dále jen „**NOVA Money Market**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Money Market je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládaná osoba je členem klíčového vedení NOVA Money Market, konkrétně z titulu funkce statutárního ředitele.

VIRTUS INVEST, SICAV, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha, IČ: 053 02 587 (dále jen „**VIRTUS INVEST**“)

Vztah Ovládané osoby a VIRTUS INVEST je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládaná osoba je členem klíčového vedení VIRTUS INVEST, konkrétně z titulu člena představenstva. Tento stav platil do 11. 12. 2017, kdy byla Ovládaná osoba vymazána z pozice člena představenstva.

4. Vztah ovládajících osob a ovládané osoby

a) kapitálové propojení

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

b) personální propojení

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

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

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

- Smlouva o poskytování účetních služeb a zpracování daňových přiznání ze dne 1.1.2015 mezi Ovládanou osobou jako klientem a společností ASB Accounting, s.r.o.;

- Dodatek č. 1 ze dne 1.10.2015 ke Smlouvě o poskytování účetních služeb a zpracování daňových přiznání ze dne 1.1.2015 mezi Ovládanou osobou jako klientem a společností ASB Accounting, s.r.o.
- Podnájemní smlouva ze dne 9.5.2013 mezi Ovládanou osobou jako podnájemcem a ASB Prague, s.r.o. (Propojená osoba) jako nájemcem; tato smlouva byla **ukončena** výpovědí k 30. 11. 2017,
- Dodatek č.1 k Podnájemní smlouvě ze dne 9.5.2013 mezi Ovládanou osobou jako podnájemcem a ASB Prague, s.r.o. (Propojená osoba) jako nájemcem; **ukončen** spolu s Podnájemní smlouvou k 30. 11. 2017.
- Smlouva o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti ze dne 3.11.2014 mezi Ovládanou osobou jako individuálním statutárním orgánem a ARCA OPPORTUNITY (Propojená osoba).
- Smlouva o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti mezi Ovládanou osobou jako individuálním statutárním orgánem a NOVA Real Estate, SICAV, a.s. (Propojená osoba).
- Smlouva o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti mezi Ovládanou osobou jako individuálním statutárním orgánem a NOVA Money Market, SICAV, a.s. (Propojená osoba).
- Smlouva o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti mezi Ovládanou osobou jako individuálním statutárním orgánem a VIRTUS INVEST, SICAV, a.s. (Propojená osoba). Funkce statutárního orgánu akciové společnosti **zanikla odstoupením** ze strany REDSIDE investiční společnost, a.s. dne 25. 9. 2017.

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

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

IV. Důvěrnost informací

V rámci relevantních osob se za tajné považují takové informace a dokumenty, které jsou součástí obchodního tajemství Ovládajících osob, Ovládané osoby a Propojených osob a dále všechny informace z obchodního styku, které by mohly jako takové nebo ve spojení s ostatními materiály tajné povahy způsobit újmu jakékoliv z relevantních osob.

Zpráva statutárního orgánu neobsahuje konkrétní detailní obsah smluv a dohod s ohledem na fakt, že tyto údaje jsou považovány za obchodní tajemství zúčastněných stran.

V. Závěr

1. Ovládané osobě nebyla ve sledovaném období Ovládajícími osobami či Propojenými osobami způsobena žádná hmotná ani finanční újma v důsledku smluvních vztahů s Ovládajícími osobami či Propojenými osobami nebo jakýchkoliv jiných právních úkonů nebo jiných opatření učiněných či přijatých v zájmu nebo na popud Ovládajících osob či Propojených osob.

2. Představenstvo Ovládané osoby tímto prohlašuje, že při vynaložení péče řádného hospodáře jsou mu známy jen ty ovládající osoby a další propojené osoby, které jsou uvedeny v bodu II. této zprávy.

3. Představenstvo Ovládané osoby dále prohlašuje, že tato zpráva je podle jeho nejlepšího vědomí a svědomí pravdivá a že nezamlčelo žádné podstatné skutečnosti, které jsou mu známy a které podle zákona mají být obsahem této zprávy.

V Praze dne 27. dubna 2018



Rudolf Vřešťál, předseda představenstva



Ing. Karel Krhovský, člen představenstva