



Výroční zpráva 2020

Obsah výroční zprávy

01

Zpráva
Správní rady

02

Profil
NOVA Green Energy, SICAV

03

Profil
NOVA Green Energy - podfond 1

04

Finanční část
NOVA Green Energy, SICAV

05

Finanční část
NOVA Green Energy – podfond 1

06

Zpráva
o vztazích

Klíčové ekonomické ukazatele

62,5
GWh

ROČNÍ VÝROBA
ELEKTRICKÉ ENERGIE

75
tis. tun

ROČNÍ
ÚSPORA CO₂

300
mil. Kč

CELKOVÉ
ROČNÍ TRŽBY

2,5
mld. Kč

NEZADLUŽENÁ AKTIVA
POD SPRÁVOU AUM



Zpráva Správní rady



ZPRÁVA SPRÁVNÍ RADY NOVA GREEN ENERGY, SICAV, A.S.

Vážení akcionáři, obchodní přátelé,

Dovolte nám, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti investičního fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s., za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020, a také o záměrech představenstva jakožto vedoucího orgánu Investiční společnosti jednajícího jako obhospodařovatel a administrátor Fondu. Prioritním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování vkladů investorů. Zároveň se zaměřujeme na důkladné měření výkonnosti jednotlivých aktiv s cílem zvyšování vnitřní výkonnosti.

Rok 2020 se do historie fondu zapíše jako jeden z nejnáročnějších. Rok 2020 byl rokem příchodu pandemie koronaviru a následné finanční krize na trzích po celém světě. Vstup Fondu do roku 2020 byl za celou historii vůbec nejlepším vstupem v celé osmileté historii. Po prvním kvartálu byla výkonnost Fondu na úrovni 2,85 % a v pololetí 4,75 %. V rámci prvního čtvrtletí proběhla akvizice prvního maďarského projektu v obci Báracs – fotovoltaická elektrárna s instalovaným výkonem 14,5 MW. FVE byla uvedena do provozu v červnu 2019 a Fond tuto elektrárnu přebíral jako zařízení, které je již v provozu a generuje cashflow. Ve třetím čtvrtletí byla provedena akvizice projektu maďarské fotovoltaiky v obci Csabrendek o celkovém instalovaném výkonu 28,5 MW a logistické budovy v Plzni, kde je záměrem realizace střešní fotovoltaiky. Projekt FVE Csabrendek jsme přebírali ve fázi ready-to-build, tedy projekt se všemi povoleními, který je připravený na realizaci. V závěrečném čtvrtletí jsme v rámci fondu započali jednání o dodavateli stavby a současně i poskytovateli externího financování. Ve čtvrtém čtvrtletí jsme dospěli k rozhodnutí Fond dočasně (na 2 měsíce) pozastavit a provést přecenění částí portfolia souvisejícího s plánovanou transakcí dvou biomasových tepláren na Slovensku (společnosti TeHo Bardejov, s.r.o. a TeHo Topoľčany, s.r.o.). Jedná se o komplexní projekt v přibližné hodnotě 60 mil. EUR, na který jsme poskytli financování. Nicméně vlivem korona krize se zablokovalo refinancování projektů, což bylo jednou z podmínek převzetí tepláren ze strany Fondu. Během pozastavení se však povedlo refinancování ze strany nové banky zajistit, a to na období 4 let s další čtyřletou opcí. Fond dále zřídil zástavu pohledávky ve výši 15 mil. EUR za mateřskou společností Arca Capital Slowakei Beteiligungs GmbH, a projekt tedy nebude ohrožen případným úpadkem ze strany skupiny Arca Capital – to znamená, že fond bude jediným věřitelem mateřské Arca Capital Slowakei Beteiligungs GmbH. V dalších 6 měsících plánujeme společně s bankou nepřímo aktivně vstupovat do řízení tepláren s cílem maximálně optimalizovat provoz s ohledem na postavení fondu jako věřitele. Taktéž budeme komunikovat s bankou o získání souhlasu k nabytí obou tepelných zdrojů do majetku fondu. Dle našich předpokladů by se to mohlo projevit v odblokování části současného valuačního diskontu, tedy listopadového propadu hodnoty NAV. Z výše zmíněných důvodů a v souvislosti s nepř-

znou situací skupiny Arca Capital přistoupil fond z omezitelných důvodů k přecenění účelových, dosud nesplacených, pohledávek za skupinou Arca Capital. Ty však celkově činily marginální část portfolia v řádech nižších jednotek procent. Nadále však podnikáme veškeré kroky vedoucí k maximálnímu uspokojení fondu z těchto pohledávek. Fundament ostatních aktiv fondu zůstává zdravý a v budoucnosti očekáváme, že budou i nadále generovat standardní zhodnocení, se kterým dlouhodobě počítáme v našich oceňovacích modelech.

Rozšiřování portfolia energetických zdrojů v majetku fondu o nové projekty, zejména na území Maďarska a Slovenska, přináší další manažerské výzvy pro náš tým. Posílení fondu o manažera fondu Martina Dratvu s dlouholetými zkušenostmi, zejména s akvizicemi v oblasti energetiky, bude pro náš rostoucí tým cenným přínosem a skvělou investicí do budoucna.

Z provozního pohledu byl rok 2020 poměrně standardní – proběhla plánovaná výměna části střídačů naší největší FVE v Čechách – FVE Rožná, zbývající část střídačů bude realizována v průběhu roku 2021. I v roce 2020 se podařilo vyjednat snížení rezervních fondů ve fotovoltaické elektrárně Rožná, což mělo pozitivní vliv na ocenění. Dále jednáme s financujícími institucemi o možných dalších optimalizačních opatřeních. Pozitivně se na výkonnosti fotovoltaického portfolia projevilo mytí panelů a odstranění pevných nečistot. A dále drobnější technická opatření vedoucí k dílčím zefektivněním na jednotlivých elektrárnách. Celkově výborná kondice našich fotovoltaických elektráren se projevila předčasným naplněním ročního plánu výroby již v průběhu měsíce října. Celkově jsme převýšili plán o 5 %, což ve finančním vyjádření činí cca 363 000 EUR. Pokračujeme ve spolupráci s naším sesterským fondem NOVA Real Estate, se kterým plánujeme na budově Průmyslového parku Trenčín realizaci fotovoltaické elektrárny o výkonu 0,5 MW. Tento projekt je výjimečný tím, že bude fungovat v tržních podmínkách bez jakékoliv podpory. Po technické i ekonomické stránce je projekt proveditelný, ale momentálně nám zatím brání legislativní podmínky na Slovensku. Na začátku roku 2020 jsme se pokoušeli prosadit tento projekt v celé jeho původní velikosti, tedy 5 MW. Provozovatel distribuční soustavy naši žádost zamítl, respektive se jí vůbec nezabýval, z důvodu tzv. STOP stavu pro připojení nových zdrojů na Slovensku. Po volbách na Slovensku v roce 2020 očekáváme rozvolnění situace a kladné stanovisko našemu projektu. Koncem roku byla připravena žádost na připojení tzv. lokálního zdroje, tedy zdroje do 500 kW, který legislativa na Slovensku umožňuje a čekáme na vyjádření provozovatele distribuční soustavy.

Fond nyní tedy disponuje celkovým instalovaným výkonem 36,5 MW elektrických a 6 MW tepelných. Roční výroba elektřiny se pohybuje na úrovni 62 500 MWh, což by pokrylo spotřebu cca 20 000 domácností. Tento objem nás řadí k nejvýznamnějším fondům v oblasti zelené energetiky v regionu střední a východní Evropy.

Energetický trh v Evropě i ČR v roce 2020 pokračuje ve své postupné transformaci směrem k decentrálním zdrojům a posilování významu obnovitelné energetiky. Důraz je kladen především na úspory energie, zvyšování podílu obnovitelných zdrojů, snižování emisí skleníkových plynů, a také inovativní technologie (bateriové systémy, smart technologie, elektromobilita apod.). Nejvýznamnějším dokumentem v oblasti evropské energetiky zůstává tzv. zimní balíček EK, který se soustředí na energetickou účinnost a emise CO₂ a dále EU Green deal. Nový „energetický“ balíček obsahuje mnoho zajímavých čísel a cílů. Jedním z nejdůležitějších cílů je zřejmě snížení energetické spotřeby o 30 % do roku 2030. Do stejného roku chce Evropa také snížit emise CO₂ alespoň o 40 % a zároveň modernizovat svou ekonomiku. Do roku 2030 by se mělo dle plánu vyrábět 50 % elektřiny z obnovitelných zdrojů. Ve spojitosti s tímto cílem se má začít vyčleňovat uhlí, a uhelné elektrárny by měly mít zakázanou účast v kapacitních mechanismech. V ČR byla představena tzv. uhelná komise, která by měla dát doporučení k budoucímu využívání uhlí, a především k jeho potenciálnímu útlumu. Česká republika si stanovila cíl 22% podíl zelené energie, kterého chce do roku 2030 dosáhnout. Nově představená „zelená dohoda“ si jako hlavní cíl klade uhlíkovou neutralitu do roku 2050. Tyto skutečnosti dostávají investice do obnovitelných zdrojů energie do popředí zájmu investorů, což dokresluje i zvýšený zájem o vstup do Fondu z řad menších akcionářů i velkých institucí.

Z důvodu ztrátní Fondu na zahraničních trzích jsme v průběhu roku 2020 přistoupili k certifikaci od rakouského ministerstva životního prostředí a energetiky. Tento certifikát je velmi ceněný v německy hovořících zemích a fond NOVA Green Energy by byl prvním fondem ve střední a východní Evropě, který jej obdržel. Tento certifikát obdrželo zatím jen několik desítek finančních produktů a je významně ceněn především u institucionálních klientů. Certifikace je poměrně náročný proces, jehož výsledek nám bude známý počátkem roku 2021.

Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky (MPO) již třetí rok připravuje novelizaci energetické legislativy v souladu s tzv. zimním energetickým balíčkem EU. Návrh novely zákona o podporovaných zdrojích a energetického zákona upravuje mimo jiné kontrolu překompenzace stávající provozní podpory výroby energie. Novela zákona o podporovaných zdrojích však přináší také pozitivní změny pro sektor a nastavuje pravidla pro provozní podporu do budoucna, která se má nově soutěžit v aukcích. Bohužel zatím v těchto aukcích MPO neuvažuje fotovoltaické elektrárny. V souvislosti s plánovanými kontrolami překompenzace Fond provedl analýzu obou českých fotovoltaických elektráren pod dohledem advokátní kanceláře Frank Bold Advokáti, která se na danou problematiku zaměřuje společně se Solární asociací. Fond spravuje v ČR dvě fotovoltaické elektrárny, v Rožné (rok výstavby 2009) a v Kralicích na Hané (rok výstavby 2010). V průběhu roku 2019 byl zahájen sběr dat pro elektrárny z roku 2009. V průběhu roku 2020 byl původně plánován sběr dat pro elektrárny z roku 2010, ale nebyl v tomto roce zahájen. Dne 27. 4. 2020 představilo MPO novelu, která na poslední chvíli změnila kritérium

IRR z původních 8,4 % na 6,3 %. Situaci nadále sledujeme a potenciální riziko expozice Fondu vůči těmto kontrolám budeme konzultovat se Solární asociací i AK Frank Bold Advokáti.

Nadále využíváme i struktury tzv. master-feeder na území Lichtenštejnska, přičemž tamní feeder fond NOVA Green spravovaný společností Scarabaeus WM AG investuje výhradně do investičních akcií Fondu, čímž dokonale kopíruje jeho investiční strategii.

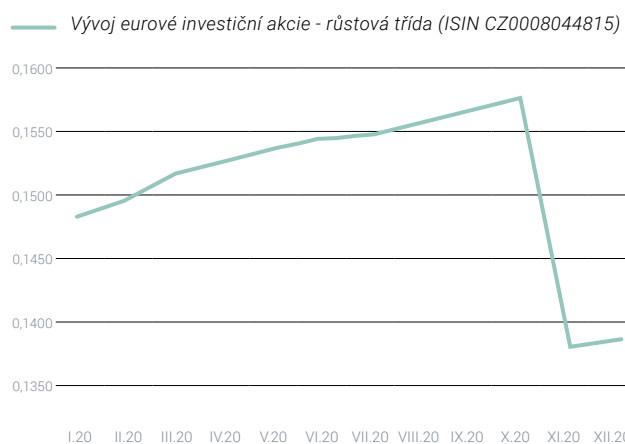
Nadále tak chceme v co možná největším rozsahu využívat výhod plynoucích z právní úpravy, která s sebou přinesla směrnice AIFMD v oblasti přeshraničního nabízení alternativních investičních fondů na základě tzv. jednotného evropského pasu.

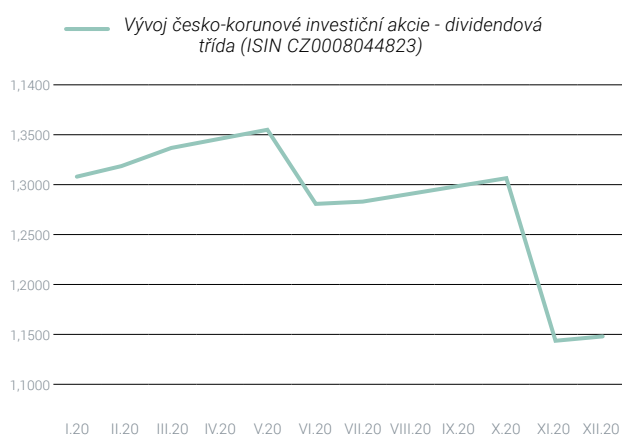
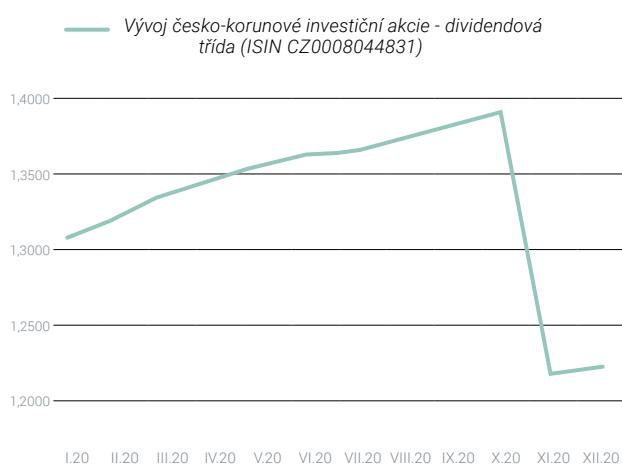
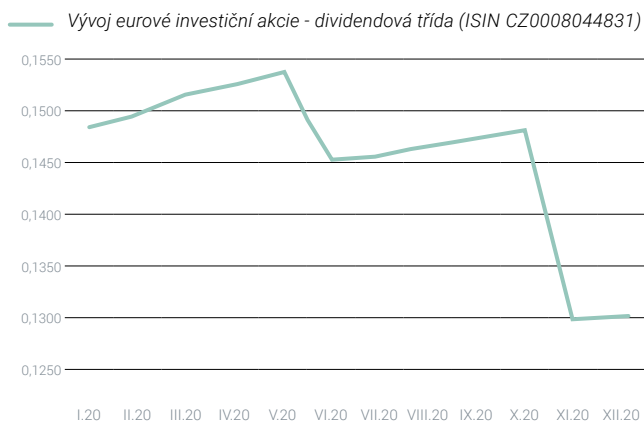
Ambicí Fondu je pak zůstat, pokud možno, tou nejlepší volbou pro konzervativní investory, kteří očekávají stabilní zhodnocení svého kapitálu v oblasti obnovitelných zdrojů energie, založené na dlouhodobě státem garantovaných výkupních cenách elektrické energie a profesionálním asset a portfolio managementu.

V roce 2020, po přecenění části aktiv a odečtení všech provozních a akvizičních nákladů, Fond snížil hodnotu růstových investičních akcií o 5,97 %, dividendové investiční akcie pak o 11,61 %. Cílem a prioritou Fondu i investiční společnosti REDSIDE v roce 2021 je dokončení transakce obou biomasových tepláren a tím navrácení hodnoty investičních akcií zpět na hodnotu před listopadovým přeceněním. Obě transakce jsou stále aktivní a obě aktiva svou hodnotu drží. Tuto hodnotu potvrdilo i nezávislé znalecké ocenění či indikace velkých energetických hráčů na českém a slovenském trhu.

Hodnoty investičních akcií v roce 2020

K datu 31. 12. 2020 hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie CZK růstové třídy Podfondu činila 0,0466 EUR, hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie CZK dividendové třídy Podfondu činila 0,0438 EUR, hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie EUR růstové třídy Podfondu činila 0,1385 EUR a hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie EUR dividendové třídy Podfondu činila 0,1302 EUR.





Hospodaření v roce 2020

Předmětem podnikání podfondu je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“).

Hospodaření Podfondu skončilo v roce 2020 ztrátou ve výši 5 063 tis. EUR. Vykázaná ztráta je způsobena snížením re-

álné hodnoty aktiv v listopadu 2020 v souvislosti s plánovanou akvizicí dvou biomasových tepláren na Slovensku, jak je popsáno výše v textu. Vedení Fondu i Společnosti věří, že v letech 2021 a 2022 dojde k postupnému uvolnění valuačního diskontu a navrácení hodnoty investiční akcie nejméně na hodnotu před přeceněním.

Detailní informace o hospodaření Fondu poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

Auditor fondu

Výsledky hospodaření Fondu jsou ověřeny společností Price-waterhouseCoopers 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.

Výhled pro rok 2021

Jak bylo řečeno výše, primárním úkolem Fondu a Investiční společnosti je dokončení transakce obou biomasových tepláren a tím navrácení části hodnoty investičních akcií blíže úrovni před listopadovým přeceněním. Jako nejpravděpodobnější se jeví převzetí obchodních podílů jako protihodnota pohledávek Fondu nebo standardní vyplacení pohledávek formou hotovosti. Obě varianty mohou vést ke skokovému navýšení hodnoty NAV Fondu. Nadále budeme v roce 2021 naplňovat naši investiční strategii navyšování hodnoty Fondu a další diverzifikace portfolia, a to jak z pohledu teritoriálního, tak z pohledu technologického. V průběhu roku 2021 bude probíhat výstavba fotovoltaického projektu v maďarském Csabrendeku, jehož dokončení se plánuje na 3. kvartál 2021.

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 vyplacení výkupních tarifů. Ve spolupráci s fondem NOVA Real Estate připravujeme instalaci fotovoltaické elektrárny na střeše průmyslového parku Trenčín, který se v roce 2020 stal součástí fondu NOVA Real Estate. Původní záměr na výstavbu 5 MW byl nyní nahrazen pilotním projektem 500 kW s cílem postupného doplnění až k plánované hodnotě 5 MW. Dalším projektem je budova obchodního centra Orlice Hradec Králové, kde jsme v polovině roku 2020 zažádali o dotaci z OPPIK Ministerstva průmyslu a obchodu na výstavbu střešní fotovoltaiky o výkonu 500 kW a bateriového úložiště. Dále jsme ve spolupráci s fondem NOVA Real Estate zažádali formou předregistračních výzev o dotace z nově otevřeného Modernizačního fondu.

V roce 2021 plánuje Fond dokončit tyto akvizice či projekty:

- Fotovoltaická elektrárna Csabrendek, Maďarsko, instalovaný výkon 28,5 MWp
- Biomasové elektrárny teplárny Topolčany a Bardějov, Slovensko, 16 MWe + 53 MWt
- Fotovoltaická elektrárna, Trenčín, Slovensko, 0,5 MWp
- Fotovoltaická elektrárna OC Orlice, Hradec Králové, ČR, 0,5 MWp
- Další projekty fotovoltaických elektráren na střechách budov, jež by využívaly standardního tržního mechanismu na bázi PPA (Power Purchase Agreement, smlouva o dodávkách elektriny)

Při financování jednotlivých projektů bychom rádi pokračovali s feeder strukturou Fondu v Lichtenštejnsku. Nadále budeme

také aktivně nabízet naše fondy zahraničním institucionálním klientům a strukturám typu family offices. Velmi slibně se rozvíjí spolupráce v Rakousku a Německu.

Zároveň bude brán zřetel na dodržování investičních limitů a skladby portfolia dle Zákona.



Rudolf Vřešťál
pověřený zmocněnec jednající samostatně
za jediného člena Správní rady



Profil NOVA Green Energy, SICAV

Rozhodným obdobím se pro účely této zprávy rozumí účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020. Tato část Výroční zprávy obsahuje údaje za správní středisko investičního fondu. Údaje za Podfond jsou uvedeny v dalších částech této Výroční zprávy.

1. Základní údaje o investičním fondu

Název:	NOVA Green Energy, SICAV, a.s. (dále jako „Fond“)
Zkrácený název:	NGE SICAV
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika
IČO:	08 789 622
DIČ:	CZ 08 789 622
Základní kapitál:	100 000 Kč, splaceno 100 %
Akcíe:	10 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě
Čistý obchodní majetek:	100 tis. Kč

1.1. Ostatní skutečnosti

Společnost vznikla s účinností k 1. 1. 2020 v důsledku přeměny zanikajícího fondu - otevřeného podílového fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., na nově vznikající fond obchodní společnost NOVA Green Energy, SICAV, a.s. dle projektu přeměny ze dne 12. 12. 2019 vypracovaného administrátorem a obhospodařovatelem podílového fondu, společností REDSIDE investiční společnost, a.s. ve smyslu § 414 a násl. zákona č. 240/ 2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ze znění pozdějších předpisů.

1.2. Povolení k vytvoření investičního 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 investičních fondů vedeného ČNB dle § 597 písm. b) Zákona.

1.4. Fond je založen na dobu neurčitou.

Předmět podnikání:

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. b) Zákona, který vytváří podfondy podle ustanovení § 165 odst. 1 Zákona. Každý podfond shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním investičních akcií a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie podfondu ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku) k 31. 12. 2020:

Statutární ředitel	REDSIDE investiční společnost, a.s.	
Pověřený zmocněnec	Rudolf Vřešťál	od 1. ledna 2020
Pověřený zmocněnec	Ing. Karel Krhovský	od 1. ledna 2020

Správní rada

Předseda správní rady	Ing. Ondřej Žídek	od 1. ledna 2020
Člen správní rady	Rudolf Vřešťál	od 1. ledna 2020
Člen správní rady	Ing. Karel Krhovský	od 1. ledna 2020

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku) od 1. 1. 2021:

Správní rada

Člen správní rady	REDSIDE investiční společnost, a.s.	od 1. ledna 2021
Pověřený zmocněnec	Rudolf Vřešťál	od 1. ledna 2021

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

V roce 2020 došlo k následujícím změnám v orgánech společnosti:

Spolu s přeměnou otevřeného podílového fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., na nově vznikající fond obchodní společnost NOVA Green Energy, SICAV, a.s. vznikla s účinností od 1. 1. 2021 funkce (i) statutárního ředitele, kterým byla společnost REDSIDE investiční společnost, a.s., jehož při výkonu funkce zastupovali samostatně pověřenými zmocněnci Rudolf Vřešťál a Ing. Karel Krhovský, a (ii) členů správní rady, kterými byli Ing. Ondřej Žídek, který byl zároveň předsedou správní rady, Ing. Karel Krhovský a Rudolf Vřešťál.

V důsledku přizpůsobení stanov společnosti nové právní úpravě obsažené v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech a zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, která nabyla účinnost dne 1. 1. 2021, došlo ke dni 31. 12. 2020 k zániku funkce statutárního ředitele, společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. (a tedy tím i k zániku funkce jím pověřených zmocněnců Rudolfa Vřešťála a Ing. Karla Krhovského), jehož jako statutární orgán nahradila s účinností od 1. 1. 2021 správní rada.

Správní rada společnosti může být pouze jednočlenná, kdy jejím jediným členem je její obhospodařovatel, a tedy od 1. 1. 2021 vznikla funkce společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. jako jediného člena správní rady, kterého při výkonu funkce zastupuje samostatně jím pověřený zmocněnec Rudolf Vřešťál.

3. Údaje o investiční společnosti obhospodařující Fond

Základní údaje:	REDSIDE investiční společnost, a.s. , IČ: 242 44 601, se sídlem Praha 1, Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18362.
Základní kapitál:	8 400 000 Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.
Datum vzniku:	29. 6. 2012
Rozhodnutí o povolení k činnosti:	Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 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.

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investičního fondu

4.1. Hlavní faktory, jež měly vliv na výsledek hospodaření investičního fondu:

- Účetní závěrka za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 poskytuje věrný a vyčerpávající obraz hospodaření Fondu, které v roce 2020 skončilo s výsledkem 0 tis. Kč.

5. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast v investičním fondu

Název	IČO	Počet akcií	Podíl na fondu (%)
REDSIDE investiční společnost, a.s.	242 44 601	10	100
Celkem		10	100

Ve sledovaném období nenastala žádná změna.

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

V rozhodném období Fond neevidoval kvalifikovanou účast.

7. Osoby jednající s Fondem ve shodě

Ve sledovaném období nejednal Fond ve shodě s žádnou osobou.

8. Údaje o osobě deponitáře

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Sídlo: Želetavská 1525/1, Praha 4, 140 92
IČO: 64 948 242

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

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

V rozhodném období vykonávala činnost obchodníka s cennými papíry pro Podfond společnost Arca Brokerage House o.c.p. a.s., se sídlem Plynářská 7/A, Bratislava 824 63, Slovenská republika, IČO: 35 871 211, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, vložka číslo: 3228/B, na základě smlouvy o pověření jiného výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administraci investičního fondu v souladu s ust. § 50 zákona, ze dne 3. 4. 2017, ve znění pozdějších dodatků.

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

10.1. Statutární ředitel

Statutární ředitel nepřijal jiná plnění od Fondu než poplatky vyplývající ze statutu a ze smlouvy o výkonu funkce související s obhospodařováním a administrací fondu. Podrobnější informace o těchto plněních jsou v části výroční zprávy 05 – Finační část – NOVA Green Energy – podfond 1 v bodě Transakce se spřízněnými osobami.

10.2. Správní rada

Členové správní rady nepřijali žádné plnění od Fondu.

11. Údaje o počtu cenných papírů investičního fondu, které jsou v majetku členů statutárního orgánu a správní rady

11.1. Statutární ředitel

Statutární ředitel, společnost REDSIDE investiční společnost, a.s., vlastnil v rozhodném období 100 % zakladatelských akcií Fondu.

11.2. Správní rada

Členové správní rady nedoržují žádné zakladatelské akcie.

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

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

13. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
 Sídlo: Želetavská 1525/1, Praha 4, 140 92
 IČO: 64 948 242

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

14. Údaje o podstatných změnách statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám ve statutu Fondu ve smyslu strategie a zaměření investičního fondu, subjektů outsourcingu, vedení fondu a rizikového profilu, kromě poplatkové struktury, kde byla zavedena struktura výše výstupních poplatků dle délky setrvání investora v Podfondu.

15. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech zaměstnanců a vedoucích osob, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho zaměstnancům nebo vedoucím osobám

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

V průběhu roku 2020 a 2019 nebyly vyplaceny odměny členům dozorčí rady obhospodařovatele. Odměny členů představenstva obhospodařovatele se skládají z fixní a variabilní složky, přičemž variabilní složka je závislá na výši dosaženého zisku investiční společnosti.

Statistika zaměstnanců a vedoucích osob obhospodařovatele

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

16. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech zaměstnanců nebo vedoucích osob, vyplácených obhospodařovatelem těm z jeho zaměstnanců nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

tis. Kč	2020	2019
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	8 824	5 317

17. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Fondu

V rozhodném období Fond nezaměstnával žádného zaměstnance.

18. Investice do výzkumu a vývoje

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

19. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů

Fond požádal v průběhu roku 2020 o certifikaci dle rakouského Das Österreichische Umweltzeichen (v oblastní udržitelných investičních produktů, tzv. UZ 49), který je vydáván rakouským ministerstvem pro ochranu klimatu, životní prostředí, energetiku, mobilitu, inovace a technologie (Das Bundesministerium für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Innovation und Technologie). Tato certifikace potvrzuje šetrný přístup k životnímu prostředí a zároveň naplňování základních kritérií sociální odpovědnosti. Celkově pokrývá oblast, která je ve světě známá pod zkratkou ESG (E = Environmental, S = Social a G = Governance).

V březnu 2021 byl úspěšně dokončen audit a fond obdržel certifikát.

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

Investiční společnost nemá v současné době žádnou svou organizační složku v zahraničí.

21. Fondový kapitál investičního fondu

Fondový kapitál k 31. 12. 2020:

Fondový kapitál	100 tis. Kč
Počet vydaných akcií	10 ks
Fondový kapitál na 1 akcii	10 tis. Kč

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku, Zprávu auditora a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.



NOVA Green Energy - Podfond 1 Profil

Rozhodným obdobím se pro účely této zprávy rozumí účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020. Tato část Výroční zprávy obsahuje údaje za správní středisko NOVA Green Energy – podfond 1.

1. Základní údaje o Podfondech

Název:	NOVA Green Energy – podfond 1
Zkrácený název:	NGE – PF1
IČO:	751 61 664
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika
Akcie:	investiční akcie na jméno v zaknihované podobě bez nominální hodnoty
Akcie:	růstové investiční akcie A a dividendové investiční akcie A
Čistý obchodní majetek:	3 019 604 tis. Kč

1.1. NOVA Green Energy – podfond 1 (dále „Podfond“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s.

1.2. NOVA Green Energy – podfond 1 je zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dle § 597 písm. b) Zákona od 1. ledna 2020.

1.3. Podfond je založen na dobu neurčitou.

Předmět podnikání

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. b) Zákona, který vytváří podfondy podle ustanovení § 165 odst. 1 Zákona. Každý podfond shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním investičních akcií a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie podfondu ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku) k 31. 12. 2020:

Statutární ředitel	REDSIDE investiční společnost, a.s.	
Pověřený zmocněnec	Rudolf Vřešťál	od 1. ledna 2020
Pověřený zmocněnec	Ing. Karel Krhovský	od 1. ledna 2020
Správní rada		
Předseda správní rady	Ing. Ondřej Žídek	od 1. ledna 2020
Člen správní rady	Rudolf Vřešťál	od 1. ledna 2020
Člen správní rady	Ing. Karel Krhovský	od 1. ledna 2020

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku) od 1. 1. 2021:

Správní rada		
Člen správní rady	REDSIDE investiční společnost, a.s.	od 1. ledna 2021
Pověřený zmocněnec	Rudolf Vřešťál	od 1. ledna 2021

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

V roce 2020 došlo k následujícím změnám v orgánech společnosti:

Spolu s přeměnou otevřeného podílového fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., na nově vznikající fond obchodní společnost NOVA Green Energy, SICAV, a.s. vznikla s účinností od 1. 1. 2020 funkce (i) statutárního

ředitele, kterým byla společnost REDSIDE investiční společnost, a.s., jehož při výkonu funkce zastupovali samostatně pověřeni zmocněnci Rudolf Vřešťál a Ing. Karel Krhovský, a (ii) členů správní rady, kterými byli Ing. Ondřej Žídek, který byl zároveň předsedou správní rady, Ing. Karel Krhovský a Rudolf Vřešťál.

V důsledku přizpůsobení stanov společnosti nové právní úpravě obsažené v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech a zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, která nabyla účinnost dne 1. 1. 2021, došlo ke dni 31. 12. 2020 k zániku funkce statutárního ředitele, společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. (a tedy tím i k zániku funkce jím pověřených zmocněnců Rudolfa Vřešťála a Ing. Karla Krhovského), jehož jako statutární orgán nahradila s účinností od 1. 1. 2021 správní rada.

Správní rada společnosti může být pouze jednočlenná, kdy jejím jediným členem je její obhospodařovatel, a tedy od 1. 1. 2021 vznikla funkce společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. jako jediného člena správní rady, kterého při výkonu funkce zastupuje samostatně jím pověřený zmocněnec Rudolf Vřešťál.

3. Údaje o investiční společnosti obhospodařující Podfond

Základní údaje:	REDSIDE investiční společnost, a.s. , IČ: 242 44 601, se sídlem Praha 1, Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18362.
Základní kapitál:	8 400 000 Kč (slovy: osm milionů čtyřicet tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.
Datum vzniku:	29. 6. 2012
Rozhodnutí o povolení k činnosti:	Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 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

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

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

4.1.1. Nové třídy investičních akcií

Společně s přeměnou NOVA Green Energy z otevřeného podílového fondu na SICAV, která je v této výroční zprávě popsána, došlo k 1. 1. 2020 také k zavedení, vedle původní růstové třídy, nového druhu investičních akcií tzv. dividendové třídy. Držitelům akcií této nové třídy vzniká v případě zisku fondu nárok na pravidelnou roční výplatu dividendy.

4.1.2. Výsledek hospodaření po přecenění vybraných aktiv

Hospodaření Podfondu skončilo v roce 2020 ztrátou ve výši 5 063 tis. EUR. Vykázaná ztráta je způsobena snížením reálné hodnoty aktiv v listopadu 2020 v souvislosti s plánovanou akvizicí dvou biomasových tepláren na Slovensku, jak je popsáno výše v textu. Vedení Fondu i Společnosti věří, že v letech 2021 a 2022 dojde k postupnému uvolnění valuačního diskontu a navrácení hodnoty investiční akcie nejméně na hodnotu před přeceněním.

Detailní informace o hospodaření Fondu poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

5. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast (k 31. 12. 2020)

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

6. Údaje o osobách, na kterých měl Podfond kvalifikovanou účast (k 31. 12. 2020)

Název	Podíl	IČO	Země
PV-Projekt, s.r.o.	100 %	45 281 106	SK
Jakub Solar s.r.o.	100 %	46 112 871	SK
CES-SOLAR 33, s.r.o.	100 %	46 094 504	SK
CES-SOLAR 42, s.r.o.	100 %	46 094 644	SK
FTVE Green Energy 1, s.r.o.	100 %	46 025 804	SK
FTVE Green Energy 2, s.r.o.	100 %	46 025 553	SK
HK Promotion, s.r.o.	100 %	44 707 541	SK
INMADE, s.r.o.	100 %	36 689 246	SK
EPSOLAR s.r.o.	100 %	44 933 428	SK
SOLARIS one s.r.o.	100 %	43 871 917	SK
TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o.	100 %	36 577 537	SK
ENERGOTREND alfa s.r.o.	100 %	28 566 408	CZ
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
Bioplyn HOROVCE 3 s.r.o.	100 %	47 168 099	SK
BioElectricity s.r.o. (16% drženo přes TFI a Horovce 2)	80 %	47 379 499	SK
DMJ Management Solutions kft	100 %	01-09715641	HU
Nyires Solar Napenergia Hasznosító kft	100 %	13-09183834	HU
Bárdió Solar Napenergia Hasznosító kft	100 %	13-09183836	HU
Darvas Solar Napenergia Hasznosító kft	100 %	13-09183838	HU
Csete Solar Napenergia Hasznosító kft	100 %	13-09183837	HU
ZXJ Czech s.r.o.	100 %	058 66 111	CZ

Dále společnost ENWO s.r.o. vlastní 100 % společnosti TOP PELET, TFI Slovakia s.r.o. vlastní 80 % společnosti Bioplyn HOROVCE 2, FTVE Green Energy 1 vlastní 100 % FTVE Green Energy 3 a Bioplyn HOROVCE 2 vlastní 20 % BioElektricity s.r.o.

7. Osoby jednající s Podfondem ve shodě

Ve sledovaném období nejednal Podfond ve shodě s žádnou osobou.

8. Údaje o osobě deponitáře

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

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

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

V rozhodném období vykonávala činnost obchodníka s cennými papíry pro Podfond společnost Arca Brokerage House o.c.p. a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, Bratislava 824 63, Slovenská republika, IČO: 35 871 211, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, vložka číslo: 3228/B, na základě smlouvy o pověření jiného výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administraci investičního fondu v souladu s ust. § 50 zákona, ze dne 3. 4. 2017, ve znění pozdějších dodatků.

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

10.1. Statutární ředitel

Statutární ředitel nepřijal jiná plnění od Fondu než poplatky vyplývající ze statutu a ze smlouvy o výkonu funkce související s obhospodařováním a administrací fondu. Podrobnější informace o těchto plněních jsou v části výroční zprávy 05 – Finační část – NOVA Green Energy – podfond 1 v bodě Transakce se spřízněnými osobami.

10.2. Správní rada

Členové správní rady nepřijali žádné plnění od Podfondu.

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

11.1 Statutární ředitel

Statutární ředitel vlastnil ke dni 31. 12. 2020 13 445 873 ks investičních akcií růstové CZK třídy Podfondu.

11.2. Správní rada

Členové správní rady nedoržují žádné investiční akcie Podfondu.

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

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

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

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

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

14. Údaje o podstatných změnách statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám ve statutu Fondu ve smyslu strategie a zaměření investičního fondu, subjektů outsourcingu, vedení fondu a rizikového profilu, kromě poplatkové struktury, kde byla zavedena struktura výše výstupních poplatků dle délky setrvání investora v Podfondu.

15. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech zaměstnanců a vedoucích osob, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho zaměstnancům nebo vedoucím osobám

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

V průběhu roku 2020 nebyly vyplaceny odměny členům dozorčí rady obhospodařovatele. Odměny členů představenstva obhospodařovatele se skládají z fixní a variabilní složky, přičemž variabilní složka je závislá na výši dosaženého zisku investiční společnosti.

Statistika zaměstnanců a vedoucích osob obhospodařovatele

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

16. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech zaměstnanců nebo vedoucích osob, vyplácených obhospodařovatelem těm z jeho zaměstnanců nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

tis. Kč	2020	2019
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	8 824	5 317

17. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Podfondu

V rozhodném období Podfond nezaměstnával žádného zaměstnance.

18. Investice do výzkumu a vývoje

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

19. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů

Podfond nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

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

Investiční společnost nemá v současné době žádnou svou organizační složku v zahraničí.

21. Fondový kapitál Podfondu

Fondový kapitál k 31. 12. 2020

Fondový kapitál	65 987 tis. EUR
Počet vydaných investičních akcií růstové EUR třídy	280 309 957 ks
Počet vydaných investičních akcií dividendové EUR třídy	2 412 651 ks
Počet vydaných investičních akcií růstové CZK třídy	566 958 384 ks
Počet vydaných investičních akcií dividendové CZK třídy	10 249 958 ks
Fondový kapitál na 1 růstovou akcii EUR třídy	0,1385 EUR
Fondový kapitál na 1 dividendovou akcii EUR třídy	0,1302 EUR
Fondový kapitál na 1 růstovou akcii CZK třídy	0,0466 EUR
Fondový kapitál na 1 dividendovou akcii CZK třídy	0,0438 EUR

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva účetní závěrku, Zprávu auditora a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

V Praze dne 30. dubna 2021



Rudolf Vřešťál
Pověřený zmocněnec
jediného člena správní rady

Účetní závěrka NOVA Green Energy, SicaV, a.s.



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1 („Fond“) k 31. prosinci 2020 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

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

Základ pro výrok

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

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

Nezávislost

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

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují

požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

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

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

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

Odovědnost správní rady Fondu za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je správní rada Fondu povinna posoudit, zda je Fond schopen 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 případů, kdy správní rada plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

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

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou, 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 správní radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

30. dubna 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelkou



Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, evidenční č. 1981

Tato zpráva je určena akcionáři fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s.

NOVA Green Energy, Sicav, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2020

IČO: 08789622

Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2021

ROZVAHA k 31. prosinci 2020

tis. Kč	Bod	31. 12. 2020
AKTIVA		
3 Pohledávky za bankami – splatné na požádání	7	145
4 Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní	8	76
Aktiva celkem		221
PASIVA		
4 Ostatní pasiva	9	121
8 Základní kapitál – splacený	10	100
14 Neuhrazená ztráta z předchozích let		-
15 nebo ztráta		-
Pasiva celkem		221

tis. Kč	Bod	31. 12. 2020
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY		
Podrozvahová aktiva		
15 Hodnoty převzaté k obhospodařování	11	100

za rok končící 31. prosince 2020

tis. Kč	Bod	2020
1 Ostatní provozní výnosy		75
5 Náklady na poplatky a provize		-15
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací		1
9 Správní náklady – ostatní	5	-61
19 Zisk/ztráta za účetní období před zdaněním		-
23 Daň z příjmů		-
24 Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		-

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

tis. Kč	Bod	Základní kapitál	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020		100	100
Čistý zisk/ztráta za účetní období		-	-
Zůstatek k 31. 12. 2020		100	100

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha Účetní závěrky

1. Obecné informace

Vznik a charakteristika fondu

NOVA Green Energy, SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) je obhospodařován a spravován společností REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“ nebo „Společnost“).

Povolení k vytvoření investičního 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. Fond vytváří účetně a majetkově oddělenou část jmění – NOVA Green Energy – podfond 1 (dále jen „Podfond“).

S účinností 1. 1. 2020 došlo k přeměně otevřeného podílového fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s. na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem NOVA Green Energy, SICAV, a.s., tudíž NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s. je zanikajícím fondem a NOVA Green Energy, SICAV, a.s., je fondem nově vznikajícím. Nově vznikající fond současně rozhodl prostřednictvím svého obhospodařovatele o vytvoření jednoho podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, který přebírá veškeré jmění zanikajícího fondu.

Fond je zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dle § 597 písm. b) Zákona.

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

Fond je založen na dobu neurčitou.

Strategie fondu

Fond je fondem ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem. Hlavní činností fondu je zastřešování vytvořených podfondů, které investují v rámci jednotlivých investičních strategií podfondů dané statutem každého podfondu.

Fond zastřešuje podfondy, které investují do obnovitelných zdrojů energie v České republice a ve střední Evropě, a které jsou samostatnými účetními jednotkami.

Zakladatelské akcie

Fond byl založen společností REDSIDE investiční společnost, a.s. 10 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč. Všechny akcie jsou ve vlastnictví investiční společnosti.

Vytvořené podfondy

Investiční fond zastřešuje fond NOVA Green Energy – podfond 1.

Organizační sktruktura

Fond je řízen investiční společností.

Základní údaje o investiční společnosti

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

Základní kapitál

8 400 000 Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu

Datum vzniku

29. června 2012

Rozhodnutí o povolení činnosti

Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 29. dubna 2013, jež nabylo právní moci dne 29. dubna 2013. Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona a je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

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

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2020

Představenstvo

Rudolf Vřešťál	Předseda	od 29. června 2012
Ing. Michal Zachar		od 9. dubna 2020
Ing. Karel Krhovský		od 1. ledna 2018

Dozorčí rada

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

Způsob jednání

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

Akcionáři a akcie

K 31. 12. 2020 byli hlavními akcionáři investiční společnosti:

- | | |
|---|---------|
| - RVR Czech, s.r.o., IČO: 24 300 136,
Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00 | 90,48 % |
| - Arca Capital Finance Group, a.s., IČO: 50 108 361,
Plynárenská 7/A, PSČ 821 09 | 9,52 % |

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2020 došlo k následujícím změnám v orgánech společnosti:

Představenstvo

Ing. Juraj Dvořák – den zániku členství 8. dubna 2020, vymazáno dne 14. dubna 2020.

Ing. Michal Zachar – den vzniku členství 9. dubna 2020, zapsáno dne 14. dubna 2020.

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

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a jejich historických cen.

Účetní závěrka vychází z předpokladu trvání Fondu, neboť u něj nenastává žádná skutečnost, která by jej omezovala nebo mu bránila v této činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti.

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

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

Z důvodu přeměny účinné 1. 1. 2020 fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s. na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem NOVA Green Energy, SICAV, a.s. a vytvoření jednoho podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, který přebírá veškeré jmění zanikajícího fondu, není ve výkazech Fondu uvedeno srovnávací období.

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, tedy ke dni sjednání obchodu. 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 nevykazuje finanční závazek nebo jeho část v rozvaze. Rozdíl mezi účetní hodnotou finančního závazku, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se účtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Pohledávky

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

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

Pohledávky z obchodního styku

Pohledávky z obchodního styku jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě posouzení 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“.

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

(c) Tvorba rezerv

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

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

- 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.

(d) Přepočtení cizí měny

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

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

(e) Daň z přidané hodnoty

Fond je registrován k dani z přidané hodnoty jako identifikovaná osoba ("DPH").

(f) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. Odložená daň z oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu se rovněž vykazuje jako součást oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné její uplatnění v následujících účetních obdobích.

(g) Spřízněné strany

Strana je spřízněná s fondem při splnění podmínek

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

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

(h) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou tvořeny výhradně pohledávkami za bankami splatnými na požádání.

Fond nedisponuje žádnými peněžními ekvivalenty.

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

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

4. Změny účetních metod

V běžném účetním období nedošlo k žádným změnám účetních metod.

5. Správní náklady

tis. Kč	2020
Náklady na statutární audit	61
Ostatní správní náklady	–
Celkem	61

Fond neplatil žádné správní poplatky obhospodařující investiční společnosti. Poplatky za obhospodařování, stejně jak ostatní správní náklady jsou fakturovány jednotlivým podfondům.

6. Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	2020
Aktiva	
Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní	76
Výnosy	
Ostatní provozní výnosy	75

7. Pohledávky za bankami

tis. Kč	31. 12. 2020
Běžné účty (nostro účty)	145
Pohledávky za bankami v čisté výši	145

8. Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	31. 12. 2020
Pohledávky za spřízněnými subjekty	76
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	76

9. Ostatní pasiva

tis. Kč	31. 12. 2020
Závazky z obchodních vztahů a ostatní věřitelé	61
Dohadné účty pasivní	60
Celkem	121

10. Vlastní kapitál

Zapisovaný základní kapitál Fondu činí 100 tis. Kč. Fond vydal 10 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě. Jediným akcionářem je REDSIDE investiční společnost, a.s.

11. Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	31. 12. 2020
Peněžní prostředky	145
Pohledávky za nebankovními subjekty	76
Ostatní pasiva	-121
Celkem	100

12. Finanční nástroje

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Hlavním účelem Fondu je vytvářet a zastřešovat své Podfondy.

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 a oceňuje.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit Fondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci Fondu ve sledovaném období v průběhu roku 2020 a 2019 nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla přijata žádná mimořádná opatření.

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pohledávky za bankami	145	-	-	-	145
Pohledávky za nebankovními subjekty	76	-	-	-	76
Ty					
Celkem	221	-	-	-	221
Ostatní pasiva	121	-	-	-	121
Vlastní kapitál	-	-	-	100	100
Celkem	121	-	-	100	221
Gap	100	-	-	-100	-
Kumulativní Gap	100	100	100	-	-

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

(c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku pouze z titulu pohledávek za bankami, které jsou splatné na požádání.

(d) Měnové riziko

Fond se nevystavuje měnovému riziku. Všechna aktiva i pasiva jsou v CZK.

(e) Úvěrové riziko

Fond je vystaven úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí a investičních aktivit. Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami Fondu jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení tržních rizik Fondu.

(f) Operační, právní a ostatní rizika

Řízení operačních, právních a ostatních rizik je upraveno Statutem Fondu a vnitřními předpisy. Veškeré investice Podfondu jsou realizovány v souladu s platným statutem Podfondu a podléhají kontrole ze strany depozitáře, kterým byla po celý rok 2020 a 2019 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

13. Významné události po datu účetní závěrky

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

Účetní závěrka byla schválena 30. dubna 2021 a tímto dnem i určena k vydání.

Účetní závěrka
sestavena dne:
30. dubna 2021

Razítko a podpis
statutárního orgánu:



Rudolf Vřešťál
Pověřený zmocněnec

Osoba odpovědná
za účetnictví
Jméno a podpis:



Karel Krhovský
Výkonný ředitel
tel.: 222 500 758

Osoba odpovědná
za účetní závěrku
Jméno a podpis:



Šárka Burgetová
Head of Finance
tel.: 222 500 757

Účetní závěrka – NOVA Green Energy – podfond 1

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice NOVA Green Energy – podfond 1, fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1 („Podfond“) k 31. prosinci 2020, jeho finanční výkonnosti a jeho peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Účetní závěrka Podfondu se skládá z:

- výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2020,
- výkaz úplného výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2020,
- výkaz změn čistých aktiv připadající na držitele investičních akcií za rok končící 31. prosince 2020,
- výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

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

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

Nezávislost

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

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Podfondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, www.pwc.com/cz

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

vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

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

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

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

Odovědnost 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 podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, 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 Podfond schopen 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 případů, kdy představenstvo společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. plánuje zrušení Podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho 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.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky 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 Podfondu 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 Podfondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond 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.

30. dubna 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelkou



Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, evidenční č. 1981

Tato zpráva je určena akcionářům podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s.

NOVA Green Energy, SICAV, a.s.
 NOVA Green Energy – podfond 1
 Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

tis. EUR	Poznámka	31. 12. 2020	31. 12. 2019
AKTIVA			
Oběžná aktiva			
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	6		
Dluhové cenné papíry		3 077	10 571
Majetkové cenné papíry		17 271	12 912
Poskytnuté úvěry		47 573	41 573
Ostatní aktiva		2	2
Peníze a peněžní ekvivalenty	7	995	981
Aktiva celkem		68 918	66 039
PASIVA			
Krátkodobé závazky			
Přijaté úvěry		1 477	-
Krátkodobé závazky – ostatní	8	1 324	329
Splatná daň z příjmů		130	19
Dlouhodobé závazky		-	-
Odložený daňový závazek	11	-	170
Závazky celkem (mimo čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií)		2 932	518
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií		65 986	65 521
Pasiva celkem		68 918	66 039

Přílohy na následujících stranách jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

tis. EUR	Poznámka	2020	2019
VÝNOSY			
Úrokové výnosy z finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	10	4 466	3 608
Výnosy z akcií a podílů		1 009	-
Čistý kurzový zisk/ztráta z peněz a peněžních ekvivalentů		-	-1
Ostatní čisté změny tržní hodnoty finančních aktiv a pasiv do zisku nebo ztráty	3	- 9 216	1 655
Celkový čistý zisk/ztráta		-3 741	5 262
NÁKLADY			
Náklady na úroky		-7	-
Obhospodařovatelské poplatky		-1 103	-853
Poplatky depozitáři		-47	-74
Ostatní provozní náklady		-119	-32
Provozní náklady celkem		-1 269	-959
Provozní zisk/ztráta		-5 017	4 303
Zisk/ztráta po převodu a před zdaněním		-5 017	4 303
Daň z příjmu	11	-46	-191
Zvýšení/snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění		-5 063	4 112

Přílohy na následujících stranách jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍ NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

tis. EUR	Poznámka	2020	2019
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií k 1. lednu	9	65 521	53 124
Výnosy z vydaných investičních akcií		7 510	10 894
Náklady na splacení odkoupených investičních akcií		-1 941	-958
Vyplacené dividendy		-41	-1 651
Zvýšení čistých aktiv z transakcí s investičními akciemi		5 528	8 285
Zvýšení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění		-5 063	4 112
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií k 31. prosinci		65 986	65 521

Přílohy na následujících stranách jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

tis. EUR	Poznámka	2020	2019
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zvýšení/snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií		-5 017	4 303
Úpravy o:			
Úrokové výnosy z finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-4 467	-3 608
Výnosy z akcií a podílů		-1 009	-
Čistý kurzový zisk z peněz a peněžních ekvivalentů		-	1
Ostatní změny tržní hodnoty finančních aktiv do zisku nebo ztráty		9 217	-1 655
		-1 276	-959
Čisté zvýšení ostatních závazků		996	-62
Čisté zvýšení finančních aktiv a pasiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-9 857	-7 230
Peněžní toky z provozní činnosti		-10 137	-8 251
Přijaté úroky		2 278	788
Zaplacená daň z příjmu		-113	-131
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-7 972	-7 594
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjem z vydaných investičních akcií		8 205	10 838
Splacení investičních akcií		-1 655	-958
Vyplacené dividendy		-35	-1 651
Přijatý úvěr		1 471	-
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		7 986	8 229
Čisté zvýšení/snížení peněz a peněžních ekvivalentů		14	635
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	7	981	347
Kurzový zisk/ztráta z peněz a peněžních ekvivalentů		-	-1
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	7	995	981

Přílohy na následujících stranách jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Příloha Účetní závěrky

1. Všeobecné informace

Vznik a charakteristika fondu

NOVA Green Energy, SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) je obhospodařován a spravován společností REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“ nebo „Společnost“).

Povolení k vytvoření investičního 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. Fond vytváří účetně a majetkově oddělenou část jmění – NOVA Green Energy – podfond 1 (dále jen „Podfond“).

S účinností 1. 1. 2020 došlo k přeměně otevřeného podílového fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s. na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem NOVA Green Energy, SICAV, a.s., tudíž NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s. je zanikajícím fondem a NOVA Green Energy, SICAV, a.s., je fondem nově vznikajícím. Nově vznikající fond současně rozhodl prostřednictvím svého obhospodařovatele o vytvoření jednoho podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, který přebírá veškeré jmění zanikajícího fondu.

Z důvodu přeměny právní formy Fondu viz výše byly podílové listy původního otevřeného podílového fondu delistovány z Regulovaného trhu Burzy cenných papírů Praha s účinností od 31. 12. 2019.

Fond je zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dle § 597 písm. b) Zákona.

Fond je založen na dobu neurčitou.

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

Adresa sídla společnosti je V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1, Česká republika.

Investičním cílem Podfondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Podfondu, a to zejména na základě přímých či nepřímých investic do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů. Projekty se zaměřují zejména na odvětví energetiky, a zvláště na segment menších a středních podniků zabývajících se výrobou elektrické či tepelné energie především z obnovitelných zdrojů (fotovoltaika, větrná a vodní energie, biomasa, bioplynové stanice a jiné). Výnosy investic budou převážně opatřovány z úroků z poskytnutých zápůjček daným projektovým společností v majetku Podfondu a podílem na zisku projektu a podnikatelského záměru. Část zisků plynoucích z portfolia Podfondu bude také v souladu s investičním cílem uvedeným v předchozí větě dále reinvestována, případně může být vyplacena formou dividendy svým akcionářům. Jako doplňkový typ investic může Podfond investovat s využitím investičních nástrojů jak tuzemského finančního trhu, tak i zahraničních finančních trhů.

2. Přehled významných účetních zásad

Hlavní zásady účetnictví používané při přípravě této účetní závěrky jsou uvedeny níže. Tyto zásady byly konzistentně uplatňovány na všechny uvedené roky, pokud není uvedeno jinak.

2.1 Východiska pro sestavení

Vzhledem k plánovanému zalistování investičních akcií Podfondu k opětovnému obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha byla účetní závěrka Fondu sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „IFRS“). Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen, upravených přeceněním finančních aktiv reálnou hodnotou do zisku a ztráty.

Příprava účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje použití určitých významných účetních odhadů. Rovněž vyžaduje, aby představenstvo vykonávalo úsudek v procesu uplatňování účetních pravidel Fondu. Oblasti zahrnující vyšší míru úsudku nebo složitosti nebo oblastí, kde jsou předpoklady a odhady významné pro účetní závěrku, jsou uvedeny v pozn. 5.

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

2.2 Přepočet cizí měny

(a) Funkční a prezentační měna

Investoři Fondu jsou převážně z eurozóny, přičemž úpisy a zpětné odkupy investičních akcií jsou denominovány v eurech. Výnosy z investic pocházejí hlavně z úroků z poskytnutých půjček a podílů na zisku z projektů, zejména v odvětví energetiky. Výkonnost fondu je oceňována a vykazována investorům v eurech. Představenstvo považuje euro za měnu, která nejméně vyjadřuje ekonomické dopady skutečných transakcí, událostí a podmínek.

Účetní závěrka je prezentována v eurech, která jsou funkční a prezentační měnou Fondu.

(b) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány do funkční měny s použitím devizových kurzů platných k datu transakcí. Aktiva a závazky v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny s použitím devizového kurzu, který je platný ke dni sestavení výkazu o finanční situaci.

Kurzové zisky a ztráty z přepočtu jsou zahrnuty do výkazu úplného výsledku hospodaření.

Kurzové zisky a ztráty z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Čistý kurzový zisk z peněz a peněžních ekvivalentů“.

Kurzové zisky a ztráty související s finančními aktivy, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v rámci položky „Ostatní čisté změny reálné hodnoty finančních aktiv do zisku nebo ztráty“.

2.3 Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(a) Klasifikace

Fond klasifikuje své investice na základě obchodního modelu pro správu těchto finančních aktiv a na základě charakteristik smluvních peněžních toků plynoucích z těchto finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je spravované a výkonnost vyhodnocovaná na základě reálných hodnot. Fond se soustřeďuje především na informace o reálné hodnotě a využívá tuto informaci k hodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Fond se rozhodl nevyužít neodvolatelné možnosti vykazovat cenné papíry v ostatním úplném výsledku hospodaření. Smluvní peněžní toky z dluhopisů Fondu jsou tvořeny pouze jistinou a úrokem, ale i přes to nejsou tyto cenné papíry klasifikované jako držené za účelem inkasování smluvních peněžních toků ani jako cenné papíry držené za účelem inkasování peněžních toků a určené k prodeji. Inkasování smluvních peněžních toků je podružné k dosažení cílů obchodního modelu Fondu. Z výše uvedeného plyne, že všechny investice Fond klasifikuje jako finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Zásady Fondu vyžadují, aby Investiční společnost a její představenstvo hodnotily informace o těchto finančních aktivech na základě reálné hodnoty spolu s dalšími souvisejícími finančními informacemi.

(b) Výjimka z konsolidace

Fond uplatňuje výjimku z konsolidace podle IFRS 10 pro investiční jednotky. Fond splňuje definici investiční jednotky, jak je definována v IFRS 10 a je povinen oceňovat investice do svých dceřiných společností v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(c) Účtování, odúčtování a oceňování

Pravidelné nákupy a prodeje investic jsou účtovány k datu sjednání obchodu – datu, kdy se Fond zaváže k nákupu nebo prodeji investice. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou prvotně zachycená v reálné hodnotě. Transakční náklady jsou účtovány přímo do nákladů ve výkazu úplného výsledku hospodaření.

Finanční aktiva jsou odúčtována, když práva na obdržení peněžních toků z investic vypršela, nebo Fond převedl všechna podstatná rizika a užítky z vlastnictví.

Po prvotním zaúčtování jsou všechna finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty oceněna reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty kategorie „Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ jsou vykazována ve výkazu úplného výsledku hospodaření v rámci ostatních čistých změn tržní hodnoty finančních aktiv a pasiv do zisku nebo ztráty v období, ve kterém vzniknou.

Výnosy z dividend z finančních aktiv vykazovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou účtovány ve výkazu úplného výsledku hospodaření v rámci výnosů z akcií a podílů, jakmile na ně Fond vznikne nárok. Úroky z dluhových cenných papírů a poskytnutých úvěrů se počítají metodou lineární úrokové míry a vykazují se v zisku nebo ztrátě jako „Úrokové výnosy z finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

(d) Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Finanční aktiva v reálné hodnotě obchodovaná na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované deriváty a cenné papíry určené k obchodování) vychází z kótovaných tržních cen na konci obchodování k datu vykazání. Fond používá poslední obchodovanou tržní cenu pro finanční aktiva, kde poslední obchodovaná cena spadá do rozpětí nákup-prodej. Za situace, kdy poslední obchodovaná cena není v rozpětí nákup-prodej, vedení určí bod v rámci rozpětí nákup-prodej, který nejlépe reprezentuje reálnou hodnotu.

Pokud dojde k významnému pohybu reálné hodnoty po ukončení obchodování, použijí se pro stanovení reálné hodnoty metody ocenění. Významnou událostí je každá událost, která nastane po vyhlášení poslední tržní ceny cenného papíru, po uzavření trhu nebo uzavření devizy, ale před okamžikem ocenění Fondem, která podstatně ovlivňuje integritu závěrečných kotací jakéhokoli cenného papíru, nástroje nebo měny dotčené touto událostí tak, že nemohou být považovány za „snadno dostupné“ tržní kotace.

Finanční aktiva v reálné hodnotě, která nejsou obchodována na aktivním trhu, se vykáží ve výši ocenění provedeného nezávislým certifikovaným znalcem. Použité metody oceňování zahrnují uplatnění analýzy diskontovaných peněžních toků, která je založená na spolehlivých odhadech budoucích peněžních toků a použitím diskontních sazeb, které odrážejí současné tržní hodnocení neurčitosti výše a načasování peněžních toků.

2.4 Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykázána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku společnosti nebo protistrany.

2.5 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady na běžných účtech u bank a jiné krátkodobé investice na aktivním

trhu se splatností tří měsíce nebo méně a kontokorentní účty. Přecherpání bankovních účtů se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v krátkodobých závazcích.

2.6 Náklady příštích období

Náklady příštích období jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě a následně vykazovány v naběhlé hodnotě metodou efektivní úrokové míry.

2.7 Investiční akcie

Fond vydává k Podfondu následující druhy investičních akcií:

a/ „Dividendová investiční akcie A“, která je vydávána k podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, je akcie se zvláštními právy, přičemž všechny vydané dividendové investiční akcie A tvoří jeden druh. Dividendové investiční akcie A jsou vydány jako zaknihovaný cenný papír.

b/ „Růstová investiční akcie A“, která je vydávána k podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, je akcie se zvláštními právy, přičemž všechny vydané růstové investiční akcie A tvoří jeden druh. Růstové investiční akcie A jsou vydány jako zaknihovaný cenný papír. S růstovými investičními akciemi A není spojeno právo na výplatu podílu na zisku, přičemž hodnota nevyplaceného zisku se promítá do aktuální hodnoty růstové investiční akcie A. Tempo růstu výkonnosti obou druhů investičních akcií A, tj. dividendových i růstových investičních akcií A, je shodné a rovnoměrné.

Investiční akcie mohou být vydány v různých měnových třídách, zejména jako korunové (CZK třída) a eurové (EUR třída). Měnová třída akcie znamená, že emisní kurz takových akcií je splácen v příslušné měně, v níž je investiční akcie vydána, a veškerá plnění ze strany Fondu (podíl na zisku, částka, za niž se akcie odkupuje apod.) se vyplácí v příslušné měně, v níž je investiční akcie vydána.

Investiční akcie jsou vykazovány v částce hrazené za odkup investičních akcií, která je splatná k rozvahovému dni, pokud držitel uplatní právo vrátit investiční akcii zpět do Fondu.

Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány za reálnou hodnotu čistých aktiv připadajících na tyto investiční akcie k poslednímu dni měsíce předcházejícího měsíci, ve kterém Investiční společnost obdržela žádost o vydání či odkup investičních akcií. Hodnota čistých aktiv připadajících na investiční akcii je spočítána dělením čistých aktiv připadajících na držitele investičních pro jednotlivé třídy a druhy investičních akcií celkovým počtem nevyřazených investičních akcií každého druhu a třídy.

Přijaté zálohy na investiční akcie jsou vedené v hodnotě odpovídající částce obdržené.

2.8 Úrokové výnosy a výnosy z dividend

Výnosy z dividend se uznávají k datu, k němuž vzniká právo obdržet platbu. Úrokové výnosy zahrnují úroky z poskytnutých úvěrů a držených dluhových cenných papírů. Výnosové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

2.9 Transakční náklady

Transakční náklady jsou náklady vynaložené na získání finančního aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Tyto zahrnují poplatky a provize vyplácené agentům, poradcům, makléřům a obchodníkům. Transakční náklady, jsou-li vynaloženy, jsou okamžitě vykázány jako náklad v zisku nebo ztrátě, neboť se vztahují k finančním aktivům oceňovaným reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

2.10 Výplaty držitelům investičních akcií

Navrhované výplaty držitelům investičních akcií jsou vykázány ve výkazu úplného výsledku hospodaření, pokud jsou řádně schváleny a nepřipadají již fondu. K tomu obvykle dochází, když jsou navrhované výplaty schválené představenstvem Investiční společnosti. Výplaty podílů se vykazují ve výkazu úplného výsledku hospodaření jako finanční náklad.

2.11 Zvýšení/snížení čistých aktiv připadající na držitele investičních akcií z běžné činnosti

Nerozdělený zisk je zahrnut v čistých aktivech připadající na držitele investičních akcií. Pohyby týkající se čistých aktiv připadající na držitele odkupitelných akcií, jsou vykázány ve výkazu úplného výsledku hospodaření jako finanční náklady.

2.12 Daň

Splatná daň

Daňově neuznatelné náklady se připočtou a výnosy, které nepodléhají dani z příjmů, se odečtou od zisku běžného účetního období před zdaněním, který se dále upravuje o daňové úlevy a příslušné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň je vykázána ze všech přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků vynásobenou očekávanou daňovou sazbou platnou pro následující období. Odložená daňová pohledávka se účtuje pouze pokud je pravděpodobné její uplatnění v následujících účetních obdobích.

Srážková daň

Fond je v současné době vystaven srážkovým daním uloženým některými zeměmi z příjmů z investic a kapitálových zisků. Tyto výnosy nebo zisky jsou vykázány ve výkazu úplného výsledku hospodaření v brutto částce.

2.13 Standardy a změny stávajících standardů účinné od 1. ledna 2020 a po 1. lednu 2020

Účinné od 1. ledna 2020

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace standardů, dodatků a interpretací neměla významný vliv na finanční výkazy Fondu, pokud není výslovně uvedeno.

Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (Novela IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla schválena pro použití v EU. Novela udává, že v rozsahu působnosti IFRS 9 jsou takové dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků, které v podstatě tvoří část čistých investic, a které nejsou konsolidovány ekvitem metodou.

IFRIC 23 Daň z příjmu a zacházení s nejistotou je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla schválena pro použití v EU. Interpretace objasňuje, jak aplikovat požadavky na zaúčtování a ocenění v IAS 12, když existuje nejistota v oblasti výpočtu daně z příjmu.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2015-2017), vydané v prosinci 2017 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2019 byly schváleny pro použití v EU.

Účinné po 1. lednu 2020

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2020. Fond nepřijal předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Fondu.

Definice podniku (Novela IFRS 3) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela poskytuje návod, jak určit, zda transakce má být účtována jako podniková kombinace nebo akvizice aktiv. Podnik je definován jako integrovaná skupina aktiv a aktiv, kterou lze řídit a spravovat za účelem poskytování zboží nebo služeb zákazníkům, vytváření příjmů z investic (např. dividend nebo úroků) nebo vytváření jiných příjmů z běžné činnosti.

Definice významnosti (Novela IAS 1 a IAS 8) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a byla schválena pro použití v EU.

Novela vysvětluje, že informace jsou významné, pokud by jejich vynechání, nesprávné uvedení nebo zakrývání mohlo ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů právě na základě těchto finančních výkazů. Významnost závisí na povaze informace a její velikosti.

Novela odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech je platná pro období začínající po 1. lednu 2020 a byla schválena pro použití v EU.

Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – Novela k IAS 1 (vydaná 23. ledna 2020 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později). Novela k IAS 1 o klasifikaci pasiv jako krátkodobých a dlouhodobých byla vydána v lednu 2020 s původním datem účinnosti 1. ledna 2022. V reakci na pandemii COVID-19 však bylo datum účinnosti odsunuto o jeden rok, aby měly společnosti více času na implementaci změn klasifikace vyplývající z pozměněných pokynů. Skupina v současné době posuzuje dopad změn na svou účetní závěrku.

Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 novely k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydána 27. srpna 2020 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později). Změny ve fázi 2 se zabývají problémy, které vyplývají z aplikace reformy, včetně nahrazení jedné referenční hodnoty alternativní. EU zatím tyto novelizace neschválila.

3. Finanční rizika

3.1 Faktory finančního rizika

Činnost Fondu ho vystavuje různým finančním rizikům: tržnímu riziku (včetně měnového rizika, úrokového rizika z reálné hodnoty, úrokového rizika z peněžních toků a cenového rizika), úvěrovému riziku a riziku likvidity.

Fond je rovněž vystaven provozním rizikům, jako je custody riziko. Custody riziko je riziko ztráty cenných papírů držených v úschově způsobené nesolventností nebo nedbalostí custodiana. Přestože existuje vhodný právní rámec, který eliminuje riziko ztráty hodnoty cenných papírů držených custodianem, v případě jeho selhání může být schopnost Fondu převádět cenné papíry dočasně snížena.

Celkový program řízení rizik Fondu se snaží maximalizovat výnosy odvozené z úrovně rizika, kterému je Fond vystaven a snaží se minimalizovat možné nepříznivé dopady na finanční výkonnost Fondu. Politika Fondu umožňuje použití derivátových finančních nástrojů jak ke snížení, tak k vytvoření určitých rizikových expozic.

Všechny investice do cenných papírů představují riziko ztráty kapitálu. Maximální ztráta kapitálu z nakoupených opcí, dlouhodobých majetkových a dluhových cenných papírů je omezena na reálnou hodnotu těchto pozic. Neexistují žádné budoucí pozice nebo jiné expozice, u nichž může být maximální ztráta kapitálu neomezená.

Řízení těchto rizik provádí Investiční společnost podle pravidel stanovených Statutem Fondu a schválených představenstvem. Statut definuje zásady pro celkové řízení rizik, jakož i písemná pravidla, týkající se specifických oblastí, jako jsou devizové riziko, úrokové riziko, úvěrové riziko, použití derivátových a nederivátových finančních nástrojů a investování nadměrné likvidity.

Fond používá různé metody k měření a řízení různých druhů rizik, kterým je vystaven; tyto metody jsou popsány níže.

3.1.1 Tržní riziko

Fond se vystavuje tržním rizikům. Tržní rizika vznikají z otevřených pozic v a) měně, b) úrokových sazbách a c) majetkových cenných papírů, které jsou všechny vystaveny obecným a specifickým pohybům trhu. Vedení společnosti stanoví kvantitativní limity rizika, které lze přijmout.

(a) Měnové riziko

Fond působí na mezinárodní úrovni a vlastní jak peněžní, tak i nepeněžní aktiva denominovaná v jiných měnách, než je euro, jeho funkční měna. Měnové riziko vyplývá z toho, že hodnota budoucích transakcí, vykazovaných peněžních aktiv a peněžních závazků denominovaných v jiných měnách kolísá v důsledku změn devizových kurzů. Devizová expozice týkající se nepeněžních aktiv a závazků je považována za součást rizika tržní ceny, nikoliv měnového rizika. Vedení společnosti však sleduje expozici u všech aktiv a závazků v cizích měnách. Pohyb v hodnotě představuje dopad do výkazu zisku a ztráty a zároveň i čistých aktiv.

Tabulka obsahuje aktiva a pasiva denominovaná v **CZK**:

tis. EUR	31. prosince 2020 CZK	31. prosince 2019 CZK
AKTIVA		
Peněžní aktiva	3 968	3 112
Nepeněžní aktiva vykazovaná v reálné hodnotě	10 220	10 518
Závazky		
Nepeněžní závazky	-	-170
Peněžní závazky	-1 464	-302
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	-26 869	-23 103
Čistá pozice	-14 145	-9 945

Fond zatím nevstupuje do žádných derivátových zajišťovacích transakcí za účelem řízení své expozice vůči devizovým pohybům (peněžním i nepeněžním). Nicméně dle statutu tuto možnost má, a v případě vyhodnocení měnového rizika jako významného, bude uzavřen příslušný derivátový obchod k řízení tohoto rizika.

Níže uvedená tabulka shrnuje citlivost peněžních a nepeněžních aktiv a závazků fondu vůči změnám devizových pohybů k 31. prosinci. Analýza je založena na předpokladech, že příslušný měnový kurz se zvyšuje / snižuje o procento uvedené v následující tabulce, přičemž všechny ostatní proměnné jsou konstantní. Předpoklad představuje nejlepší odhad managementu o přiměřeném posunu devizových kurzů s ohledem na jejich historickou volatilitu.

tis. EUR	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
	Přiměřený posun v kurzu	Pohyb v hodnotě	Přiměřený posun v kurzu	Pohyb v hodnotě
CZK				
Peněžní	+/- 2,5 %	+/- 63	+/- 2,0 %	+/- 56
Nepeněžní	+/- 2,5 %	+/- 255	+/- 2,0 %	+/- 207

(b) Úrokové riziko

Fond se vystavuje účinkům kolísání převládající úrovně tržních úrokových sazeb na finanční situaci a peněžní toky. Úrokové marže

se mohou v důsledku těchto změn zvýšit, ale také se můžou v případě neočekávaných pohybů snížit nebo vytvořit ztráty. Vedení společnosti každodenně monitoruje a stanovuje limity míry nesouladu mezi změnami úrokových sazeb, které mohou být provedeny.

Níže uvedená tabulka shrnuje expozici fondu vůči úrokovým rizikům. V tabulce jsou uvedeny souhrnné částky finančních aktiv a závazků Fondu v účetní hodnotě, které jsou rozčleněny podle smluvních změn úroků nebo dat splatnosti, nastane-li dříve:

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

tis. EUR	do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	nad 5 let	Nepeněžní	Celkem
31. prosince 2020						
Majetkové cenné papíry	-	-	-	-	17 271	17 271
Dluhové cenné papíry	-	3 077	-	-	-	3 077
Poskytnuté úvěry	-	9 055	19 500	19 018	-	47 573
Ostatní aktiva	2	-	-	-	-	2
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	995	-	-	-	-	995
Čisté saldo úrokové citlivosti k 31. prosinci 2020	997	12 132	19 500	19 018	17 271	68 918
31. prosince 2019						
Majetkové cenné papíry	-	-	-	-	12 912	12 912
Dluhové cenné papíry	-	10 571	-	-	-	10 571
Poskytnuté úvěry	-	15 985	14 306	11 282	-	41 573
Ostatní aktiva	2	-	-	-	-	2
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	981	-	-	-	-	981
Čisté saldo úrokové citlivosti k 31. prosinci 2019	983	26 556	14 306	11 282	12 912	66 039

Výše uvedený přehled zahrnuje všechna aktiva a závazky a odpovídá hodnotám uvedeným ve výkazu o finanční situaci Fondu.

Fond není vystaven úrokovému riziku peněžních toků, protože nemá nástroje s proměnlivým úrokem.

c) Ostatní cenové riziko

Fond je vystaven cenovému riziku z majetkových cenných papírů. To vyplývá z investic vlastněných Fondem, jejichž ceny jsou v budoucnu nejisté. Pokud jsou majetkové cenné papíry denominovány v jiných měnách než v eurech, cena, která byla původně vyjádřena v cizí měně a poté přepočtena na eura, bude kolísat i kvůli změnám měnových kurzů. Odstavec a) „Měnové riziko“ uvádí, jak je tato složka cenového rizika řízena a oceňována.

Politika fondu spočívá v řízení cenového rizika diverzifikací a výběrem cenných papírů a jiných finančních nástrojů ve stanovených mezích určených představenstvem. Politika Fondu omezuje investice do jednotlivých majetkových cenných papírů na maximálně 25 % a investice do jiného investičního fondu na maximálně 10 % aktiv Fondu. Politika fondu vyžaduje, aby celková pozice na trhu byla monitorována manažerem Fondu měsíčně, a výkonnost investic denně. Představenstvo pololetně hodnotí monitoring investic. Dodržování investičních zásad Fondu se vykazuje představenstvu každé pololetí. Použití tohoto přístupu však nezabrání ztrátám mimo tyto limity v případě výraznějších změn trhu.

3.1.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená, že Fond nemusí být schopen vytvářet dostatečné peněžní prostředky k plnému vypořádání svých závazků v době splatnosti. Může tak činit jen za podmínek, které jsou významně nevýhodné. Fond je hlavně vystaven riziku povinných odkupů investičních akcií svých kvalifikovaných investorů.

Následující tabulka uvádí finanční aktiva a závazky k 31. prosinci 2020 podle zbytkové smluvní splatnosti. Výše aktiv a závazků uvedených v tabulce splatností představuje smluvní peněžní toky.

Zůstatková doba splatnosti pohledávek a závazků Fondu

tis. EUR	do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
31. prosince 2020						
Dluhové cenné papíry	-	3 077	-	-	-	3 077
Majetkové cenné papíry	-	-	-	-	17 271	17 271
Poskytnuté úvěry	-	9 055	19 500	19 018	-	47 573
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	995	-	-	-	-	995
Ostatní aktiva	2	-	-	-	-	2
Celkem	997	12 132	19 500	19 018	17 271	68 918
Krátkodobé závazky	1 325	1 477	-	-	-	2 802
Splatná daň z příjmů	-	130	-	-	-	130
Odložený daňový závazek	-	-	-	-	-	-
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	-	65 986	-	-	-	65 986
Celkem	1 325	67 593	-	170	-	66 039
Gap	-328	-55 461	19 500	19 018	17 271	-
Kumulativní Gap	-328	-55 789	-36 289	-17 271	-	-

tis. EUR	do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
31. prosince 2019						
Dluhové cenné papíry	-	10 571	-	-	-	10 571
Majetkové cenné papíry	-	-	-	-	12 912	12 912
Poskytnuté úvěry	-	15 985	14 306	11 282	-	41 573
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	981	-	-	-	-	981
Ostatní aktiva	2	-	-	-	-	2
Celkem	983	26 556	14 306	11 282	12 912	66 039
Krátkodobé závazky	329	-	-	-	-	329
Splatná daň z příjmů	-	19	-	-	-	19
Odložený daňový závazek	-	-	-	170	-	170
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	-	65 521	-	-	-	65 521
Celkem	329	65 540	-	170	-	66 039
Gap	654	-38 984	14 306	11 112	12 912	-
Kumulativní Gap	654	-38 330	-24 024	-12 912	-	-

Odkupitelné investiční akcie jsou odkupované v následujícím období v závislosti na výši vyplácené částky:

- 4 měsíce, je-li odkupovaná částka nižší nebo rovna ekvivalentu 10 mil. Kč;
- 6 měsíců, pokud odkupovaná částka přesahuje ekvivalent 10 mil. Kč a nepřesahuje 30 mil. Kč,
- 12 měsíců, pokud odkupovaná částka přesahuje ekvivalent 30 mil. Kč.

V tabulce výše jsou odkupitelné investiční akcie zahrnuty do skupiny splatnosti na základě celkové individuálně odkupitelné částky k 31. prosinci 2020 za předpokladu, že každý držitel uplatnil svou opci k 31. prosinci.

Představenstvo však nepředpokládá, že smluvní splatnost uvedená ve výše uvedené tabulce bude reprezentativní pro skutečné peněžní výdaje, jelikož držitelé těchto nástrojů je obvykle drží ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Fond řídí své riziko likvidity tím, že udržuje hotovostní zůstatek na bankovním účtu a investuje do dluhových cenných papírů, které management považuje za snadno realizovatelné.

Investiční společnost je oprávněna pozastavit upisování a vyplácení investičních akcií fondu na maximálně 3 měsíce z důvodu nedostatečné likvidity, tj. že některá aktiva Fondu nebudou prodána včas za přijatelnou cenu.

3.1.3 Úvěrové riziko

Fond je vystaven úvěrovému riziku, což znamená riziko, kdy jedna strana finančního nástroje způsobí finanční ztrátu druhé straně tím, že nesplní svůj závazek.

Hlavní koncentrace, které je Fond vystaven, vyplývá z investic Fondu do podřízených pohledávek, podnikových dluhopisů a poskytnutých úvěrů. Fond je rovněž vystaven úvěrovému riziku protistrany z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů a ostatních pohledávek. Maximální expozice fondu vůči úvěrovému riziku se odráží v účetní hodnotě finančních aktiv ve výkazu o finanční situaci.

Fond strukturuje míru úvěrového rizika, které podstoupí, stanovením limitů míry přijatého rizika ve vztahu k jednomu dlužníkovi. Výše jistiny úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi (jednomu fondu kolektivního investování) nebo dluhopisům vydaným jediným emitentem by neměla překročit 35 % hodnoty aktiv Fondu.

Vystavení úvěrovému riziku je také řízeno získáním kolaterálu a firemních a osobních záruk. Pokud jsou úvěr nebo půjčka poskytnuty společností, ve které je Fond držitelem majetkové účasti s rozhodujícím vlivem, nemusí Fond požadovat, aby tato společnost zajistila úvěr nebo půjčku s ohledem na existenci vzájemného vztahu mezi ovládající a ovládanou osobou. Kromě toho může Fond smluvně dát pohledávky z úvěrů nebo půjček poskytnutých této společnosti jako záruku vůči pohledávce nebo pohledávkám jiných věřitelů.

Politika fondu spočívá v provedení technického a finančního due diligence cíle před tím, než představenstvo přijme investiční rozhodnutí. Fond v minulých letech poskytl ekvitní financování na několik projektů, které plánoval nabýt do svého majetku – jedná se především o projekty dvou biomasových tepláren na Slovensku (TeHo Bardejov, s.r.o. a TeHo Topoľčany, s.r.o.). Vlivem pandemické krize koronaviru došlo k zastavení refinancování projektů, což bylo podmínkou pro převzetí tepláren do Fondu. Vzhledem k momentálně nejasné situaci před koncem roku 2020 přistoupili manažeři fondu společně s valuátory k přecenění aktiv souvisejících s danými projekty. Úvěrové riziko je i po konci roku 2020 aktivně řízeno a vedení Fondu se daří činit kroky, které by měly maximalizovat výnos z poskytnutého ekvitního financování.

Fond měří úvěrové riziko a očekávané úvěrové ztráty na základě pravděpodobnosti selhání, expozice v případě selhání a ztráty při selhání. Management využívá při stanovení očekávaných úvěrových ztrát jak analýzu historických údajů, tak predikci budoucího vývoje. K 31. prosinci 2020 i 31. prosinci 2019 byly všechny peníze a peněžní ekvivalenty uloženy u bank s vysokým BCA ratingem dle Moody's a všechny tyto pohledávky byly splatné na požádání. Management považuje pravděpodobnost selhání bank za téměř nulovou, jelikož banky mají dostatečně velkou kapacitu k pokrytí svých smluvních závazků, a to i v krátké době. Důsledkem toho nebyla vytvořena žádná opravná položka k očekávané úvěrové ztrátě v příštích 12 měsících, jelikož by tato opravná položka byla pro fond zcela nevýznamná.

3.2 Řízení kapitálového rizika

Kapitálem fondu jsou čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií. Částka čistých aktiv připadající na držitele investičních akcií se může výrazně měnit každý měsíc, neboť Fond podléhá měsíčním úpisům a odkupům podle uvážení investorů, jakož i změnám vyplývajícím z výkonu Fondu. Cílem Fondu při správě kapitálu je zajištění schopnosti Fondu pokračovat v činnosti, zajištění výnosů pro investory, přinášení výhod dalším zúčastněným stranám a udržování silné kapitálové základny, která podpoří rozvoj investičních aktivit Fondu.

Za účelem zachování kapitálové struktury je politikou Fondu postupovat takto:

- sledovat výši měsíčních úpisů a odkupů v poměru k aktivům, která očekává, že bude schopen prodat v rámci výplatních lhůt popsanych v poznámce 3.1.2 a upravit výši výplat, které Fond vyplácí investorům, kteří vlastní investiční akcie.
- odkoupit a vydat nové investiční akcie v souladu se závaznými dokumenty Fondu, které zahrnují možnost omezit zpětné odkupy a vyžadovat určité minimální podíly a úpisy.

Představenstvo, obhospodařovatel fondu a depozitář fondu monitorují kapitál na základě hodnoty čistých aktiv připadající na jednotlivé kvalifikované investory.

3.3 Odhad reálné hodnoty

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě obchodované na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované deriváty a cenné papíry určené k obchodování) vychází z kótovaných tržních cen na konci obchodování k datu konce roku. Fond využívá pro finanční aktiva i finanční závazky poslední obchodovanou tržní cenu. Pokud dojde k významnému pohybu reálné hodnoty po ukončení obchodování, použijí se pro stanovení reálné hodnoty oceňovací metody.

Aktivní trh je trh, na kterém se provádějí transakce týkající se aktiv nebo závazků s dostatečnou četností a objemem, aby průběžně poskytovaly informace o cenách.

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, se určují pomocí oceňovacích metod. Fond využívá různé metody a činí předpoklady založené na tržních podmínkách, které existují ke konci každého roku. Oceňovací metody používané pro nestandardizované finanční nástroje zahrnují použití srovnatelných nedávných tržních transakcí za obvyklé ceny, odkaz na jiné nástroje, které jsou v podstatě stejné, analýzu diskontovaných peněžních toků a jiné metody oceňování běžně používané účastníky trhu, které maximálně využívají vstupy na trhu a spoléhají se co nejméně na vstupy specifické pro danou entitu.

U nástrojů, pro které neexistuje žádný aktivní trh, může Fond použít ocenění provedené nezávislým certifikovaným znalcem, která jsou obvykle založena na oceňovacích metodách a technikách, které jsou všeobecně uznávány jako standardy v rámci odvětví. Oceňovací modely se používají především k ocenění nekótovaného vlastního kapitálu, dluhových cenných papírů, pohledávek a jiných dluhových nástrojů, které nebyly trhy v průběhu finančního roku aktivní. Některé vstupy do těchto modelů nemusí být na trhu pozorovatelné, a proto se odhadují na základě předpokladů.

Výstupem ocenění je vždy odhad nebo přibližná hodnota, kterou nelze stanovit s určitostí a použité oceňovací metody nemusí plně odrážet všechny faktory relevantní pro pozice, které Fond má. Ocenění se proto případně upravuje tak, aby umožňovalo zahrnutí dalších faktorů, včetně modelového rizika, rizika likvidity a rizika protistrany.

Naběhlá hodnota peněz a peněžních ekvivalentů je považována za nejpřesnější odhad reálné hodnoty.

Hierarchie reálných hodnot má tyto úrovně:

- vstupy úrovně 1 jsou kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro totožná aktiva nebo závazky, které má účetní jednotka k dispozici k datu ocenění;
- vstupy úrovně 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou pro aktivum nebo závazek pozorovatelné buď přímo, nebo nepřímo; a
- vstupy úrovně 3 jsou nepozorovatelné vstupy pro aktivum nebo závazek.

Úroveň v hierarchii reálných hodnot, v níž je ocenění reálnou hodnotou klasifikováno, je určena na základě vstupních hodnot nejnižší

úrovně, které jsou významné pro měření reálné hodnoty. Za tímto účelem je význam vstupu posuzován na základě významu pro stanovení celkové reálné hodnoty. Pokud ocenění reálnou hodnotou používá pozorovatelné vstupy, které vyžadují významné úpravy na základě nepozorovatelných vstupů, je toto ocenění oceněním úrovně 3. Posuzování významu určitého vstupu pro ocenění reálné hodnoty v plném rozsahu vyžaduje úsudek s ohledem na faktory specifické pro dané aktivum nebo závazek.

Určení toho, co představuje „pozorovatelnost“, vyžaduje významný úsudek Fondu. Fond považuje za pozorovatelné údaje tržní data, která jsou snadno dostupná, pravidelně distribuovaná nebo aktualizovaná, spolehlivá a ověřitelná, otevřená a jsou poskytována nezávislymi zdroji, které se aktivně podílejí na relevantním trhu.

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálných hodnot aktiva a závazky fondu (podle třídy) oceněné reálnou hodnotou k 31. prosinci 2020.

Všechna zveřejněná ocenění reálnou hodnotou jsou opakující se ocenění reálnou hodnotou.

tis. EUR	Úroveň 3	Celkový zůstatek
AKTIVA		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty:		
Dluhové Cenné papíry Spadající do eurozóny	3 077	3 077
Majetkové cenné papíry Spadající do eurozóny Obnovitelné zdroje	17 271	17 271
Poskytnuté úvěry Spadající do eurozóny Obnovitelné zdroje	47 573	47 573
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty celkem	67 921	67 921

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálných hodnot aktiva a závazky Fondu oceněné reálnou hodnotou k 31. prosinci 2019.

tis. EUR	Úroveň 3	Celkový zůstatek
AKTIVA		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty:		
Dluhové cenné papíry Spadající do eurozóny	10 571	10 571
Majetkové cenné papíry Spadající do eurozóny Obnovitelné zdroje	12 912	12 912
Poskytnuté úvěry Spadající do eurozóny Obnovitelné zdroje	41 573	41 573
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty celkem	65 056	65 056

Investice zařazené do úrovně 3 mají významné nepozorovatelné vstupy, neboť jsou obchodovány zřídka nebo nejsou obchodovány vůbec. Nástroje úrovně 3 zahrnují soukromý kapitál a pohledávky z poskytnutých úvěrů. Vzhledem k tomu, že pozorovatelné ceny nejsou pro tyto cenné papíry k dispozici, použil Fond k odvození reálné hodnoty oceňovací metodu.

Ocenění na úrovni 3 jsou přezkoumávána minimálně jednou ročně nezávislým znaleckým posudkem zpravidla k 31. prosinci každého

kalendářního roku. Reálná hodnota úvěrů poskytnutých Fondem je stanovena ve výši jistiny, ledaže by si Investiční společnost byla vědoma závažných důvodů týkajících se důvěryhodnosti dlužníka, což by umožnilo Fondu jednat jinak. Metoda určení reálné hodnoty ostatních aktiv a závazků Fondu a způsob stanovení skutečné hodnoty akcie Fondu jsou obsaženy v prováděcích právních předpisech. Ocenění provedené nezávislým certifikovaným znalcem zahrnuje aplikaci analýzy diskontovaných peněžních toků, která je založená na spolehlivých odhadech budoucích peněžních toků a používá diskontní sazby, které odrážejí současné tržní hodnocení neurčitosti ve výši a načasování peněžních toků.

Oceňovací technika, vstupy použité při měření reálné hodnoty investic úrovně 3 a související citlivost na rozumně možné změny v těchto vstupech jsou následující:

tis. EUR	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy	Rozsah vstupů (vážený průměr)	Přiměřená změna	Citlivost měření reálné hodnoty
31 prosince 2020						
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty						
- Dluhové cenné papíry	3 077	Diskontované peněžní toky ("DCF")	Výnosová křivka státních dluhopisů	1,13 % (1,13 %)	± 0,5 %	- 0,57 % + 0,24 %
			Úrokový spread	5,53-6,72 % (5,65 %)	± 1 %	- 1,10 % + 0,81 %
- Majetkové cenné papíry – Zelené zdroje	14 789	Diskontované peněžní toky ("DCF")	Cena zelené energie*	112–619 EUR/ MWh (238 EUR/ MWh)	± 1 %	- 8,01 % + 8,00 %
			Produkce energie	882,6 – 8 200 MWh/MW (1 818 MWh/MW)	± 5 %	- 39,92 % + 40,24 %
			Bezriziková sazba	-0,04 – 2,23 %	± 0,5 %	- 16,75 % +17,78 %
			Riziková prémie	4,72 % (4,72 %)	± 1 %	- 30,83 % + 34,43 %
- Majetkové cenné papíry – Zelené zdroje	2 482		Odhadované nájemné (ERV)	4,45 EUR /m2/month	± 10 %	- 52,26 % +56,29 %
			Bezriziková Sazba	1,13 %	± 0,5 %	-28,16% +28,12%
			Riziková prémie	5,37%	± 1 %	-52,26% +60,31%
- Poskytnuté úvěry	47 573	Diskontované peněžní toky ("DCF")	Diskontní sazba	5,61 – 8,93 % (7,62 %)	± 0,5 %	- 0,54 % + 0,46 %

tis. EUR	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy	Rozsah vstupů (vážený průměr)	Přiměřená změna	Citlivost měření reálné hodnoty
31 prosince 2019						
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty						
- Dluhové cenné papíry	10 571	Diskontované peněžní toky ("DCF")	Výnosová křivka státních dluhopisů	0,25 % (0,25 %)	± 0,5 %	- 0,04 % + 0,03 %
			Úrokový spread	8,13 % (8,13 %)	± 1 %	- 0,55 % + 0,09 %
- Majetkové cenné papíry	12 912	Diskontované peněžní toky ("DCF")	Cena zelené energie*	112–627 EUR/ MWh (434 EUR/ MWh)	± 1 %	- 5,16 % + 5,14 %
			Produkce energie	882,6 – 8 200 MWh/MW (1 851 MWh/MW)	± 5 %	- 25,77 % + 25,73 %
			Bezriziková sazba	0,25 – 1,55 % (1,37 %)	± 0,5 %	- 6,65 % + 6,94 %
			Riziková prémie	5,20 % (5,20 %)	± 1 %	- 11,72 % + 12,71 %
- Poskytnuté úvěry	41 573	Diskontované peněžní toky ("DCF")	Diskontní sazba	5,31 – 7,46 % (6,89 %)	± 0,5 %	- 1,13 % + 1,17 %

Výše uvedené tabulky uvádějí citlivost finančních aktiv na vstupy do ocenění, pokud by změna jednoho nebo více neověřitelných vstupů, odrážející možné alternativní předpoklady, významně změnila reálnou hodnotu. Za tímto účelem byla posouzena významnost z hlediska zisku nebo ztráty a čistých aktiv.

Cena zelené energie uvedená ve výše uvedených tabulkách jako jeden z nejvýznamnějších vstupů závisí na zemi, typu zelené energie a na datu, kdy byla elektrárna uvedena do provozu. Je fixní, ale je předmětem každoročního opětovného schválení vládou.

V průběhu roku 2020 a 2019 nedošlo ke změně oceňovacích technik pro úroveň 3 měření reálné hodnoty.

Citlivost měření reálné hodnoty popsaná ve výše uvedené tabulce ukazuje směr, kterým by zvýšení nebo snížení příslušných vstupních proměnných mělo dopad na výsledek ocenění. U majetkových cenných papírů jsou ceny zelené energie fixovány po dobu rovnající se použitelné životnosti fotovoltaických panelů, a jsou předmětem každoročního schválení vládou.

Sladění pohybů na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot podle tříd nástrojů je následující:

tis. EUR	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Poskytnuté půjčky	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty celkem
Reálná hodnota k 1. lednu 2019	18 767	11 689	22 844	53 300
Zisk nebo ztráta vykázaná ve výsledku hospodaření	72	1 223	360	1 655
Vydání nebo vznik	-	-	18 641	18 641
Časové rozlišení úroků	1 520	-	2 088	3 608
Splácení úroků	-788	-	-	-788
Vypořádání	-9 000	-	-2 360	-11 360
Reálná hodnota k 31. prosinci 2019	10 571	12 912	41 573	65 056
Zisk nebo ztráta vykázaná ve výsledku hospodaření	-1 157	-3 038	-5 060	-9 255
Vydání nebo vznik	5 544	7 397	10 079	23 020
Časové rozlišení úroků	661	-	3 821	4 482
Splácení úroků	-1 361	-	-1 640	-3 001
Vypořádání	-11 181	-	-1 200	-12 381
Reálná hodnota k 31. prosinci 2020	3 077	17 271	47 573	67 921

Fond také zohledňuje další faktory rizika likvidity, úvěrového a tržního rizika a upravuje model oceňování dle potřeby.

Během let 2020 a 2019 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi.

4. Informace o segmentech

Fond má sídlo v České republice. Všechny investice Fondu jsou v rámci Evropské unie. Vedení považuje z odvětvového hlediska celé portfolio za jeden segment a monitoruje své investice jednotlivě i podle geografického rozdělení. V současnosti jsou segmenty založené na geografickém členění tři: Česká republika, Slovenská republika a Maďarsko. Během sledovaného období nedošlo k žádným změnám v členění segmentů.

Informace o geografických segmentech jsou následující:

za rok končící 31. prosince 2020

tis. EUR	Česká republika	Slovenská republika	Maďarsko	Celkem
Úrokové výnosy	1 545	1 654	1 267	4 466
Úrokové náklady	-2	-4	-	-6
Ostatní změny tržní hodnoty finančních aktiv do zisku nebo ztráty	-7 698	-1 841	323	-9 216
Výnosy/náklady dle segmentů celkem	-6 155	-191	1 590	-4 756
Celková aktiva dle segmentů	25 903	18 265	23 753	67 921

Celková aktiva dle segmentu obsahují:

tis. EUR	Česká republika	Slovenská republika	Maďarsko	Celkem
Dluhové cenné papíry	3 077	-	-	3 077
Majetkové cenné papíry	10 220	2 316	4 735	17 271
Poskytnuté úvěry	12 606	15 949	19 018	47 573

za rok končící 31. prosince 2019

tis. EUR	Česká republika	Slovenská republika	Maďarsko	Celkem
Úrokové výnosy	1 364	1 722	522	3 608
Ostatní změny tržní hodnoty finančních aktiv do zisku nebo ztráty	1 616	- 63	-24	1 655
Výnosy dle segmentů celkem	2 980	1 785	498	5 263
Celková aktiva dle segmentů	27 772	26 112	11 172	65 056

Celková aktiva dle segmentu obsahují:

tis. EUR	Česká republika	Slovenská republika	Maďarsko	Celkem
Dluhové cenné papíry	4 812	5 759	-	10 571
Majetkové cenné papíry	10 519	2 393	-	12 912
Poskytnuté úvěry	12 441	17 960	11 172	41 573

Ve sledovaném období neproběhly žádné transakce mezi vykazovanými segmenty.

Náklady Fondu, kterými jsou především obhospodařovatelské a správní poplatky, se nepovažují za segmentové náklady.

Odsouhlasení celkových výnosů dle segmentů na provozní zisk:

tis. EUR	2020	2019
Výnosy segmentů celkem	5 475	5 263
Náklady segmentů celkem	-9 223	-
Čistý kurzový zisk z peněz a peněžních ekvivalentů	-	-1
Náklady	- 1 269	- 959
Provozní zisk/ztráta	-5 017	4 303

Odsouhlasení aktiv segmentů na celková aktiva:

tis. EUR	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Aktiva vykazovaných segmentů	67 921	65 056
Ostatní aktiva	2	2
Peníze a peněžní ekvivalenty	995	981
Aktiva celkem	68 918	66 039

Ostatní aktiva, peníze a peněžní ekvivalenty Fondu se nepovažují za položky segmentu, stejně jako všechny závazky Fondu.

5. Významné účetní odhady a úsudky

5.1 Významné účetní odhady a předpoklady

Management činí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Výsledné účetní odhady se zřídka rovnají souvisejícím skutečným výsledkům. Odhady a předpoklady, u kterých existuje podstatné riziko, že způsobí významné úpravy účetní hodnoty aktiv a závazků, jsou uvedeny níže.

(a) Finanční aktiva v reálné hodnotě, která nejsou kótovaná na aktivním trhu

Reálná hodnota finančních aktiv, která nejsou kótovaná na aktivním trhu, je stanovena nezávislým certifikovaným znalcem. Ocenění provedené nezávislým certifikovaným znalcem zahrnuje aplikaci analýzy diskontovaných peněžních toků, která je založená na spolehlivých odhadech budoucích peněžních toků a používá diskontní sazby, které odrážejí současné tržní hodnocení neurčitosti ve výši a načasování peněžních toků. Fond posuzuje kvalitu zdrojů použitých k ocenění. Použité oceňovací metody a techniky jsou obecně uznávány jako standardy v daném odvětví. Modely použité ke stanovení reálné hodnoty jsou ověřovány a pravidelně kontrolovány managementem Investiční společnosti.

Modely využívají pozorovatelná data v použitelném rozsahu. I přes to některé oblasti, jako například úvěrové riziko (vlastní i protistrany), volatilita a korelace vyžadují provedení odhadů managementem. Změny v předpokladech o těchto faktorech mohou ovlivnit vykazovanou reálnou hodnotu finančních nástrojů.

Určení toho, co představuje „pozorovatelnost“, vyžaduje významný úsudek Fondu. Fond považuje za pozorovatelné údaje tržní data, která jsou snadno dostupná, pravidelně distribuovaná nebo aktualizovaná, spolehlivá a ověřitelná, otevřená a jsou poskytována nezávislými zdroji, které se aktivně podílejí a relevantním trhu.

Detaily ke kalkulaci reálné hodnoty jsou v poznámce 3.3.

5.2 Významné úsudky

Funkční měna

Představenstvo považuje euro za měnu, která nejméně vyjadřuje ekonomický dopad uskutečněných transakcí, událostí a podmínek. Euro je měna, ve které Fond oceňuje svou výkonnost a vykazuje své výsledky a je to i měna, v níž přijímá úpisy od svých investorů. Toto rozhodnutí rovněž zohledňuje konkurenční prostředí, ve kterém je Fond srovnáván s jinými evropskými investičními produkty.

6. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty

tis. EUR	31. prosinec 2020		31. prosinec 2019	
	Reálná hodnota	% čistých aktiv	Reálná hodnota	% čistých aktiv
Dluhové cenné papíry				
Česká republika	3 077	4,66 %	4 812	7,34 %
Slovenská republika	-	0,00 %	5 759	8,79 %
Maďarsko	-	0,00 %	-	0,00 %
Dluhové cenné papíry celkem	3 077	4,66 %	10 571	16,13 %
Majetkové cenné papíry				
Česká republika	10 220	15,49 %	10 518	16,05 %
Slovenská republika	2 316	3,51 %	2 399	3,65 %
Maďarsko	4 735	7,18 %	-	0,00 %
Majetkové cenné papíry celkem	17 271	26,18 %	12 912	19,71 %
Poskytnuté úvěry				
Česká republika	12 606	19,10 %	12 441	18,99 %
Slovenská republika	15 949	24,17 %	17 960	27,41 %
Maďarsko	19 018	28,82 %	11 172	17,05 %
Poskytnuté úvěry celkem	47 573	72,09 %	41 573	63,45 %
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty celkem	67 921	102,98 %	65 056	99,29 %

Dluhové a majetkové cenné papíry jsou seskupeny podle primárního trhu, na kterém emitent působí.

7. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty obsahují pouze peníze v bankách, splatné na požádání. Fond drží své peníze ve dvou bankách, kterými jsou UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., která dosahuje ratingu BCA dle Moody's Baa1 k 31. prosinci 2020 (rating LTD dle Moody's je Baa1), a Československá obchodní banka, a.s., která dosahuje ratingu BCA dle Moody's Aa3 k 31. prosinci 2020 (rating LTD dle Moody's je A1).

8. Krátkodobé závazky

tis. EUR	31. prosinec 2020	31. prosinec 2019
Přijaté zálohové platby na investiční akcie	896	207
Přijaté úvěry	1 477	0
Ostatní závazky	428	122
Celkem	2 802	329

9. Investiční akcie

Investiční akcie Podfondu jsou považovány za odkupitelné podíly s nominální hodnotou 1 Kč nebo 0,1 EUR. Žádné z nich nemají hlasovací právo. Investiční akcie vydané jako dividendové mají nárok na výplatu dividendy ze zisku. Všechny podléhají poplatkům za správu a veškeré vydané investiční akcie jsou plně splaceny. Investiční akcie Podfondu podléhají minimální výši držby a upsané částky.

Výše minimální vstupní investice na investora činí 125 tis. EUR (sto dvacet pět tisíc eur) nebo 1 mil. Kč (40 tis. EUR).

V průběhu roku končícího k 31. prosinci byl počet vydaných, odkoupených a nesplacených investičních akcií následující:

tis. EUR	2020			2019		
	EUR	CZK	Celkem	EUR	CZK	Celkem
k 1. lednu	288 092 413	451 225 944	739 318 357	280 052 348	273 574 796	553 627 144
Vydané investiční akcie	368 018 743	133 489 063	501 507 806	13 591 432	180 859 897	194 451 329
Růstová třída	365 606 092	123 239 105	488 845 197	13 591 432	180 859 897	194 451 329
Dividendová třída	2 412 651	10 249 958	12 662 609	-	-	-
Vyplacené investiční akcie	373 388 548	7 506 665	380 895 213	5 551 367	3 208 749	8 760 116
Růstová třída	373 388 548	7 506 665	380 895 213	5 551 367	3 208 749	8 760 116
Dividendová třída	-	-	-	-	-	-
k 31. prosinci	282 722 608	577 208 342	859 930 950	288 092 413	451 225 944	739 318 357
Růstová třída	280 309 957	566 958 384	847 268 341	288 092 413	451 225 944	739 318 357
Dividendová třída	2 412 651	10 249 958	12 662 609	-	-	-

Hodnoty čistých aktiv (NAV) připadajících na investiční akcii Podfondu k rozvahovému dni jsou následující:

0,1385 EUR pro růstové investiční akcie v EUR (2019: 0,1473)

0,1302 EUR pro dividendové investiční akcie v EUR (bez komparativ)

0,0466 EUR pro růstové investiční akcie v CZK (2019: 0,0512 EUR)

0,0438 EUR pro dividendové investiční akcie v CZK (bez komparativ)

10. Úrokové výnosy

tis. EUR	2020	2019
Výnosy z finančních aktiv v reálné hodnotě do zisků nebo ztráty:		
Dluhové cenné papíry	645	1 520
Poskytnuté úvěry	3 821	2 088
Celkem	4 466	3 608

11. Daň z příjmů

(a) Daň z příjmů zahrnuje následující položky:

tis. EUR	2020	2019
Splatná daň (sazba 5 %)	216	124
Odložená daň (sazba 5 %)	-170	67
Daňový náklad celkem	46	191

(b) Pohyb v odložené dani

Pohyb na účtu odložené daně z příjmů je následující:

tis. EUR	2020	2019
1. ledna	-170	-104
Poskytnuté úvěry (Poznámka 6)		
Změny reálné hodnoty	9	-18
Majetkové cenné papíry (Poznámka 6)		
Změny reálné hodnoty	161	-48
31. prosince	-	-170

K 31. prosinci 2020 Fond neneviduje odložený daňový závazek.

(c) Sesouhlasení daňových nákladů a zisků nebo ztrát vynásobených příslušnou sazbou daně

Sazba daně z příjmů platná pro většinu příjmů Fondu v letech 2020 a 2019 činí 5 %. Odsouhlasení očekávané a skutečné daňové povinnosti je uvedeno níže.

tis. EUR	2020	2019
Zisk po převodu a před zdaněním	5 821	4 303
Teoretický daňový náklad za použití sazbou daně 5 %	291	215
Daňový efekt položek nepodléhajících zdanění nebo daňově neuznatelných:	-	-
Výnosy nepodléhající zdanění	-51	-91
Daňově neuznatelné náklady	-	-
Daňový náklad celkem	240	124

12. Transakce se spřízněnými osobami

Osoby se považují za spřízněné, pokud jedna z osob má schopnost ovládat druhou osobu nebo vykonávat významný vliv na druhou osobu při provádění finančních nebo provozních rozhodnutí.

(a) Poplatky za obhospodařování a správu

Fond je obhospodařován Investiční společností. Podle podmínek smlouvy o obhospodařování ze dne 31. října 2014 jmenoval Fond Investiční společnost obhospodařovatelem Fondu. Investiční společnost obdrží odměnu na základě čisté hodnoty aktiv ke konci měsíce s použitím roční sazby 1,6 % (v roce 2019 1,5 %). Celkové poplatky za obhospodařování za rok 2020 dosáhly výše 1 103 tis. EUR (2019: 853 tis. EUR), přičemž 295 tis. EUR (2019: 83 tis. EUR) je vykázáno v neuhrazených poplatcích společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. ke konci roku.

(b) Poskytnuté půjčky ovládaným osobám a související úrokový výnos

Poskytnuté podřízené úvěry ovládaným společností a úrokový výnos plynoucí z těchto půjček jsou považovány za transakce mezi spřízněnými stranami. Částka za poskytnuté podřízené úvěry včetně naběhlého úroku ovládaným společností k 31. prosinci 2020 dosahovala 38 517 tis. EUR (k 31. prosinci 2019 18 460 tis. EUR).

Vykázaný úrokový výnos plynoucí z těchto půjček v roce 2020 činil 2 761 tis. EUR (2019: 1 457 tis. EUR).

(c) Nákupy ovládaných společností

V roce 2020 fond nenabyl žádné podíly v ovládaných společnostech od spřízněných stran.

(d) Přijaté půjčky od ovládaných osob a související náklad

Přijaté úvěry od ovládaných osob a související úrokový náklad z těchto úvěrů jsou považovány za transakce mezi spřízněnými osobami. Částka za přijaté podřízené úvěry včetně naběhlého úroku od ovládaných společností k 31. prosinci 2020 dosahovala 1 477 tis. EUR (k 31. prosinci 2019 Podfond nevidoval přijaté úvěry od spřízněných osob).

13. Významné události po datu účetní závěrky

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

14. Schválení účetní závěrky

Účetní závěrka byla schválena 30. dubna 2021 a tímto dnem i určena k vydání.

Účetní závěrka
sestavena dne:

30. dubna 2021

Razítko a podpis
statutárního orgánu:



Rudolf Vřešťál
Pověřený zmocněnec

Osoba odpovědná
za účetnictví

Jméno a podpis:



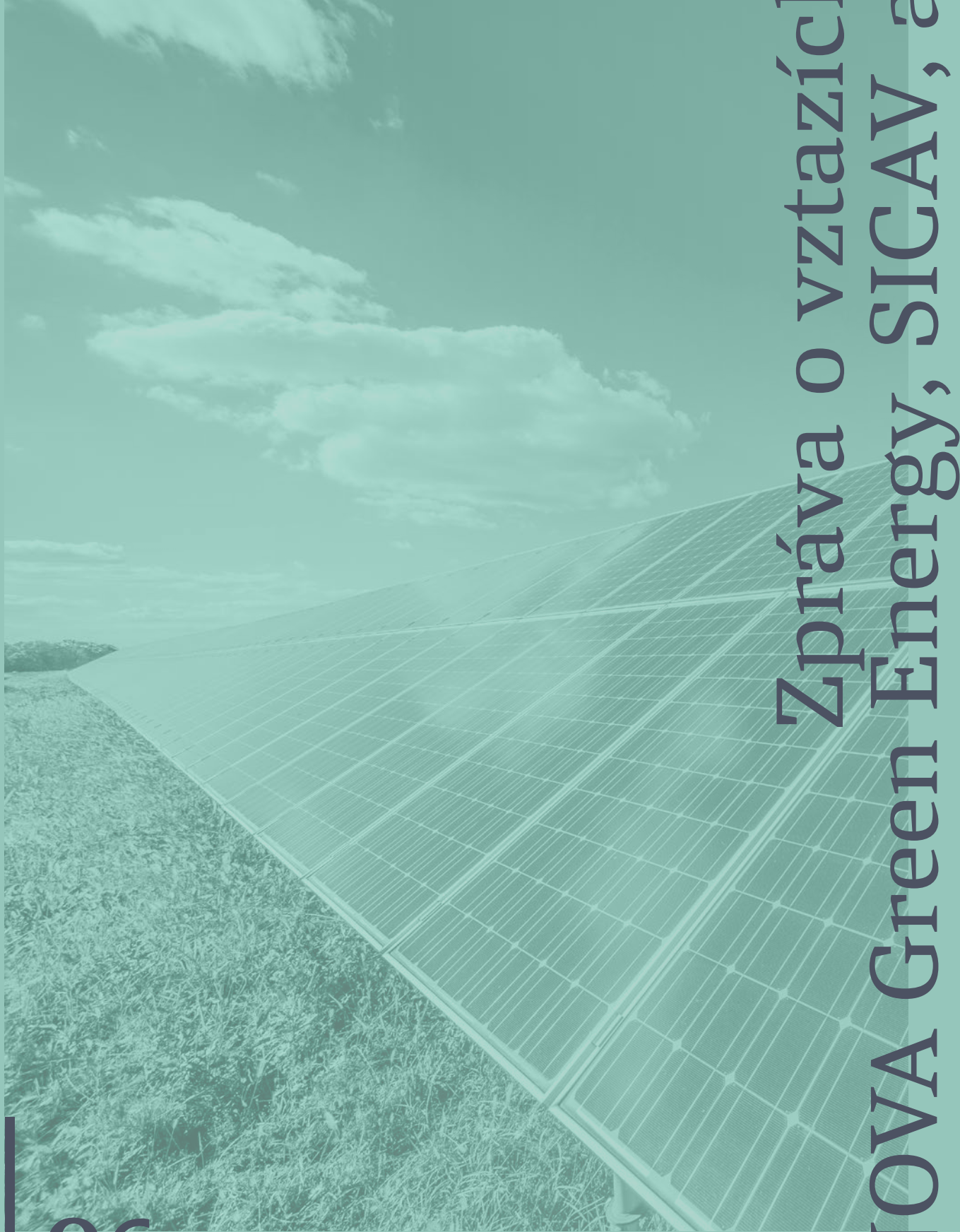
Karel Krhovský
Výkonný ředitel
tel.: 222 500 758

Osoba odpovědná
za účetní závěrku

Jméno a podpis:



Šárka Burgetová
Head of Finance
tel.: 222 500 757



Zpráva o vztazích – NOVA Green Energy, SICAV, a.s.

Zpráva o vztazích

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

I. Úvodní ustanovení

1. Rozhodné období

Tato zpráva je zpracována za účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 (dále jen „**sledované účetní období**“ nebo „**sledované období**“).

2. Obchodní firma a sídlo společnosti

NOVA Green Energy, SICAV, a.s. se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 08789622, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 24997 (dále také jen „**Společnost**“).

3. Statutární orgán

Statutárním orgánem společnosti na konci sledovaného účetního období byl statutární ředitel:

REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, 110 00, IČ: 24244601, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 18362

při výkonu funkce zastoupený pověřenými zmocněnci jednajícími každý samostatně:

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

a

Ing. Karel Krhovský, dat. nar. 25. července 1987, č.p. 265, Slavkov, 687 64.

V důsledku přizpůsobení stanov Společnosti nové právní úpravě obsažené v zákoně o obchodních korporacích a zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, která nabyla účinnost dne 1. 1. 2021, zanikla dne 31. 12. 2020 funkce statutárního ředitele, jehož jako statutární orgán nahradila s účinností od 1. 1. 2021 správní rada. Správní rada Společnosti může být pouze jednočlenná a jejím jediným členem je její obhospodařovatel, tj. REDSIDE investiční společnost, a.s. Při výkonu funkce člena správní rady Společnost zastupuje samostatně jím pověřený zmocněnec Rudolf Vřešťál.

4. Akcionáři a akcie

Ke konci sledovaného účetního období byl akcionářem vlastním 100 % zakladatelských akcií:

REDSIDE investiční společnost, a.s. - akcionář vlastní 10 ks zakladatelských akcií, kusových akcií na jméno v listinné podobě.

II. Propojené osoby

1. Ovládající osoby

REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, 110 00, IČ: 24244601, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 18362 (dále také jen „**Ovládající osoba**“).

REDSIDE investiční společnost, a.s. byla ve sledovaném období akcionářem vlastním 100 % zakladatelských akcií Společnosti.

RVR Czech, s.r.o., se sídlem Praha 1, V Celnici 1031/4, 110 00, IČ: 24300136, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 194393.

RVR Czech, s.r.o. byla ve sledovaném období většinovým akcionářem společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. s podílem 90,48 % a mohla prostřednictvím REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na Společnost.

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

Rudolf Vřešťál byl ve sledovaném účetním období jediným společníkem RVR Czech, s.r.o. a mohl prostřednictvím RVR Czech, s.r.o. a REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na Společnost.

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

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

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

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

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

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

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

NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. vlastnila ve sledovaném období podíly na účet NOVA Real Estate – podfond 1 (dále jen „Podfond“) v následujících společnostech:

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

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

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

NOVA Green Energy, SICAV, a.s. vlastnila ve sledovaném období podíly na účet NOVA Green Energy - podfond 1 (dále jen „**Podfond**“) v následujících společnostech:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

iii. Seznam osob ovládaných Rudolfem Vřešťálem ve sledovaném období:

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

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

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
Osoby ovládané společností BAZ Czech, a.s. ve sledovaném období:			
ASB Czech Republic, s.r.o.	27215849	Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 11000	100 %
ASB Czech SC, s.r.o.	24201235	Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 11000	100 %
ASB Hungary Kft,	01-09-326637, daň číslo 26369420-2-42	Andrássy út 100. 3. em. 1062 Budapest, Maďarsko	100 %
ASB Poland Sp. z o.o.	0000296560	ul. Złota 59, Varšava, Polská republika	100 %
ASB Poland SC Sp. z o.o.	0000300061	ul. Złota 59, Varšava, Polská republika	99 %
ASB Slovakia, s.r.o.	36 665 061	Laurinská 18, Bratislava 811 01, SK	90 %
MXD Czech, s.r.o	03520005	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
Paříkova Property, s.r.o.	05481953	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
UnitedData a.s.	04201094	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	44 %

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

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

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

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

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

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

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

3. Vztah ovládajících osob a ovládané osoby

a) kapitálové propojení

REDSIDE investiční společnost, a.s. byla ve sledovaném období vlastníkem 100 % zakladatelských akcií Společnosti, RVR Czech, s.r.o. byla vlastníkem 90,48 % akcií REDSIDE investiční společnost, a.s. a Rudolf Vřešťál byl vlastníkem 100 % obchodního podílu ve společnosti RVR Czech, s.r.o.

b) personální propojení

Společnost a Ovládající osoby byly propojeny i personálně, přičemž REDSIDE investiční společnost, a.s. byla statutárním orgánem, obhospodařovatelem a administrátorem Společnosti. Rudolf Vřešťál byl pověřeným zmocněncem statutárního ředitele REDSIDE investiční společnost, a.s. ve Společnosti, předsedou představenstva REDSIDE investiční společnost, a.s. a jednatelem a jediným společníkem RVR Czech, s.r.o.

III. Úloha Ovládané osoby, způsoby a prostředky ovládnání

Společnost byla ve sledovaném období objektem přímého ovládnání REDSIDE investiční společnost, a.s., přičemž Společnost vykonává činnost fondu kvalifikovaných investorů dle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění. REDSIDE investiční společnost, a.s. dále vykonávala funkci administrátora a obhospodařovatele Společnosti.

REDSIDE investiční společnost, a.s. byla ve sledovaném období vlastníkem 100 % zakladatelských akcií Společnosti. RVR Czech, s.r.o. byla ve sledovaném období většinovým akcionářem REDSIDE investiční společnost, a.s. a mohla tak prostřednictvím REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na Společnost. Rudolf Vřešťál byl ve sledovaném období jediným společníkem RVR Czech, s.r.o. a mohl tak prostřednictvím RVR Czech, s.r.o. a REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na Společnost.

Mimo výše uvedený výkon hlasovacích práv ve Společnosti, REDSIDE investiční společnost, a.s. působila ve sledovaném období ve funkci statutárního ředitele (od 1. 1. 2021 jediného člena správní rady) Společnosti, přičemž Rudolf Vřešťál působil jako pověřený zmocněnec statutárního ředitele (od 1. 1. 2021 člena správní rady) Společnosti.

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

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

1. Smlouvy uzavřené mezi Společností a REDSIDE investiční společnost, a.s.
 - Smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele Společnosti ze dne 1. 1. 2020
 - Smlouva o výkonu funkce člena správní rady Společnosti ze dne 31. 12. 2020
2. Smlouvy uzavřené mezi REDSIDE investiční společnost, a.s. a ASB Czech Republic, s.r.o. týkající se administrace Společnosti a Podfondu:
 - Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu mezi REDSIDE investiční společnost, a.s. jako administrátorem a společností ASB Czech Republic, s.r.o. jako poskytovatelem ze dne 1. 1. 2015
3. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednajícím na účet Podfondu a NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 15. 6. 2020, ve znění pozdějších dodatků
4. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednajícím na účet Podfondu a BIOPLYN HOROVCE 3, s. r. o.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 10. 2017
 - Smlouva o poskytnutí finančních výpomocí ze dne 25. 11. 2019, ve znění pozdějších dodatků
5. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednajícím na účet Podfondu a BioElectricity, s. r. o.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 10. 2017
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 30. 10. 2020

6. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a CES-SOLAR 33, s. r. o.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 12. 2020
7. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a CES-SOLAR 42, s.r.o.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 12. 2020
8. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a ENERGETREND alfa s.r.o.
 - Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 2. 9. 2020, ve znění pozdějších dodatků
 - Dohoda o započtení pohledávek ze dne 17. 12. 2020
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 12. 2020
9. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a ENWO s.r.o.
 - Zmluva o finančnéj výpomoci ze dne 3. 7. 2018, ve znění pozdějších dodatků
 - Zmluva o finančnéj výpomoci ze dne 19. 12. 2016
10. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a EPSOLAR s. r. o.
 - Dohoda o změně závázku ze dne 28. 4. 2015
11. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a HK-Promotion, s. r. o.
 - Dohoda o změně závázku ze dne 20. 3. 2015
12. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a CHILOE a.s.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 21. 12. 2015, ve znění pozdějších dodatků
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 12. 2020
13. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a INMADE, s.r.o
 - Dohoda o změně závázku ze dne 20. 3. 2015
14. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a PV-Projekt, s. r. o.
 - Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 2. 9. 2020
 - Dohoda o započítání pohledávek ze dne 2. 9. 2020
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 12. 2020
15. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a SOLARIS one s.r.o.
 - Dohoda o změně závázku ze dne 18. 4. 2015
16. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o.
 - Dohoda o změně závázku ze dne 20. 3. 2015
17. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a TFI Slovakia s.r.o.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 10. 2017
18. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a ZXJ Czech, s.r.o.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 7. 10. 2020
 - Dohoda o splatnosti a výši úroků ze dne 30. 10. 2020
19. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a DMJ Management Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság
 - Zmluva o finančnéj výpomoci ze dne 2. 5. 2018, ve znění pozdějších dodatků
20. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a Csete Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság
 - Zmluva o finančnéj výpomoci ze dne 2. 10. 2019
 - Zmluva o finančnéj výpomoci ze dne 3. 12. 2019
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 7. 10. 2020
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 26. 10. 2020
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 30. 10. 2020
 - Dohoda o převzetí závázku ze dne 30. 10. 2020
 - Dohoda o zápočtu ze dne 30. 10. 2020
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 30. 11. 2020
21. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu a Darvas Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság
 - Zmluva o finančnéj výpomoci ze dne 2. 10. 2019
 - Zmluva o finančnéj výpomoci ze dne 3. 12. 2019
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 7. 10. 2020
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 26. 10. 2020
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 30. 10. 2020
 - Dohoda o převzetí závázku ze dne 30. 10. 2020

- Dohoda o zápočtu ze dne 30. 10. 2020
- Smlouva o zápůjčce ze dne 30. 11. 2020

22. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a Nyires Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság

- Zmluva o finanční výpomoci ze dne 2. 10. 2019
- Zmluva o finanční výpomoci ze dne 3. 12. 2019
- Smlouva o zápůjčce ze dne 7. 10. 2020
- Smlouva o zápůjčce ze dne 26. 10. 2020
- Smlouva o zápůjčce ze dne 30. 10. 2020
- Dohoda o převzetí závazku ze dne 30. 10. 2020
- Dohoda o zápočtu ze dne 30. 10. 2020
- Smlouva o zápůjčce ze dne 30. 11. 2020

23. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a Bárdió Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság

- Zmluva o finanční výpomoci ze dne 2. 10. 2019
- Zmluva o finanční výpomoci ze dne 3. 12. 2019
- Smlouva o zápůjčce ze dne 7. 10. 2020
- Smlouva o zápůjčce ze dne 26. 10. 2020
- Smlouva o zápůjčce ze dne 30. 10. 2020
- Dohoda o převzetí závazku ze dne 30. 10. 2020
- Dohoda o zápočtu ze dne 30. 10. 2020
- Smlouva o zápůjčce ze dne 30. 11. 2020.

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

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

VI. Závěr

1. Společnosti nebyla ve sledovaném období Ovládacími osobami či Propojenými osobami způsobena žádná hmotná ani finanční újma v důsledku smluvních vztahů s Ovládacími osobami či Propojenými osobami nebo jakýchkoliv jiných právních jednání nebo jiných opatření učiněných či přijatých v zájmu nebo na popud Ovládacích osob či Propojených osob.

2. Výhodou začlenění Společnosti do výše popsaného podnikatelského seskupení je přínos ze synergií aktivit seskupení a využití aktivit a činností ostatních společností v rámci skupiny. Možnou nevýhodou je náročnější administrativní a organizační struktura skupiny. Po celkovém zhodnocení vlivu zařazení Společnosti do podnikatelského seskupení převažují přínosy. Výše zmíněná potenciální rizika a nevýhody jsou ošetřena na úrovni řídicích prvků jednotlivých entit skupiny.

3. Člen správní rady Společnosti prohlašuje, že (i) vypracoval tuto zprávu o vztazích na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Ovládací osobou a Společností a mezi Společností a Propojenými osobami dle § 82 zákona o obchodních korporacích, (ii) tato zpráva je podle jemu dostupných informací pravdivá a (iii) nezamlčel žádné podstatné skutečnosti, které jsou mu známy, a které podle zákona mají být obsahem této zprávy.

V Praze dne 31. 3. 2021



Rudolf Vřešťál,
pověřený zmocněnec člena správní rady,
společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.