



Výroční zpráva 2021

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

77
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



| 01

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

Vážení akcionáři, obchodní přátelé,

dovolujeme si Vám touto cestou poděkovat za Vaši dosavadní přízeň a důvěru a současně Vás informovat o činnosti investičního fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s., za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, i o záměrech a budoucích plánech představenstva jakožto vedoucího orgánu investiční společnosti, jednajícího jako obhospodařovatel a administrátor fondu. Naším prioritním cílem je setrvalé zhodnocování vkladů investorů a rozvoj aktiv v majetku fondu.

Rok 2021 se ukázal být výzvou především ve smyslu stále složitější situace kolem skupiny Arca Capital a zdlouhavosti vývoje její insolvence, která je, pro odvrácení některých rizik a stabilizaci části aktiv fondu, klíčová. Jednoznačně pozitivní zprávou pro naše investory je úspěšné dokončení výstavby a uvedení do provozu vlajkového projektu našeho fondu, fotovoltaické elektrárny Csabrendek v Maďarsku o instalovaném výkonu 28,5 MWp. Tento projekt byl průlomový z více pohledů. Je to první projekt fondu pořízený ve fázi ready-to-build. U tohoto projektu jsme si finálně ověřili, že náš dlouhodobě budovaný manažerský tým má dostatečné zkušenosti a know-how k realizaci i středně velkých a velkých developerských projektů od začátku do konce, na čemž hodláme stavět při dalším rozvoji fondu.

V minulém roce jsme byli svědky nebyvalé cenové volatility na energetických trzích. Ať již byla způsobena pandemií koronaviru nebo později geopolitickými problémy, lze důvodně předpokládat, že cena elektrické energie našla svou novou cenovou hladinu a dlouhodobě již nebude klesat k minulým hodnotám. Tato nová situace významně podpořila celospolečenskou poptávku po nezávislých zdrojích elektrické energie s důrazem na obnovitelný aspekt a zejména vyhlídky na provozování obnovitelných zdrojů energie již zcela na komerční bázi, tedy bez jakékoliv státní podpory. Toto je pozitivní změna pro fond, jak ve smyslu hodnoty aktuálně vlastněných zdrojů, kde si slibujeme jejich provozování i v době po skončení jejich podpory, tak ve smyslu využití námi dlouhodobě budované infrastruktury a zkušeností potřebných pro výstavbu nových, čistě komerčních zdrojů.

Fond si za rok 2021 připsal zhodnocení v celkové výši 4,62 %, tedy zhodnocení pozitivní, avšak lehce zaostávající za dlouhodobým cílem 6 %. Nedosažení cíle bylo způsobeno v principu dvěma důvody. Prvním z nich je jednorázové přecenění bioplynových stanic na Slovensku z důvodu blízkého ukončení činnosti všech tří elektráren, kdy se tento segment obnovitelných zdrojů ukázal pro fondové investice jako neperspektivní. Druhým pak lehce negativní dopad změny legislativního rámce fotovoltaik v ČR.

Vstup a výstup, respektive možnost úpisu či odkoupení investičních akcií Podfondu 1 je od července 2021 pozastavena z důvodu nemožnosti spravedlivě a přesně ocenit část aktiv, které mohou být ohroženy děním ve skupině Arca. Neskrýváme, že při

přecenění předmětných aktiv v listopadu 2020 jsme očekávali mnohem dřívější vyřešení této situace. Vývoj restrukturalizace skupiny Arca v Česku a na Slovensku se v roce 2021 posunul jen velice málo. I přes průtahy v odstranění této nejistoty stále důvodně předpokládáme pozitivní výsledek v podobě potvrzení vlastnictví všech dotčených zdrojů.

Naší prioritou je obnovení standardního fungování fondu, včetně jeho co nejčasnějšího znovuotevření pro stávající i nové investory, jelikož věříme v jeho zelený potenciál a evidujeme výrazně rostoucí zájem investorů v této perspektivní oblasti. Z tohoto důvodu jsme se rozhodli zahájit restrukturalizaci fondu spočívající ve vytvoření nového podfondu a následného rozdělení aktiv fondu na méně likvidní, insolvenční Arca ohrožená aktiva, a na aktiva zdravá, která budou vyčleněna právě do nově vytvořeného Podfondu 2. Podfond 2 bude představovat výchozí platformu pro další expanzi na poli obnovitelných zdrojů energie, zatímco ohrožená aktiva zůstanou v Podfondu 1 a budou postupně převáděna do nového Podfondu 2, jakmile u nich pomínou výše zmíněné hrozby (projekt „side-pocket“)

Rozvoj Podfondu 2 se bude vyvíjet čtyřmi základními směry:

- 1) budování nových pozemních FVE;
- 2) budování menších střešních FVE seskupených do větších celků;
- 3) akvizice existujících energetických projektů;
- 4) rozvoj v jiných než FVE oblastech jako např. biomasa, větrná energie, vodík apod.

Z provozního pohledu byl rok 2021 poměrně standardní, dokončili jsme výměnu střídačů v naší největší fotovoltaické elektrárně v Čechách – FVE Rožná. Díky výbornému vztahu s financující bankou se podařilo dojednat snížení rezervních fondů ve fotovoltaické elektrárně Rožná, což mělo pozitivní vliv na ocenění tohoto zdroje. Na základě dlouhodobé spolupráce s ověřeným servisním partnerem jsme dosáhli solidních provozních výsledků, samozřejmě i za pomoci lehce nadprůměrného osvětlení v porovnání s energetickým auditem. Po delších přípravách jsme zahájili spolupráci s naším sesterským fondem NOVA Real Estate, a to pilotním projektem výstavby 0,5 MW na střeše obchodního centra Orlice v Hradci Králové. Podali jsme žádost o investiční příspěvek z Modernizačního fondu a aktuálně čekáme na vyhodnocení žádosti. Tento projekt bude prvním, který by měl fungovat na tržní provozní bázi, resp. na základě dohody mezi fondem NGE jakožto výrobcem elektřiny a fondem NRE jako odběratelem energie. Tento směr výstavby a provozu elektráren vnímáme jako dlouhodobě udržitelný a správný. Dlouhodobě plánovaný projekt střešní instalace v průmyslovém parku v Trenčíně na Slovensku bychom mohli zahájit ve velikosti 0,5 MW, ale vzhledem k možnému odblokování legislativy na Slovensku v létě 2022 jsme se rozhodli vyčkat a eventuálně zahájit výstavbu plně možné instalované kapacity kolem 7 MWp.

Fond nyní disponuje celkovým instalovaným výkonem 63 MW elektrických a 4 MW tepelných. Roční výroba elektřiny se pohybuje na úrovni 77 000 MWh, což pokrývá spotřebu cca 21 500 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 2021 pokračoval v postupné transformaci směrem k decentralním zdrojům a posilování významu obnovitelné energetiky. Bezprecedentní turbulence na energetických burzách jenom posílila význam nezávislých zdrojů energie a poukazuje na udržitelný směr z dlouhodobého hlediska. Nejvýznamnějším dokumentem v oblasti evropské energetiky zůstává EU Green Deal. Jedním z nejdůležitějších cílů této iniciativy je snížení energetické spotřeby o 30 % do roku 2030, do stejného roku chce Evropa také snížit emise skleníkových plynů o 55 % v porovnání s rokem 1990 a zároveň modernizovat svou ekonomiku. Do roku 2030 by se dle plánu mělo vyrábět 50 % elektřiny z obnovitelných zdrojů. Koncem roku 2021 se objevil návrh taxonomie. 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 ilustruje i zvýšený zájem o vstup do fondu z řad menších akcionářů i velkých institucí.

Za účelem zatraktivnění Fondu na zahraničních trzích jsme v průběhu roku 2021 získali certifikaci Ecolabel rakouského Ministerstva životního prostředí a energetiky. Tento certifikát je velmi ceněný zejména v německy hovořících zemích a fond NOVA Green Energy je prvním fondem ve Střední a východní Evropě, který jej obdržel. Tento certifikát obdrželo zatím jen několik desítek finančních produktů a je kladně hodnocen především u institucionálních klientů.

Nedílnou součástí této certifikace je potvrzení souladu fungování Fondu s principy ESG, na což klademe při správě stávajících aktiv a při získávání nových akvizic velký důraz. Fond je rovněž členem platformy pro Zásady zodpovědného investování (PRI – Principles of Responsible Investment) pod záštitou Spojených národů, toto členství nám pomáhá dodržovat a nastavovat správná investiční kritéria s ohledem na udržitelné investování.

Ministerstvo životního prostředí spustilo v závěru roku 2021 Modernizační fond s cílem podpory zelených investic jako nástroje, který výrazně sníží závislost České republiky na spalování uhlí a urychlí přechod k čistým zdrojům energie. V první etapě jsme předložili pilotní projekt o investiční podpoře FVE Orlice a v závislosti na výsledku budeme uvažovat o rozšíření na další projekty.

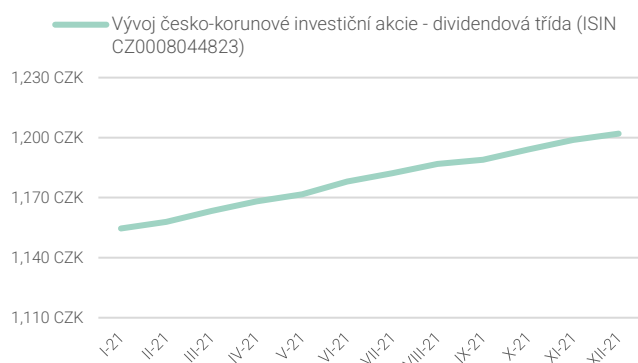
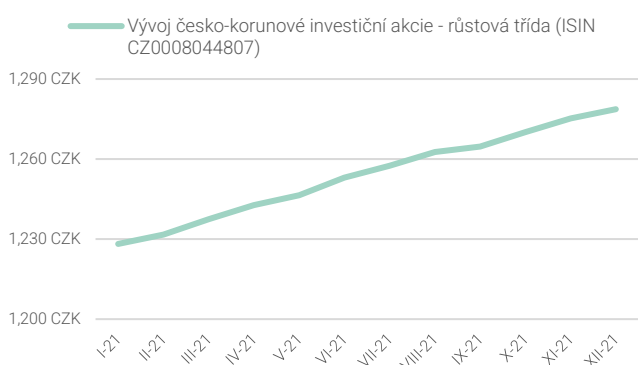
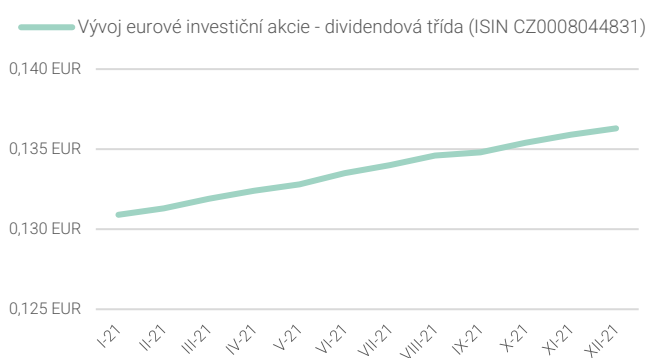
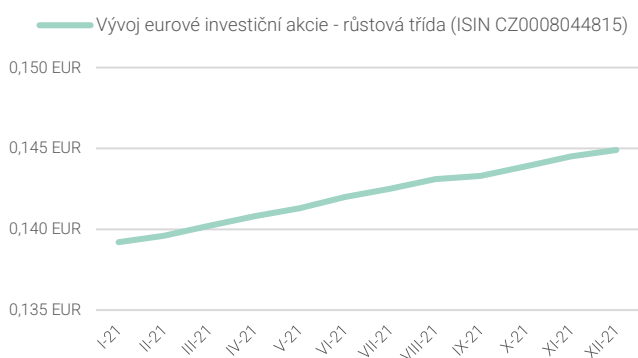
Téma překompenzace a solární daně u dvou českých FVE se během roku posunula mírně dopředu, bylo schváleno rozpětí tzv. vnitřního výnosového procenta i výše daně. V roce 2022 se očekává vydání prováděcí vyhlášky stanovující konkrétní hodnoty, kroky k implementaci a finální dopad legislativních změn.

Nadále 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.

Hodnoty investičních akcií v roce 2021

K datu 31. 12. 2021 hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie CZK růstové třídy Podfondu 1 činila 0,0514 EUR

(1,2787 CZK), hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie CZK dividendové třídy Podfondu 1 činila 0,0484 EUR (1,2020 CZK), hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie EUR růstové třídy Podfondu 1 činila 0,1449 EUR a hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie EUR dividendové třídy Podfondu 1 činila 0,1363 EUR.



Hospodaření v roce 2021

Hospodaření Podfondu 1 skončilo v roce 2021 ziskem ve výši 4 842 tis. EUR. Vykázaný zisk je náznakem návratu na růstovou trajektorii před problémy se skupinou Arca. Detailní informace o hospodaření Fondu poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021.

Auditor fondu

Výsledky hospodaření Fondu jsou ověřeny společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika, IČO: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 021.

Výhled pro rok 2022

Jak bylo řečeno výše, hlavními úkoly investiční společnosti je stabilizace fondu, dokončení projektu „side-pocket“, řešení situace s aktivy dotčenými skupinou Arca a zejména rozšiřování aktiv Podfondu 2.

Naším záměrem je vhodně rozvíjet investiční portfolio obnovitelných zdrojů, a to jak z pohledu držných aktiv, tak z pohledu teritoriálního, s cílem co nejvíce eliminovat případné politické riziko. Ve spolupráci s fondem NOVA Real Estate připravujeme instalaci fotovoltaické elektrárny na střeše obchodního centra Orlice Hradec Králové ve výši 0,5 MW a po vhodné změně slovenské legislativy spustit výstavbu až 7 MW instalace na střeše průmyslového parku Trenčín, který se v roce 2020 stal součástí sesterského fondu Nova Real Estate.

V roce 2022 plánuje Fond rozpracovat tyto akvizice či projekty:

- Vyřešení situace s biomasovými teplárnami Topolčany a Bardejov, Slovensko, 16 MWe + 53 MWt
- Fotovoltaická elektrárna, Trenčín, Slovensko, 5 MWp;
- Fotovoltaická elektrárna OC Orlice, Hradec Králové, ČR, 0,5 MWp;
- Další projekty fotovoltaických elektráren na střechách budov i na zemi, jež by využívaly standardního tržního mechanismu na bázi PPA (Power Purchase Agreement, smlouva o dodávkách elektřiny).

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.

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 2021 do 31. prosince 2021. 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
IČ:	08 789 622
DIČ:	CZ 08 789 622
Základní kapitál:	100 000 Kč, splaceno 100 %
Akcie:	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 ustanovení § 414 a násl. zákona č. 240/ 2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

1.2. Povolení k vytvoření investičního Fondu bylo uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 29. 1. 2013 č.j. 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 společně 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. 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 2021 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 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 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 2021 do 31. prosince 2021 poskytuje věrný a vyčerpávající obraz hospodaření Fondu, které v roce 2021 skončilo s výsledkem 0 tis. Kč.

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

Název	IČ	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 depozitáře

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

Depozitář 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 Fond nevyužíval služeb obchodníka s cennými papíry.

10. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která přijal v rozhodném období jediný člen správní rady

10.1. Správní rada

Jediný člen Správní rady nepřijal jiná plnění od Fondu než poplatky vyplývající ze statutu a ze smlouvy o výkonu funkce související s obhospodařováním a administrací Fondu.

11. Údaje o počtu cenných papírů investičního fondu, které jsou v majetku jediného člena 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

Jediná člen Správní rady společnost REDSIDE investiční společnost, a.s., vlastnil v rozhodném období 100 % zakladatelských akcií Fondu.

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

Fond nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního 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
IČ: 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 došlo k následujícím změnám ve statutu Fondu ve smyslu strategie a zaměření investičního fondu, subjektů outsourcingu, vedení fondu a rizikového profilu.

14.1 Změny statutu k 15. 2. 2021:

Statut Fondu byl přizpůsoben novelizované úpravě obsažené v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) a zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, která nabyla účinnosti dne 1. 1. 2021:

- Dne 31. 12. 2020 zanikla funkce statutárního ředitele, jehož jako statutární orgán nahradila s účinností od 1. 1. 2021 správní rada, jejímž jediným členem je REDSIDE investiční společnost, a.s.
- V souladu s legislativou byla explicitně stanovena maximální doba pozastavení a odkupování investičních akcií Fondu na dobu 6 měsíců.
 - Ve statutu Fondu byl pro vyloučení pochybností explicitně definován pojem „vstup Investora“, související také se strukturou výše výstupních poplatků.
 - Zajištění výkonu funkce ocenění majetku Fondu je outsourcováno.
 - Zajištění poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií je nově svěřeno společnosti ACMT s.r.o.
 - Z důvodu aktuální investiční strategie byl vymazán předpoklad přijetí akcií k obchodování na regulovaném trhu.
 - Rizikový profil byl pro vyloučení pochybností ve statutu upřesněn.
 - Kalkulace výkonnostního poplatku byla upřesněna užitým principem High Water Mark.

14.2. Změny statutu k 15. 6. 2021:

- Do smluv uzavřených ve smyslu § 50 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, byly ve statutu explicitně přidány také rámcové smlouvy o pokynech k nákupu nebo prodeji cenných papírů FKVI a smlouvy o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu, kdy se jedná o jednotlivé smlouvy uzavřené s investičními zprostředkovateli, případně obchodníky s cennými papíry, kteří nabízejí investice do Fondu.
- Rizikový profil byl ve statutu doplněn o riziko týkající se udržitelnosti, kdy však obhospodařovatel neprovádí specifické posouzení nad rámec standardních vnitřních procesů.
- Pro vyloučení pochybností bylo stanoveno, že v případě obdržení více jednotlivých žádostí o odkoupení investičních akcií od totožného akcionáře v jednom měsíci, se tyto jednotlivé žádosti pro účely stanovení maximální lhůty pro odkoupení ze strany Fondu sčítají. Byla taktéž stanovena další pravidla pro sčítání žádostí obdržovaných během období 4 po sobě jdoucích kalendářních měsíců.

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

tis. Kč	2021	2020
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	8 260	8 824
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců Obhospodařovatele	14 139	14 897
Sociální a zdravotní pojištění	6 452	6 656
Náklady na zaměstnance obhospodařovatele celkem	28 851	30 377

V průběhu roku 2021 a 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

	2021	2020
Průměrný počet zaměstnanců	15	16
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	2021	2020
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	8 260	8 824

17. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců

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

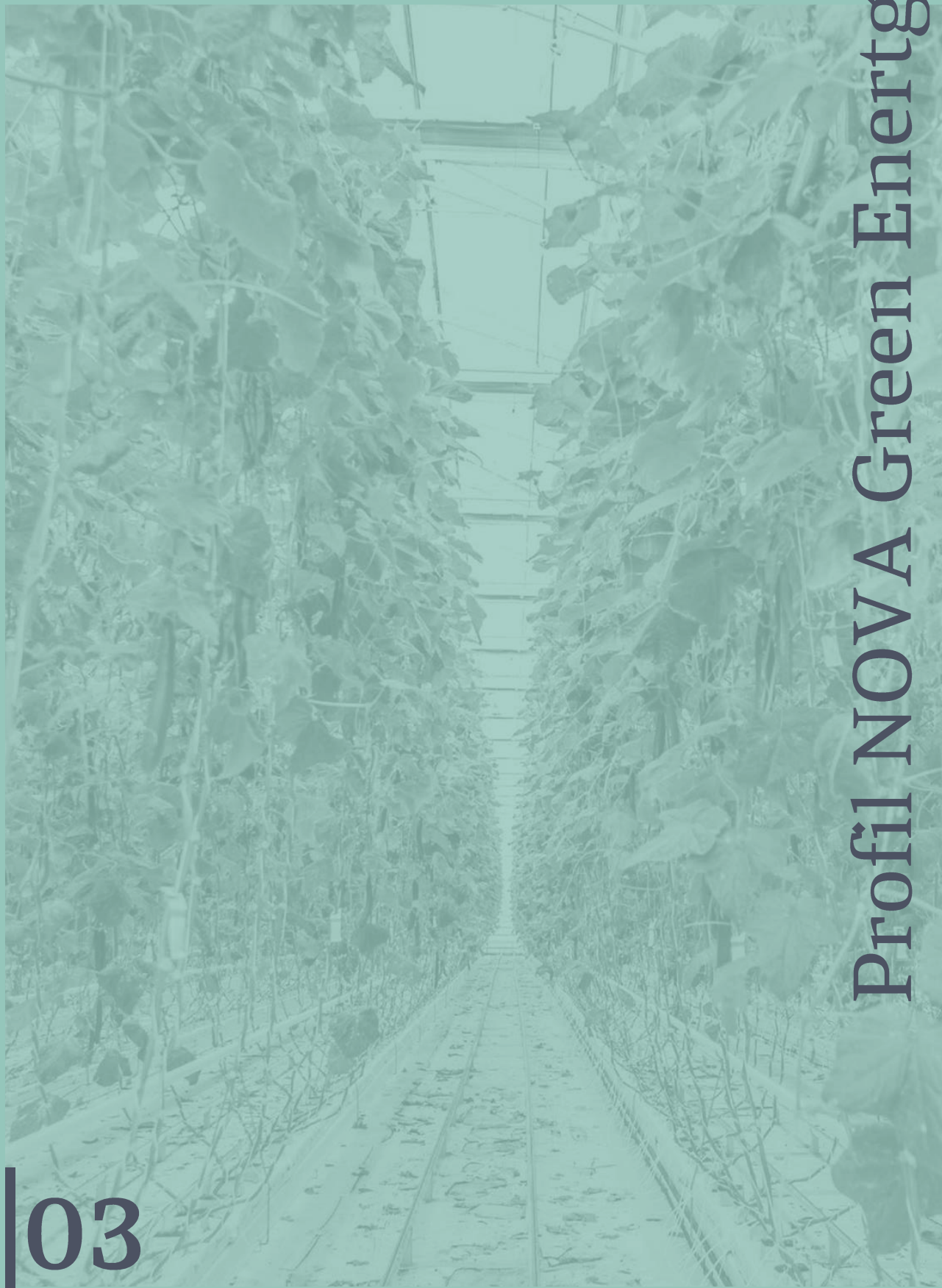
Investiční společnost nemá v současné době žádnou svou organizační složku v zahraničí.

21. Fondový kapitál investiční ho fondu

Fondový kapitál k 31. 12. 2021:

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.



03

Profil NOVA Green Energy - podfond 1

Rozhodným obdobím se pro účely této zprávy rozumí účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021. Tato část Výroční zprávy obsahuje údaje za správní středisko NOVA Green Energy – podfond 1.

1. Základní údaje o Podfondu

Název:	NOVA Green Energy – podfond 1
Zkrácený název:	NGE – PF1
IČ:	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:	1 832 770 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. 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 2021 došlo k následujícím změnám v orgánech společnosti:

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 účinnosti 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 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 Podfondu

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

4.1.1. Přecenění bioplynových stanic

V roce 2021 došlo k jednorázovému přecenění bioplynových stanic na Slovensku z důvodu blízkého ukončení činnosti všech tří elektráren.

4.1.2. Dopady legislativního rámce

V roce 2021 došlo ke změnám v legislativním rámci řídicím provoz fotovoltaických elektráren v ČR, přičemž tyto legislativní změny měly negativní dopad na hospodaření Podfondu.

Detailní informace o hospodaření Fondu poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021.

5. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast (k 31. 12. 2021)

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

6. Údaje o osobách, na kterých měl Podfond kvalifikovanou účast (k 31. 12. 2021)

Název	Podíl	IČ	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 % BioElectricity 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
IČ: 649 48 242

Depozitář 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 investiční fond nevyužíval služeb obchodníka s cennými papíry.

10. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která přijal v rozhodném období jediný člen Správní rady

10.1. Správní rada

Jediný člen Správní rady 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 – Finanční část – NOVA Green Energy – podfond 1 v bodě Transakce se spřízněnými osobami.

11. Údaje o počtu investičních akcií Podfondu, které jsou v majetku jediného člena Správní rady

11.1. Správní rada

Jediný člen Správní rady REDSIDE investiční společnost, a.s. vlastnil ke dni 31. 12. 2021 13 445 873 ks investičních akcií růstové CZK třídy 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
IČ: 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 došlo k následujícím změnám ve statutu Fondu ve smyslu strategie a zaměření investičního fondu, subjektů outsourcingu, vedení fondu a rizikového profilu.

14.1 Změny statutu k 15. 2. 2021:

- Statut Fondu byl přizpůsoben novelizované úpravě obsažené v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) a zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, která nabyla účinnosti dne 1. 1. 2021:
 - Dne 31. 12. 2020 zanikla funkce statutárního ředitele, jehož jako statutární orgán nahradila s účinností od 1. 1. 2021 správní rada, jejímž jediným členem je REDSIDE investiční společnost, a.s.

- V souladu s legislativou byla explicitně stanovena maximální doba pozastavení a odkupování investičních akcií Fondu na dobu 6 měsíců.
- Ve statutu Fondu byl pro vyloučení pochybností explicitně definován pojem „vstup Investora“, související také se strukturou výše výstupních poplatků.
- Zajištění výkonu funkce ocenění majetku Fondu je outsourcováno.
- Zajištění poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií je nově svěřeno společnosti ACMT s.r.o.
- Z důvodu aktuální investiční strategie byl vymazán předpoklad přijetí akcií k obchodování na regulovaném trhu.
- Rizikový profil byl pro vyloučení pochybností ve statutu upřesněn.
- Kalkulace výkonnostního poplatku byla upřesněna užitým principem High Water Mark.

14.2. Změny statutu k 15. 6. 2021:

- Do smluv uzavřených ve smyslu § 50 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, byly ve statutu explicitně přidány také rámcové smlouvy o pokynech k nákupu nebo prodeji cenných papírů FKVI a smlouvy o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu, kdy se jedná o jednotlivé smlouvy uzavřené s investičními zprostředkovateli, případně obchodníky s cennými papíry, kteří nabízejí investice do Fondu.
- Rizikový profil byl ve statutu doplněn o riziko týkající se udržitelnosti, kdy však obhospodařovatel neprovádí specifické posouzení nad rámec standardních vnitřních procesů.
- Pro vyloučení pochybností bylo stanoveno, že v případě obdržení více jednotlivých žádostí o odkoupení investičních akcií od totožného akcionáře v jednom měsíci, se tyto jednotlivé žádosti pro účely stanovení maximální lhůty pro odkoupení ze strany Fondu sčítají. Byla také stanovena další pravidla pro sčítání žádostí obdržených během období 4 po sobě jdoucích kalendářních měsíců.

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

tis. Kč	2021	2020
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	8 260	8 824
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců obhospodařovatele	14 139	14 897
Sociální a zdravotní pojištění	6 452	6 656
Náklady na zaměstnance obhospodařovatele celkem	28 851	30 377

V průběhu roku 2021 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

	2021	2020
Průměrný počet zaměstnanců	15	16
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	2021	2020
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	8 260	8 824

17. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

tis. EUR

Identifikace majetku fondu	Druh aktiva	Požizovací hodnota	Celková reálná hodnota
DMJ Management Solutions HU	podíl	1 963	1 956
DMJ Management Solutions HU	pohledávka	4 000	4 975
Csete Solar HU	podíl	959	959
Csete Solar HU	pohledávka	3 976	4 376
Darvas Solar HU	podíl	815	815
Darvas Solar HU	pohledávka	4 214	4 645
Nyires Solar HU	pohledávka	2 767	3 048
Bardio Solar HU	pohledávka	1 791	1 974
Jakub Solar s.r.o. SK	pohledávka	679	943
PV-Projekt, s.r.o. SK	pohledávka	2 108	3 119
TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o. SK	pohledávka	1 453	1 159
INMADE, s.r.o. SK	pohledávka	758	776
ENERGOTREND alfa s.r.o. CZ	podíl	1 871	924
CHILOE a.s. CZ	podíl	4 588	6 814
CHILOE a.s. CZ	pohledávka	1 472	1 512
ENWO s.r.o. SK	pohledávka	3 678	4 642
BIOPLYN HOROVCE 3, s.r.o. SK	pohledávka	1 096	1 377
BioElectricity, s.r.o. SK	pohledávka	604	777
ZXJ Czech, s.r.o. CZ	podíl	2 652	2 482
ZXJ Czech, s.r.o. CZ	pohledávka	1 931	2 173
BRQ Czech, a.s. CZ	pohledávka	10 143	7 728
NOVA Money Market - pofond 4 CZ	pohledávka	1 143	1 193
BRQ Czech, a.s. CZ	dluhopisy	4 000	3 077
Peněžní prostředky na bankovních účtech	pohledávky za bankami	1 547	1 547

18. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Podfondu

V rozhodném období Podfond nezaměstnával žádného zaměstnance.

19. Investice do výzkumu a vývoje

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

20. 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.

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

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

22. Fondový kapitál Podfondu

Fondový kapitál k 31. 12. 2021

Fondový kapitál	73 724 tis. EUR
Počet vydaných investičních akcií růstové EUR třídy	278 704 264 ks
Počet vydaných investičních akcií dividendové EUR třídy	2 412 651 ks
Počet vydaných investičních akcií růstové CZK třídy	631 770 210 ks
Počet vydaných investičních akcií dividendové CZK třídy	10 595 410 ks
Fondový kapitál na 1 růstovou akcii EUR třídy	0,1449 EUR
Fondový kapitál na 1 dividendovou akcii EUR třídy	0,1363 EUR
Fondový kapitál na 1 růstovou akcii CZK třídy	0,0514 EUR (1,2787 CZK)
Fondový kapitál na 1 dividendovou akcii CZK třídy	0,0484 EUR (1,2020 CZK)

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

V Praze dne 29. dubna 2022



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 2021 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2021,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021, 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 Mezinárodním 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 povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitosti trvání a použití předpokladu nepřetržitosti 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.

29. dubna 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem



Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, evidenční č. 2280

NOVA Green Energy, SICAV, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2021

IČ: 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: 29. dubna 2022

ROZVAHA k 31. prosinci 2021

tis. Kč	Bod	31. 12. 2021	31. 12. 2020
AKTIVA			
3 Pohledávky za bankami – splatné na požádání	6	62	145
Ostatní aktiva			
11		99	76
Aktiva celkem		161	221

PASIVA			
4 Ostatní pasiva	7	61	121
8 Základní kapitál – splacený	8	100	100
14 Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta z předchozích let		-	-
Pasiva celkem		161	221

tis. Kč	Bod	31. 12. 2021	31. 12. 2020
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
15 Hodnoty předané k obhospodařování	9	100	100

za rok končící 31. prosince 2021

tis. Kč	Bod	31. 12. 2021	31. 12. 2020
1 Ostatní provozní výnosy		15	75
5 Náklady na poplatky a provize		-13	-15
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací		-2	1
9 Správní náklady – ostatní	4	-	-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 2021 do 31. prosince 2021**

tis. Kč	Bod	Základní kapitál	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2021		100	100
Čistý zisk/ztráta za účetní období		-	-
Zůstatek k 31. 12. 2021		100	100

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

tis. Kč	Bod	Základní kapitál	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020	9	100	100
Čistý zisk/ztráta za účetní období		-	-
Zůstatek k 31. 12. 2020	9	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 č.j. 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 penězi 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 daných 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 struktura

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 investiční společnosti k 31. prosinci 2021

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. 2021 byli hlavními akcionáři investiční společnosti:

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

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2021 nedošlo ke změnám v orgánech společnosti.

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 nepřetržitého trvání Fondu, neboť u něj nenastává žádná skutečnost, která by jej omezovala nebo mu bránila v této činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti.

Fond si taktéž není vědom významných dopadů pandemie COVID-19 na hospodaření Fondu či na předpoklad jeho nepřetržitého trvání.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná a současně jediná, kterou Fond sestavuje. Všechny její údaje jsou v tis. Kč, není-li uvedeno jinak.

3. Důležité účetní metody

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

(b) Finanční nástroje – platné do 31. prosince 2020 a od 1. ledna 2021

a. Klasifikace

Fond funguje pouze jako zastřešující entita pro Podfond a nevykonává žádnou investiční činnost. Ve svých aktivech eviduje pouze pohledávky za bankami a pohledávky za nebankovními subjekty z titulu přefakturací nákladů z Fondu na Podfond, neboť jeho cílem je vykazovat nulový výsledek hospodaření.

(c) Novela vyhl. č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich dle IFRS od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Společnost od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standardy" nebo „IFRS“).

Dopad této změny pro Fond je od 1. ledna 2021 aplikací účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje nevýznamný.

4. Správní náklady

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 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.

5. Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Aktiva		
Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní	99	76
Výnosy		

6. Pohledávky za bankami

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky za spřízněnými subjekty Běžné účty (nostro účty)	62	145
Pohledávky za bankami v čisté vyši	62	145

7. Ostatní pasiva

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Závazky z obchodních vztahů a ostatní věřitelé	-	60
Dohadné účty pasivní	61	61
Celkem	61	121

8. 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.

9. Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	2021	2020
Peněžní prostředky	62	145
Pohledávky za nebankovními subjekty	99	76
Ostatní pasiva	-61	-121
Celkem	100	100

10. Finanční rizika

Faktory finančního rizika

Fond je v důsledku své činnosti vystaven 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.

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.

(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.

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.

(b) Měnové riziko

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

(c) Úrokové riziko

Fond je vystaven působení úrokového rizika pouze z titulu pohledávek za bankami, které jsou splatné na požádání. Dopad úrokového rizika na Fond je hodnocen jako nevýznamný.

(d) 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 2021 a 2020 nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla přijata žádná mimořádná opatření.

(e) 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 2021 a 2020 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

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 2021					
Pohledávky za bankami	62				62
Pohledávky za nebankovními subjekty	-				-
Ostatní aktiva	99				99
Celkem	161	-	-	-	161
Ostatní pasiva	61				61
Vlastní kapitál				100	100
Celkem	61	-	-	100	161
Gap	100	-	-	-100	-
Kumulativní Gap	100	100	100	-	-

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
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.

11. Geografické členění výnosů

Fond má sídlo v České republice. Všechny investice Fondu jsou v rámci Evropské unie. Výnosy Fondu plynuly výhradně z České republiky.

12. 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. 2021.

Účetní závěrka byla schválena 29. dubna 2022 a tímto dnem i určena k vydání.

Účetní závěrka
sestavená dne:

29. dubna 2022

Razítko a podpis statutárního
orgánu:



Rudolf Vřešťál
pověřený zmocněnec

Osoba odpovědná za účetnictví

Jméno a podpis



Karel Krhovský
výkonný ředitel
tel.: 222 500 758

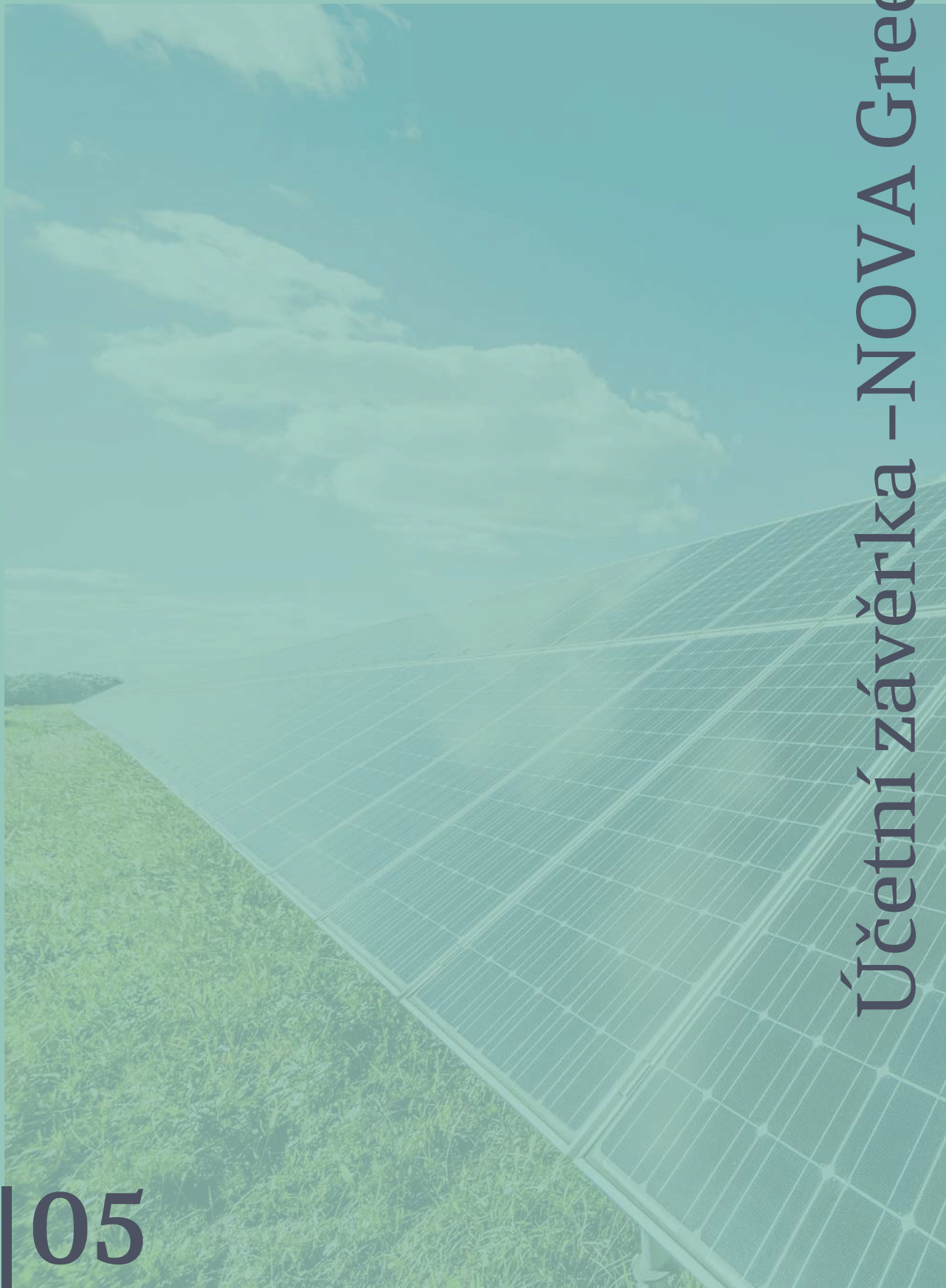
Osoba odpovědná za účetní
závěrku

Jméno a podpis



Šárka Burgetová
Head of Finance
tel.: 222 500 758

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 podfondu 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 2021, jeho finanční výkonnosti a jeho peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Účetní závěrka Podfondu se skládá z:

- výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021,
- výkazu úplného výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2021,
- výkazu změn čistých aktiv připadající na držitele investičních akcií za rok končící 31. prosince 2021,
- výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021, 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 Mezinárodním 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

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.

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

Představenstvo společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. odpovídá za sestavení účetní závěrky 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.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 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.

29. dubna 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem



Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, evidenční č. 2280

NOVA Green Energy, SICAV, a.s.
 NOVA Green Energy – podfond 1
 Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

tis. EUR	Poznámka	31. 12. 2021	31. 12. 2020
AKTIVA			
Oběžná aktiva			
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	6		
Dluhové cenné papíry		3 301	3 077
Majetkové cenné papíry		18 513	17 271
Poskytnuté úvěry		53 813	47 573
Ostatní aktiva		18	2
Peníze a peněžní ekvivalenty	7	1 547	995
Aktiva celkem		77 192	68 918
PASIVA			
Krátkodobé závazky			
Přijaté úvěry		1 348	1 477
Krátkodobé závazky – ostatní	8	2 126	1 324
Splatná daň z příjmů		-6	130
Dlouhodobé závazky		-	-
Odložený daňový závazek		-	-
Závazky celkem (mimo čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií)		3 468	2 932
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií		73 724	65 986
Pasiva celkem		77 192	68 918

Přílohy na následujících stranách jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

VÝKAZY ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

tis. EUR	Poznámka	2021	2020
VÝNOSY			
Úrokové výnosy z finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	10	4 734	4 466
Čistý kurzový zisk/ztráta z peněz a peněžních ekvivalentů		-	-
Výnosy z akcií a podílů	4	724	1 009
Ostatní čisté změny tržní hodnoty finančních aktiv a pasiv do zisku nebo ztráty	6	970	-9 216
Celkový zisk/ztráta		6 428	-3 741
NÁKLADY			
Náklady na úroky		-124	-7
Obhospodařovatelské poplatky		-1 147	-1 103
Poplatky depozitáři		-29	-47
Ostatní provozní náklady		-148	-119
Provozní náklady celkem		-1 324	-1 269
Provozní zisk/ztráta		4 980	-5 017
Zisk/ztráta po převodu a před zdaněním		4 980	-5 017
Daň z příjmu		-137	-46
Zvýšení/snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění		4 843	-5 063

Přílohy na následujících stranách jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍ NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

tis. EUR	Poznámka	2021	2020
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií k 1. lednu	9	65 986	65 521
Příjmy z vydaných investičních akcií		3 902	7 510
Výdaje na splacení odkoupených investičních akcií		-1 007	-1 941
Vyplacené dividendy		-	-47
Zvýšení čistých aktiv z transakcí s investičními akciemi		2 895	5 528
Zvýšení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění		4 843	-5 063
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií k 31. prosinci		73 724	65 986

Přílohy na následujících stranách jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

tis. EUR	Poznámka	2021	2020
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zvýšení/snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií		4 980	- 5017
Úpravy o:			
Úrokové výnosy z finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		- 4 734	-4 467
Výnosy z akcií a podílů		-724	-1 009
Čistý kurzový zisk z peněz a peněžních ekvivalentů		-	-
Ostatní změny tržní hodnoty finančních aktiv do zisku nebo ztráty		-970	9 217
		-1 448	-1 276
Čisté zvýšení ostatních závazků		802	996
Čisté zvýšení finančních aktiv a pasiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-3 153	-9 857
Peněžní toky z provozní činnosti		-3 799	-10 137
Přijaté úroky		1 129	2 278
Zaplacená daň z příjmu		-264	-113
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-2 934	-7 972
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjem z vydaných investičních akcií		3 583	8 205
Splacení investičních akcií		-1 071	-1 655
Vyplacené dividendy		-	-35
Přijaté dividendy		724	-
Přijatý úvěr		250	1 471
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		3 486	7 896
Čisté zvýšení/snížení peněz a peněžních ekvivalentů		552	14
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	7	995	981
Kurzový zisk/ztráta z peněz a peněžních ekvivalentů		-	-
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	7	1 547	995

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 č.j. 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 penězi 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 společnostem 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 oblasti, kde jsou předpoklady a odhady významné pro účetní závěrku, jsou uvedeny v pozn. 5.

Účetní závěrka vychází z předpokladu nepřetržitého trvání Podfondu. Podfond zohlednil tržní hodnoty aktiv v této účetní závěrce formou úpravy reálných hodnot podle informací, které měl Podfond k dispozici k datu sestavení této účetní závěrky.

Podfond si taktéž není vědom významných dopadů pandemie COVID-19 na hospodaření Podfondu či na předpoklad jeho nepřetržitého trvání.

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 uskutečněných 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 Fondu 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 vykazána 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. Přecherpaní bankovních účtů se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v krátkodobých závazcích.

2.6 Náklady příštích období

Náklady příštích období jsou prvotně vykazány 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.

Na základě výše uvedeného investiční akcie emitované Podfondem splňují podmínky definice finančního závazků podle IAS 32. Z tohoto důvodu jsou hodnoty příslušející držitelům akcií, tj. fondový kapitál Podfondu, prezentovány ve výkazu finanční pozice jako závazek v rámci položky "Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií". Položka výkazu úplného výsledku hospodaření „Zvýšení/snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění“ představuje změnu hodnoty fondového kapitálu za účetní období z běžné činnosti.

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 měsíce, 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 akcií pro jednotlivé třídy a druhy investičních akcií celkovým počtem nevypořádaných 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 držných dluhových cenných papírů. Výnosové úroky jsou vykazovány na aktuálním 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 připadajících na držitele investičních akcií z běžné činnosti

Nerozdělený zisk je zahrnut v čistých aktivech připadajících na držitele investičních akcií. Pohyby týkající se čistých aktiv připadajících 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 2021 a po 1. lednu 2021

Účinné od 1. ledna 2021

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.

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.

Účinné po 1. lednu 2021

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2021. Fond nepřijal předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Fondu.

Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – Novela k IAS 1 a novela k odsunutí data účinnosti (vydány 23. ledna 2020 a 15. července 2020, s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později). Tato novela objasňuje, že závazky jsou klasifikované jako krátkodobé nebo dlouhodobé v závislosti na právech, které existují na konci vykazovaného období.

Výnosy před zamýšleným použitím, Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění smlouvy, odkaz na Koncepční Rámec – pozměňovací návrhy k IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 v omezeném rozsahu, a každoroční vylepšení Mezinárodních účetních standardů pro období 2018-2020 – novelizace IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydána 14. května 2020 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později).

Novela k IAS 1 a IFRS Prohlášení o praxi 2: Zveřejnění účetních politik (vydané 12. února 2021 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později). IAS 1 byl novelizován tak, aby vyžadoval po společnostech zveřejnění materiálně významných účetních politik, nikoli všech významných účetních politik. Novela stanovuje definici materiálně významných účetních pravidel. Novela IAS 1 dále objasnila, že nevýznamné informace o účetních politikách není nutné zveřejňovat.

Novela k IAS 8: Definice účetních odhadů (vydána 12. února 2021 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023). Novela k IAS 8 objasňuje, jak by měly společnosti rozlišit změny v účetních politikách od změn v účetních odhadech. EU zatím tuto novelu 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. 12. 2021	31. 12. 2020
AKTIVA		
Peněžní aktiva	5 024	3 968
Nepeněžní aktiva vykazovaná v reálné hodnotě	11 138	10 220
ZÁVAZKY		
Nepeněžní závazky	-	-
Peněžní závazky	-1 539	-1 464
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	-30 653	-26 869
Čistá pozice	-16 030	-14 145

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 2021		31. prosince 2020	
	Přiměřený posun v kurzu	Pohyb v hodnotě	Přiměřený posun v kurzu	Pohyb v hodnotě
Peněžní	+/- 5,0 %	+/- 174	+/- 2,5 %	+/- 63
Nepeněžní	+/- 5,0 %	+/- 557	+/- 2,5 %	+/- 255

(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 2021						
Majetkové cenné papíry	-	-	-	-	18 513	18 513
Dluhové cenné papíry	3 301	-	-	-	-	3 301
Poskytnuté úvěry	10 801	1 185	11 098	30 729	-	53 813
Ostatní aktiva	18	-	-	-	-	18
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 547	-	-	-	-	1 547
Čisté saldo úrokové citlivosti k 31. prosinci 2021	15 667	1 185	11 098	30 729	18 513	77 192
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

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 2021 podle zbytkové smluvní splatnosti. Výše aktiv a závazků uvedených v tabulce splatností představuje smluvní peněžní toky.

Zůstatková doba splatnosti pohledávek a závazků Fondu

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

tis. EUR	do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	nad 5 let	Nespecifiko váno	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 příjmu	-	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	-55 641	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	Nespecifiko váno	Celkem
31. prosince 2021						
Dluhové cenné papíry	3 301	-	-	-	-	3 301
Majetkové cenné papíry	-	-	-	-	18 513	18 513
Poskytnuté úvěry	10 801	1 185	11 098	30 729	-	53 813
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 547	-	-	-	-	1 547
Ostatní aktiva	18	-	-	-	-	18
Celkem	15 667	1 185	11 098	30 729	18 513	77 192
Krátkodobé závazky	2 126	1 348	-	-	-	3 474
Splatná daň z příjmu	-6	-	-	-	-	-6
Odložený daňový závazek	-	-	-	-	-	-
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	-	73 724	-	-	-	73 724
Celkem	2 120	75 072	-	-	-	77 192
Gap	13 547	-73 887	11 098	30 729	18 513	-
Kumulativní Gap	13 547	-60 340	-49 242	-18 513	0	-

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 2021 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.

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 úvěrového rizika, kterému 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 nebo osobních záruk. Pokud jsou úvěr nebo půjčka poskytnuty společnosti, 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 ekvitivní 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 Topolčany, s.r.o.). Vlivem pandemické krize koronaviru došlo k zastavení refinancování projektů, což bylo podmínkou pro převzetí tepláren do Fondu.

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 2021 i 31. prosinci 2020 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 popsaných 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. V případě důvodné nejistoty při ocenění čistých aktiv má obhospodařovatel fondu právo přistoupit k pozastavení možnosti upisovat a odkupovat investiční akcie k Podfondu.

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 nezávislými 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 2021.

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	3 301	
Spadající do eurozóny	3 301	
Majetkové cenné papíry		
Spadající do eurozóny	18 513	
Obnovitelné zdroje	18 513	
Poskytnuté úvěry		
Spadající do eurozóny	53 813	
Obnovitelné zdroje	53 813	
Finanční aktivita vykazovaná reálné hodnotě do zisku nebo ztráty celkem	75 627	

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálných hodnot aktiva a závazky Fondu oceněné reálnou hodnotou k 31. prosinci 2020.

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

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 %	- 18 + 7
			Úrokový spread	5,53-6,72 % (5,65 %)	± 1 %	- 34 + 25
- Majetkové cenné papíry – Zelené zdroje	14 789	Diskontované peněžní toky ("DCF")	Cena zelené energie	112–619 EUR/ MWh (238 EUR/ MWh)	± 1 %	- 1 184 + 1 183
			Produkce energie	882,6 – 8 200 MWh/MW (1 818 MWh/MW)	± 5 %	- 5 904 + 5 951
			Bezriziková sazba	-0,04 – 2,23 %	± 0,5 %	- 2 477 + 2 630
			Riziková prémie	4,72 % (4,72 %)	± 1 %	- 4 559 + 5 092
- Majetkové cenné papíry – nemovitosti	2 482		Odhadované nájemné (ERV)	4,45 EUR /m2/month	± 10 %	- 1 297 + 1 397
			Bezriziková Sazba	1,13 %	± 0,5 %	- 699 + 698
			Riziková prémie	5,37 %	± 1 %	- 1 297 + 1 497
- Poskytnuté úvěry	47 573	Diskontované peněžní toky ("DCF")	Diskontní sazba	5,61 – 8,93 % (7,62 %)	± 0,5 %	- 256 + 218

tis. EUR	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy	Rozsah vstupů (vážený průměr)	Přiměřená změna	Citlivost měření reálné hodnoty
31. prosince 2021						
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty						
- Dluhové cenné papíry	3 301	Diskontované peněžní toky ("DCF")	Výnosová křivka státních dluhopisů	1,51 %	± 0,5 %	- 7 + 13
			Úrokový spread	4,10 %	± 1 %	- 35 + 38
			Likvidita	71,19 %	*	- 2 403 + 1 352
- Majetkové cenné papíry – Zelené zdroje	16 657	Diskontované peněžní toky ("DCF")	Cena zelené energie	94–619 EUR/ MWh (237 EUR/ MWh)	± 1 %	- 1 118 + 1 118
			Produkce	882,6 – 8 200	± 5 %	- 5 589

		energie	MWh/MW (1 489 MWh/MW)		+ 5 591	
		Bezriziková sazba	0,39 –2,75 % (1,55 %)	± 0,5 %	- 2 011 + 2 131	
		Riziková prémie	4,41 %	± 1 %	- 3 603 + 3 985	
- Majetkové cenné papíry – nemovitosti	1 856	Odhadované nájemné (ERV)	4,46 EUR /m2/month	± 10 %	- 1 420 + 1 560	
		Bezriziková Sazba	1,51 %	± 0,5 %	- 670 + 720	
		Riziková prémie	4,99 %	± 1 %	- 1 280 + 1 510	
- Poskytnuté úvěry	53 813	Diskontované peněžní toky ("DCF")	Diskontní sazba	5,75 – 8,93 % (7,76 %)	± 1 %	- 691 + 579
		Likvidita	0–100 % (94,98 %)	*	- 6 604 + 3 951	

* V úrovni odhadovaných minimálních a maximálních uvažovaných hodnot likvidity dle scénářů. Pro pohledávky neoceňované metodou scénářů se neuvažuje se změnou jejich likvidity.

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 2021 a 2020 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 pravidelného schvalování příslušnými autoritami.

Sladění pohybu 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 2020	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
Zisk nebo ztráta vykázaná ve výsledku hospodaření	-95	1 192	-1 325	-228
Vydání nebo vznik		50	4 355	4 405
Časové rozlišení úroků	319	-	4 339	4 658
Splácení úroků		-	-1 129	-1 129
Vypořádání		-	-	0
Reálná hodnota k 31. prosinci 2021	3 301	18 513	53 813	75 627

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

Během let 2021 a 2020 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 2021

tis. EUR	Česká republika	Slovenská republika	Maďarsko	Celkem
Úrokové výnosy	1 591	1 263	1 880	4 734
Výnosy z akcií a podílů	724	-	-	724
Úrokové náklady	-21	-103	-	-124
Ostatní změny tržní hodnoty finančních aktiv do zisku nebo ztráty	635	456	-121	970
Výnosy/náklady dle segmentů celkem	2 929	1 616	1 759	6 304
Celková aktiva	28 182	19 041	28 403	75 627

tis. EUR	Česká republika	Slovenská republika	Maďarsko	Celkem
Dluhové cenné papír	3 301	-	-	3 301
Majetkové cenné papíry	11 138	2 789	4 585	18 513
Poskytnuté úvěry	13 743	16 252	23 818	53 813

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 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 segment 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

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. Kč	2021	2020
Výnosy segmentů celkem	6 428	5 475
Náklady segmentů celkem	-143	-9 223
Čistý kurzový zisk peněz a peněžních ekvivalentů	17	-
Náklady	-1 323	-1 269
Provozní zisk/ztráta	4 979	-5 017

Odsouhlasení aktiv v segmentů na celková aktiva:

tis. Kč	31. prosinec 2021	31. prosinec 2020
Aktiva vykazovaných segmentů	75 627	67 921
Ostatní aktiva	17	2
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 547	995
Aktiva celkem	77 192	68 918

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 nejvěrněji 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 2021		31. prosinec 2020	
	Reálná hodnota	% čistých aktiv	Reálná hodnota	% čistých aktiv
Dluhové cenné papíry				
Česká republika	3 301	4,28 %	3 077	4,66 %
Slovenská republika	-	0,00 %	-	0,00 %
Maďarsko	-	0,00 %	-	0,00 %
Dluhové cenné papíry celkem	3 301	4,28 %	3 077	4,66 %
Majetkové cenné papíry				
Česká republika	11 137	14,43 %	10 220	15,49 %
Slovenská republika	2 789	3,61 %	2 316	3,51 %
Maďarsko	4 586	5,94 %	4 735	7,18 %
Majetkové cenné papíry celkem	18 512	23,98 %	17 271	26,18 %
Poskytnuté úvěry				
Česká republika	13 743	17,80 %	12 606	19,10 %
Slovenská republika	16 252	21,05 %	15 949	24,17 %
Maďarsko	23 818	30,86 %	19 018	28,82 %
Poskytnuté úvěry celkem	53 813	72,99 %	47 573	72,09 %
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty celkem	75 626	102,58 %	67 921	102,98 %

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 Baa2 k 31. prosinci 2021 (rating LTD dle Moody's je A3), a Československá obchodní banka, a.s., která dosahuje ratingu BCA dle Moody's A3 k 31. prosinci 2021 (rating LTD dle Moody's je A1).

8. Krátkodobé závazky

tis. EUR	31. prosinec 2021	31. prosinec 2020
Přijaté zálohové platby na investiční akcie	-	- 896
Přijaté úvěry	-1 348	-1 477
Ostatní závazky	-2 126	- 428
Celkem	-3 474	-2 802

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	2021			2020		
	EUR	CZK	Celkem	EUR	CZK	Celkem
k 1. lednu	282 722 608	577 208 342	859 930 950	288 092 413	451 225 944	739 318 357
Vydané investiční akcie	3 978 925	80 724 409	84 703 334	368 018 743	133 489 063	501 507 806
Růstová třída	3 978 925	80 378 957	84 357 882	365 606 092	123 239 105	488 845 197
Dividendová třída	-	345 452	345 452	2 412 651	10 249 958	12 662 609
Vyplacené investiční akcie	5 584 618	15 567 131	21 151 749	373 388 548	7 506 665	380 895 213
Růstová třída	5 584 618	15 567 131	21 151 749	373 388 548	7 506 665	380 895 213
Dividendová třída	-	-	-	-	-	-
k 31. prosinci	281 116 915	642 365 620	923 482 535	282 722 608	577 208 342	859 930 950
Růstová třída	278 704 264	631 770 210	910 474 474	280 309 957	566 958 384	847 268 341
Dividendová třída	2 412 651	10 595 410	13 008 061	2 412 651	10 249 958	12 662 609

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

pro růstové investiční akcie denominované v EUR: 0,1449 EUR (2020: 0,1385 EUR)
pro dividendové investiční akcie denominované v EUR: 0,1363 EUR (2020: 0,1302 EUR)
pro růstové investiční akcie denominované v CZK: 0,0514 (2020: 0,0466)
pro dividendové investiční akcie denominované v CZK: 0,0484 (2020: 0,0438)

10. Úrokové výnosy

tis. EUR	2021	2020
Výnosy z finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty:		
Poskytnuté úvěry	4 414	3 821
Dluhopisy	320	-
Celkem	4 734	4 466

11. Úrokové výnosy

(a) Daň z příjmů zahrnuje následující položky:

tis. EUR	2021	2020
Splatná daň (sazba 5 %)	137	216
Odložená daň (sazba 5 %)	-	-170
Daňový náklad celkem	137	46

(b) Pohyb v odložené dani

Pohyb na účtu odložené daně z příjmu je následující:

tis. EUR	2021	2020
1. ledna	-	-170
Poskytnuté úvěry (Poznámka 6)	-	-170
Změny reálné hodnoty	-	9
Majetkové cenné papíry (Poznámka 6)		
Změny reálné hodnoty	-	161
31. prosince		

K 31. prosince 2021 Fond neneviduje odložený daňový závazek.

(c) Souhlasení daňových nákladů a zisk nebo ztráta vynásobených příslušnou sazbou daně

Sazba daně z příjmů platná pro většinu příjmů Fondu v letech 2021 a 2020 činí 5 %. Odsouhlasení očekávané a skutečné daňové povinnosti je uvedeno níže.

tis. EUR	2021	2020
Zisk po převodu a před zdaněním	1 152	5 821
Teoretický daňový náklad za použití sazbou daně 5 %		291
Daňový efekt položek nepodléhajících zdanění nebo daňově neuznatelných:	-	-
Výnosy nepodléhající zdanění	-8 277	-51
Daňově neuznatelné náklady	10 581	-
Daňový náklad celkem	180	240

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 2020 1,6 %). Celkové poplatky za obhospodařování za rok 2021 dosáhly výše 1 147 tis. EUR (2020: 1 103 tis. EUR), přičemž 1 383 tis. EUR (2020: 295 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 2021 dosahovala 40 067 tis. EUR (k 31. prosinci 2020 38 517 tis. EUR).

Vykázaný úrokový výnos plynoucí z těchto půjček v roce 2021 činil 3 143 tis. EUR (2020: 2 761 tis. EUR).

(c) Nákupy ovládaných společností

V roce 2021 podfond navýšil obchodní podíly ve společnostech Csete Solar, Darvas Solar, Nyires Solar a Bárdió Solar, celkem o částku 46 tis. EUR.

(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 2021 dosahovala 1 348 tis. EUR (k 31. prosinci 2020 1 477 tis. EUR).

13. Významné události po datu účetní závěrky

S ohledem na extrémní administrativní průtahy insolvenčního řízení společnosti Arca Capital Slovakia, a.s. (dále jen „ACS“) stále nelze objektivně eliminovat veškerá rizika mající vliv na část portfolia Podfondů. Člen správní rady tedy za účelem vyřešení situace detailně analyzoval možnosti vyčlenění části méně likvidních aktiv a následné znovuoctvení fondu a rozhodl se pro realizaci restrukturalizace fondu s pracovním názvem „side-pocket“, které se jeví jako nejvhodnější řešení zajišťující stabilizaci fondu, obnovení jeho standardního fungování a využití jeho velice atraktivního „zeleného“ potenciálu (dále jen „side-pocket“). Ze současného NOVA Green Energy – Podfond 1 bude vyčleněna „zdravá“ (situací ACS nepostížená) část aktiv Podfondů 1, a to do nově vzniklého NOVA Green Energy – Podfond 2 (podfond stávajícího investičního fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s.), přičemž kupní cena za převedená aktiva, při zachování principu fair value, bude Podfond 1 uhrazena tak, že Podfond 2 vydá skrze primární úpis nové investiční akcie, které budou připisány na účet Podfondů 1. Podfond 1 se tedy stane akcionářem Podfondů 2 při zachování totožné strategie (detailně viz prezentace „Side Pocket“). Podfond 1 vstoupí do likvidace a následně bude docházet k průběžné tzv. „in kind“ (tedy výplata záloh v nepeněžitě formě) výplatě záloh na likvidačním zůstatku Podfondů 1 ve prospěch držitelů investičních akcií Podfondů 1, a to v objemu „zdravých“ ocenitelných aktiv. Akcionáři Podfondů 1 obdrží namísto peněžního plnění investiční akcie Podfondů 2 v alikvotní hodnotě ku akciím Podfondů 2 drženy Podfondem 1 a stanou se akcionáři Podfondů 2. V důsledku tohoto opatření budou moci akcionáři Podfondů 1 nadále pokračovat v realizaci své investiční strategie v

rámcí Podfondu 2, protože ten bude moci přijímat nové investice a pokračovat v budování portfolia. Výměna akcií Podfondu 1 za akcie Podfondu 2 zajistí, že v případě předpokládaného přílivu nových investorů do Podfondu 2, nebudou stávající investoři Podfondu 1 tzv. naředěni. V neposlední řadě výměna akcií Podfondu 1 za akcie Podfondu 2 současným investorům Podfondu 1 (v případě, že bude učiněno toto rozhodnutí), zajistí následně možnost zlikvidnit akcie Podfondu 2, a tedy z jejich současné pozice v Podfondu 1 z velké části exitovat (při respektování roční „lock-up“ periody), aniž by však bylo nutno čekat do vyřešení všech rizik ACS viz bod 3 a následného „znovuotevření“ fondu

Koncem února 2022 došlo k eskalaci problematických vztahů mezi Ruskem a Ukrajinou ve vojenský konflikt, který negativně ovlivňuje celosvětovou politickou scénu a znamená pro globální ekonomiku výraznou míru nejistoty. Na Podfond tato skutečnost, vzhledem na charakter jeho aktiv, nemá aktuálně žádný přímý dopad a je Podfondem považována za neupravující následnou událost.

14. Schválení účetní závěrky

Účetní závěrka byla schválena 29. dubna 2022 a tímto dnem i určena k vydání.

Účetní závěrka
sestavena dne:

29. dubna 2022

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 2021 do 31. prosince 2021 (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

Za Společnost jedná samostatně jediný člen správní rady. Za jediného člena správní rady a tím i za Společnosti jedná ve všech záležitostech samostatně pověřený zmocněnec:

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

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.

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	100 % zakladatelských akcií
NOVA Real Estate – podfond 1	71508651/8085331795	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
NOVA Green Energy, SICAV, a.s. ¹	08789622	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 % zakladatelských akcií
NOVA Green Energy – podfond 1	75161664	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	04699017	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 % zakladatelských akcií
NOVA Money Market – podfond 3	75159911	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
NOVA Money Market – podfond 4	75159929	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.	24199591	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 % zakladatelských akcií
ARCA OPPORTUNITY – podfond 1	75160404	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2 ²	75160536	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	

(NOVA Green Energy – podfond 1 dále jen „Podfond“)

¹ Společnost vznikla 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.

² REDSIDE investiční společnost, a.s. byla ve sledovaném období obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2, který byl ve sledovaném období zrušen bez likvidace.

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

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

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

RUQ Czech, s.r.o.	04378024	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
-------------------	----------	---	-------

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

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
BIOPLYN HOROVCE 3, s. r. o.	47168099	106 Horovce 020 62	100 %
BioElectricity, s. r. o.	47379499	Horovce 106 Horovce 020 62	80 %
BGZ Slovakia s.r.o.	52 728 382	Laurinská 18 Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 01	100 %
BTH Slovakia s.r.o.	52 957 781	Laurinská 18 Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 01	100 %
BZQ Slovakia s.r.o.	53 093 259	Laurinská 18 Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 01	100 %
CES-SOLAR 33, s. r. o.	46094504	Kukučínova 86/9 Košice – mestská časť Juh 040 01	100 %
CES-SOLAR 42, s.r.o.	46094644	Kukučínova 86/9 Košice – mestská časť Juh 040 01	100 %
ENERGOTREND alfa s.r.o.	28566408	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	100 %
ENWO s.r.o.	44022751	Hlavná 561 Koliňany 951 78	99 %
EPSOLAR s. r. o.	44933428	Kukučínova 86/9 Košice – mestská časť Juh 040 01	100 %
FTVE Green Energy 1, s. r. o.	46025804	Kukučínova 86/9 Košice – mestská časť Juh 040 01	100 %
FTVE Green Energy 2, s.r.o.	46025553	Kukučínova 86/9 Košice – mestská časť Juh 040 01	100 %
FVE Orlice s.r.o.	117 47 218	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
HK-Promotion, s. r. o.	44707541	Kukučínova 86/9 Košice – mestská časť Juh 040 01	100 %
CHILOE a.s.	28308883	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	100 %
INMADE, s.r.o	36689246	Kukučínova 86/9 Košice – mestská časť Juh 040 01	100 %
Jakub Solar s. r. o.	46112871	Kukučínova 86/9 Košice – mestská časť Juh 040 01	100 %
PV-Projekt, s. r. o.	45281106	Kukučínova 86/9 Košice – mestská časť Juh 040 01	100 %
SOLARIS one s.r.o.	43871917	Kukučínova 86/9 Košice – mestská časť Juh 040 01	100 %
TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o.	36577537	Kukučínova 86/9 Košice – mestská časť Juh 040 01	100 %
TFI Slovakia s.r.o.	50412477	Laurinská 18 Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 01	99 %
ZXJ Czech, s.r.o.	05866111	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	100 %

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
DMJ Management Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-026180	2921 Komárom, Puszkaporosi út 10.	100 %
Csete Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027388	2921 Komárom, Puszkaporosi út 10.	100 %
Darvas Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027359	2921 Komárom, Puszkaporosi út 10.	100 %
Nyires Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027371	2921 Komárom, Puszkaporosi út 10.	100 %
Bárdió Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027380	2921 Komárom, Puszkaporosi út 10.	100 %

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

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
TOP PELET, s.r.o.	36739341	Družstevná 501 Krnča 956 19	100 %

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

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
BIOPLYN HOROVCE 2 s. r. o.	45556521	106 Horovce 020 62	80 %

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

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
BioElectricity, s. r. o.	47379499	Horovce 106 Horovce 020 62	20 %

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

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
FTVE Green Energy 3, s.r.o.	47236671	Kukučínova 86/9, Košice – mestská část Juh 040 01	100 %

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

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
REDSIDE investiční společnost, a.s.	24244601	Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000	90,48 %
REDSIDE Investments a.s.	07187939	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
SWISS FUNDS, a.s. ¹	05421721	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
ZNO Energy, a.s.	54017840	Laurinská 18, Bratislava – mestská část Staré Město 811 01	60 %

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 ovládací osoba v důsledku vnitřního uspořádání vztahů akcionářů ve společnosti.

¹RVR Czech s.r.o. ve sledovaném období vlastnila 100% podíl ve společnosti SWISS FUNDS, a.s., IČ 05421721, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, který ve sledovaném období prodala na základě smlouvy ze dne 7.12.2021.

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, Krásova 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. Zlota 59, Varšava, Polská republi	100 %
ASB Poland SC Sp. z o.o.	0000300061	ul. Zlota 59, Varšava, Polská republi	99 %
ASB Slovakia, s.r.o.	36 665 061	Laurinská 18 Bratislava 811 01	90 %
MXD Czech, s.r.o.	03520005	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
Paříkova Property, s.r.o.	05481953	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
UnitedData a.s.	04201094	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	44 %

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

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
ASB Slovakia Tax, s.r.o.	50283596	Laurinská 18, Bratislava – mestská část Staré Město 811 01	75 %

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

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
ASB HR Services Sp. z o.o. w likwidacji ¹	0000414060	Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika	100 %

¹ Společnost ASB HR Services Sp. z o.o. w likwidacji byla ve sledovaném období zlikvidována.

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 jediného člena správní rady 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 ovládnutí

Společnost byla ve sledovaném období objektem přímého ovládnutí 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 jediného člena správní rady Společnosti, přičemž Rudolf Vřešťál působil jako pověřený zmocněnec jediného 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:

- 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
- 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 investiční ho fondu mezi REDSIDE investiční společnost, a.s. jako administrátorem a společností ASB Czech Republic, s.r.o. jako poskytovatelem ze dne 1. 1. 2015
- Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající 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
- Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a BIOPLYN HOROVCE 3, s. r. o.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 10. 2017

- Zmluva o poskytnutí finančních výpomocí ze dne 25. 11. 2019, ve znění pozdějších dodatků
- 5. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající 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 Společností jednající na účet Podfondu a CES-SOLAR 33, s. r. o.
 - Smlouva o postoupení pohledávek ze dne 31. 7. 2014
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 12. 2020
- 7. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a CES-SOLAR 42, s.r.o.
 - Smlouva o postoupení pohledávek ze dne 31. 7. 2014
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 12. 2020
- 8. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a ENERGETREND alfa s.r.o.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 12. 2020
- 9. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a ENWO s.r.o.
 - Zmluva o finančnej výpomoci ze dne 3. 7. 2018, ve znění pozdějších dodatků
 - Zmluva o finančnej výpomoci ze dne 19. 12. 2016
- 10. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a EPSOLAR s. r. o.
 - Dohoda o změně závazku ze dne 28. 4. 2015
- 11. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a HK-Promotion, s. r. o.
 - Dohoda o změně závazku ze dne 20. 3. 2015
 - Smlouva o půjčce ze dne 15. 4. 2021
- 12. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a CHILOE a.s.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 21. 12. 2015, ve znění pozdějších dodatků
- 13. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a INMADE, s.r.o.
 - Smlouva o půjčce ze dne 15. 4. 2021
 - Dohoda o změně závazku ze dne 20. 3. 2015
- 14. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a PV-Projekt, s. r. o.
 - Zmluva o postúpení pohľadávok ze dne 31. 7. 2014
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 12. 2020
- 15. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a SOLARIS one s.r.o.
 - Zmluva o postúpení pohľadávok ze dne 11. 3. 2015
 - Smlouva o půjčce ze dne 15. 4. 2021
- 16. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o.
 - Zmluva o postúpení pohľadávok ze dne 11. 3. 2015
- 17. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a TFI Slovakia s.r.o.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 16. 10. 2017
- 18. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a ZXJ Czech, s.r.o.
 - Smlouva o zápůjčce ze dne 7. 10. 2020, ve znění pozdějších dodatků
 - Dohoda o splatnosti a výši úroků ze dne 30. 10. 2020
 - Dohoda o výši úroků ze dne 1. 4. 2021
 - Dohoda o výši úroků a o vzdání se práva na úroky ze dne 17. 5. 2021
- 19. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a DMJ Management Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság
 - Zmluva o finančnej výpomoci ze dne 2. 5. 2018, ve znění pozdějších dodatků
- 20. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a Csete Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság
 - Zmluva o finančnej výpomoci ze dne 2. 10. 2019
 - Zmluva o finančnej 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
 - Smlouva o půjčce (Zápůjčka) ze dne 21. 5. 2021
- 21. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a Darvas Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság
 - Zmluva o finančnej výpomoci ze dne 2. 10. 2019
 - Zmluva o finančnej 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
 - Smlouva o půjčce (Zápůjčka) ze dne 21. 5. 2021
22. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a Nyires Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság
- Zmluva o finančnej výpomoci ze dne 2. 10. 2019
 - Zmluva o finančnej 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
 - Smlouva o půjčce (Zápůjčka) ze dne 21. 5. 2021
23. Smlouvy uzavřené mezi Společností jednající na účet Podfondu a Bárdió Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság
- Zmluva o finančnej výpomoci ze dne 2. 10. 2019
 - Zmluva o finančnej 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
 - Smlouva o půjčce (Zápůjčka) ze dne 21. 5. 2021

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

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

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

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

V Praze dne 31. 3. 2022

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