

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.  
**Výroční zpráva 2018**

# Základní informace o společnosti

## I. Základní údaje

Obchodní firma:	REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.
IČO:	27567117
Sídlo:	Praha 4, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10850
Den vzniku společnosti:	13. 6. 2006
Základní kapitál:	25 200 000 Kč, 90 ks kmenových akcií v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 280 000 Kč

### Předmět podnikání

Výkon činnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen "ZISIF"), a to: 1. Obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů (tj. činnost dle § 11 odst. 1 písm. a) ZISIF): a) speciálních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem, b) fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání a

srovnatelných zahraničních investičních fondů). 2. Provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů podle § 38 odst. 1 ZISIF (tj. činnost dle § 11 odst. 1 písm. b) ZISIF) pro: a) speciální fondy a zahraniční fondy srovnatelné se speciálním fondem, b) fondy kvalifikovaných investorů a zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání a srovnatelných zahraničních investičních fondů).

## II. Náležitosti výroční zprávy

### 1. Změny skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku

V roce 2018 došlo k opětovnému zvolení Filipa Kubrichta členem představenstva REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., a jeho znovuzvolení do funkce předsedy představenstva.

### 2. Fondy, které byly obhospodařovány/administrovány investiční společností v roce 2018

ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s., který je od listopadu 2017 rozdělen na dvě třídy: retailovou (CZK C) - ISIN/SIN CZ0008472545 a institucionální (CZK DPM C) - ISIN/SIN CZ0008475373.

### 3. Skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek

Společnost obhospodařovala/administrovala v roce 2018 ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s. Příjmem investiční společnosti v roce 2018 byl především poplatek za obhospodařování/administraci ČS nemovitostního fondu.

Fondový kapitál ČS nemovitostního fondu ke konci roku 2018 dosáhl hodnoty 21,6 miliardy Kč.

Společnost vykázala v roce 2018 zisk ve výši 87.889 tis Kč po zdanění, což odpovídá předpokládaným výsledkům.

### 4. Údaje o členech představenstva a dozorčí rady

Ing. Filip Kubricht  
člen představenstva od 1. 12. 2006  
předseda představenstva od 13. 10. 2015

Absolvent Hospodářské fakulty Technické univerzity v Liberci zahájil svoji pracovní kariéru v druhé polovině devadesátých let u

německé banky Aareal Bank AG ve Wiesbadenu. V roce 2002 přijal nabídku BAWAG Bank CZ v Praze, kde během čtyř let vybudoval a na pozici ředitele oddělení řídil oddělení financování komerčních nemovitostí.

Ing. Jaromír Kohout, MBA  
místopředseda představenstva od 3. 5. 2016

Absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a v letech 2007 – 2008 studoval na University of Pittsburgh, kde získal titul Executive MBA. Svou pracovní kariéru v oblasti finančních institucí začal v České pojišťovně, poté působil ve skupině PPF a v letech 2009 – 2010 působil v Moskvě. Od roku 2010 působí v rámci skupiny České spořitelny, a.s.

Tomáš Jandík, CFA, MRICS  
člen představenstva od 1. 5. 2016

Absolvoval Humboldt Univerzitu v Berlíně a College of Estate Management v britském Readingu. Zastával různé manažerské funkce ve společnostech působících v oblasti komerčních realit, kromě jiného měl na starosti oceňování, investiční poradenství, řízení transakcí a správu aktiv. Od roku 2010 působil v oddělení kapitálových trhů pražské pobočky společnosti CBRE, která patří mezi přední realitní poradenské společnosti na světě. Je držitelem titulu CFA, členem Czech CFA Society a Královského institutu diplomovaných znalců (MRICS). Členem představenstva REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. je od května 2016.

Ing. Milan Hašek:  
člen dozorčí rady od 22. 8. 2016, předseda dozorčí rady od 30. 9. 2016

Po absolvování VŠE v Praze, oboru zahraniční obchod, a postgraduálního studia na Southwestern Graduate School of Banking v Dallasu, USA, se účastnil řady odborných stáží a

seminářů v mezinárodních institucích a bankách. Profesní kariéru zahájil v Komerční bance na pozicích dealera a náměstka ředitele odboru finančních trhů. V roce 1996 nastoupil do České spořitelny do funkce ředitele úseku aktiv a pasiv, dále pak na pozici ředitele úseku mezibankovních úvěrů a rizik. Po privatizaci ČS v r. 2000 dostal za úkol vybudovat nový útvar komunálního bankovníctví, který vede doposud - nyní pod názvem Veřejný sektor a realitní obchody. Nově odpovídá za neziskový sektor a realitní obchody. Napříč skupinou ERSTE založil a vede pravidelné výměny zkušeností formou Public Sector Summitů.

**Ing. Dušan Sýkora:**

člen dozorčí rady od 12. 5. 2015

Po absolvování Fakulty financí a účetnictví na pražské Vysoké škole ekonomické v roce 1998 začal pracovat v Erste Bank Praha ve finanční divizi, kde již během studií absolvoval dvouletou stáž. Během dalších dvou let byl u vzniku oddělení kontroingu v této bance. V roce 2000, po privatizaci České spořitelny, vedl integraci obou bank v oblasti účetnictví a kontroingu. Po nástupu do České spořitelny vedl 11 let oblast kontroingu nákladů, další 2 roky kontroing výnosů a od roku 2013 celý kontroing. V dubnu 2015 přestoupil do divize drobného bankovníctví, kde je odpovědný za oblast řízení výkonu a obchodního plánování.

**Ing. Martin Machač:**

člen dozorčí rady od 1. 6. 2016

Po absolvování Fakulty národohospodářské na pražské Vysoké škole ekonomické v roce 1999 začal pracovat v Erste Bank Praha v divizi finančních trhů. V krátké době přešel v rámci Erste Bank do finanční divize, kde se podílel na založení útvaru řízení rizik. Od roku 2000, po privatizaci České spořitelny, vedl 7 let útvar "Middle office" a od roku 2007 je zodpovědný za řízení tržních a likviditních rizik v ČS.

## 5. Osoby s kvalifikovanou účastí na investiční společnosti

REICO investiční společnost patří do konsolidačního celku společnosti Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171, která je její přímo ovládající osobou a jediným akcionářem. Nepřímo ovládající osobou – osobou ovládající společnost Česká spořitelna, a. s., je společnost Erste Group Bank AG se sídlem Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko.

## 6. Osoby, na kterých měla investiční společnost kvalifikovanou účast

Investiční společnost od svého vzniku do 31. 12. 2018 neměla na žádných osobách kvalifikovanou účast.

## 7. Soudní nebo rozhodčí spory

V roce 2018 nebyla společnost REICO investiční společnost České spořitelny, a. s. účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, a to ani na účet obhospodařovaného fondu kolektivního investování.

## 8. Osoby pověřené výkonem jednotlivé činnosti

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, IČ 04107128, je pověřena součinností při sledování zákonných a statutových limitů.

Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, 140 00, IČ 45244782, je pověřena následujícími činnostmi: vedením účetnictví; podporou v oblasti AML a Compliance; interním auditem; vyřizováním stížností a reklamací investorů souvisejících s nabízením investic do fondu, vedením evidence zaknihovaných cenných papírů a vydáváním a odkupováním podílových listů; oceňováním majetku a dluhů fondu s výjimkou oceňování nemovitostních aktiv; výpočtem aktuální hodnoty zaknihovaného cenného papíru vydávaného fondem; zajišťováním plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním; vedením seznamu vlastníků zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem; zajišťováním vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem; vyhotovením propagačního sdělení týkajícího se fondu v rámci nabízení investic do fondu; uveřejňováním, zpřístupňováním a poskytováním údajů a dokumentů podílníkům fondu a jiným osobám, a to zejména před provedením investice do fondu; rozdělováním a vyplácením peněžitých plnění v souvislosti se zrušením fondu; vedením evidence o vydávání a odkupování zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem; úschovou cenných papírů a vedením evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem; nabízením investic do tohoto fondu, administrativní podpora v oblasti řízení lidských zdrojů a podpora v oblasti IT Operations.

## III. Údaje o významných skutečnostech nastalých po 31. 12. 2018.

Do dne vydání této výroční zprávy nedošlo k žádným významným změnám ve výše uvedených skutečnostech.

## IV. Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Podnikatelská činnost společnosti v roce 2018 se soustředila na obhospodařování/administraci ČS nemovitostního fondu. Příjmem investiční společnosti v roce 2018 byl především obhospodařovatelský poplatek za obhospodařování/administraci ČS nemovitostního fondu.

Vlastní kapitál ČS nemovitostního fondu ke konci roku 2018 dosáhl hodnoty 21,6 miliardy Kč.

Majetek společnosti k 31. 12. 2018 činil 197.010 tis. Kč a byl tvořen zejména pohledávkami za bankami ve výši 139 732 tis. Kč a podílovými listy ve výši 12 624 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný majetek činil 2 562 tis Kč a nehmotný majetek 8 459 tis Kč. Ostatní aktiva dosahovala částky 3 153 tis. Kč a náklady a příjmy příštích období 30 480 Kč.

## V. Předpokládaný vývoj společnosti

V roce 2019 se bude REICO investiční společnost i nadále soustředit zejména na obhospodařování speciálního fondu nemovitostí ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s., a to zejména na aktivní správu nemovitostního majetku fondu. Společnost bude rovněž sledovat nové investiční příležitosti pro uvedený fond. V roce 2019 bude společnost nadále pracovat na zvýšení přílivu investic do tohoto fondu, a to ve spolupráci s jediným distributorem fondu společností Česká spořitelna, a. s.

V roce 2019 předpokládá společnost ziskový hospodářský výsledek mírně nad úroveň roku 2018.

V Praze, dne 29. 4. 2019



Filip Kubricht  
předseda představenstva



Tomáš Jandík  
člen představenstva

## VI. Ostatní údaje

Společnost v současné době nevyvíjí aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost postupuje v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Společnost nenabyla žádné vlastní akcie.

Účetní závěrka nebyla ke dni vyhotovení výroční zprávy schválena valnou hromadou investiční společnosti.

# Příloha 1 – Finanční část

Auditovaná účetní závěrka REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s. za rok 2018

## I. Výrok auditora



### Zpráva nezávislého auditora

**akcionáři společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.**

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., se sídlem Antala Staška 2027/79, Praha („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2018, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

#### Základ pro výrok

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

#### Ostatní informace

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

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

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

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

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

#### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika  
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4 IČ: 4076521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



#### Zpráva nezávislého auditora

##### *Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

29. dubna 2019



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená ředitelkou

Ing. Eva Loulová  
statutární auditorka, evidenční č. 1981

Tato zpráva je určena akcionáři společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

## II. Rozvaha

## II. Rozvaha

ROZVAHA							
ke dni 31. 12. 2018							
( v celých tisících Kč )							
					jméno a sídlo účetní jednotky		
					REICO investiční společnost		
					České spořitelny, a.s.		
					Antala Staška 79		
					140 00 Praha 4		
číslo	KF	Rok	Měsíc	IČO			
01	801095	2018	12	27567117			
	AKTIVA		Rádek	Běžné účetní období			Rozvaha k 31. 12. 2017
a	b		c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
3	a	Pohledávky za bankami splatné na požádání	006	139 732	0	139 732	111 040
6	b	Přílohy listy	016	12 624	0	12 624	12 184
9		Dlouhodobý nehmotný majetek - ostatní	022	11 339	-2 880	8 459	7 809
10		Dlouhodobý hmotný majetek	026	6 132	-3 570	2 562	3 003
	a	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	027	2 182	-1 392	790	807
	b	ostatní dlouhodobý hmotný majetek	028	3 950	-2 178	1 772	2 196
11		Ostatní aktiva	029	3 153	0	3 153	26 053
	a	v tom: pohledávky z obchodního styku	030	981	0	981	23 766
	c	stát - daňové pohledávky	032	2	0	2	1
	d	odložená daňová pohledávka	033	984	0	984	1 077
	e	ostatní pohledávky	034	1 186	0	1 186	1 209
13		Náklady a příjmy příštích období	036	30 480	0	30 480	25 214
		AKTIVA CELKEM	037	203 460	-6 450	197 010	185 303
Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:						
29.4.2019	 						
	Ing. Filip Kubricht						
	Ing. Jaromír Kohout, MBA						

PASIVA				
	PASIVA	Řádka	Běžné účetní období	Rozvaha k 31. 12. 2017
a	b	c	5	7
4	Ostatní pasiva	047	41 318	26 792
a	v tom: závazky z obchodního styku	048	15 726	108
c	stát - daňový závazek	050	3 782	8 013
e	závazky ze sociálního zabezpečení	052	541	535
f	závazky vůči pracovníkům	053	1 438	1 477
g	ostatní závazky	054	19 831	16 659
5	Výnosy a výdaje příštích období	055	0	708
	<b>OZÍ ZDROJE CELKEM</b>	061	<b>41 318</b>	<b>27 500</b>
8 a	Základní kapitál splacený	062	25 200	25 200
9	Emissní ážio	065	40 000	40 000
10 a	Rezervní fondy	066	2 500	2 500
14	Nerozdělený zisk z předchozích období	077	103	10 657
15	Zisk za účetní období	078	87 889	79 446
	<b>VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	079	<b>155 692</b>	<b>157 803</b>
	<b>PASIVA CELKEM</b>	080	<b>197 010</b>	<b>185 303</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:
29.4.2019	 Ing. Filip Kubricht
	 Ing. Jaromír Kohout, MBA



## III. Podrozvaha

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
a	b	Řádka	Běžné účetní období	Podrozvaha k 31. 12. 2017
		c	5	7
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	093	21 594 803	17 240 255

Sestaveno dne: 29.4.2019	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:  Ing. Filip Kubricht	 Ing. Jaromír Kohout, MBA
-----------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## III. Výkaz zisku a ztráty

<b>Výkaz zisku a ztráty</b>																													
<b>ke dni 31. 12. 2018</b> ( v celých tisících Kč )																													
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th>Číslo</th> <th>KF</th> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>IČO</th> </tr> <tr> <td>01</td> <td>803095</td> <td>2018</td> <td>12</td> <td>27567117</td> </tr> </table>					Číslo	KF	Rok	Měsíc	IČO	01	803095	2018	12	27567117															
Číslo	KF	Rok	Měsíc	IČO																									
01	803095	2018	12	27567117																									
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="5">Název a sídlo účetní jednotky</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><b>REICO investiční společnost</b></td> </tr> <tr> <td colspan="5"><b>České spořitelny, a.s.</b></td> </tr> <tr> <td colspan="5">Antala Staška 79</td> </tr> <tr> <td colspan="5">140 00 Praha 4</td> </tr> </table>					Název a sídlo účetní jednotky					<b>REICO investiční společnost</b>					<b>České spořitelny, a.s.</b>					Antala Staška 79					140 00 Praha 4				
Název a sídlo účetní jednotky																													
<b>REICO investiční společnost</b>																													
<b>České spořitelny, a.s.</b>																													
Antala Staška 79																													
140 00 Praha 4																													
	Řádek	Účetní období																											
		běžné	minulé																										
a	b	c	1	2																									
1	b	01	625	0																									
4	a	11	320 468	264 970																									
5		14	-165 578	-124 470																									
	a	15	-163 596	-114 527																									
	c	17	-1 898	-9 762																									
	d	18	-31	-40																									
	e	19	-53	-141																									
6		20	351	253																									
7		21	17	929																									
8		22	-100	-705																									
9		23	-44 207	-40 879																									
	a	24	-30 651	-29 415																									
	aa	25	-23 366	-22 554																									
	eb	26	-6 519	-6 080																									
	ac	27	-746	-781																									
	b	28	-13 556	-11 464																									
11		30	-2 786	-1 692																									
	a	31	-786	-814																									
	b	32	-2 002	-878																									
19		40	108 788	98 406																									
23		41	-20 899	-18 960																									
	a	42	-20 806	-18 907																									
	b	43	-93	-53																									
24		44	87 889	79 446																									

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:
29.4.2019	 Ing. Filip Kubricht
	 Ing. Jaroslav Kohout, MBA

## IV. Přehled o změnách vlastního kapitálu

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU  
za rok 2018

	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk z minulých let	Zisk za běžné účetní období	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2016	25 200	40 000	2 500	9 775	65 882	143 357
Převod zisku z min. let				65 882	-65 882	
Dividendy				-65 000		-65 000
Zisk za účetní období					79 446	79 446
Zůstatek k 31. 12. 2017	25 200	40 000	2 500	10 657	79 446	157 803
Převod zisku z min. let				79 446	-79 446	
Dividendy				-90 000		-90 000
Zisk za účetní období					87 889	87 889
Zůstatek k 31. 12. 2018	25 200	40 000	2 500	103	87 889	155 692

Sestaveno dne: 25.4.2019	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:  Ing. Filip Kubíček	 Ing. Jaromír Kohout, MBA
-----------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## V. Přehled o peněžních tocích

## PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2018 a 2017

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2017
<i>Peněžní toky z provozní činnosti</i>			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	108 788	98 406
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	1 723	1 321
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	2 788	1 692
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv		-64
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	-625	
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	-440	-307
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placeným i úroky a mimořádnými	110 511	99 727
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	35 578	-28 982
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	22 785	-23 761
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-5 244	-6 594
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	15 618	-138
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	2 419	1 511
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placeným i úroky a mimořádnými položkami	146 089	70 745
A. 4. 1.	Zaplacená daň z příjmů	-25 025	-24 146
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	121 064	46 599
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-2 997	-2 659
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv		631
B. 4. 1.	Přijaté úroky	625	
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-2 372	-2 028
<i>Peněžní toky z finanční činnosti</i>			
C. 2. 2.	Vyplacené podíly na zisku	-90 000	-65 000
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-90 000	-65 000
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	28 892	-20 420
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	111 040	131 469
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	139 732	111 040
Sestaveno dne	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:		
29.4.2019			
	Ing. Filip Kubricht	Ing. Jaromír Kohout, MBA	

## 1. Charakteristika a hlavní aktivity

### Založení a charakteristika společnosti

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. (dále jen „REICO“ nebo „společnost“) byla založena zakladatelskou listinou ze dne 5. 6. 2006 a vznikla dne 13. 6. 2006 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 10850.

### Vlastníci společnosti

Jediným akcionářem REICO k 31. 12. 2018 je Česká spořitelna, a.s., vlastníci 100 % základního kapitálu. Vrcholovou mateřskou společností je Erste Group Bank AG („Erste Bank“).

Společnost je součástí Finanční skupiny České spořitelny a součástí konsolidačního celku České spořitelny, a.s.

Česká spořitelna, a.s. vyhotovuje a na svých webových stránkách zveřejňuje konsolidovanou účetní závěrku za nejužší skupinu ve skupině Erste Bank (Finanční skupina České spořitelny), jejíž je REICO součástí. Konsolidovanou účetní závěrku za celou a nejširší skupinu Erste vyhotovuje a zveřejňuje na svých webových stránkách Erste Bank..

### Sídlo společnosti

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.  
Antala Staška 79  
140 00 Praha 4  
Česká republika

### Složení statutárních orgánů k 31. 12. 2018

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Filip Kubricht
	Místopředseda	Ing. Jaromír Kohout, MBA
	Člen	Tomáš Jandík, CFA, MRICS
Dozorčí rada	Předseda	Ing. Milan Hašek
	Člen	Ing. Michal Machač
	Člen	Ing. Dušan Sykora

V roce 2018 došlo k zápisu těchto změn a dodatků týkajících se společnosti do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze: Ke dni 1. 12. 2018 skončilo panu Filipu Kubrichtovi členství v představenstvu a funkce předsedy představenstva REICO. Následně ke dni 2. 12. 2018 opětovně vzniklo panu Filipu Kubrichtovi členství v představenstvu a funkce předsedy představenstva REICO.

Organizační struktura REICO je vymezena organizačním řádem, obsahujícím povinnosti, oprávnění a zodpovědnosti jednotlivých útvarů. Některé funkce jsou na základě outsourcingových smluv zajišťovány Českou spořitelnou („ČS“), případně jinou společností z Finanční skupiny České spořitelny. Jedná se zejména o distribuci podílových listů, centrální řízení rizik, back office, interní audit a administrativní procesy jako účetnictví, daně, správa IT systémů, lidské zdroje, správa majetku, centrální nákup, kontroling a marketing.

### Předmět činnosti

Předmětem činnosti REICO je na základě povolení vydaného ČNB výkon kolektivního investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech. REICO působí výhradně na trhu České republiky a výnosy jsou realizovány v České republice.

K 31. 12. 2018 společnost obhospodařuje ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

## 2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví („zákon o účetnictví“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v ČR.

Účetní závěrka byla připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi („vyhláška č. 501“), a Českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501 („České účetní standardy pro finanční instituce“).

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami s výjimkou některých oblastí, jež jsou popsány níže, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve své činnosti.

Účetním obdobím společnosti je kalendářní rok.

Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak. Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

### 3. Uplatněné účetní metody

#### 3.1. Způsoby oceňování majetku a závazků

##### 3.1.1. Hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 tis. Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč.

Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč, technické zhodnocení s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého hmotného majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, a u jednotlivého nehmotného majetku převýšilo částku 40 tis. Kč a je dokončeno, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovací ceně snížené o oprávkou vyjadřující míru opotřebení tohoto majetku.

Umělecká díla bez ohledu na výši ocenění a nedokončené investice se neodepisují.

K jakémukoliv identifikovanému přechodnému snížení hodnoty majetku se vytvářejí opravné položky k majetku. V případě trvalého snížení hodnoty majetku je proveden odpis tohoto majetku.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účetně odepisován od následujícího měsíce po jeho uvedení do užívání. Majetek je odepisován lineární metodou po dobu jeho předpokládané životnosti a dle odpisového plánu.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

Majetek	Doba odepisování
Software	4 roky
Samostatné movité věci a soubory	4 - 6 let
Budovy	15 let

Doba odpisování v letech je stanovena podle očekávané doby upotřebitelnosti dlouhodobého majetku.

##### 3.1.2. Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou. Pochybné a nedobytné pohledávky jsou následně sníženy o příslušné opravné položky.

##### 3.1.3. Cenné papíry

Veškeré cenné papíry jsou zařazeny v souladu se záměrem a strategií REICO při jejich nabytí do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Při pořízení jsou cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady s nimi spojené. Ocenění cenných papírů na reálnou hodnotu provádí REICO vždy k poslednímu dni každého měsíce, a dále k datu realizace prodeje. Kapitálové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

Reálná hodnota cenných papírů je stanovena jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud je za tuto cenu možné cenný papír prodat.

#### 3.1.4. Uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den vypořádání obchodu s cennými papíry, dále den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, ke zjištění škody, manka, schodku, přebytku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k jiným skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví.

#### 3.1.5. Opravné položky

Opravné položky se tvoří k účtům majetku a jiných aktiv, která se nepřeceňují na reálnou hodnotu, v případech, kdy snížení hodnoty majetku v účetnictví je prokázáno a není trvalého charakteru.

Opravné položky podléhají dokladové inventuře, při níž se posuzuje jejich výše a odůvodněnost.

Společnost nevytvořila k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 žádné opravné položky.

#### 3.1.6. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

Společnost vytvořila rezervní fond. Valná hromada může rozhodnout o přidělu čistého zisku (jeho části) vykázaného v řádné účetní závěrce do tohoto rezervního fondu. Rezervní fond ze zisku může být použit k úhradě ztráty společnosti či k jinému účelu schválenému valnou hromadou.

#### 3.1.7. Rezervy

Rezervy se tvoří v případě, že existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si úbytek prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená s pravděpodobností vyšší než 50 %, a je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění. Rezervy jsou použity pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny. Zůstatky rezerv podléhají každoroční inventarizaci, na jejímž základě jsou rezervy rozpuštěny pro nepotřebnost nebo převedeny do následujícího roku.

#### 3.1.8. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

#### 3.1.9. Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů je propočten z výsledku hospodaření běžného období před zdaněním přičtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dalších položek upravujících daňový základ. Výpočet splatné daňové povinnosti je proveden na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, sazba daně pro rok 2017 a 2018 činí 19 %.

Odložený daňový závazek či pohledávka je vypočten ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely a z daňových ztrát. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se zjišťuje ze všech přechodných rozdílů mezi daňovou základnou aktiva nebo závazku a jeho účetní hodnotou v rozvaze. Odložená daňová pohledávka nebo odložený daňový závazek se zjistí jako součin výsledného rozdílu a sazby platné pro období, ve kterém bude daňová pohledávka realizována nebo odložený daňový závazek uhrazen.

O odloženém daňovém závazku je účtováno vždy, o odložené daňové pohledávce je účtováno pouze do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných příjmů, vůči nimž lze odloženou daňovou pohledávku uplatnit. V případě, že není pravděpodobné, že daňová pohledávka bude realizována, je její výše odpovídajícím způsobem snížena.

#### 3.1.10. Operativní leasing

V případě operativního leasingu nedochází po uplynutí sjednané doby úplatného užívání k převodu vlastnictví na nájemce. Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů v jejich věcné a časové souvislosti.

#### 3.1.11. Přepočty cizích měn

Společnost používá pro přepočet cizích měn směnný kurz devizového trhu vyhlášený Českou národní bankou platný k danému dni. K rozvahovému dni jsou majetek a závazky peněžité povahy pořízené v cizí měně oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou

národní bankou. Kurzové rozdíly se účtují na účty nákladů nebo výnosů, které se vykazují v rámci výkazu zisku a ztráty v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

### 3.1.12. Peněžní prostředky

Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Běžný účet vede společnost u České spořitelny, a.s.

## 3.2. Postupy účtování nákladů a výnosů

### 3.2.1. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy z běžných a termínových účtů v bankách se účtují na základě bankovního výpisu do výnosů proti příslušnému rozvahovému účtu. K rozvahovému dni je zaúčtována proporcionalní část úroků z termínových vkladů vztahujících se k účetnímu období použitím akruálního principu, tj. do období, s nímž časově a věcně souvisí, bez ohledu na okamžik jejich přijetí.

### 3.2.2. Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány do výkazu zisku a ztráty, kromě provize placené při nákupu cenných papírů, kdy se tato provize stává součástí pořizovací ceny.

### 3.3. Podrozvahové účty

Na podrozvahových účtech se účtuje o majetku a závazcích, o kterých se neúčtuje na rozvahových účtech, jde zejména o budoucí pevné a potenciální pohledávky a závazky. Společnost eviduje na podrozvaze hodnotu vlastního kapitálu fondu, který obhospodařuje.

### 3.4. Řízení rizik

Řízení finančních rizik obhospodařovaných fondů provádí na základě smlouvy o řízení finančních rizik a likvidity Česká spořitelna, a.s.

Vzhledem k tomu, že společnost nemá významné expozice ve finančních instrumentech vyjma investice do jí obhospodařovaného fondu, neprovádí v současné době aktivní politiku řízení rizik s výjimkou cash managementu. Vzhledem k tomu, že společnost nemá ani významné expozice vůči operačním rizikům, provádí společnost řízení těchto rizik sama, přičemž řízení operačních rizik obhospodařovaných nemovitostních společností v majetku fondů provádí společnost prostřednictvím smluv o správě majetku uzavřených s renomovanými správcovskými a developerskými společnostmi.

### 3.5. Následné události

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

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

## 4. Doplňující informace k účetní závěrce

### 4.1. Pohledávky za bankami

<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>k 31. 12. 2018</b>	<b>k 31. 12. 2017</b>
Splatné na požádání	139 732	111 040
<b>Celkem</b>	<b>139 732</b>	<b>111 040</b>

Veškeré pohledávky za bankami jsou splatné na požádání. Účty jsou vedeny u České spořitelny, a.s.

### 4.2. Cenné papíry

Společnost má v portfoliu cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů zařazený tyto cenné papíry:

Podílové listy

<b>k 31. 12. 2018</b>	<b>ISIN</b>	<b>Počet podílových listů</b>	<b>Nominál v Kč</b>	<b>Kurz v Kč</b>	<b>Reálná hodnota celkem</b>
ČS nemovitostní fond DPM	CZ0008475373	11 839 822	1	1,0662	12 624
<b>k 31. 12. 2017</b>	<b>ISIN</b>	<b>Počet podílových listů</b>	<b>Nominál v Kč</b>	<b>Kurz v Kč</b>	<b>Reálná hodnota celkem</b>
ČS nemovitostní fond DPM	CZ0008475373	10 563 008	1	1,1535	12 184



Změna reálné hodnoty podílových listů za rok 2018 ve výši 440 tis. Kč (2017: 307 tis. Kč) byla vykázána v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

K 31. 12. 2018 představují podílové listy v držení společnosti 0,06% z celkové hodnoty vlastního kapitálu fondu (2017: 0,07%).

#### 4.3. Nehmotný a hmotný majetek

##### 4.3.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Software
<b>Požizovací cena</b>	
<b>Zůstatek k 31. 12. 2016</b>	<b>6 837</b>
Přírůstky	1 850
<b>Zůstatek k 31. 12. 2017</b>	<b>8 687</b>
Přírůstky	2 652
<b>Zůstatek k 31. 12. 2018</b>	<b>11 339</b>
<b>Oprávký</b>	
<b>Zůstatek k 31. 12. 2016</b>	<b>0</b>
Odpisy	-878
<b>Zůstatek k 31. 12. 2017</b>	<b>-878</b>
Odpisy	-2 002
<b>Zůstatek k 31. 12. 2018</b>	<b>-2 880</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2017</b>	<b>7 809</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2018</b>	<b>8 459</b>

Pozn. software v hodnotě 288 tis. Kč pořízený v roce 2018 nebyl do 31. 12. 2018 zařazen do užívání.

##### 4.3.2. Dlouhodobý hmotný majetek

	Budovy	Samostatné movité věci a soubory	Celkem
<b>Požizovací cena</b>			
<b>Zůstatek k 31. 12. 2016</b>	<b>2 006</b>	<b>3 782</b>	<b>5 788</b>
Přírůstky	0	809	809
Úbytky	0	-810	-810
<b>Zůstatek k 31. 12. 2017</b>	<b>2 006</b>	<b>3 781</b>	<b>5 787</b>
Přírůstky	176	169	345
<b>Zůstatek k 31. 12. 2018</b>	<b>2 182</b>	<b>3 950</b>	<b>6 132</b>
<b>Oprávký</b>			
<b>Zůstatek k 31. 12. 2016</b>	<b>-1 005</b>	<b>-1 208</b>	<b>-2 213</b>
Odpisy	-194	-620	-814
Oprávký k úbytkům	0	243	243
<b>Zůstatek k 31. 12. 2017</b>	<b>-1 199</b>	<b>-1 585</b>	<b>-2 784</b>
Odpisy	-193	-593	-786
<b>Zůstatek k 31. 12. 2018</b>	<b>-1 392</b>	<b>-2 178</b>	<b>-3 570</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2017</b>	<b>807</b>	<b>2 196</b>	<b>3 003</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2018</b>	<b>790</b>	<b>1 772</b>	<b>2 562</b>

Pozn. dlouhodobý hmotný majetek v hodnotě 345 tis. Kč pořízený v roce 2018 nebyl do 31. 12. 2018 zařazen do užívání.

V roce 2018 bylo přímo do nákladů zaúčtováno pořízení drobného dlouhodobého majetku v částce 420 tis. Kč (2017: 102 tis. Kč).

#### 4.4. Ostatní aktiva

	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
Daňové pohledávky	2	1
Odložená daňová pohledávka	984	1 077
Ostatní pohledávky	2 167	24 975
<b>Celkem</b>	<b>3 153</b>	<b>26 053</b>

Ostatní pohledávky tvoří zejména zálohy poskytnuté třetím osobám 1 186 tis. Kč (2017: 1 209 tis. Kč) a pohledávky z obchodního styku 981 tis. Kč (2017: 23 766 tis. Kč).

Odložená daňová pohledávka je blíže popsána v bodě 4.16.2.

#### 4.5. Náklady a příjmy příštích období

	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
Příjmy příštích období	30 413	25 031
Náklady příštích období	67	183
<b>Celkem</b>	<b>30 480</b>	<b>25 214</b>

Příjmy příštích období představují nevyúčtované poplatky za obhospodařování podílových fondů. Náklady příštích období tvoří zejména předplacené dodavatelské služby.

#### 4.6. Ostatní pasiva

	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
Ostatní závazky z obchodního styku	15 726	108
Závazky vůči zaměstnancům	1 438	1 477
Závazky vůči institucím zdravotního a sociálního zabezpečení	541	535
Daňové závazky	3 782	8 013
Ostatní závazky	19 831	16 659
<b>Celkem</b>	<b>41 318</b>	<b>26 792</b>

Hodnota závazků po lhůtě splatnosti činí 0 tis. Kč. (2017: 0 tis. Kč).

Daňové závazky jsou blíže popsány v bodě 4.16.1.

Ostatní závazky představují především dohadné položky pasivní, vytvořené zejména na roční odměny zaměstnanců a nevyčerpanou dovolenou ve výši 5 046 tis. Kč (v roce 2017: 4 468 tis. Kč), na náklady na sociální a zdravotní pojištění ve výši 1 554 tis. Kč (v roce 2017: 1 279 tis. Kč), na nevyfakturované dodávky ve výši 13 217 tis. Kč (v roce 2017: 10 898 tis. Kč) a na ostatní platby ve výši 14 tis. Kč (v roce 2017: 14 tis. Kč).

#### 4.7. Výdaje příštích období

Společnost k 31. 12. 2018 nevykazuje výdaje příštích období. V roce 2017 byly výdaje příštích období tvořeny časovým rozlišením ostatních plateb a poplatků ve výši 708 tis. Kč.

#### 4.8. Základní kapitál a emisní ážio

Základní kapitál společnosti k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017 představuje 90 ks kmenových akcií plně splacených na jméno v listinné podobě, veřejně neobchodovatelných, ve jmenovité hodnotě 280 tis. Kč za kus, tj. celkem 25 200 tis. Kč a emisní ážio činí 40 000 tis. Kč.

#### 4.9. Rozdělení zisku

Představenstvo společnosti navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2018 dividendy v celkové částce 47 889 tis. Kč a zbylých 40 000 tis. Kč převést na účet nerozděleného zisku z předchozích období. Zároveň dojde ke splacení emisního ážia v plné výši. Výplata dividendy a návrh na rozdělení zisku roku 2018 podléhá odsouhlasení jediným akcionářem.

Společnost v roce 2018 vyplatila dividendu ve výši 90 000 tis. Kč. Na výplatu dividendy byl použit zisk roku 2017 v plné výši 79 446 tis. Kč a část nerozděleného zisku z předchozích období ve výši 10 554 tis. Kč.

#### 4.10. Výnosy z úroků

Výnosy z úroků jsou tvořeny úroky z termínových vkladů u České spořitelny, a.s. k 31. 12. 2018 ve výši 625 tis. Kč (v roce 2017: 0 tis. Kč).

## 4.11. Výnosy z poplatků

	2018	2017
Poplatky za obhospodařování majetku fondů	320 468	264 970
<b>Celkem</b>	<b>320 468</b>	<b>264 970</b>

## 4.12. Náklady na poplatky a provize

	2018	2017
Poplatky za zprostředkování prodeje podílových listů	163 596	114 527
Poplatky související s obhospodařováním majetku fondu	1 898	9 762
v tom:		
Věrnostní odměny České spořitelně	152	8 062
Poplatky za evidenci podílových listů	437	427
Poplatky dle mandátní smlouvy	1 309	1 273
Ostatní poplatky	84	181
<b>Celkem</b>	<b>165 578</b>	<b>124 470</b>

V položce Ostatní poplatky jsou zahrnuty zejména poplatky z operací s jinými bankami.

## 4.13. Správní náklady

	2018	2017
<b>Náklady na zaměstnance</b>	<b>30 651</b>	<b>29 415</b>
v tom: náklady na mzdy a platy	23 386	22 554
náklady na sociální a zdravotní pojištění	6 519	6 080
ostatní náklady na zaměstnance	746	781
<b>Ostatní správní náklady</b>	<b>13 556</b>	<b>11 464</b>
v tom: nájemné	2 347	2 310
outsourcing	1 892	2 002
náklady na reklamu	770	1 066
audit, daňové a právní poradenství	968	639
ostatní nákupy	6 705	4 904
ostatní daně a poplatky	7	6
spotřeba materiálu	867	537
<b>Celkem</b>	<b>44 207</b>	<b>40 879</b>

Obsahem outsourcingu jsou poskytnuté služby na základě smlouvy o poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, správy majetku, administrace nákupu, lidských zdrojů, marketingu, interního auditu a firemní komunikace a smlouvy o zajišťování činností v oblasti řízení rizik finančních instrumentů.

## 4.14. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady byly následující:

	Počet	Z toho: počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Členové představenstva	3	0	10 296	2 140	73
Zaměstnanci	12	12	13 090	4 379	673
<b>Celkem k 31. 12. 2018</b>	<b>15</b>	<b>12</b>	<b>23 386</b>	<b>6 519</b>	<b>746</b>
Členové představenstva	3	0	10 005	2 043	61
Zaměstnanci	11	11	12 549	4 037	720
<b>Celkem k 31. 12. 2017</b>	<b>14</b>	<b>11</b>	<b>22 554</b>	<b>6 080</b>	<b>781</b>

Členové představenstva jsou k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 vedeni v mimoevidenčním stavu.

Členům představenstva je bezplatně poskytnuto motorové vozidlo pro služební i soukromé účely.

Členům dozorčí rady nebyly vyplaceny žádné odměny.

#### 4.15. Daň z příjmů

Daň z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2018 byla propočtena ve výši 20 939 tis. Kč (2017: 19 034 tis. Kč).

Daň splatná – daňová analýza:

	2018	2017
Hospodářský výsledek před zdaněním	108 788	98 406
Přičitatelné položky	8 088	7 960
Odečitatelné položky	-6 671	-6 187
Základ daně	110 205	100 179
Daň (sazba daně 19%)	20 939	19 034
Úprava daně minulých let	-133	-127
<b>Daň celkem</b>	<b>20 806</b>	<b>18 907</b>

#### 4.16. Daňové pohledávky a závazky

##### 4.16.1. Stát – daňový závazek

Daňový závazek k 31. 12. 2018 ve výši 3 782 tis. Kč (v roce 2017: 8 013 tis. Kč) je tvořen převážně závazkem z titulu daně z příjmu a daně z mezd zaměstnanců.

##### 4.16.2. Odložená daňová pohledávka / závazek

	2018	2017
<b>Odložené daňové pohledávky</b>		
Neuhrazené sociální a zdravotní pojištění k bonusům, nevyčerpané dovolené a dohadná položka na bonusy	6 206	5 702
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	253	222
<b>Celkem</b>	<b>6 459</b>	<b>5 924</b>
<b>Odložené daňové závazky</b>		
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	-1 279	-258
<b>Celkem</b>	<b>-1 279</b>	<b>-258</b>
<b>Saldo dočasných rozdílů celkem</b>	<b>5 180</b>	<b>5 666</b>
Sazba daně	19 %	19 %
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>984</b>	<b>1 077</b>

#### 4.17. Podrozvaha

Hodnota vlastního kapitálu fondu, který společnost obhospodařuje, je účtována v reálné hodnotě a vykazována v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“ ve výši 21 594 803 tis. Kč (2017: 17 240 255 tis. Kč).

## 5. Vztahy se spřízněnými osobami

Za spřízněné osoby lze považovat členy Finanční skupiny České spořitelny, a.s., Erste Group Bank AG a podílové fondy obhospodařované investiční společností.

Společnost obhospodařovala k 31. 12. 2018 podílový fond, jehož celková hodnota obhospodařovaného majetku (vlastní kapitál) k 31. 12. 2018 činila 21 594 803 tis. Kč (2017: 17 240 255 tis. Kč). Informace o pohledávkách k fondům jsou uvedeny v bodě 4.5.

K 31. 12. 2018 dosahovaly pohledávky vztahující se k České spořitelně, a.s., výše 139 732 tis. Kč (2017: 111 040 tis. Kč). Jedná se o pohledávky z titulu zůstatků na běžných účtech.

K 31. 12. 2018 dosahovaly závazky vztahující se k České spořitelně, a.s. výše 15 396 tis. Kč (2017: 6 tis. Kč). Jedná se zejména o závazky z titulu distribuce podílových listů.

Přehled plnění, která společnost poskytla:

	Období do 31. 12. 2018	Období do 31. 12. 2017
Česká spořitelna, a.s.	167 512	118 522
s Autoleasing, a.s.	0	40
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	180	180
Procurement Services CZ s.r.o.	47	56
<b>Celkem</b>	<b>167 739</b>	<b>118 798</b>

Přehled plnění, která byla společnosti poskytnuta:

	Období do 31. 12. 2018	Období do 31. 12. 2017
Obhospodařované fondy	320 468	264 970
Česká spořitelna, a.s.	625	0
<b>Celkem</b>	<b>321 093</b>	<b>264 970</b>

Za rok 2018 zaučtovala společnost náklady ve vztahu k České spořitelně, a.s., v souhrnné výši 167 512 tis. Kč (2017: 118 522 tis. Kč). Jde zejména o outsourcingové náklady, náklady za distribuci podílových listů a související činnosti, za vedení samostatné evidence zaknihovaných podílových listů a zajišťování vybraných činností souvisejících s obhospodařováním majetku podílových fondů.

Společnost dále přijala v roce 2018 od České spořitelny, a.s. úroky z termínovaných vkladů ve výši 625 tis. Kč (2017: 0 tis. Kč).

Dalšími obchodními partnery z finanční skupiny jsou společnosti Erste Asset Management GmbH (sledování investičních limitů) a Procurement Services CZ s.r.o., jejímž prostřednictvím společnost využívá centrálních služeb nákupu finanční skupiny.

## 6. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

## 7. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem, které by měly dopad na účetní závěrku sestavenou k 31. 12. 2018.

Sestaveno dne:

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:

29. 4. 2018



Filip Kubricht  
předseda představenstva



Jaromír Kohout  
místopředseda představenstva



Tomáš Jandík  
člen představenstva

## Příloha 2

### Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

#### I. Zpráva o vztazích

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. se sídlem Praha 4, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00, IČ 27567117, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Krajským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10850 (dále jen „zpracovatel“), je součástí podnikatelského seskupení, ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládajícími osobami a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, za účetní období 1. 1. 2018 až 31. 12. 2018 (dále jen „účetní období“). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly uzavřeny níže uvedené smlouvy platné v daném účetním období a v daném účetním období byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření. Zpráva o vztazích obsahuje finanční vyjádření vztahů s propojenými osobami za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018.

#### A. Přehled osob, jejichž vztahy jsou ve Zprávě popisovány

- Česká spořitelna, a.s.
- Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika
- Procurement Services CZ s.r.o.

#### B. Ovládající osoby

Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika, („Česká spořitelna“)

Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba

Erste Group Bank AG, se sídlem Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“)

Vztah ke společnosti: vrcholový vlastník, nepřímo ovládající osoba

#### C. Ostatní propojené osoby

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, Budějovická 1518/13a, 140 00 Praha 4, IČ: 04107128

Vztah ke společnosti: propojená osoba nepřímo ovládaná společností Erste Group Bank AG

Procurement Services CZ s.r.o. se sídlem Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika

Vztah ke společnosti: propojená osoba nepřímo ovládaná společností Erste Group Bank AG

#### D. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. patří do konsolidačního celku společnosti Česká spořitelna, a.s., která je její přímo ovládající osobou a jediným akcionářem. Nepřímo ovládající osobou – osobou ovládající společnost Česká spořitelna, a.s. je společnost Erste Group Bank AG. Česká spořitelna, a.s. je řídicí osobou koncernu Finanční skupina České spořitelny. Finanční skupina České spořitelny (FSČS) je podnikatelské seskupení právnických osob, ve kterém je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) Česká spořitelna řídicí osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. Investiční fondy obhospodařované zpracovatelem dle zákona o investičních společnostech a investičních fondech nejsou součástí koncernu FSČS. FSČS je koncernem, jehož účelem je dosažení dlouhodobé prosperity a stability. Česká spořitelna jako jediný vlastník zpracovatele projevuje svoji vůli na valné hromadě zpracovatele prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv. Do působnosti valné hromady náleží mimo jiné volba členů dozorčí rady. Počet akcionářských hlasovacích práv tak umožňuje mít v dozorčí radě České spořitelny své zástupce. Dozorčí rada společnosti REICO investiční společnost České spořitelny dohlíží na výkon působnosti představenstva zpracovatele a uskutečňování jeho podnikatelské činnosti.

Vrcholový vlastník zpracovatele, Erste Group Bank, je jedním z předních poskytovatelů finančních služeb ve střední a východní Evropě, z nichž většina jsou členy Evropské unie. Přímý vlastník zpracovatele, Česká spořitelna, je univerzální bankou s rozsáhlou finanční skupinou, s největším počtem klientů, s největším objemem primárních vkladů v České republice a s rozsáhlou pobočkovou sítí. Výhody příslušnosti zpracovatele k významné evropské bankovní skupině a zároveň k významné české bankovní skupině jsou zřejmé. Pro společnost REICO

investiční společnost České spořitelny patří k zásadním výhodám členství ve Finanční skupině České spořitelny zejména používání tradiční značky „Česká spořitelna“ s vysokou reputací na českém trhu a rozsáhlá prodejní síť včetně celé řady alternativních distribučních nástrojů, které zpracovatel využívá. Členství ve skupině dále umožňuje využívat synergických efektů plynoucích ze zkušeností, znalosti prostředí a používaných systémů či sdíleného know-how mateřské společnosti a ostatních společností skupiny Erste Group. Zpracovatel také těží ze spolupráce na projektech napříč skupinou, které umožňují úspory z rozsahu či sjednocení systémů a centralizace podpůrných činností. REICO investiční společnost České spořitelny svým zaměřením a svojí činností pomáhá vytvářet konkurenceschopné portfolio produktů, které odpovídá finančním potřebám klientů skupiny.

## E. Obchody s propojenými osobami

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. identifikovalo vztahy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, které agregovalo do níže uvedených kategorií.

### Pohledávky za bankami

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. má na běžném účtu na základě smlouvy o běžném účtu u České spořitelny uloženy prostředky v celkové výši 139,7 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. v daném účetním období žádná újma.

### Ostatní pasiva

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. má ostatní závazky z obchodních vztahů vůči propojeným osobám zejména z titulu distribuce podílových listů v celkové výši 15,4 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. v daném účetním období žádná újma.

### Úrokové výnosy

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. v rámci obchodů s propojenými osobami získalo za běžných tržních podmínek v účetním období úrokové výnosy v celkovém objemu 0,6 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období zpracovateli žádná újma.

### Náklady na poplatky a provize

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. v rámci obchodů s propojenými osobami vynaložilo za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období náklady na poplatky a provize, v nichž jsou zahrnuty zejména poplatky za distribuci podílových listů, v celkovém objemu 165,4 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. v daném účetním období žádná újma.

### Všeobecné správní náklady

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. vynaložilo v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na outsourcing, IT služby a reklamu, za běžných tržních nebo obchodních podmínek 2,3 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. v daném účetním období žádná újma.

## F. Smluvní vztahy

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. uzavřelo v minulých účetních obdobích smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v části E. Níže uvádí seznam platných smluv s propojenými osobami uvedenými v části B a části C. Smlouvy podobného charakteru uzavřené s jednotlivou propojenou osobou jsou seskupeny.

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování IT služeb vč. dodatků	Česká spořitelna, a.s.	IT služby včetně aplikací pro REICO	10.2.2015	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání č.2014/2310_02/1357	Česká spořitelna, a.s.	Podnájem nebytových prostor k zajištění náhradního pracoviště	1.9.2014	Nevznikla
Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností vč. dodatků	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování služeb souvisejících s distribucí podílových listů obhospodařovaných fondů	6.4.2016	Nevznikla
Smlouva o zajišťování součinnosti při řízení rizik REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.	Česká spořitelna, a.s.	Zajišťování součinnosti při řízení rizik REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.	1.7.2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast spisové služby dokumentace společnosti	Česká spořitelna, a.s.	Činnosti související s vedením archivu společnosti	1.8.2014	Nevznikla

Smlouva o poskytování outsourcingových služeb vč. dodatků	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch REICO investiční společnosti ČS ve vybraných oblastech.	19.12.2016	Nevznikla
Depozitářská smlouva (ČS Nemovitostní fond)	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování depozitářských služeb	28.4.2015	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností v oblasti informační technologie	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování služeb v oblasti informačních technologií	19.10.2015	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností back-office vč. dodatků	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování služeb činností back-office	31.3.2009	Nevznikla
Smlouva o vedení samostatné evidence zaknihovaných podílových listů, vydávání a odkupování podílových listů a zajišťování souvisejících činností	Česká spořitelna, a.s.	Vedení samostatné evidence zaknihovaných podílových listů a zajišťování souvisejících činností	11.4.2016	Nevznikla
Smlouva o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot PL a aktuálních hodnot akcií inv. fondů a vedení účetnictví fondů a souvis. čin. vč. dodatků	Česká spořitelna, a.s.	Zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot PL a aktuálních hodnot akcií inv. fondů a vedení účetnictví fondů a souvisejících činností	29.6.2012	Nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů vč. dodatků	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje tuzemských a zahraničních cenných papírů	6.4.2016	Nevznikla
Smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů vydávaných subjekty kolektivního investování (614117)	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje cenných papírů vydávaných subjekty kolektivního investování	16.2.2011	Nevznikla
Smlouva o uložení tuzemských cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi vč. dodatků	Česká spořitelna, a.s.	Uložení tuzemských cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů	30.3.2007	Nevznikla
Smlouva o uložení zahraničních cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Česká spořitelna, a.s.	Uložení zahraničních cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů	2.3.2007	Nevznikla
Smlouva o obchodech na finančních trzích	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích	18.3.2016	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	Česká spořitelna, a.s.	Zprostředkování účasti v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	10.1.2008	Nevznikla
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	Česká spořitelna, a.s.	Vedení majetkových účtů	7.3.2016	Nevznikla
Dohoda (o přístupu na intranet ČS)	Česká spořitelna, a.s.	Poskytnutí přístupu zaměstnancům společnosti na intranet ČS	18.5.2007	Nevznikla
Smlouvy o běžných účtech	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování služeb vedení účtů	2016, 2017	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince včetně dodatků	Česká spořitelna, a.s.	Poskytnutí bankovní záruky	1.3.2007	Nevznikla
Sub-licence agreement	Česká spořitelna, a.s.	Využívání nového loga	8.2.2018	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Česká spořitelna, a.s.	GDPR	24.5.2018	Nevznikla
Smlouva o zajišťování součinnosti sledování zákonných a statutových investičních limitů	Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Sledování zákonných a statutových investičních limitů	29.8.2016	Nevznikla
Dohoda o úpravě vztahů mezi investiční společností a investorem	Erste Asset Management GmbH,	Úprava vztahů mezi investiční společností a investorem	7.1.2016	Nevznikla



	pobočka Česká republika			
Objednávka webová microsite	Investičníweb, s.r.o.	Propagace společnosti na internetu, tvorba stránky	15.8.2014	Nevznikla

### G. Jiné právní úkony

Za jednání učiněné na přímý popud ovládající osoby (formou výkonu akcionářských práv na valné hromadě) týkající se majetku nad 10 % vlastního kapitálu lze považovat výplatu dividendy v hodnotě 90 mil. Kč.

Kromě výše zmíněného zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádné jiné právní úkony v zájmu nebo na popud propojených osob.

### H. Ostatní faktická opatření

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. spolupracuje v rámci skupiny Erste Group Bank na skupinových projektech. Spoluprací na těchto skupinových projektech nevznikla REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. žádná újma.

### I. Závěr

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2018, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a schválena představenstvem REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. dne 29. března 2019.



Ing. Filip Kubricht  
předseda představenstva



Ing. Jaromír Kohout, MBA  
místopředseda představenstva

**REICO investiční společnost  
České spořitelny, a.s.**

**Adresa:** Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4

**IČ:** 275 67 117

**Telefon:** 956 786 511

**Fax:** 224 646 401

**E-mail:** [nemofond@reicofunds.cz](mailto:nemofond@reicofunds.cz)

**Internet:** [www.reico.cz](http://www.reico.cz)

**Výroční zpráva 2018**

**Materiál pro veřejnost**

