

Výroční zpráva

2016

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

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

Místopředsedovi představenstva Dipl. Ing. Imm.-Oek. Wolfgangu Lunardonovi skončilo funkční období ke dni 30. 4. 2016.

Novým místopředsedou představenstva byl zvolen Ing. Jaromír Kohout, MBA, a to ke dni 3. 5. 2016.

Členem představenstva se ke dni 1. 5. 2016 stal Tomáš Jandík, CFA, MRICS.

Dne 20. 8. 2016 skončila Ing. Pavlu Kráčmarovi funkce předsedy dozorčí rady.

Dne 31.5.2016 skončila Dr. Heinzovi Knotzerovi funkce místopředsedy dozorčí rady.

Novým předsedou dozorčí rady se stal Ing. Milan Hašek, a to ke dni 30. 9. 2016.

Novým členem dozorčí rady se od 1. 6. 2016 stal Ing. Martin Machač.

2. Fondy, které byly obhospodařovány/administrovány investiční společností v roce 2016

ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s., mezinárodní označení ISIN/SIN: CZ0008472545.

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 2016 ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s. Příjmem investiční společnosti v roce 2016 byl především poplatek za obhospodařování/administraci ČS nemovitostního fondu.

Fondový kapitál ČS nemovitostního fondu ke konci roku 2016 dosáhl hodnoty 13,1 miliardy Kč.

Společnost vykázala v roce 2016 zisk ve výši 65 882 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 řídlí 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 Universitát 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 společnosti České spořitelny, a.s. je od května 2016.

Dr. Heinz Knotzer

Místopředseda dozorčí rady od 5. 6. 2014 do 31. 5. 2016

Je absolventem University ve Vídni, kde v roce 1987 získal titul JUDr. V Londýně absolvoval City of London Polytechnical School. Pracovní kariéru zahájil v roce 1986 jako právní asistent na soudech nižší a vyšší úrovně v Rakousku. Působil ve společnosti Investitionskredit, později se stal zaměstnancem Girozentrale und Bank der Österreichischen Sparkassen AG (která se po fúzi v roce 1997 stala součástí Erste Bank), kde pracoval v divizi Investičního bankovníctví. V roce 1995 nastoupil do Creditanstalt a v roce 1996 byl vyslán do Creditanstalt, a. s., kde zastával funkci manažera divize firemní klientely. V roce 1998 se stal ředitelem divize firemní klientely II. V roce 1999 nastoupil do společnosti Erste Bank Sparkassen (CR), a. s., kde byl jmenován do funkce člena představenstva a výkonného ředitele společnosti. Po úspěšné privatizaci a akvizici České spořitelny rakouskou Erste Bank se stal členem Senior Management Teamu, v srpnu 2008 byl jmenován členem představenstva a náměstkem generálního ředitele České spořitelny, jeho činnost v České spořitelně byla ukončena dne 31. 7. 2013.

Ing. Pavel Kráčmar

člen dozorčí rady od 1. 2. 2014

předseda dozorčí rady od 5. 6. 2014 do 20. 8. 2016

Po absolvování fakulty jaderné a fyzikálně inženýrské ČVUT v Praze se zabýval vývojem softwarových aplikací v geologických laboratořích. Poté pracoval sedm let v různých funkcích ve Státní bance československé a České národní bance, hlavně v oblasti správy devizových rezerv. Po zhruba dvouletém působení v GE Capital Bank, kde byl ředitelem útvaru Treasury, nastoupil v září roku 2000 do České spořitelny. Zde řídil řadu útvarů v oblasti finančních trhů (např. Trading, Corporate & Institutional Sales, Balance Sheet Management) a krátce vedl také Investiční společnost České spořitelny. Od roku 2010 řídí úsek retailové distribuce investičních produktů v České spořitelně. Absolvoval řadu odborných stáží a seminářů v mezinárodních institucích, centrálních bankách a renomovaných investičních bankách.

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 kontrolingu v této bance. V roce 2000, po privatizaci České spořitelny, vedl integraci obou bank v oblasti účetnictví a kontrolingu. Po nástupu do České spořitelny vedl 11 let oblast kontrolingu nákladů, další 2 roky kontroling výnosů a od roku 2013 celý kontroling. 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.

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.

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 ovládací osobou a jediným akcionářem. Nepřímo ovládací osobou – osobou ovládací 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. 2016 neměla na žádných osobách kvalifikovanou účast.

7. Soudní nebo rozhodčí spory

V roce 2016 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, byla do srpna roku 2016 pověřena činností v oblasti řízení rizik likvidní části portfolia fondu tvořených investičními nástroji. Od září 2016 byla 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: vedení účetnictví; podpora v oblasti Compliance; interní audit; vyřizování stížností a reklamací investorů souvisejících s nabízením investic do fondu, vedením evidence zaknihovaných cenných papírů a vydávání a odkupování podílových listů; oceňování majetku a dluhů fondu s výjimkou oceňování

nemovitostních aktiv; výpočet aktuální hodnoty zaknihovaného cenného papíru vydávaného fondem; zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním; vedení seznamu vlastníků zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem; zajišťování vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem; vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se fondu v rámci nabízení investic do fondu; uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů

podílníkům fondu a jiným osobám, a to zejména před provedením investice do fondu; rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením fondu; vedení evidence o vydávání a odkupování zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem; úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem; nabízení investic do tohoto fondu.

III. Údaje o významných skutečnostech nastalých po 31. 12. 2016.

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 2016 se soustředila na obhospodařování/administraci ČS nemovitostního fondu. Příjmem investiční společnosti v roce 2016 byl především obhospodařovatelský poplatek za obhospodařování/administraci ČS nemovitostního fondu.

Vlastní kapitál ČS nemovitostního fondu ke konci roku 2016 dosáhl hodnoty 13,1 miliardy Kč.

Majetek společnosti k 31. 12. 2016 činil 174 723 tis. Kč a byl tvořen zejména pohledávkami za bankami ve výši 131 469 tis. Kč a podílovými listy ve výši 11 877 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný majetek činil 3 575 tis. Kč, dlouhodobý nehmotný majetek činil 6 837 tis. Kč a ostatní aktiva dosahovala částky 20 747 tis. Kč.

V. Předpokládaný vývoj společnosti

V roce 2017 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 2017 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 2017 předpokládá společnost ziskový hospodářský výsledek mírně nad úroveň roku 2016.

VI. Ostatní údaje

Společnost nevyvíjí v současné době 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.

V Praze, dne 27. 4. 2017



Filip Kubricht
Předseda představenstva



Jaromír Kohout
Místopředseda představenstva



Tomáš Jandík
člen představenstva

Příloha 1 – Finanční část

Auditovaná účetní závěrka REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s. za rok 2016

I. Výrok auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Akcionáři společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (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 přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) 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 (materiality), 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 (materiálních) 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 (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) 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 (materiální) 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 ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) 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 (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), 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 (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorские postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) 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 auditorские 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 zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) 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 nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- 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.



**Building a better
working world**

Naší povinností je informovat 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

A handwritten signature in blue ink that reads 'Roman Hauptfleisch'.

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

27. dubna 2017
Praha, Česká republika

II. Rozvaha

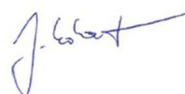
ROZVAHA																
ke dni 31. 12. 2016																
(v celých tisících Kč)																
					Jméno a sídlo účetní jednotky											
					REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.											
					Antala Staška 79											
					140 00 Praha 4											
<table border="1" style="margin: auto;"> <thead> <tr> <th>Číslo</th> <th>IKF</th> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>IČO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>01</td> <td>801095</td> <td>2016</td> <td>12</td> <td>27567117</td> </tr> </tbody> </table>							Číslo	IKF	Rok	Měsíc	IČO	01	801095	2016	12	27567117
Číslo	IKF	Rok	Měsíc	IČO												
01	801095	2016	12	27567117												
a	b	Řádek	Běžné účetní období			Rozvaha										
			Brutto	Korekce	Netto	k 31. 12. 2015										
		c	1	2	3	4										
3	Pohledávky za bankami	005	131 469	0	131 469	99 249										
a	v tom: splatné na požádání	006	131 469	0	131 469	99 249										
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	11 877	0	11 877	11 595										
b	podílové listy	016	11 877	0	11 877	11 595										
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	022	7 071	-234	6 837	426										
a	z toho: zřizovací výdaje	023	234	-234	0	0										
c	nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	025	6 837	0	6 837	426										
10	Dlouhodobý hmotný majetek	026	5 788	-2 213	3 575	2 616										
a	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	027	2 006	-1 005	1 001	1 195										
b	ostatní dlouhodobý hmotný majetek	028	3 782	-1 208	2 574	1 421										
11	Ostatní aktiva	029	20 747	0	20 747	13 392										
a	v tom: pohledávky z obchodního styku	030	5	0	5	106										
c	stát - daňové pohledávky	032	5	0	5	1										
d	odložená daňová pohledávka	033	1 130	0	1 130	823										
e	ostatní pohledávky	034	19 607	0	19 607	12 462										
13	Náklady a příjmy příštích období	036	218	0	218	206										
	AKTIVA CELKEM	037	177 170	-2 447	174 723	127 484										

Sestaveno
dne:
27.4.2017

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Filip Kubricht


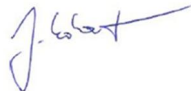


Ing. Jaromír Kohout, MBA

PASIVA				
a	b	Řádka c	Běžné účetní období 5	Rozvaha k 31. 12. 2015 7
4	Ostatní pasiva	047	31 289	14 935
a	v tom: závazky z obchodního styku	048	246	42
c	stát - daňový závazek	050	13 890	7 037
e	závazky ze sociálního zabezpečení	052	584	329
f	závazky vůči pracovníkům	053	1 962	869
g	ostatní závazky	054	14 607	6 658
5	Výnosy a výdaje příštích období	055	77	74
8	Základní kapitál	061	25 200	25 200
a	z toho: splacený základní kapitál	062	25 200	25 200
9	Emisní ážio	064	40 000	40 000
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	065	2 500	2 500
a	v tom: povinné rezervní fondy a rizikové fondy	066	2 500	2 500
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozího období	076	9 775	6 133
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	077	65 882	38 642
	PASIVA CELKEM	078	174 723	127 484

Sestaveno dne: 27.4.2017	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:		
	Ing. Filip Kubricht		

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
a	b	Řádka c	Běžné účetní období 5	Rozvaha k 31. 12. 2015 7
9	Přijaté přísliby a záruky	087	591	591

Sestaveno dne: 27.4.2017	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:		
	Ing. Filip Kubricht		

III. Výkaz zisku a ztráty

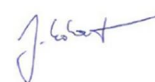
Výkaz zisku a ztráty														
ke dni 31. 12. 2016 (v celých tisících Kč)														
<table border="1"> <tr> <th>Číslo</th> <th>IKF</th> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>IČO</th> </tr> <tr> <td>01</td> <td>803095</td> <td>2016</td> <td>12</td> <td>27567117</td> </tr> </table>					Číslo	IKF	Rok	Měsíc	IČO	01	803095	2016	12	27567117
Číslo	IKF	Rok	Měsíc	IČO										
01	803095	2016	12	27567117										
Název a sídlo účetní jednotky REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. Antala Staška 79 140 00 Praha 4														
a	b	Řádek	Účetní období											
			běžné	minulé										
		c	1	2										
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	0	32										
4	Výnosy z poplatků a provizí	10	183 610	97 119										
a	v tom: poplatek za obhospodařování	11	183 610	97 119										
5	Náklady na poplatky a provize	14	-62 077	-19 594										
a	v tom: poplatek za zprostředkování prodeje PL	15	-59 477	-17 014										
c	poplatky spojené s obhospodařováním majetku fondů	17	-2 510	-2 520										
d	provize z obchodů s CP	18	-32	-30										
e	ostatní finanční náklady	19	-58	-30										
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	224	201										
7	Ostatní provozní výnosy	21	313	1 521										
8	Ostatní provozní náklady	22	-34	-57										
9	Správní náklady	23	-39 774	-31 127										
a	v tom: náklady na zaměstnance	24	-28 892	-19 946										
aa	v tom: mzdy a platy	25	-22 176	-15 567										
ab	sociální a zdravotní pojištění	26	-5 949	-3 988										
ac	ostatní náklady na zaměstnance	27	-767	-391										
b	ostatní správní náklady	28	-10 882	-11 181										
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DNHM	30	-652	-251										
a	z toho: odpisy dlouhodobého hmotného majetku	31	-652	-251										
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	40	81 610	47 844										
23	Daň z příjmů	44	-15 728	-9 202										
a	v tom: daň z příjmů splatná	45	-16 035	-8 843										
b	daň z příjmů odložená	46	307	-2 359										
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	47	65 882	38 642										

Sestaveno dne:
27.4.2017

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Filip Kubricht



Ing. Jaromír Kohout, MBA

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok 2016

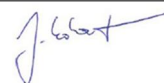
	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk/ztráta z minulých let	Hospodářský výsledek za běžné účetní období	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2014	25 200	40 000	2 500	-20 301	26 434	73 833
Převod ztráty/zisku z min. let				26 434	-26 434	
Zisk za účetní období					38 642	38 642
Úpis základního kapitálu						
Převody do fondů						
Úhrada ztrát z minulých let						
Ostatní změny						
Zůstatek k 31. 12. 2015	25 200	40 000	2 500	6 133	38 642	112 475
Převod ztráty/zisku z min. let				38 642	-38 642	
Dividendy				-35 000		-35 000
Zisk za účetní období					65 882	65 882
Úpis základního kapitálu						
Převody do fondů						
Použití fondů						
Ostatní změny						
Zůstatek k 31. 12. 2016	25 200	40 000	2 500	9 775	65 882	143 357

Sestaveno dne:
27.4.2017

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Filip Kubricht



Ing. Jaromír Kohout, MBA

IV. Příloha účetní závěrky

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. 2016 je Česká spořitelna, a.s., vlastníci 100 % základního kapitálu. Vrcholovou mateřskou společností je Erste Group Bank AG.

Sídlo společnosti

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

Složení statutárních orgánů k 31. 12. 2016

	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. Martin Machač
	Člen	Ing. Dušan Sýkora

V roce 2016 došlo k několika změnám v orgánech REICO. Ke dni 30. 4. 2016 skončilo panu Wolfgangu G. Lunardonovi členství a funkce místopředsedy představenstva REICO. 1. 5. 2016 vzniklo členství v představenstvu REICO panu Tomáši Jandíkovi. Místopředsedou představenstva se dne 3. 5. 2016 stal pan Jaromír Kohout. Dne 31. 5. 2016 zaniklo členství a funkce místopředsedy dozorčí rady REICO panu Heinzu Knotzerovi. V dozorčí radě ho dne 1. 6. 2016 nahradil jako člen dozorčí rady REICO pan Martin Machač. Dne 20. 8. 2016 zaniklo členství a funkce předsedy dozorčí rady REICO panu Pavlu Kráčmarovi. V dozorčí radě ho dne 30. 9. 2016 nahradil pan Milan Hašek, kterému vzniklo členství dne 22. 8. 2016.

Organizační struktura REICO je vymezena organizačním řádem, obsahujícím povinnosti, oprávnění a zodpovědnosti jednotlivých útvarů. Některé funkce jsou na základě outsourcingových smluv zajišťované 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, controlling 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. 2016 společnost obhospodařuje ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. Výchozí podmínky 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“). Společnost se rozhodla pro možnost nepřipravovat výkaz o peněžních tocích.

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 oprávkvy vyjadřující míru opotřebenění 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
Zřizovací výdaje	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. 2016 a 31. 12. 2015 žádné opravné položky k pohledávkám ani majetku.

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 2015 a 2016 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 dočasných 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 termínovaných účtů v bankách se účtují na základě bankovního výpisu do výnosů proti příslušnému rozvahovému účtu. K rozvahovému dni je zaúčtována proporcionální část úroků z termínovaných vkladů vztahujících se k účetnímu období použitím akruálního principu, tj. do období, s nímž časově a věcně souvisí, bez ohledu na okamžik jejich přijetí. Naběhlé úrokové výnosy vztahující se k aktivům se vykazují v rozvaze společně s těmito aktivy.

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.

3.2.3. 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.

3.3. 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.

3.4. Řízení rizik

Řízení finančních rizik obhospodařovaných fondů provádí na základě smlouvy o zajišťování součinnosti při řízení rizik 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 poskytly 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. Doplnující informace k účetní závěrce

4.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Splatné na požádání	131 469	99 249
Celkem	131 469	99 249

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:

Akcie a podílové listy

k 31. 12. 2016	ISIN	Počet podílových listů	Nominál v Kč	Kurz v Kč	Reálná hodnota celkem
ČS nemovitostní fond OPF	CZ0008472545	10 563 008	1	1,1244	11 877

k 31. 12. 2015	ISIN	Počet podílových listů	Nominál v Kč	Kurz v Kč	Reálná hodnota celkem
ČS nemovitostní fond OPF	CZ0008472545	10 563 008	1	1,0977	11 595

Změna reálné hodnoty podílových listů za rok 2016 ve výši 282 tis. Kč (2015: 260 tis. Kč) byla vykázána v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

4.3. Nehmotný a hmotný majetek

4.3.1. Dlouhodobý nehmotný majetek včetně nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku

	Zřizovací výdaje	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek - Software	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 31. 12. 2014	234	0	234
Přírůstky	0	426	426
Úbytky	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2015	234	426	660
Přírůstky	0	6 411	6 411
Úbytky	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2016	234	6 837	7 071
Oprávký			
Zůstatek k 31. 12. 2014	-234	0	-234
Odpisy	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2015	-234	0	-234
Odpisy	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2016	-234	0	-234
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2015	0	426	426
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2016	0	6 837	6 837

Pozn. Software v hodnotě 6 411 tis. Kč pořízený v roce 2016 (2015: 426 tis. Kč) nebyl do 31. 12. 2016 zařazen do majetku.

4.3.2. Dlouhodobý hmotný majetek

	Budovy	Samostatné movité věci a soubory	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 31. 12. 2014	2 006	1 115	3 121
Přírůstky	0	1 331	1 331
Úbytky	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2015	2 006	2 446	4 452
Přírůstky	0	1 611	1 611
Úbytky	0	-275	-275
Zůstatek k 31. 12. 2016	2 006	3 782	5 788

	Budovy	Samostatné movité věci a soubory	Celkem
Oprávky			
Zůstatek k 31. 12. 2014	-618	-967	-1 585
Odpisy	-193	-58	-251
Oprávky k úbytkům	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2015	-811	-1 025	-1 836
Odpisy	-194	-458	-652
Oprávky k úbytkům	0	275	275
Zůstatek k 31. 12. 2016	-1 005	-1 208	-2 213
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2015	1 195	1 421	2 616
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2016	1 001	2 574	3 575

V roce 2016 byla přímo do nákladů zaúčtováno pořízení drobného dlouhodobého majetku 550 tis. Kč (2015: 214 tis. Kč).

4.3.3. Majetek najatý formou operativního leasingu

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech (viz bod 3.1.10. přílohy).

Rok 2016

Popis předmětu/skupiny předmětů	Datum zahájení	Doba trvání v měsících	Pořizovací cena	k 31. 12. 2016
Osobní automobily	2011	62	809	165
Kopírka	2011	72	110	22
Celkem				187

Rok 2015

Popis předmětu/skupiny předmětů	Datum zahájení	Doba trvání v měsících	Pořizovací cena	k 31. 12. 2015
Osobní automobily	2010	60	1 619	478
Osobní automobily	2011	48	1 303	319
Kopírka	2011	60	110	22
Celkem				819

4.4. Ostatní aktiva

	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Daňové pohledávky	5	1
Odložená daňová pohledávka	1 130	823
Ostatní pohledávky	19 612	12 568
Celkem	20 747	13 392

Ostatní pohledávky tvoří zejména zálohy poskytnuté třetím osobám 648 tis. Kč (2015: 648 tis. Kč), pohledávky z obchodního styku 5 tis. Kč (2015: 106 tis. Kč) a nevyúčtované pohledávky ve výši 18 959 tis. Kč (2015: 11 814 tis. Kč). Nevyúčtované pohledávky představují nevyúčtované poplatky za obhospodařování podílových fondů.

Odložená daňová pohledávka je blíže popsána v bodě 4.15.2.

4.5. Náklady a příjmy příštích období

	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Náklady příštích období	218	206
Celkem	218	206

Náklady příštích období tvoří zejména předplacené dodavatelské služby.

4.6. Ostatní pasiva

	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Ostatní závazky z obchodního styku	246	42
Závazky vůči zaměstnancům	1 962	869
Závazky vůči institucím zdravotního a sociálního zabezpečení	584	329
Daňové závazky	13 890	7 037
Ostatní závazky	14 607	6 658
Celkem	31 289	14 935

Hodnota závazků po lhůtě splatnosti činí 0 tis. Kč. (2015: 0 tis. Kč).

Daňové závazky jsou blíže popsány v bodě 4.15.1.

Ostatní závazky představují především dohadné položky pasivní, vytvořené zejména na roční odměny zaměstnanců a nevyčerpanou dovolenou ve výši 4 606 tis. Kč (v roce 2015: 3 337 tis. Kč) včetně plateb na sociální a zdravotní pojištění ve výši 1 408 tis. Kč (v roce 2015: 1 011 tis. Kč), na nevyfakturované dodávky ve výši 8 579 tis. Kč (v roce 2015: 246 tis. Kč) a na ostatní platby ve výši 14 tis. Kč (v roce 2015: 2 064 tis. Kč).

4.7. Výdaje příštích období

Výdaje příštích období jsou tvořeny časovým rozlišením ostatních plateb a poplatků ve výši 77 tis. Kč (v roce 2015: 74 tis. Kč).

4.8. Základní kapitál a emisní ážio

Základní kapitál společnosti k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015 představuje 90 ks kmenových akcií 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 2016 dividendy v celkové částce 65 000 tis. Kč. Výplata dividendy a návrh na rozdělení zisku roku 2016 podléhá odsouhlasení jediným akcionářem.

Společnost v roce 2016 vyplatila dividendu ve výši 35 000 tis. Kč ze zisku roku 2015. Zbylá část zisku roku 2015 ve výši 3 642 tis. Kč byla převedena do nerozděleného zisku minulých let.

4.10. Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků jsou tvořeny úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů u České spořitelny, a.s., k 31.12.2016 ve výši 0 tis. Kč (v roce 2015: 32 tis. Kč).

4.11. Výnosy z poplatků a provizí

	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Poplatky za obhospodařování majetku fondů	183 610	97 119
Celkem	183 610	97 119

4.11. Náklady na poplatky a provize

	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Poplatky za zprostředkování prodeje podílových listů	59 477	17 014
Poplatky související s obhospodařováním majetku fondu	2 510	2 520
v tom:		
Věrnostní odměny České spořitelně	902	713
Poplatky za evidenci podílových listů	408	374
Poplatky dle mandátní smlouvy	1 200	1 433
Ostatní poplatky	90	60
Celkem	62 077	19 594

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

4.12. Správní náklady

	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Náklady na zaměstnance	28 892	19 946
v tom: náklady na mzdy a platy	22 176	15 567
náklady na sociální a zdravotní pojištění	5 949	3 988
ostatní náklady na zaměstnance	767	391
Ostatní správní náklady	10 882	11 181
v tom: nájemné	2 616	3 116
outsourcing	2 163	2 340
náklady na reklamu	860	1 149
audit, daňové a právní poradenství	734	1 245
ostatní nákupy	3 506	2 721
ostatní daně a poplatky	10	0
spotřeba materiálu	993	610
Celkem	39 774	31 127

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.

4.13. 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	8 974	2 204	55
Zaměstnanci	10	10	13 202	3 745	712
Celkem k 31. 12. 2016	13	10	22 176	5 949	767
Členové představenstva	3	0	8 547	1 777	77
Zaměstnanci	7	7	7 020	2 211	314
Celkem k 31. 12. 2015	10	7	15 567	3 988	391

Členové představenstva jsou k 31. 12. 2016 a 31.12.2015 vedeni v mimoevidenčním stavu.

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

4.14. Daň z příjmů

Daň z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2016 byla propočtena ve výši 16 224 tis. Kč (2015: 6 843 tis. Kč).

Daň splatná – daňová analýza:

	2016	2015
Hospodářský výsledek před zdaněním	81 610	47 844
Přičitatelné položky	7 972	5 199
Odečitatelné položky	-4 191	-5 977
Základ daně	85 391	47 066
Odpočet daňové ztráty z minulých let	0	-11 052
Základ daně (sazba daně 19%)	85 391	36 014
Daň	16 224	6 843
Úprava daně minulých let	-189	0
Daň celkem	16 035	6 843

V roce 2015 byla uplatněna daňová ztráta z minulých let.

4.15. Daňové pohledávky a závazky

4.15.1. Stát – daňový závazek

Daňový závazek k 31. 12. 2016 ve výši 13 890 tis. Kč (v roce 2015: 7 037 tis. Kč) je tvořen převážně závazkem z titulu daně z příjmu a daně z mezd zaměstnanců.

4.15.2. Odložená daňová pohledávka / závazek

	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Odložené daňové pohledávky		
Neuhrazené sociální a zdravotní pojištění k bonusům, nevyčerpané dovolené a dohadná položka na bonusy	5 876	4 126
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	69	207
Celkem	5 945	4 333
Odložené daňové závazky		
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	0	0
Celkem	0	0
Saldo dočasných rozdílů celkem	5 945	4 333
Sazba daně	19 %	19 %
Čistá odložená daňová pohledávka	1 130	823

4.16. Podrozvaha

Společnost vykazuje v podrozvaze přijaté bankovní záruky od České spořitelny ve výši 591 tis. Kč ve prospěch pronajímatele jejich kancelářských prostor na základě nájemní smlouvy (2015: 591 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. 2016 podílový fond, jehož celková hodnota obhospodařovaného majetku (vlastní kapitál) k 31. 12. 2016 činila 13 113 322 tis. Kč (2015: 8 194 670 tis. Kč). Informace o pohledávkách k fondům jsou uvedeny v bodě 4.4.

K 31. 12. 2016 dosahovaly pohledávky vztahující se k České spořitelně, a.s., výše 131 469 tis. Kč (2014: 99 249 tis. Kč). Jedná se o pohledávky z titulu zůstatků na běžných účtech.

Přehled plnění, která společnost poskytla:

	Období do 31. 12. 2016	Období do 31. 12. 2015
Česká spořitelna, a.s.	63 439	21 346
s Autoleasing, a.s.	208	797
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	220	240
Procurement Services CZ s.r.o.	83	0
Factoring České spořitelny a.s.	109	0
Celkem	64 059	22 383

Přehled plnění, která byla společností poskytnuta:

	Období do 31. 12. 2016	Období do 31. 12. 2015
Česká spořitelna, a.s.	0	32
Obhospodařované fondy	183 610	97 119
Celkem	183 610	97 151

Za rok 2016 zaúčtovala společnost náklady ve vztahu k České spořitelně, a.s., v souhrnné výši 63 439 tis. Kč (2015: 21 346 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. Výnosy od České spořitelny, a.s., v souhrnné výši 0 tis. Kč (2015: 32 tis. Kč) se týkají přijatých úroků.

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

6. 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. 2016.

Sestaveno dne:

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:

27. 4. 2017



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. 2016 do 31. 12. 2016

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. 2016 až 31. 12. 2016 (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. 2016 do 31. 12. 2016.

A. Přehled osob, jejichž vztahy jsou ve Zprávě popisovány

- Česká spořitelna, a.s.
- Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika
- s Autoleasing, a.s.
- Procurement Services CZ s.r.o.
- Factoring České spořitelny, a.s.B. Ovládající osoby

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

s Autoleasing, a.s. se sídlem Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika, IČ: 27089444

Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Česká spořitelna, a.s.

Procurement Services CZ s.r.o. se sídlem Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika, IČ 27631621

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

Factoring České spořitelny, a.s. se sídlem Budějovická 1518/13b, Praha 4, Česká republika, IČ 25629352

Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Česká spořitelna, a.s.

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 ovládací osobou a jediným akcionářem. Nepřímo ovládací osobou – osobou ovládací 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 Společností 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 131,5 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla REICU investiční společnosti České spořitelny, a.s. v daném účetním období 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 PL, v celkovém objemu 61,2 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla REICU 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, reklamu a operativní leasing, za běžných tržních nebo obchodních podmínek 2,2 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla REICU 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
Smlouvě 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 poskytování outsourcingových služeb (compliance, AML, fraud management)	Česká spořitelna, a.s.	Podúrné činnosti v oblasti compliance, AML, fraud management	30.9.2014	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 pro řízení rizik	Česká spořitelna, a.s.	Podpurné činnosti při řízení rizik fondu	1.7.2014	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	28.2.2007	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
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	15.6.2006	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince včetně dodatků	Česká spořitelna, a.s.	Poskytnutí bankovní záruky	1.3.2007	Nevznikla
Smlouva o zajišťování součinnosti při 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, pobočka Česká republika	Úprava vztahů mezi investiční společností a investorem	7.1.2016	Nevznikla
Leasingové smlouvy	s Autoleasing, a.s.	Leasing dopravní techniky	2010,2011, 2015, 2016	Nevznikla
Servisní smlouva k rámcové dohodě o správě vozového parku	s Autoleasing, a.s.	Podpora při zajištění servisu vozového parku	31.5.2011	Nevznikla
Objednávka webová microsite	Investičníweb, s.r.o.	Propagace společnosti na internetu, tvorba stránky	15.8.2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu dopravního prostředku	Factoring České spořitelny, a.s.	nájem automobilu	1.4.2016	Nevznikla
Dohoda o ukončení smlouvy o nájmu dopravního prostředku	Factoring České spořitelny, a.s.	ukončení nájmu automobilu	12.8.2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ s.r.o.	Poskytování služeb skupinového nákupu	30.12.2011	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 35 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 2016, 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 31. března 2017.

Filip Kubricht
předseda představenstva

Jaromír Kohout
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

Internet: www.reico.cz

Výroční zpráva 2016

Materiál pro veřejnost

