

Výroční zpráva REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s. za rok 2009

I. Základní údaje

Obchodní firma: REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.

IČO: 27567117

sídlo: Praha 4, Antala Staška 2027/79, PSČ 14000

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10850
den vzniku společnosti: 13. 6. 2006

základní kapitál: 90.000.000 Kč

90 ks kmenových akcií v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1.000.000 Kč

předmět podnikání: Výkon kolektivního investování spočívající ve:

- a. vytváření a obhospodařování podílových fondů (§ 14 odst. 1 písm. a) zákona o kolektivním investování),
- b. obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování (§14 odst. 1 písm. b) zákona o kolektivním investování).

II. Náležitosti výroční zprávy v členění dle § 3 odst. 1. vyhlášky č. 603/2006 Sb.

a) změny skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku

V roce 2009 nedošlo k žádné změně skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku.

b) fondy, které byly obhospodařovány investiční společností v roce 2009

V roce 2009 společnost obhospodařovala ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.

Mezinárodní označení ISIN/SIN: CZ0008472545

REICO Global I., otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s., který byl zrušen k 30.1.2009, v rozhodném období neměl žádného podílníka a pouze byla ukončována jeho činnost.

c) skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek

Společnost aktivně obhospodařovala v roce 2009 ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s. Jediným příjmem investiční společnosti v roce 2009 byl obhospodařovatelský poplatek za obhospodařování tohoto fondu. V nemovitostní složce portfolia ČS nemovitostního fondu byly ke konci roku 2009 tři nemovitostní společnosti, v každé má fond 100% majetkovou účast. V majetku těchto

nemovitostních společností bylo celkem 6 nemovitostí ve smyslu zákona o kolektivním investování.

Společnost vykázala v roce 2009 ztrátu ve výši 11.748 tis Kč. Ztráta byla způsobena zastavením přílivu investic do ČS nemovitostního fondu. Tato skutečnost zároveň s poklesem reálných hodnot nemovitostních aktiv majetku ČS nemovitostního fondu způsobila pokles vlastního kapitálu ČS nemovitostního fondu a tím i příjem investiční společnosti z obhospodařovatelského poplatku. Ztráta v roce 2009 odpovídala předpokladu, nicméně byla dosažena za cenu významných úspor v nákladech. Finanční stabilita společnosti není ohrožena. Představenstvo přijalo dne 30.4.2010 usnesení, kterým navrhuje, aby ztráta společnosti ve výši 11.748 tis. Kč byla převedena do neuhrazené ztráty minulých let.

d) členové představenstva a dozorčí rady

Ing. Tomáš Trčka: člen představenstva 1.11.2006 – 1.12.2006
předseda představenstva a generální ředitel od 1.12.2006

Po absolvování fakulty informatiky a statistiky na Vysoké škole ekonomické v Praze zastával významné manažerské funkce ve finančním sektoru. V letech 2001 - 2004 působil jako ředitel prodeje fondů nizozemské finanční skupiny ABN AMRO Bank. V roce 2005 zastával pozici ředitele prodejní sítě v životní větvi americké pojišťovací společnosti AIG. Od roku 1995 je držitelem makléřské licence.

Ing. Filip Kubricht: místopředseda představenstva od 1.12.2006

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. Martin Skalický, MRICS: člen představenstva od 18. května 2007

Po absolvování Stavební fakulty ČVUT v roce 1984 pracoval jako geodet ve společnosti Sudop Praha a později u dodavatele inženýrských staveb spol. Metrostav. Po roce 1990 se začal věnovat problematice nově se tvořícího trhu s nemovitostmi se zaměřením na komerční nemovitosti. V první polovině devadesátých let nastoupil k mezinárodní poradenské firmě Healey & Baker (dnes známá pod názvem Cushman & Wakefield), kde se podílel na rozvoji firmy se zaměřením na oceňování nemovitostí a poradenství v otázkách nákupu, prodeje a správy komerčních nemovitostí. V roce 2006 získal členství v prestižní mezinárodní organizaci profesních poradců RICS.

Dr. Heinz Knotzer, člen dozorčí rady od 1.8.2008

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 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 byl jmenován členem představenstva a náměstkem generálního ředitele České spořitelny. Od července 2007 je zodpovědný za oblast risk managementu.

Ing. Kamil Kosman předseda dozorčí rady od 13.6.2006

Je absolventem Stavební fakulty Slovenské technické univerzity v Bratislavě. Působil v různých oblastech realitního trhu, v roce 1997 přešel do bankovníctví. Zastával pozici ředitele divize financování nemovitostí pražské pobočky Erste Bank a od roku 2000 je ředitelem úseku realitních obchodů České spořitelny. V současnosti je také členem řídicího výboru pro nemovitosti a leasing Erste Group s odpovědností za Českou republiku, Slovensko a Srbsko.

Ing. Daniel Heler: člen dozorčí rady od 18.7.2007

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty zahraničního obchodu. V průběhu dalších zaměstnání absolvoval stáže u J. P. Morgan, Goldman Sachs, S. Montagu, UBS, N. M. Rothschild, Shearson a Bayerische Hypobank. Absolvoval rovněž řadu kurzů zaměřených na globální bankovníctví, profitabilitu v bankovníctví, strategie retail bankovníctví, treasury a risk management. V bankovníctví pracuje od roku 1983. Nejdříve působil na různých pozicích v oddělení devizových a peněžních trhů a v roce 1990 se stal ředitelem odboru finančních trhů Československé obchodní banky Praha. V roce 1992 byl jmenován treasurerem a členem představenstva Crédit Lyonnais Bank Praha. V roce 1998 byl jmenován členem představenstva Erste Bank Sparkassen (CR) odpovědným za odbor finančních trhů. V roce 1999 se stal místopředsedou představenstva Erste Bank Sparkassen (CR). Od 1.7.2000 se stal členem představenstva České spořitelny s odpovědností za správu aktiv, investiční bankovníctví, treasury, řízení bilance a finanční instituce. Členství v orgánech jiných společností: Nadace České spořitelny, CDI Corporate Advisory a Burzovní komora.

PhDr. Ing. Zdenka Klapalová, CSc.: členka výboru odborníků od 14.2.2007

Vystudovala VŠE obor ekonomicko-matematických výpočtů, kandidatura věd obor plánování a management, ředitelka a společnice jedné z nejvýznamnějších konzultantských firem na mezinárodním a českém trhu s nemovitostmi, prezidentka Asociace pro rozvoj trhu s nemovitostmi, členka Královské komory kvalifikovaných odhadců /znalců (RICS), dlouholetá praxe v oboru real-estate.

Ing Jiří Kokoška: člen výboru odborníků od 14.2.2007

Vystudoval fakultu stavebního inženýrství ČVUT Praha, postgraduální studium na VUT Brno obor soudní inženýrství, soudním znalcem v oboru ekonomika, odvětví ceny a odhady se specializací odhady nemovitostí, certifikován Bankovním institutem, a.s. a IOM při VŠE pro oceňování nemovitostí, dlouholetá praxe ve stavebnictví.

Ing. Arch. Jiří Doubek: člen výboru odborníků od 14.2.2007

Vystudoval Bankovní institut Vysoká škola – obor oceňování nemovitostí a ČVUT Praha fakulta architektury – obor architektura, autorizovaný architekt, držitel koncesní listiny pro oceňování majetku pro věci nemovité, specialista oceňování nemovitostí pro bankovní účely.

e) 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 Graben 21,1010 Vídeň, Rakouská republika.

f) osoby, na kterých měla investiční společnost kvalifikovanou účast

Investiční společnost od svého vzniku do 31. 12. 2009 nevykazovala žádnou kvalifikovanou účast podle ustanovení § 3 odst. 1 písm. f) vyhlášky č. 603/2006 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti.

g) údaje o personálně propojených osobách:

Právnícké osoby personálně propojené s investiční společností dle ustanovení § 2 písm. f) vyhl. č. 603/2006 Sb.	Doba personálního propojení	Jméno, příjmení	Členství a funkce v orgánech právnických osob propojených s investiční společností	Členství a funkce v orgánech investiční společnosti
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	1.1.2009 – 18.4.2009	Ing. Kamil Kosman	Člen dozorčí rady	Předseda dozorčí rady
České nemovitosti, a. s.	1.1.2009 – 10.11.2009	Ing. Kamil Kosman	Předseda dozorčí rady	Předseda dozorčí rady
Společenství pro dům V Rovínách 1170	1.1.2009 – 31.12.2009	Ing. Kamil Kosman	Člen výboru	Předseda dozorčí rady
Sekyra Golf Resort Praha, . s.	1.1.2009 – 31.12.2009	Ing. Kamil Kosman	Člen dozorčí rady	Předseda dozorčí rady
Investiční společnost České spořitelny, a. s.	1.9.2009 – 31.12.2009	Ing. Daniel Heler	Člen dozorčí rady	Místopředseda dozorčí rady
Erste Corporate Finance, a.s.	1.1.2009 – 31.12.2009	Ing. Daniel Heler	Předseda dozorčí rady	Místopředseda dozorčí rady
Nadace České spořitelny, a.s.	1.1.2009 – 31.12.2009	Ing. Daniel Heler	Člen představenstva	Místopředseda dozorčí rady
Bonum Templum s.r.o.	1.1.2009 – 31.12.2009	Ing. Daniel Heler	společník	Místopředseda dozorčí rady
Česká spořitelna, a.s.	1.1.2009 –	Ing. Daniel	Člen	Místopředseda

	31.12.2009	Heler	představenstva	dozorčí rady
Fond pojištění vkladů	1.1.2009 – 31.12.2009	Ing. Daniel Heler	Člen správní rady	Místopředseda dozorčí rady
Brokerjet České spořitelny, a.s.	1.1.2009 – 31.12.2009	Ing. Daniel Heler	Předseda dozorčí rady	Místopředseda dozorčí rady
RAVEN EU Advisory, a.s. (GRANTIKA České spořitelny, a. s.)	1.1.2009 – 31.12.2009	Ing. Daniel Heler	Předseda dozorčí rady	Místopředseda dozorčí rady
Burza cenných papírů Praha, a.s.	28.5. 2009 – 31.12.2009	Ing. Daniel Heler	Člen dozorčí rady	Místopředseda dozorčí rady
Erste Corporate Finance, a.s.	1.1.2009 - 31.12.2009	Dr. Heinz Knotzer	Člen dozorčí rady	Člen dozorčí rady
Factoring České spořitelny, a.s.	1.1.2009 - 31.12.2009	Dr. Heinz Knotzer	Předseda dozorčí rady	Člen dozorčí rady
DINESIA, a. s. (Leasing České spořitelny, a.s.)	1.1.2009 - 30.6.2009	Dr. Heinz Knotzer	Předseda dozorčí rady	Člen dozorčí rady
s Autoleasing, a.s.	1.1.2009 - 31.12.2009	Dr. Heinz Knotzer	Předseda dozorčí rady	Člen dozorčí rady
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	19.4.2009 – 31.12.2009	Dr. Heomz Knotzer	Člen dozorč rady	Člen dozorčí rady
AIF – CZ, spol. s r. o.	1.1.2009 – 31.12. 2009	Dr. Heinz Knotzer	společník	Člen dozorčí rady
JRA, s.r.o.	1.1.2009– 31.12.2009	Ing. Filip Kubricht	Jednatel	Místopředseda představenstva
DAF Slovakia, s. r. o.	1.1.2009- 31.12.2009	Ing. Filip Kubricht	jednatel	Místopředseda představenstva
DAF Slovakia, s. r. o.	1.1.2009- 31.12.2009	Ing. Martin Skalický	jednatel	Člen představenstva
JRA, s.r.o.	1.1.2009– 31.12.2009	Ing. Martin Skalický	Jednatel	Člen představenstva
REICO Investment ALFA, s.r.o.	1.1.2009– 31.12.2009	Ing. Martin Skalický	Jednatel	Člen představenstva
REICO Investment ALFA, s.r.o.	1.1.2009– 31.12.2009	Ing. Tomáš Trčka	Jednatel	Předseda představenstva

h) Osoby jednající s investiční společností ve shodě

V roce 2009 nejednala investiční společnost ve shodě s žádnou osobou, která není uvedena v odst. e) až g).

i) depozitář fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností

Depozitářem po celou dobu existence podílového fondu je Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

j) obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností,

Po celou dobu existence fondu vykonávala činnost obchodníka s cennými papíry pro fond pouze České spořitelna, a. s.

k) Informace o všech peněžitých i nepeněžitých plněních od investiční společnosti, přijatých v období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009 osobami uvedenými v ustanovení § 3 písm. k) vyhlášky č. 603/2006 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti

Skupiny osob dle ustanovení § 3 písm. k) vyhl. č. 603/2006 Sb.	Celková hodnota peněžitých i nepeněžitých plnění, tis. Kč	Právní důvod přijatých plnění	Další vztahy mezi investiční společností a vybranými osobami, ze kterých vzniká nárok na plnění
Členové představenstva	12.126	hlavní pracovní poměr	---
členové dozorčí rady	0,0	---	---
ostatní vedoucí osoby investiční společnosti	0,0	---	---
porfolio manažeři (bez vedoucích osob)	0,0	---	---
Výbor odborníků a znalci	60	Činnost člena výboru odborníků	

l) Informace o počtu cenných papírů fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, které byly k datu 31. 12. 2009 v majetku osob uvedených v

ustanovení § 3 písm. k) vyhlášky č. 603/2006 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti

Skupiny osob dle ustanovení § 3 písm. k) vyhl. č. 603/2006 Sb.	Celkový počet podílových listů či akcií v majetku vybraných osob k datu 31. 12. 2009	Celkový počet podílových listů či akcií, které byly k datu 31. 12. 2009 předmětem opčních či jiných práv vybraných osob
člen představenstva	5.000	0
členové dozorčí rady	96.358	0
generální ředitel a ostatní vedoucí osoby investiční společnosti	0	0
porfolio manažeři (bez vedoucích osob)	0	0

m) soudní nebo rozhodčí spory

V roce 2009 nebyla společnost REICO investiční společnost České spořitelny, a. s. účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů.

n) Průměrný počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců investiční společnosti v roce 2009 byl 10.

III. Údaje o významných skutečnostech nastalých po 31.12.2009.

K 15.2.2010 byli jmenováni noví členové výboru odborníků, neboť prvním členům výboru odborníků skončilo funkční období. Noví členové výboru odborníků jsou:

Ing. Pavel Vorlíček, RČ: 640909/0941, trvale bytem Plačická 336, 190 14 Praha 9 – Klánovice, vznik funkce 15.2.2010; vystudoval Vysokou školu ekonomickou, od roku 1991 působí ve společnosti B.I.R.T. v současné době jako člen představenstva. Má bohatou publikační a školící činnost v oblasti oceňování nemovitostí a 20-ti letou praxi s oceňováním majetku se zaměřením na stavby většího rozsahu.

Ing. Jaromír Smetana, RČ: 590311/0444, trvale bytem Na dlouhém lánu 50/306, 160 00 Praha 6, vznik funkce 15.2.2010; vystudoval ČVUT, od roku 1992 se pohybuje v oblasti realitního trhu, přičemž od roku 1994 působí ve společnosti DTZ, kde získal zkušenosti s investicemi do nemovitostí, správou nemovitostí a oceňováním nemovitostí. Ve společnosti DTZ v současné době působí jako Business Development Director. Od roku 2007 je členem Královské komory odhadců/znalců (RICS).

Ing. Jan Doležal, RČ: 530112/138, trvale bytem Jeseniova 127, 130 00 Praha 3, jako člen výboru odborníků určený depozitářem, vznik funkce 15.2.2010; vystudoval ČVUT – stavební fakulta obor pozemní stavby, od roku 1986 se zabývá znaleckou činností v oblasti oceňování nemovitostí, od roku 1992 má vlastní znaleckou kancelář, která poskytuje služby mimo jiné významným finančním institucím. Je členem České komory odhadců majetku, Asociace znalců a odhadců a Komory soudních znalců ČR.

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

Podnikatelská činnost společnosti v roce 2009 se soustředila na obhospodařování ČS nemovitostního fondu. Vlastní kapitál tohoto fondu ke konci roku 2009 dosáhl hodnoty 1,2 miliardy Kč. Oproti konci minulého roku došlo k poklesu vlastního kapitálu fondu, z části z důvodu čistých odkupů, které dosáhly 175 mil. Kč a z části z důvodu poklesu hodnoty nemovitostních aktiv, ke kterému došlo v dubnu 2009, jako odraz krize na finančních a nemovitostních trzích.

Majetek společnosti k 31.12.2009 činil 64.627 tis. Kč a byl tvořen zejména pohledávkami za bankami ve výši 59.239 tis. Kč. Dlouhodobý nehmotný majetek činil 22 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný majetek činil 2.675 tis. Kč a ostatní aktiva dosahovala částky 2.309 tis. Kč. Zbylá aktiva ve výši 374 tis. Kč odpovídají nákladům a příjmům příštích období.

V. Předpokládaný vývoj společnosti

V roce 2010 se bude hlavní činnost společnosti soustředit na obhospodařování majetku v ČS nemovitostním fondu, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s., a to zejména v oblasti nemovitostní, kde bude společnost vykonávat aktivní správu nemovitostních aktiv, která již v majetku fondu jsou. V roce 2010 bude společnost usilovat o zvýšení investic do tohoto fondu, a to cílenými marketingovými prostředky ve spolupráci s největším distributorem fondu společností Česká spořitelna, a. s.

Společnost v roce 2010 rozšíří svou činnost na obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů zaměřených na investice do nemovitostí. V roce 2010 by měla společnost obhospodařovat alespoň jeden takovýto fond.

V roce 2010 předpokládá společnost ztrátový hospodářský výsledek, se ztrátou ve výši cca 13 mil. Kč.

VI. Ostatní údaje dle zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví

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.

V Praze dne 30.4.2010

Ing. Tomáš Trčka v.r.
předseda představenstva

Ing. Filip Kubricht v.r.
místopředseda představenstva

Ing. Martin Skalický v.r.
Člen představenstva

Zpráva dozorčí rady

REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.

se sídlem: Praha 4, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00, IČ 27567117,
zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 10850

Vyjádření dozorčí rady REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. k účetní závěrce společnosti k 31.12.2009 a návrhu na úhradu ztráty

Dozorčí rada REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s. se v roce 2009 průběžně zabývala všemi úkoly a činnostmi, které jí přísluší podle právních předpisů a stanov akciové společnosti. Jako kontrolní orgán dohlížela na výkon působnosti představenstva, uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti a způsob jejího hospodaření.

Dozorčí rada na svém zasedání dne 5. května 2010 přezkoumala účetní závěrku společnosti k 31. 12. 2009, zejména výši a strukturu aktiv a pasiv, tvorbu hospodářského výsledku za rok 2009, jakož i návrh na úhradu ztráty. Na základě předložených účetních výkazů účetní závěrky a auditu, zpracovaného firmou Ernst & Young Audit, s.r.o., dospěla k závěru, že údaje jsou v souladu s podmínkami pro vedení účetnictví a účetní závěrka odráží finanční situaci i hospodaření společnosti. Po ověření celého komplexu dalších doplňujících údajů doporučuje dozorčí rada jedinému akcionáři, aby při výkonu působnosti valné hromady schválil účetní závěrku za rok 2009 a rozhodl o úhradě ztráty tak, jak bylo navrženo představenstvem společnosti.

V Praze dne 5. května 2010

Ing. Kamil Kosman v.r.
předseda dozorčí rady
REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2009 za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlíí k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., k 31. prosinci 2009 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Zdůraznění skutečností

Přestože vyjadřujeme výrok bez výhrad, chceme upozornit na následující významnou skutečnost:

Jak je blíže popsáno v bodě 3.4 přílohy účetní závěrky, společnost REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., v příložené účetní závěrce zaúčtovala opravu zásadní chyby minulých let v odložené dani. Zůstatek odložené daňové pohledávky k 31. prosinci 2008 ve výši 6 852 tis. Kč společnost v roce 2009 odúčtovala proti rozvahovému účtu nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z minulých let. Tato odložená daňová pohledávka neměla být k 31. prosinci 2008 vykázána s přihlédnutím k zásadě opatrnosti.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., k 31. prosinci 2008 byla ověřena jinými auditory a jejich zpráva z 2. března 2009 obsahovala výrok bez výhrad.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
osvědčení č. 401
zastoupený

Martin Zuba
partner

Magdalena Soucek
auditor, osvědčení č. 1291

16. března 2010
Praha, Česká republika

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

k 31. 12. 2009

Obchodní firma: REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

Sídlo: Antala Staška 79, 140 00 Praha 4

Právní forma: Akciová společnost

Identifikační číslo: 27567117

Rozvahový den: 31. 12. 2009

Datum sestavení účetní závěrky: 16. 3. 2010

OBSAH

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY	16
2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	17
3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY	18
3.1. ZPŮSOBY OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A ZÁVAZKŮ	18
3.1.1. <i>Hmotný a nehmotný majetek</i>	18
3.1.2. <i>Pohledávky</i>	19
3.1.3. <i>Opravné položky</i>	19
3.1.4. <i>Vlastní kapitál</i>	19
3.1.5. <i>Rezervy</i>	19
3.1.6. <i>Daň z příjmů</i>	19
3.1.7. <i>Finanční leasing</i>	20
3.1.8. <i>Přepočty cizích měn</i>	20
3.2. POSTUPY ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	20
3.2.1. <i>Úrokové výnosy</i>	20
3.2.2. <i>Poplatky a provize</i>	20
3.2.3. <i>Uskutečnění účetního případu</i>	20
3.3. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	20
3.4. POLOŽKY Z JINÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ A OPRAVY ZÁSADNÍCH CHYB MINULÝCH LET	21
3.5. ŘÍZENÍ RIZIK	21
4. DOPLŇJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	22
4.1. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	22
4.2. NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK	22
4.2.1. <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	22
4.2.2. <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	23
4.2.3. <i>Hmotný majetek pořízený formou finančního pronájmu</i>	23
4.3. OSTATNÍ AKTIVA	23
4.4. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	24
4.5. OSTATNÍ PASIVA	24
4.6. VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	24
4.7. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO	24
4.8. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY	25
4.9. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	25
4.10. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	25
4.11. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	25
4.12. SPRÁVNÍ NÁKLADY	26
4.13. ZAMĚSTNANCI A VEDOUCÍ PRACOVNÍCI	26
4.14. DAŇ Z PŘÍJMŮ	26
4.15. DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	26
4.15.1. <i>Stát – daňová pohledávka</i>	26
4.15.2. <i>Stát – daňový závazek</i>	26
4.15.3. <i>Odložená daňová pohledávka / závazek</i>	27
4.16. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	27
5. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	27
6. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	28

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. 2009 je Česká spořitelna, a.s., vlastníci 100 % základního kapitálu.

Sídlo společnosti

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

Složení statutárních orgánů k 31. 12. 2009

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Tomáš Trčka
	Místopředseda	Ing. Filip Kubricht
	Člen	Ing. Martin Skalický
Dozorčí rada	Předseda	Ing. Kamil Kosman
	Místopředseda	Ing. Daniel Heler
	Člen	Heinz Knotzer

V roce 2009 nedošlo k žádným změnám ve složení statutárních orgánů.

Organizační struktura

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 § 60 odst. 3 a § 14 odst. 1 písm. a) zákona o kolektivním investování v platném znění. REICO působí výhradně na trhu České republiky a výnosy jsou realizovány v České republice.

K 31. 12. 2009 společnost obhospodařuje pouze ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. Do 28. 4. 2009 společnost

obhospodařovala i REICO Global I, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s., který ke dni 28. 4. 2009 ukončil svoji činnost.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501/2002 Sb., kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a jiné finanční instituce, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Sestavená účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, k němuž se věcně i časově vztahují.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby společnost prováděla odhady a předpoklady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv k datu účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Vedení společnosti je přesvědčeno, že použité odhady a předpoklady se nebudou významným způsobem lišit od skutečných hodnot v následujících účetních obdobích.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu k účetní závěrce. Účetní závěrka je sestavena k 31. 12. 2009.

Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Účetní závěrka je nekonsolidovaná. Společnost je zahrnuta do konsolidačního celku České spořitelny, a.s.

3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

1.1. 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 13 tis. Kč. Za dlouhodobý hmotný majetek se považuje i vybraný drobný hmotný majetek s oceněním od 1 tis. Kč do 12 999 Kč, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok.

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 13 tis. Kč, který není mezi vybraným drobným dlouhodobým majetkem, 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 oprávky 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
Vybraný drobný hmotný majetek	2 roky
Zřizovací výdaje	4 roky
Software, licence a ostatní nehmotný majetek	4 roky
Inventář	4 - 6 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. 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 na podkladě údajů zjištěných při inventarizaci a není trvalého charakteru.

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

Společnost nevytvořila k 31. 12. 2009 žádné opravné položky k pohledávkám ani majetku.

3.1.4. Vlastní kapitál

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

3.1.5. 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.

3.1.6. Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů je propočten z výsledku hospodaření běžného období 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 2009 činí 20 %. Za rok 2009 společnost vykázala daňovou ztrátu.

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.

3.1.7. Finanční leasing

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

3.1.8. 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 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.

1.2. Postupy účtování nákladů a výnosů

3.1.9. 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 proporcionalní 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.

3.1.10. 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.

3.1.11. Uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den sjednání a 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.

1.3. Podrozvahové položky

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.

1.4. Položky z jiného účetního období a opravy zásadních chyb minulých let

Položky z jiného účetního období, které věcně a časově nesouvisí s běžným účetním obdobím, (opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období) jsou účtovány na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb. V případě, že se jedná o opravy zásadních chyb minulých let, jsou tyto položky účtovány v rozvaze na účtu nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z minulých let.

V roce 2009 společnost zaúčtovala opravu zásadní chyby minulých let v odložené dani. Zůstatek odložené daňové pohledávky k 31. 12. 2008 ve výši 6 852 tis. Kč společnost v roce 2009 odúčtovala proti rozvahovému účtu nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z minulých let. Tato odložená daňová pohledávka neměla být k 31. 12. 2008 vykázána s přihlédnutím k zásadě opatrnosti.

V přehledu o změnách vlastního kapitálu tak došlo v důsledku této opravy ke snížení vlastního kapitálu společnosti k 31. 12. 2009 o 6 852 tis. Kč, přičemž tato oprava neměla vliv na hospodářský výsledek společnosti za rok 2009. Viz také bod 4.1.6.

1.5. Řízení rizik

Řízení finančních rizik obhospodařovaného fondu 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, 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 ČS nemovitostního fondu provádí společnost prostřednictvím smluv o správě majetku uzavřených s renomovanými správcovskými a developerskými společnostmi.

4. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1.6. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	k 31. 12. 2009	k 31. 12. 2008
Splatné na požádání	59 239	74 677
Celkem	59 239	74 677

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

1.7. Nehmotný a hmotný majetek

4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Zřizovací výdaje	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 31. 12. 2007	234	104	338
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	-104	-104
Zůstatek k 31. 12. 2008	234	0	234
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2009	234	0	234
Oprávký			
Zůstatek k 31. 12. 2007	-87	0	-87
Odpisy	-59	0	-59
Oprávký k úbytkům	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2008	-146	0	-146
Odpisy	-59	0	-59
Oprávký k úbytkům	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2009	-205	0	-205
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2008	88	0	88
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2009	29	0	29

Nehmotný majetek ve výši 104 tis. Kč byl v roce 2008 přeúčtován z účtu pořízení majetku přímo do nákladů. Jednalo se o IT konzultace a licenční poplatky.

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

	Budovy	Samostatné movité věci a soubory	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 31. 12. 2007	1 806	1 108	597	3 511
Přírůstky	200	288	45	533
Úbytky	0	0	-438	-438
Zůstatek k 31. 12. 2008	2 006	1 396	204	3 606
Přírůstky	0	204	0	204
Úbytky	0	0	-204	-204
Zůstatek k 31. 12. 2009	2 006	1 600	0	3 606
Oprávký				
Zůstatek k 31. 12. 2007	-30	-175	0	-205
Odpisy	-40	-308	0	-348
Oprávký k úbytkům	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2008	-70	-483	0	-553
Odpisy	-40	-338	0	-378
Oprávký k úbytkům	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2009	-110	-821	0	-931
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2008	1936	913	204	3 053
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2009	1 896	779	0	2 675

V průběhu roku 2009 došlo k zařazení loga do užívání v hodnotě 204 tis. Kč. V roce 2008 došlo k zařazení síťového IT zařízení (switch) do užívání v hodnotě 238 tis. Kč a k technickému zhodnocení kancelářských prostorů ve výši 200 tis. Kč.

V části označené jako „Pořízení majetku“ jsou vykazovány částky vynaložené na pořízení dlouhodobého majetku, jenž dosud nebyl zařazen do užívání.

4.1.3. Hmotný majetek pořízený formou finančního pronájmu

Společnost si pořídila nábytek formou finančního pronájmu. Pronajímatelem je sesterská společnost s Autoleasing, a.s. Celková výše nákladů za rok 2009 činí 371 tis. Kč (2008: 371 tis. Kč) a ve výkazu zisku a ztráty je zahrnuta v položce Ostatní správní náklady.

Popis	Termíny/ Podmínky	Součet splátek nájemného po celou dobu předpokládaného pronájmu	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2009	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2009	
				Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Nábytek	5 let	1 855	1 082	371	402

1.8. Ostatní aktiva

	k 31. 12. 2009	k 31. 12. 2008
Daňové pohledávky	8	11
Odložená daňová pohledávka	0	6 852
Ostatní pohledávky	2 301	2 800
Celkem	2 309	9 663

Ostatní pohledávky tvoří zejména zálohy poskytnuté třetím osobám ve výši 511 tis. Kč (2008: 469 tis. Kč) a nevyúčtované pohledávky ve výši 1 789 tis. Kč (2008:

2 327 tis. Kč). Nevyúčtované pohledávky představují nevyúčtované poplatky za obhospodařování otevřeného podílového fondu.

Odložená daňová pohledávka je blíže popsána v bodě 4.1.6.

1.9. Náklady a příjmy příštích období

	k 31. 12. 2009	k 31. 12. 2008
Příjmy příštích období	135	981
Náklady příštích období	239	168
Celkem	374	1 149

Náklady příštích období tvoří zejména předplacené dodavatelské služby. Příjmy příštích období představují poplatky ČS nemovitostního fondu z titulu obhospodařovatelského poplatku.

1.10. Ostatní pasiva

	k 31. 12. 2009	k 31. 12. 2008
Závazky vůči spřízněným osobám	0	246
Ostatní závazky z obchodního styku	307	3 023
Závazky vůči zaměstnancům	934	971
Závazky vůči institucím zdravotního a sociálního zabezpečení	106	138
Daňové závazky	166	234
Ostatní závazky	10 395	12 013
Celkem	11 908	16 625

Hodnota závazků po lhůtě splatnosti činí 0 tis. Kč. (2008: 4 tis. Kč). Závazky vůči spřízněným osobám byly v roce 2008 vůči s Autoleasingu, a.s., a Procurement Services GmbH.

Daňové závazky jsou blíže popsány v bodě 1.20.

Ostatní závazky představují především dohadné položky pasivní vytvořené zejména na roční odměny zaměstnanců a nevyčerpanou dovolenou ve výši 6 985 tis. Kč (2008: 8 289 tis. Kč) včetně plateb na sociální a zdravotní pojištění ve výši 1 737 tis. Kč (2008: 1 730 tis. Kč) a na nevyfakturované dodávky ve výši 901 tis. Kč (2008: 522 tis. Kč).

1.11. Výdaje příštích období

Výdaje příštích období jsou tvořeny časovým rozlišením ostatních plateb a poplatků ve výši 14 tis. Kč (2008: 700 tis. Kč). Tyto poplatky jsou hrazeny České spořitelně, a.s.

1.12. Základní kapitál a emisní ážio

K 31. 12. 2007 měla společnost základní kapitál ve výši 80 000 tis. Kč. V prosinci 2008 došlo k upsání 10 ks akcií á 1 000 000 Kč za emisní kurs 5 000 000 Kč/ks při navýšení základního kapitálu o 10 000 tis. Kč.

Základní kapitál společnosti k 31. 12. 2009 představuje 90 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě, veřejně neobchodovatelných, ve jmenovité hodnotě 1 000 tis. Kč za kus, tj. celkem 90 000 tis. Kč a emisní ážio činí 40 000 tis. Kč.

1.13. Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků jsou tvořeny úroky z běžných účtů u České spořitelny, a.s., ve výši 1 236 tis. Kč (2008: 1 021 tis. Kč).

1.14. Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí jsou v roce 2009 tvořeny poplatky za obhospodařování majetku fondu ve výši 23 579 tis. Kč (2008: 25 970 tis. Kč) a výstupními poplatky ve výši 8 155 tis. Kč (2008: 2 054 tis. Kč). Tyto výstupní poplatky společnost přestala účtovat dne 9. 2. 2010, viz bod 6. Výnosy v podobě vstupních prodejních poplatků jsou v roce 2009 nulové (2008: 18 121 tis. Kč).

V roce 2009 došlo ke změně smlouvy o distribuci podílových listů s Českou spořitelnou, a.s. Součástí odměny, kterou společnost odvádí České spořitelně, a.s., za distribuci, již od roku 2009 nejsou tyto vstupní prodejní poplatky a společnost je také neúčtuje svým klientům. V roce 2008 byly tyto vstupní prodejní poplatky ve výši 18 121 tis. Kč vykázány na řádcích výnosů i nákladů na poplatky a provize a neměly žádný čistý dopad na hospodářský výsledek společnosti za rok 2008, viz také bod 1.15.

1.15. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize jsou tvořeny poplatky za zprostředkování prodeje podílových listů ve výši 9 855 tis. Kč (2008: 13 042 tis. Kč) a poplatky související s obhospodařováním majetku fondu ve výši 1 295 tis. Kč (2008: 4 896 tis. Kč). Náklady na vstupní prodejní poplatky jsou v roce 2009 nulové (2008: 18 121 tis. Kč). Změna ve vstupních prodejních poplatcích oproti roku 2008 byla způsobena změnou smlouvy o distribuci podílových listů s Českou spořitelnou, viz blíže bod 1.14.

Poplatky související s obhospodařováním majetku fondu jsou tvořeny placenými poplatky a provizemi ve výši 3 tis. Kč (2008: 3 063 tis. Kč) za věrnostní odměny České spořitelně, a.s., dále jsou to poplatky za evidenci podílových listů ve výši 612 tis. Kč (2008: 587 tis. Kč), poplatky dle mandátní smlouvy ve výši 680 tis. Kč (2008: 1 244 tis. Kč) a v roce 2008 také poplatek registračnímu fondu ČNB ve výši 2 tis. Kč.

Poslední část nákladů na poplatky a provize tvoří ostatní finanční náklady ve výši 68 tis. Kč (2008: 67 tis. Kč), které jsou tvořeny poplatky z přijatých úvěrů a z operací s jinými bankami.

1.16. Ostatní provozní výnosy

Společnost sídlí v pronajatých kancelářských prostorách, z nichž část dále podpronajímala České spořitelně, a.s., v souladu s nájemní smlouvou uzavřenou s vlastníkem budovy. Podpronájem byl ukončen v květnu 2009. Výnosy z tohoto podpronájmu části kancelářských prostor jsou vykazovány v položce Ostatní provozní výnosy ve výši 1 037 tis. Kč (2008: 2 488 tis. Kč).

1.17. Správní náklady

	k 31. 12. 2009	k 31. 12. 2008
Náklady na zaměstnance	20 687	24 657
z toho: náklady na mzdy a platy	17 319	21 688
náklady na sociální a zdravotní pojištění	3 014	2 582
ostatní náklady na zaměstnance	354	387
Ostatní správní náklady	13 374	17 643
z toho: nájemné	4 057	4 186
outsourcing	3 881	3 484
náklady na reklamu	1 441	5 014
audit, daňové a právní poradenství	559	486
ostatní nákupy	2 963	3 546
ostatní daně a poplatky	18	15
spotřeba materiálu	455	912
Celkem	34 061	42 300

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

1.18. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

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

	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Vedoucí pracovníci včetně členů představenstva	4	12 054	1 449	81
Zaměstnanci	6	9 634	1 133	306
Celkem k 31. 12. 2008	10	21 688	2 582	387
Vedoucí pracovníci včetně členů představenstva	3	12 443	1 436	140
Zaměstnanci	7	4 876	1 578	214
Celkem k 31. 12. 2009	10	17 319	3 014	354

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

1.19. Daň z příjmů

Za zdaňovací období 2009 i 2008 vykázala společnost daňovou ztrátu.

1.20. Daňové pohledávky a závazky

4.1.4. Stát – daňová pohledávka

Daňovou pohledávku k 31. 12. 2009 ve výši 8 tis. Kč (2008: 11 tis. Kč) tvoří DPH na vstupu.

4.1.5. Stát – daňový závazek

Daňový závazek k 31. 12. 2009 ve výši 166 tis. Kč (2008: 234 tis. Kč) je tvořen závazkem z titulu daně z mezd zaměstnanců (2008: 175 tis. Kč). V roce 2008 byl tvořen též z titulu DPH ve výši 59 tis. Kč.

4.1.6. Odložená daňová pohledávka / závazek

	k 31. 12. 2009	k 31. 12. 2008
<u>Odložené daňové pohledávky</u>		
Přenesená daňová ztráta	71 215	32 419
Neuhrazené sociální a zdravotní pojištění k bonusům a nevyčerpané dovolené	1 896	2 016
Celkem	73 111	34 435
<u>Odložené daňové závazky</u>		
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	-190	-177
Celkem	-190	-177
Saldo dočasných rozdílů celkem	72 921	34 258
Sazba daně	19%	20%
Čistá odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	13 855	6 852

Z důvodu opatrnosti společnost k 31. 12. 2009 nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 13 855 tis. Kč.

V účetní závěrce k 31. 12. 2008 společnost vykázala odloženou daňovou pohledávku ve výši 6 852 tis. Kč, avšak v roce 2009 společnost zaúčtovala opravu zásadní chyby minulých let a zůstatek této odložené daňové pohledávky k 31. 12. 2008 odúčtovala proti rozvahovému účtu nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z minulých let. Tato odložená daňová pohledávka neměla být k 31. 12. 2008 vykázána s přihlédnutím k zásadě opatrnosti.

V přehledu o změnách vlastního kapitálu tak došlo v důsledku této opravy ke snížení vlastního kapitálu společnosti k 31. 12. 2009 o 6 852 tis. Kč, přičemž tato oprava neměla vliv na hospodářský výsledek společnosti za rok 2009. Viz také bod 1.4.

1.21. Podrozvahové položky

Mezi podrozvahovými pasivy společnost vykazuje přijatou bankovní záruku od České spořitelny, a. s., ve výši 579 tis. Kč (2008: 589 tis. Kč) a přijatý příslib úvěru ve výši 20 000 tis. Kč (2008: 20 000 tis. Kč).

5. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněné osoby lze považovat členy Finanční skupiny České spořitelny, a. s., a Erste Group Bank AG.

K 31. 12. 2009 dosahovala aktiva vztahující se k České spořitelně, a. s., výše 59 239 tis. Kč (2008: 74 677 tis. Kč). Jedná se o pohledávky z titulu zůstatků na běžných účtech.

Závazky k České spořitelně, a. s., k 31. 12. 2009 činily 14 tis. Kč (2008: 700 tis. Kč). Jedná se o výdaje příštích období, které jsou tvořeny časovým rozlišením ostatních plateb a poplatků. K 31. 12. 2008 společnost dále vykazovala závazky z obchodního styku ve výši 246 tis. Kč ke spřízněným osobám s Autoleasing, a. s., a Procurement Services GmbH.

Společnost k 31. 12. 2009, resp. k 31. 12. 2008, nevykazovala žádné jiné pohledávky či závazky ke spřízněným osobám.

Přehled plnění, která byla společnosti poskytnuta

	Období do 31. 12. 2009	Období do 31. 12. 2008
Česká spořitelna, a.s.	17 853	42 375
Procurement Services GmbH	0	381
Procurement Services CZ, s.r.o.	65	0
s Autoleasing, a.s.	2 071	2 497
Investiční společnost České spořitelny, a.s.	180	210
Celkem	20 169	45 463

Přehled plnění, která společnost poskytla

	Období do 31. 12. 2009	Období do 31. 12. 2008
Česká spořitelna, a.s.	2 268	3 509
Procurement Services GmbH	71	0
Celkem	2 339	3 509

Za rok 2009 zaúčtovala společnost náklady ve vztahu k České spořitelně, a.s., v souhrnné výši 17 853 tis. Kč (2008: 42 375 tis. Kč). Jde zejména o outsourcingové náklady, náklady za distribuci podílových listů a souvisejících činností, náklady za depozitářské služby a 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 2 268 tis. Kč (2008: 3 509 tis. Kč) se týkají přijatých úroků a příjmu z podnájmu nebytových prostorů.

Dalšími obchodními partnery z finanční skupiny jsou společnosti s Autoleasing, a.s., jejíž prostřednictvím společnost formou operativního leasingu pronajímá osobní automobily a formou finančního leasingu pronajímá kancelářský nábytek, dále Investiční společnost České spořitelny, a.s., (sledování investičních limitů), Procurement Services GmbH a Procurement Services CZ, s.r.o. (služby skupinového nákupu).

6. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Výstupní poplatky, které jsou společností účtovány při odkupu podílových listů ČS nemovitostního fondu (viz bod 1.14), přestaly být účtovány v souladu se statutem fondu dne 9. 2. 2010.

Po datu účetní závěrky společnost nezaznamenala žádné jiné významné události, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. 12. 2009.

Rozvaha						
ke dni 31. 12. 2009						
(v celých tisících Kč)						
					Jméno a sídlo účetní jednotky	
					REICO investiční společnost	
					České spořitelny, a.s.	
					Antala Staška 79	
					140 00 Praha 4	
					IČO: 27567117	
číslo	IKF	Rok	Měsíc	IČO		
01	801095	2009	12	27567117		

a	b	Řádek	Běžné účetní období			Rozvaha
			Brutto	Korekce	Netto	k 31.12.2008
			1	2	3	4
3	Pohledávky za bankami	005	59.239	0	59.239	74.677
a	z toho: splatné na požádání	006	59.239	0	59.239	74.677
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	022	234	-205	29	88
a	z toho: zřizovací výdaje	023	234	-205	29	88
10	Dlouhodobý hmotný majetek	026	3.607	-931	2.675	3.053
a	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	027	2.006	-110	1.896	1.936
b	ostatní dlouhodobý hmotný majetek	028	1.600	-821	779	1.117
11	Ostatní aktiva	029	2.309	0	2.309	9.663
c	z toho: stát - daňové pohledávky	032	8	0	8	11
d	odložená daňová pohledávka	033	0	0	0	6.852
e	ostatní pohledávky	034	2.301	0	2.301	2.800
13	Náklady a příjmy příštích období	036	374	0	374	1.149
	AKTIVA CELKEM	037	65.763	-1.136	64.627	88.630

PASIVA				
a	b	Řádka	Běžné účetní období	Rozvaha
		c	5	k 31. 12. 2008
				7
4	Ostatní pasiva	047	11.908	16.625
a	z toho: závazky z obchodního styku	048	307	3.269
c	stát - daňový závazek	050	166	234
e	závazky ze sociálního zabezpečení	052	106	138
f	závazky vůči pracovníkům	053	934	971
g	ostatní závazky	054	10.395	12.013
5	Výnosy a výdaje příštích období	055	14	700
8	Základní kapitál	061	90.000	90.000
a	z toho: splacený základní kapitál	062	90.000	90.000
9	Emisní ážio	064	40.000	40.000
14	Nerозdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let	076	-65.547	-29.459
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	077	-11.748	-29.236
	PASIVA CELKEM	078	64.627	88.630

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
a	b	Řádka	Běžné účetní období	Rozvaha k 31. 12. 2008
		c	5	7
1	Poskytnuté přísliby a záruky	079		
2	Poskytnuté zástavy	080		
3	Pohledávky ze spotových operací	081		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	082		
5	Pohledávky z opcí	083		
6	Odepsané pohledávky	084		
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	085		
8	Hodnoty předané k obhospodařování	086		
9	Přijaté přísliby a záruky	087	20.579	20.589
10	Přijaté zástavy a zajištění	088		
11	Závazky ze spotových operací	089		
12	Závazky z pevných termínových operací	090		
13	Závazky z opcí	091		
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	092		
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	093		

Výkaz zisku a ztráty														
ke dni 31. 12. 2009 (v celých tisících Kč)														
<table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 20px;"> <tr> <th>Císlo</th> <th>IKF</th> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>ICO</th> </tr> <tr> <td>01</td> <td>803095</td> <td>2009</td> <td>12</td> <td>27567117</td> </tr> </table>					Císlo	IKF	Rok	Měsíc	ICO	01	803095	2009	12	27567117
Císlo	IKF	Rok	Měsíc	ICO										
01	803095	2009	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 1	minulé 2										
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	1.236	1.021										
4	Výnosy z poplatků a provizí	10	31.734	46.145										
a	z toho: poplatek za obhospodařování	11	23.579	25.970										
b	prodejní poplatky	12	8.155	20.175										
5	Náklady na poplatky a provize	14	-11.221	-36.128										
a	z toho: poplatek za zprostředkování prodeje podílových listů	15	-9.855	-13.042										
b	prodejní poplatky	16	0	-18.121										
c	poplatky spojené s obhospodařováním majetku fondů	17	-1.295	-4.896										
d	provize z obchodů s cennými papíry	18	-3	-2										
e	ostatní finanční náklady	Filip Kut	-68	-67										
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	-7	2										
7	Ostatní provozní výnosy	21	1.037	2.488										
8	Ostatní provozní náklady	22	-29	-3										
9	Správní náklady	23	-34.061	-42.300										
a	z toho: náklady na zaměstnance	24	-20.687	-24.657										
aa	z toho: mzdy a platy	25	-17.319	-21.688										
ab	sociální a zdravotní pojištění	26	-3.014	-2.582										
ac	ostatní náklady na zaměstnance	27	-354	-387										
b	ostatní správní náklady	28	-13.374	-17.643										
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek	30	-437	-407										
a	z toho: odpisy dlouhodobého hmotného majetku	31	-378	-348										
b	odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	32	-59	-59										
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	40	-11.748	-29.182										
23	Daň z příjmů	44	0	-54										
a	z toho: daň z příjmů splatná	45	0	0										
b	daň z příjmů odložená	46	0	-54										
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	47	-11.748	-29.236										

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok 2009**

	Základní kapitál	Emisní ážio	Nerozdělený zisk/ztráta z minulých let	Hospodářský výsledek za běžné účetní období	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2007	80.000	0	-1.464	-27.995	50.541
Převod ztráty z minulých let			-27.995	27.995	0
Ztráta za účetní období				-29.236	-29.236
Úpis základního kapitálu	10.000	40.000			50.000
Převody do fondů					0
Použití fondů					0
Zůstatek k 31. 12. 2008	90.000	40.000	-29.459	-29.236	71.305
Převod ztráty z minulých let			-29.236	29.236	0
Ztráta za účetní období				-11.748	-11.748
Úpis základního kapitálu					0
Převody do fondů					0
Použití fondů					0
Opravy zásadních chyb			-6.852		-6.852
Zůstatek k 31. 12. 2009	90.000	40.000	-65.547	-11.748	52.705

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

**Zpráva o vztazích podle § 66a odst. 9
Obchodního zákoníku**

za účetní období 2009

7. 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 § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku, v platném znění, za účetní období 1.1.2008 až 31.12.2008 (dále jen „účetní období“). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření.

A. Přehled osob, jejichž vztahy jsou ve smlouvě popisovány

Erste Group Bank AG

- Procurement Services GmbH:
 - Procurement Services CZ, s. r. o.,
- EGB Ceps Beteiligungen GmbH:
 - EGB Ceps Holding GmbH:
 - Česká spořitelna, a. s.:
 - Informatika České spořitelny, a. s. .,
 - Investiční společnost České spořitelny, a.s.
 - sAutoleasing, a.s.

B. Ovládající osoby

Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, Praha 4, Česká republika, IČ 45244782 („Česká spořitelna“)

Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba

Popis vztahů – viz Příloha č. 1

Erste Group Bank AG, se sídlem Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („**Erste Bank**“)

Vztah ke společnosti: nepřímá ovládající osoba - osoba ovládající společnost EGB Ceps Beteiligungen GmbH.

Popis vztahů – žádné

EGB Ceps Beteiligungen GmbH, se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko

Vztah ke společnosti: nepřímá ovládající osoba. Jde o 100% dceřinou společnost společnosti Erste Group Bank AG.

Popis vztahů – žádné

EGB Ceps Holding GmbH, se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko

Vztah ke společnosti: nepřímo ovládající osoba. Jde o 100% dceřinou společnost společnosti EGB Cesp Beteiligungen GmbH.

Popis vztahů – žádné

C. Ostatní propojené osoby

Procurement Services GmbH, se sídlem Brehmstrasse 12, 1010 Vídeň, Rakousko

Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Erste Bank

Popis vztahů – viz. Příloha č. 2

Procurement Services CZ, s.r.o., se sídlem Želetavská 1449/9, PSČ 14000, Praha 4 („Procurement Services CZ“)

Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Procurement Services GmbH

Popis vztahů – viz. Příloha č. 2

sAutoleasing, a.s. se sídlem Střelničná 8/1680, 182 21 Praha 8, Česká republika

Vztah ke společnosti: přímo ovládaná společností Česká spořitelna

Popis vztahů – viz. Příloha č. 3

Investiční společnost České spořitelny, a.s. se sídlem Na Perštýně 342/1 110 00 Praha 1 - Staré Město, Česká republika

Vztah ke společnosti: přímo ovládaná společností Česká spořitelna

Popis vztahů – viz. Příloha č. 3

D. 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 2009, 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 30.4.2010.

.....
Ing. Tomáš Trčka v.r.
předseda představenstva
generální ředitel

.....
Ing. Filip Kubricht v.r.
místopředseda představenstva

Příloha č. 1

Přehled smluvních vztahů mezi REICO investiční společností České spořitelny, a.s. jako osobou ovládanou a Českou spořitelnou, a.s. jako osobou ovládající

REICO – náklady

	Název – popis smlouvy	Datum uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění	Výše plnění za rok 2009 (v tis.Kč) nebo způsob stanovení ceny	Případná újma
1.	Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu v české měně	15.06.06	na dobu neurčitou	zajištění bankovních služeb vč. Homebankingu	ceny služeb dle sazebníku	nevznikla
2.	Smlouva o obchodech na finančních trzích	24.7.06	na dobu neurčitou	úrokové a měnové derivátové obchody	ceny služeb dle sazebníku	nevznikla
3.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, správy majetku, administrace nákupu, lidských zdrojů, marketingu, interního auditu a firemní komunikace	26.6.06	na dobu neurčitou	poskytování služeb outsourcingu bankou	3 613	nevznikla
4.	Smlouva o zajišťování činností v oblasti informační technologie	26.02.07	na dobu neurčitou	poskytování služeb v oblasti informační technologie bankou	300	nevznikla

	Název – popis smlouvy	Datum uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění	Výše plnění za rok 2009 (v tis.Kč) nebo způsob stanovení ceny	Případná újma
5.	Smlouva o zajišťování činností v oblasti řízení rizik finančních instrumentů	18.6.07	na dobu neurčitou	Poskytování služeb v oblasti řízení rizik finančních instrumentů	82	Nevznikla
6.	Mandátní smlouva o zajišťování vybraných činností souvisejících s obhospodařováním	26.2.2007	na dobu neurčitou	zajišťování vybraných činností souvisejících s obhospodařováním majetku podílových fondů	681	nevznikla
7.	Smlouva o vedení samostatné evidence zaknihovaných podílových listů,	26.2.2007	na dobu neurčitou	vedení samostatné evidence zaknihovaných podílových listů, vydávání a odkupování PL a zajišťování souvisejících činností	612	nevznikla
8.	Smlouva o distribuci podílových listů a souvisejících činností	26.2.2007	na dobu neurčitou	distribuci podílových listů a souvisejících činností	9 855	nevznikla

REICO – výnosy

	Název – popis smlouvy	Datum uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění	Výše plnění za rok 2008 (v tis.Kč) nebo způsob stanovení ceny	Případná újma
9.	Smlouva o obchodech na finančních trzích	24.7.06	na dobu neurčitou	jednotlivé termínované vklady na základě Příkazu klienta k smlouvě o vedení účtů - úrokové sazby platné v době uzavření termínových vkladů	1 232	nevznikla

	Název – popis smlouvy	Datum uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění	Výše plnění za rok 2008 (v tis.Kč) nebo způsob stanovení ceny	Případná újma
10.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	23.2.2007	31.5.2009	podnájem nebytových prostor České spořitelně	1 036	nevznikla

Smlouvy, uzavřené mezi REICO investiční společností České spořitelny, a.s. jako obhospodařovatelem podílových fondů a ČS a.s.

Jednotlivé otevřené podílové fondy – náklady

	Název – popis smlouvy	Datum uzavření	Doba účinnosti	Popis plnění	Výše plnění za rok 2009 (v tis.Kč) nebo způsob stanovení ceny	Případná újma
11.	Depozitářská smlouva	25.10.2006	na dobu neurčitou	depozitářské služby dle zákona 189/2004 Sb. a vyhlášky 265/2004 Sb.	2 710	nevznikla

*/ vzhledem k tomu, že jednotlivé podílové fondy nemají právní subjektivitu, smlouvy jsou uzavírány s REICO investiční společností České spořitelny, a.s. jako obhospodařovatelem těchto fondů, ale finanční plnění přísluší jednotlivým fondům (samostatné účetnictví každého fondu zákonnou podmínkou)

Příloha č. 2

Přehled smluvních vztahů mezi REICO investiční společností České spořitelny, a.s. jako osobou ovládanou a ostatními společnostmi přímo ovládanými Erste Bank

REICO – náklady

Přehled smluvních vztahů mezi REICO investiční společností České spořitelny, a.s. jako osobou ovládanou ČS, a.s. a ostatními společnostmi přímo ovládanými Erste Bank

Smluvní strana	Název – popis smlouvy	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění za rok 2009 (v tis.Kč) nebo způsob stanovení ceny	Případná újma
-----------------------	------------------------------	-----------------------	------------------------	---------------------	--	----------------------

Procurement Services GmbH	Service Agreement	29.10.2008	30.6.2016	zajišťování činností centrálního nákupu	-71	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.,	Service Agreement	29.10.2008	30.6.2016	zajišťování činností centrálního nákupu	65	Nevznikla

Příloha č. 3

Přehled smluvních vztahů mezi REICO investiční společností České spořitelny, a.s. jako osobou ovládanou a ostatními dceřinými společnostmi České spořitelny, a.s. (propojené osoby)

REICO – náklady

Přehled smluvních vztahů mezi REICO investiční společností České spořitelny, a.s. jako osobou ovládanou ČS, a.s. a ostatními dceřinými společnostmi ČS, a.s. (propojené osoby)

Smluvní strana	Název – popis smlouvy	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění za rok 2009 (v tis.Kč) nebo způsob stanovení ceny	Případná újma
sAutoleasing, a.s.	Smlouva o nájmu vozidla č. 2/06/28299	9.11.2006	5 let	pronájem osobního automobilu VW Passat 6A7 9648	312	nevznikla
sAutoleasing, a.s.	Smlouva o nájmu vozidla č. 2/06/28305	20.11.2006	5 let	pronájem osobního automobilu Škoda Superb 6A8 4640	320	nevznikla
sAutoleasing, a.s.	Smlouva o nájmu vozidla č. 2/06/28323	21.11.2006	5 let	pronájem osobního automobilu Audi A4 6A9 8707	354	nevznikla
sAutoleasing, a.s.	Smlouva o nájmu vozidla č. 2/07/28149	8.6.2007	5 let	pronájem osobního automobilu Škoda Octavia 7A6 0425	233	nevznikla
sAutoleasing, a.s.	Smlouva o nájmu vozidla č. 2/07/28148	8.6.2007	5 let	pronájem osobního automobilu Škoda Octavia 7A6 0424	233	nevznikla

sAutoleasing, a.s.	Smlouva o nájmu vozidla č. 2/07/28343	2.11.2007	5 let	pronájem osobního automobilu Škoda Octavia 8A1 4235	170	nevznikla
sAutoleasing, a.s.	Smlouva o nájmu kancelářského nábytku č. 2/07/3007	2.2.2007	5 let	pronájem osobního kancelářského nábytku TECHO	371	nevznikla
sAutoleasing, a.s.	Smlouvy o nájmu vozidel č. viz. výše	viz. výše	viz. výše	náklady na motorová vozidla (osobní automobily viz. výše)	78	nevznikla
Investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajišťování činností na úseku sledování investičních limitů	5.11.2007	na dobu neurčitou	sledování investičních limitů	180	nevznikla

–
Další právní úkony nebo opatření v zájmu nebo na popud těchto osob nebyla ve sledovaném účetním období Investiční společností České spořitelny a.s. přijata nebo učiněna.

Představenstvo REICO investiční společnosti České spořitelny a.s. konstatuje, že z uvedených smluv ani dalších vztahů nevznikla společnosti žádná újma.

