

Výroční zpráva

2015

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 14000 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

Člen představenstva Ing. Martin Skalický byl opětovně zvolen předsedou představenstva investiční společnosti dne 19. 5. 2015. V červenci 2015 však odstoupil a jeho funkce zanikla ke dni 29. 8. 2015.

Ing. Filip Kubricht, dosavadní místopředseda představenstva, byl zvolen předsedou představenstva ke dni 13. 10. 2015.

Dipl. Ing. Imm.-Oek. Wolfgang Lunardon byl zvolen místopředsedou představenstva ke dni 13. 10. 2015.

Třetím členem představenstva byl zvolen Ing. Jaromír Kohout, MBA, a to ke dni 1. 11. 2015.

Dne 23. 1. 2015 skončila Mgr. Davidu Lorencovi funkce člena dozorčí rady.

Novým členem dozorčí rady se od 12. 5. 2015 stal Ing. Dušan Sýkora.

2. Fondy, které byly obhospodařovány/administrovány investiční společností v roce 2015

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 2015 ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s. V.I.G. ND, uzavřený investiční fond, a. s. již Společnost od ledna 2015 neobhospodařuje. Příjmem investiční společnosti v roce 2015 byl především poplatek za obhospodařování/administraci ČS nemovitostního fondu.

Fondový kapitál ČS nemovitostního fondu ke konci roku 2015 dosáhl hodnoty 8,2 miliardy Kč.

Společnost vykázala v roce 2015 zisk ve výši 38.642 tis Kč po zdanění, což odpovídá předpokládaným výsledkům.

4. Údaje o členech představenstva a dozorčí rady

Ing. Filip Kubricht:

člen představenstva od 1. 12. 2006

předseda představenstva od 13. 10. 2015

Absolvent Hospodářské fakulty Technické univerzity v Liberci zahájil svoji pracovní kariéru v druhé polovině devadesátých let u německé banky Aareal Bank AG ve Wiesbadenu. V roce 2002 přijal nabídku BAWAG Bank CZ v Praze, kde během čtyř let vybudoval a na pozici ředitele oddělení řídil oddělení financování komerčních nemovitostí.

Wolfgang G. Lunardon, Dipl.-Ing. Imm.-Oek. (ebs)

člen představenstva od 1. května 2012

místopředseda představenstva od 13. 10. 2015

Absolvent průmyslového inženýrství a managementu (Wirtschaftsingenieurwesen) na Univerzitě ve Štýrském Hradci (Graz) a realitní ekonomie (Immobilienökonomie) na Evropské obchodní škole v Berlíně (European Business School, Berlin).

Wolfgang Lunardon zastával po mnoho let výkonné manažerské funkce a měl na starosti rozvoj podnikání, řídicí a organizační procesy společnosti, marketing, akvizice nemovitostí, project development, asset management a prodeje majetku. Od druhé poloviny 80. let působil na vrcholných postech v různých investičních společnostech věnujících se problematice kolektivního investování na rakouském a německém trhu jako např. Investkredit Bank. Od počátku 90. let působil v managementu společností Europolis Real Estate Asset Management a Meinl European Land (nyní Atrium European Real Estate), které se řadily mezi průkopníky v oblasti realitního investování v regionu střední a východní Evropy (CEE). Během

své profesionální kariéry získal mezinárodně uznávaná ocenění od ULI, MIPIM a dalších institucí.

Ing. Jaromír Kohout, MBA:
člen představenstva od 1. 11. 2015

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 2009 – 2010 působil v Moskvě. Od roku 2010 působí v rámci skupiny České spořitelny, a.s.

Dr. Heinz Knotzer
člen dozorčí rady od 1. 8. 2008
předseda dozorčí rady od 2. 10. 2012 do 14. 3. 2014
místopředseda dozorčí rady od 5. 6. 2014

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

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.

Mgr. David Lorenc:
člen dozorčí rady od 14. 6. 2011 do 23. 1. 2015

David Lorenc má více než třináctiletou zkušenost z bankovníctví, kde se věnoval prodeji úvěrových produktů, privátnímu bankovníctví, kvalitě i vedení projektů (Lean Six Sigma) a nejdéle alternativním distribučním kanálům. V roce 1998 začínal v internetové eBance, pak pracoval pro GE Money v Praze i Austrálii a aktuálně má na starosti on-line kanály v České spořitelně. Před přechodem do finančních institucí působil tři roky jako ekonomický redaktor v deníku MF DNES. David Lorenc vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy.

Ing. Dušan Sýkora:
člen dozorčí rady od 12. 5. 2015

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

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 Graben 21, 1010 Vídeň, Rakouská republika, a to prostřednictvím EGB Ceps Holding GmbH, resp. EGB Ceps Beteiligungen GmbH.

6. Osoby, na kterých měla investiční společnost kvalifikovanou účast

Investiční společnost od svého vzniku do 31. 12. 2015 neměla na žádných osobách kvalifikovanou účast.

7. Soudní nebo rozhodčí spory

V roce 2015 nebyla společnost REICO investiční společnost České spořitelny, a. s. účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, a to ani na účet obhospodařovaného fondu kolektivního investování.

III. Údaje o významných skutečnostech nastalých po 31. 12. 2015.

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 2015 se soustředila na obhospodařování/administraci ČS nemovitostního fondu. Příjmem investiční společnosti v roce 2015 byl především obhospodařovatelský poplatek za obhospodařování/administraci ČS nemovitostního fondu.

Vlastní kapitál ČS nemovitostního fondu ke konci roku 2015 dosáhl hodnoty 8,2 miliardy Kč.

Majetek společnosti k 31. 12. 2015 činil 127.484 tis. Kč a byl tvořen zejména pohledávkami za bankami ve výši 99.249 tis. Kč a podílovými listy ve výši 11.595 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný majetek činil 2.616 tis. Kč a ostatní aktiva dosahovala částky 13.392 tis. Kč.

V. Předpokládaný vývoj společnosti

V roce 2016 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 2016 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 2016 předpokládá společnost ziskový hospodářský výsledek mírně nad úrovní roku 2015.

VI. Ostatní údaje

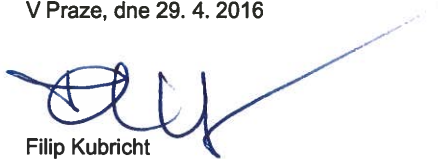
Společnost nevyvíjí v současné době aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

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

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

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

V Praze, dne 29. 4. 2016



Filip Kubricht
Předseda představenstva



Wolfgang G. Lunardon.
Místopředseda představenstva



Jaromír Kohout
Člen představenstva

Příloha 1 – Finanční část

Auditovaná účetní závěrka REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s. za rok 2015

I. Výrok auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. 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

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho 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 požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích nic takového nezjistili.

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



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

29. dubna 2016
Praha, Česká republika



II. Rozvaha

ROZVAHA						
ke dni 31. 12. 2015					Jméno a sídlo účetní jednotky	
(v celých tisících Kč)					REICO investiční společnost	
					České spořitelny, a.s.	
číslo	IKF	Rok	Měsíc	IČO	Antala Staška 79	
01	801095	2015	12	27567117	140 00 Praha 4	
AKTIVA		Řádek	Běžné účetní období			Rozvaha
a	b	c	Brutto	Korekce	Netto	Netto
			1	2	3	4
3	Pohledávky za bankami	005	99 249	0	99 249	58 178
a	v tom: splatné na požádání	006	99 249	0	99 249	58 178
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	11 595	0	11 595	11 335
b	podílové listy	016	11 595	0	11 595	11 335
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	022	660	-234	426	0
a	z toho: zřizovací výdaje	023	234	-234	0	0
c	nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	025	426	0	426	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	026	4 452	-1 836	2 616	1 536
a	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	027	2 006	-811	1 195	1 388
b	ostatní dlouhodobý hmotný majetek	028	2 446	-1 025	1 421	148
11	Ostatní aktiva	029	13 392	0	13 392	11 332
a	v tom: pohledávky z obchodního styku	030	106	0	106	988
c	stát - daňové pohledávky	032	1	0	1	1
d	odložená daňová pohledávka	033	823	0	823	3 182
e	ostatní pohledávky	034	12 462	0	12 462	7 161
13	Náklady a příjmy příštích období	036	206	0	206	294
	AKTIVA CELKEM	037	129 554	-2 070	127 484	82 675

	PASIVA	Řádka	Běžné účetní období	Rozvaha k 31. 12. 2014
a	b	c	5	7
4	Ostatní pasiva	047	14 935	8 790
a	v tom: závazky z obchodního styku	048	42	30
c	stát - daňový závazek	050	7 037	217
e	závazky ze sociálního zabezpečení	052	329	290
f	závazky vůči pracovníkům	053	869	938
g	ostatní závazky	054	6 658	7 315
5	Výnosy a výdaje příštích období	055	74	52
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	6 133	-20 301
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	077	38 642	26 434
	PASIVA CELKEM	078	127 484	82 675



Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:
	 Ing. Filip Kubricht
	 Wolfgang G. Lunardon

	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	Řádka	Běžné účetní období	Rozvaha k 31. 12. 2014
a	b	c	5	7
9	Přijaté přísliby a záruky	087	591	606

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:
	 Ing. Filip Kubricht
	 Wolfgang G. Lunardon

III. Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty														
ke dni 31. 12. 2015 (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>2015</td> <td>12</td> <td>27567117</td> </tr> </table>					Číslo	IKF	Rok	Měsíc	IČO	01	803095	2015	12	27567117
Číslo	IKF	Rok	Měsíc	IČO										
01	803095	2015	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	32	43										
4	Výnosy z poplatků a provizí	10	97 119	71 200										
a	v tom: poplatek za obhospodařování	11	97 119	71 200										
5	Náklady na poplatky a provize	14	-19 594	-12 474										
a	v tom: poplatek za zprostředkování prodeje PL	15	-17 014	-8 422										
c	poplatky spojené s obhospodařováním majetku fondů	17	-2 520	-3 991										
d	provize z obchodů s CP	18	-30	-30										
e	ostatní finanční náklady	19	-30	-31										
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	201	412										
7	Ostatní provozní výnosy	21	1 521	894										
8	Ostatní provozní náklady	22	-57	-42										
9	Správní náklady	23	-31 127	-35 026										
a	v tom: náklady na zaměstnance	24	-19 946	-23 626										
ea	v tom: mzdy a platy	25	-15 567	-18 635										
ab	sociální a zdravotní pojištění	26	-3 988	-4 597										
ac	ostatní náklady na zaměstnance	27	-391	-394										
b	ostatní správní náklady	28	-11 181	-11 400										
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	30	-251	-268										
a	z toho: odpisy dlouhodobého hmotného majetku	31	-251	-268										
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	40	47 844	24 739										
23	Daň z příjmů	44	-9 202	1 695										
a	v tom: daň z příjmů splatná	45	-6 843											
b	daň z příjmů odložená	46	-2 359	1 695										
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	47	38 642	26 434										

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:  Ing. Filip Kubricht	 Wolfgang G. Lunardon
----------------	---	--

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok 2015

	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. 2013	25 200	40 000	2 500	-48 884	28 583	47 399
Převod ztráty/zisku z min. let				28 583	-28 583	
Zisk za účetní období					26 434	26 434
Úpis základního kapitálu						
Převody do fondů						
Úhrada ztrát z minulých let						
Ostatní změny						
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						
Použití fondů						
Ostatní změny						
Zůstatek k 31. 12. 2015	25 200	40 000	2 500	6 133	38 642	112 475

Sestaveno dne:	 Podpis statutárního orgánu účetní jednotky Ing. Filip Kubricht	 Wolfgang G. Lunardon
----------------	---	--

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. 2015 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. 2015

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Filip Kubricht
	Místopředseda	Wolfgang G. Lunardon Dipl.-Ing. Imm.-Oek.(ebs)
	Člen	Ing. Jaromír Kohout, MBA
Dozorčí rada	Předseda	Ing. Pavel Kráčmar
	Místopředseda	Dr. Heinz Knotzer
	Člen	Ing. Dušan Sýkora

V roce 2015 došlo k několika změnám v orgánech REICO: ke dni 29. 8. 2015 skončilo panu Martinu Skalickému členství a funkce předsedy představenstva REICO. Předsedou představenstva REICO se dne 13. 10. 2015 stal pan Filip Kubricht. Téhož dne se stal dosavadní člen představenstva pan Wolfgang G. Lunardon místopředsedou představenstva. 1. 11. 2015 vzniklo členství v představenstvu REICO panu Jaromíru Kohoutovi. Dne 23. 1. 2015 zaniklo členství v dozorčí radě REICO panu Davidu Lorencovi. V dozorčí radě ho dne 12. 5. 2015 nahradil pan Dušan Sýkora.

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, kontroling a marketing.

Předmět činnosti

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

K 31. 12. 2015 společnost obhospodařuje ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s..

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

3.5. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události 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. 2015	k 31. 12. 2014
Splatné na požádání	99 249	58 178
Celkem	99 249	58 178

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 zařazeny tyto cenné papíry:

Akcíe a podílové listy

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. 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 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 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.

3.2.2. 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 řízení finančních rizik a likvidity Česká spořitelna, a.s.

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

3.5. Následné události

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

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

4. Doplnující informace k účetní závěrce

4.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
Splatné na požádání	99 249	58 178
Celkem	99 249	58 178

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. 2015	ISIN	Počet podílových listů	Nominál v Kč	Kurz v Kč	Reálná hodnota celkem
ČS nemovitostní fond OPF	CZ00084725445	10 563 008	1	1,0977	11 595

k 31. 12. 2014	ISIN	Počet podílových listů	Nominál v Kč	Kurz v Kč	Reálná hodnota celkem
ČS nemovitostní fond OPF	CZ00084725445	10 563 008	1	1,0731	11 335

Změna reálné hodnoty podílových listů za rok 2015 ve výši 260 tis. Kč (2014: 462 tis. Kč) byla vykázána v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

4.3. Nehmotný a hmotný majetek

4.3.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Zřizovací výdaje	Software	Celkem
Požizovací cena			
Zůstatek k 31. 12. 2013	234	0	234
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2014	234	0	234
Přírůstky	0	426	426
Úbytky	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2015	234	426	660
Oprávký			
Zůstatek k 31. 12. 2013	-234	0	-234
Odpisy	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2014	-234	0	-234
Odpisy	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2015	-234	0	-234
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2014	0	0	0
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2015	0	426	426

Pozn. Software v hodnotě 426 tis. Kč byl pořízen v roce 2015 a do 31. 12. 2015 nebyl zařazen do majetku.

4.3.2. Dlouhodobý hmotný majetek

	Budovy	Samostatné movité věci a soubory	Celkem
Požizovací cena			
Zůstatek k 31. 12. 2013	2 006	1 115	3 121
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
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
Oprávký			
Zůstatek k 31. 12. 2013	-424	-893	-1 317
Odpisy	-194	-74	-268
Oprávký k úbytkům	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2014	-618	-967	-1 585
Odpisy	-193	-58	-251
Oprávký k úbytkům	0	0	0

Zůstatek k 31. 12. 2015	-811	-1 025	-1 836
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2014	1 388	148	1 536
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2015	1 195	1 421	2 616

V roce 2015 byla přímo do nákladů zaúčtováno pořízení drobného dlouhodobého majetku 214 tis. Kč (2014: 64 tis. Kč).

4.3.3. Majetek najatý formou operativního leasingu

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech (viz bod 3.1.9. přílohy).

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

rok 2014

Popis předmětu/skupiny předmětů	Datum zahájení	Doba trvání v měsících	Pořizovací cena	k 31. 12. 2014
Osobní automobily	2010	48	810	269
Osobní automobily	2011	48	2 112	652
Kopírka	2011	60	110	22
Celkem				943

4.4. Ostatní aktiva

	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
Daňové pohledávky	1	1
Odložená daňová pohledávka	823	3 182
Ostatní pohledávky	12 568	8 149
Celkem	13 392	11 332

Ostatní pohledávky tvoří zejména zálohy poskytnuté třetím osobám 648 tis. Kč (2014: 649 tis. Kč), pohledávky z obchodního styku 106 tis. Kč (2014: 988 tis. Kč) a nevyúčtované pohledávky ve výši 11 814 tis. Kč (2014: 6 512 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. 2015	k 31. 12. 2014
Náklady příštích období	206	294
Celkem	206	294

Náklady příštích období tvoří zejména předplacené dodavatelské služby.

4.6. Ostatní pasiva

	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
Ostatní závazky z obchodního styku	42	30
Závazky vůči zaměstnancům	869	938
Závazky vůči institucím zdravotního a sociálního zabezpečení	329	290
Daňové závazky	7 037	217
Ostatní závazky	6 658	7 315
Celkem	14 935	8 790

Hodnota závazků po lhůtě splatnosti činí 0 tis. Kč. (2014: 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 3 337 tis. Kč (v roce 2014: 4 623 tis. Kč) včetně plateb na sociální a zdravotní pojištění ve výši 1 011 tis. Kč (v roce 2014: 1 434 tis. Kč), na nevyfakturované dodávky ve výši 246 tis. Kč (v roce 2014: 393 tis. Kč) a na ostatní platby ve výši 2 064 tis. Kč (v roce 2014: 865 tis. Kč).

4.7. Výdaje příštích období

Výdaje příštích období jsou tvořeny časovým rozlišením ostatních plateb a poplatků ve výši 74 tis. Kč (v roce 2014: 52 tis. Kč).

4.8. Základní kapitál a emisní ážio

Základní kapitál společnosti 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. Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků jsou tvořeny úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů u České spořitelny, a.s., ve výši 32 tis. Kč (v roce 2014: 43 tis. Kč).

4.10. Výnosy z poplatků a provizí

	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
Poplatky za obhospodařování majetku fondů	97 119	71 200
Celkem	97 119	71 200

4.11. Náklady na poplatky a provize

	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
Poplatky za zprostředkování prodeje podílových listů	17 014	8 422
Poplatky související s obhospodařováním majetku fondu	2 520	3 991
v tom:		
Věrnostní odměny České spořitelně	713	1 382
Poplatky za evidenci podílových listů	374	442
Poplatky dle mandátní smlouvy	1 433	2 167
Ostatní poplatky	60	61
Celkem	19 594	12 474

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

4.12. Správní náklady

	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
Náklady na zaměstnance	19 946	23 626
v tom: náklady na mzdy a platy	15 567	18 635
náklady na sociální a zdravotní pojištění	3 988	4 597
ostatní náklady na zaměstnance	391	394
Ostatní správní náklady	11 181	11 400

v tom: nájemné	3 116	3 211
outsourcing	2 340	2 181
náklady na reklamu	1 149	411
audit, daňové a právní poradenství	1 245	2 015
ostatní nákupy	2 721	3 033
ostatní daně a poplatky	0	0
spotřeba materiálu	610	549
Celkem	31 127	35 026

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	8 547	1 777	77
Zaměstnanci	7	7	7 020	2 211	314
Celkem k 31. 12. 2015	10	7	15 567	3 988	391
Vedoucí pracovníci včetně členů představenstva	3	0	7 594	1 476	75
Zaměstnanci	7	7	11 041	3 121	319
Celkem k 31. 12. 2014	10	7	18 635	4 597	394

Členové představenstva jsou k 31. 12. 2015 vedeni v mimo evidenčním 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 2015 byla propočtena ve výši 6 843 tis. Kč (2014: 0 tis. Kč).

Daň splatná – daňová analýza:

	2015	2014
Hospodářský výsledek před zdaněním	47 844	24 739
Přičitatelné položky	5 199	7 051
Odečitatelné položky	-5 977	-7 765
Základ daně	47 066	24 025
Odpočet daňové ztráty z minulých let	-11 052	-24 025
Základ daně (sazba daně 19 %)	36 014	0
Daň celkem	6 843	0

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. 2015 ve výši 7 037 tis. Kč (v roce 2014: 217 tis. Kč) je tvořen závazkem z titulu daně z příjmu a daně z mezd zaměstnanců.

4.15.2. Odložená daňová pohledávka / závazek

	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
Odložené daňové pohledávky		

Přenesená daňová ztráta	0	10 628
Neuhrazené sociální a zdravotní pojištění k bonusům, nevyčerpané dovolené a dohadná položka na bonusy	4 126	5 834
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	207	284
Celkem	4 333	16 746
Odložené daňové závazky		
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	0	0
Celkem	0	0
Saldo dočasných rozdílů celkem	4 333	16 746
Sazba daně	19 %	19 %
Čistá odložená daňová pohledávka	823	3 182

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 (2014: 606 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. 2015 podílové fondy, jejichž celková hodnota obhospodařovaného majetku (vlastní kapitál) k 31. 12. 2015 činila 8 194 670 tis. Kč (2014: 6 517 461 tis. Kč). Informace o pohledávkách k fondům jsou uvedeny v bodě 4.4.

K 31. 12. 2015 dosahovaly pohledávky vztahující se k České spořitelně, a.s., výše 99 249 tis. Kč (2014: 58 178 tis. Kč). Jedná se o pohledávky z titulu zůstatků na běžných účtech.

Přehled plnění, která společnost poskytla:

	Období do 31. 12. 2015	Období do 31. 12. 2014
Česká spořitelna, a.s.	21 346	13 959
Investičníweb s.r.o.	0	121
s Autoleasing, a.s.	797	919
Erste Asset Management GmbH	240	210
Celkem	22 383	15 209

Pozn. Za rok 2014 je v položce u společnosti Erste Asset Management GmbH uvedena hodnota za Investiční společností České spořitelny, a.s.

Přehled plnění, která byla společností poskytnuta:

	Období do 31. 12. 2015	Období do 31. 12. 2014
Česká spořitelna, a.s.	32	43
Obhospodařované fondy	97 119	71 200
Celkem	97 151	71 243

Za rok 2015 zaúčtovala společnost náklady ve vztahu k České spořitelně, a.s., v souhrnné výši 21 346 tis. Kč (2014: 13 959 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 32 tis. Kč (2014: 43 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).

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. 2015.

Sestaveno dne:

29. 4. 2016

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:


Filip Kubricht
Předseda představenstva


Wolfgang G. Lunardon
Místopředseda představenstva

Příloha 2

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích za účetní období od 1.1.2015 do 31.12.2015

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. 2015 až 31. 12. 2015 (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. 2015 do 31. 12. 2015.

A. Přehled osob, jejichž vztahy jsou ve Zprávě popisovány

- Česká spořitelna, a.s.
- Erste Asset Management GmbH
- s Autoleasing, a.s.

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 Graben 21, Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“)
Vztah ke společnosti: vrcholový vlastník, nepřímo ovládající osoba - osoba ovládající společnost EGB Ceps Beteiligungen GmbH.

EGB Ceps Beteiligungen GmbH, se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládající osoba. Jde o 100% dceřinou společnost společnosti Erste Group Bank AG.

EGB Ceps Holding GmbH, se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládající osoba. Jde o 100% dceřinou společnost společnosti EGB Ceps Beteiligungen GmbH.

C. Ostatní propojené osoby

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, Evropská 2690/17, 160 00 Praha 6, IČ: 04107128
Vztah ke společnosti: propojená osoba nepřímo ovládaná společností Erste Group Bank AG

s Autoleasing, a.s. se sídlem Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
Vztah ke společnosti: propojená osoba přímo ovládaná společností Česká spořitelna, a.s.

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

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. patří do konsolidačního celku společnosti Česká spořitelna, a.s., která je její přímo ovládající osobou a jediným akcionářem. Nepřímo ovládající osobou – osobou ovládající společnost Česká spořitelna, a.s. je společnost Erste Group Bank AG, a to prostřednictvím EGB Ceps Holding GmbH resp. EGB Ceps Beteiligungen GmbH. Česká spořitelna, a.s. je řídící 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 řídící 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, znalostí 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.

Předmětem činnosti REICO je výkon kolektivního investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů, které jsou nabízeny mimo jiné prostřednictvím prodejní sítě české spořitelny. K 31.12.2015 se tímto způsobem nabízel ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s..

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 99,2 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 18,8 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 3,6 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
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.	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování služeb souvisejících s distribucí podílových listů	1.11.2007	Nevznikla

dodatků		obhospodařovaných fondů		
Smlouva o zajišťování součinnosti pro řízení rizik	Česká spořitelna, a.s.	Podpůrné 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

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (finanční účetnictví, controlling...) včetně dodatku	Česká spořitelna, a.s.	Podpůrné činnosti týkající se provozu společnosti (vedení účetnictví, kontroloing, marketing, Apod.) a činnost interního auditu	18.12.2015	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. dodatku	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování služeb činností back-office	31.3.2009	Nevznikla
Smlouva o vedení samostatné evidence zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování a zajišťování souvisejících činností	Česká spořitelna, a.s.	Vedení samostatné evidence zaknihovaných cenných papírů fondů a zajišťování souvisejících činností	23.8.2010	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. dodatku	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 tuzemských a zahraničních cenných papírů vč. dodatku	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje tuzemských a zahraničních cenných papírů	28.2.2007	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. dodatku	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		Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince včetně dodatku	Česká spořitelna, a.s.	Poskytnutí bankovní záruky	1.3.2007	Nevznikla
Smlouva o zajišťování zákonných a statutových investičních limitů a zajišťování vybraných činností a poradenství v oblasti řízení rizik investičních nástrojů	Investiční společnost České spořitelny, a.s.	Sledování zákonných a statutových investičních limitů a zajišťování vybraných činností a poradenství v oblasti řízení rizik investičních nástrojů	10.6.2014	Nevznikla
Dohoda o úpravě vztahů mezi investiční společností a investorem	Investiční společnost ČS, a.s.	Úprava vztahů mezi investiční společností a investorem	8.6.2015	Nevznikla
Leasingové smlouvy	s Autoleasing, a.s.	Leasing dopravní techniky	2010,2011,2015	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
-----------------------------	--------------------------	---	-----------	-----------

G. Jiné právní úkony

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 REICU investiční společnosti České spořitelny, a.s. žádná újma.

II. 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 2015, 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 2016.



Filip Kubricht
Předseda představenstva



Jaromír Kohout
Člen představenstva

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

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

IČ: 275 67 117

Telefon: 956 711 111

Fax: 221 516 513

E-mail: nemofond@reicofunds.cz

Internet: www.reico.cz

Výroční zpráva 2015

Materiál pro veřejnost

