

Pololetní zpráva investiční společnosti
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.
(sestavená dle §7 odst. 1 vyhlášky 603/2006 Sb.)

a) údaje o fondech, které byly obhospodařovány investiční společností:

Název podílového fondu	IČ fondu	Mezinárodní označení ISIN/SIN
ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.	0090076388	CZ0008472545

b) údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti

Společnost aktivně obhospodařovala v první polovině roku 2010 pouze ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s., obhospodařovatelský poplatek účtovaný tomuto fondu byl tedy v první polovině roku 2010 hlavním příjmem společnosti. V nemovitostní složce portfolia ČS nemovitostního fondu byly v polovině roku 3 nemovitostní společnosti, v každé má fond 100% majetkovou účast. V majetku těchto nemovitostních společností bylo celkem 6 nemovitostí ve smyslu zákona o kolektivním investování.

K 30.6.2010 vykázala společnost z běžné činnosti ztrátu ve výši 13.574 mil. Kč. Dosažená ztráta neohrožuje finanční stabilitu společnosti.

c) údaje o členech představenstva a dozorčí rady

Členové představenstva:

Ing. Tomáš Trčka: člen představenstva 1.11.2006 – 1.12.2006 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 a má dlouholeté zkušenosti z kapitálového trhu.

Ing. Filip Kubricht: místopředseda představenstva od 1.12.2006 a finanční ředitel

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 a investiční ředitel od 18.5.2007

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. V květnu 2007 přijal nabídku společnosti REICO investiční společnost České spořitelny na pozici člen představenstva a investiční ředitel.

Členové dozorčí rady:

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 18.5.2007

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.

Členové výboru odborníků:

PhDr. Ing. Zdenka Klapalová, CSc. - vznik funkce členky výboru odborníků dne 14.2.2007

Ing. Jiří Kokoška - vznik funkce člena výboru odborníků dne 14.2.2007, člen jmenovaný depozitářem

Ing. Arch. Jiří Doubek - vznik funkce člena výboru odborníků dne 14.2.2007

PhDr. Ing. Zdenka Klapalová, CSc. - 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 – 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 – 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.

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.

d) údaje o depozitářích podílového fondu

Depozitářem všech fondů obhospodařovaných investiční společností je po celou dobu 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.

e) údaje o všech obchodnících s cennými papíry

Po celou dobu vykonávala činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční společnost a pro fondy pouze České spořitelna, a. s.

f) údaje o soudních sporech

Investiční společnost nebyla v rozhodném období a ani doposud není účastníkem žádného soudního sporu ani svým jménem ani jménem podílového fondu.

g) údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát fondu

ROZVAHA - Aktiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem	48 653	64 626
Pokladní hotovost		0
Pohledávky za bankami	43 789	59 239
Pohledávky za bankami splatné na požádání	7 789	59 239
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	36 000	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
Akcie	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	29
Zřizovací výdaje	0	29
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	2 487	2 675
Pozemky a budovy pro provozní činnost	1 876	1 896
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	611	779
Ostatní aktiva	527	2 309
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	1 850	374

ROZVAHA - Pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem	48 654	64 626
Závazky vůči bankám	0	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na pořádání	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0	0
Ostatní pasiva	9 509	11 908
Výnosy a výdaje příštích období	14	13
Rezervy	0	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	0	0
Ostatní rezervy	0	0
Podřízené závazky	0	0
Základní kapitál	90 000	90 000
Splacený základní kapitál	90 000	90 000
Vlastní akcie		0
Emisní ážio	40 000	40 000

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	0
Ostatní rezervní fondy	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Rezervní fond na nové ocenění	0	0
Kapitálové fondy	0	0
Oceňovací rozdíly	0	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0	0
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	0	0
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	0	0
Ostatní oceňovací rozdíly	0	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-77 295*	-65 547
Zisk nebo ztráta za účetní období	-13 574*	-11 748

Podrozvahová aktiva a pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky	0	0
Poskytnuté zástavy	0	0
Pohledávky ze spotových operací	0	0
Pohledávky z pevných termínových operací	0	0
Pohledávky z opcí	0	0
Odepsané pohledávky	0	0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0
Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
Přijaté přísliby a záruky	20 562	20 579
Přijaté zástavy a zajištění	0	0
Závazky ze spotových operací	0	0
Závazky z pevných termínových operací	0	0
Závazky z opcí	0	0
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0	0
Hodnoty převzaté k obhospodařování	0	0

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	43	1 236
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	43	1 236
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Výnosy z akcií a podílů	0	0
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	11 060	31 734
Náklady na poplatky a provize	-5 733	-11 221
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-14	-7
Ostatní provozní výnosy	0	1 037
Ostatní provozní náklady	-24	-29
Správní náklady	-18 688	-34 061
Náklady na pracovníky	-10 731	-20 687
Mzdy a platy pracovníků	-8 670	-17 319
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	-1 968	-3 014
Ostatní sociální náklady	-92	-354
Ostatní správní náklady	-7 957	-13 374
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	-217	437
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	0	0
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	0	-199
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	-13 574	-11 748
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0*	0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0	0
Daň z příjmů	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-13 574*	-11 748

* údaj byl opraven dne 3.11.2010

h) souhrnné údaje o průměrném počtu zaměstnanců v rozhodném období

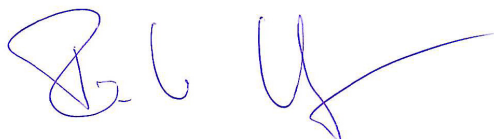
Za období od 1.1.2010 do 30.6.2010 zaměstnávala společnost REICO průměrně 8 zaměstnanců.

V Praze, dne 31.8.2010

Tomáš Trčka
Předseda představenstva



Filip Kubricht
Místopředseda představenstva



Martin Skalický
Člen představenstva

