

Výroční zpráva

FINESKO investiční společnosti, a.s.

zpracovaná k 31. prosinci 2008

1. Základní údaje o investiční společnosti

- 1.1 Obchodní firma: FINESKO investiční společnost, a.s.
(dříve Realtia investiční společnost, a.s.)
- 1.2 Sídlo společnosti: Praha 3, Na Rovnosti 2244/5, PSČ 130 00
- 1.3 Vznik společnosti: FINESKO investiční společnost, a.s. vznikla dne 12.01.2007 zápisem do
obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11488
- 1.4 IČ: 276 47 188
- 1.5 Základní kapitál: 20.000.000 Kč, ke dni podání roční zprávy navýšen na 30.000.000 Kč splaceno 23.000.000 Kč a zapsáno v obchodním rejstříku.
Základní kapitál je tvořen 750 kusy akcií na jméno, v listinné podobě, každá akcie ve jmenovité hodnotě 40.000 Kč.
- 1.6 Akcionáři a osoby s kvalifikovanou účastí:
- Nationwide Holding a.s., IČO: 275 91 042
Praha 5, Smíchov, Rozkošného 1058/3, PSČ 150 00
- Společnost MAXIMA pojišťovna, a.s.
IČO : 613 28 464
Praha 6, Na dlouhém lánu č.p. 508, PSČ : 160 00
a společnost Nationwide Holding, a.s. se dohodly na podmínkách prodeje 100 % akcií v FINESKO investiční společnosti, a.s., s tím, že tento převod podléhá předchozímu souhlasu regulátora – České národní banky. K souhlasu České národní banky na žádost Společnosti MAXIMA pojišťovna, a.s. nakonec nedošlo. Následně společnost Nationwide Holding, a.s. vedla jednání s novým zájemcem společnosti FINESKO, a.s., které upsalo dne 30.12.2008 250ks akcií společnosti v celkové jmenovité hodnotě 10 000 000,- Kč. Nabytí akciové účasti společnosti FINESKO na společnosti FINESKO investiční společnost, a.s. podléhalo souhlasu České národní banky, který byl vydán dne 24. února 2009.

1.7. Orgány společnosti:

Představenstvo:

Ing. Martin Sankot, Ph.D., narozen 18.11.1967, bytem Praha 8, Nad Rokoskou 5a, PSČ 182 00, ve funkci od 12.01.2007.

Je absolventem VŠB – Technická univerzita v Ostravě, kde také získal na ekonomické fakultě doktorát z ekonomie.

V letech 2005 – 2006 působil jako výkonný ředitel pro rozvoj Střední a Východní Evropy ve společnosti SFM Group International, spolupracoval se společností AEGON při vstupu na český trh, v letech 2001 - 2004 zastával pozici generálního ředitele ČP INVEST investiční společnost, a.s. V letech 1999 – 2001 byl zodpovědný za obchod ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. a v letech 1993 – 1999 byl zodpovědný za regionální zastoupení a obchod Wüstenrot stavební spořitelna, a.s.

Funkci člena představenstva vykonával do 31.10.2008.

Ing. Jan Drápal, narozen 05.03.1971, bytem Praha 10, Vršovice, Kozácká 249/21, PSČ 101 00.

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze v oboru Informační technologie a bankovníctví.

V letech 1995 až 2008 působil v investičních společnostech České spořitelny a Societé Generale na výkonných manažerských pozicích a v představenstvu jednotlivých společností.

Funkci člena představenstva vykonává od 02.12.2008.

Ing. Ivo Hoffman, MBA narozen 13.03.1967, bytem Praha 4, Nusle, U Svěpomoci 1015/1, PSČ 140 00.

Je absolventem ČVUT – fakulta stavební Praha v oboru Ekonomika a řízení a Open University v Milton Keynes.

V letech 1995 až 2008 působil v investičních společnostech České spořitelny, ČSOB a NSG Morison i v jiných finančních institucích na manažerských pozicích a v představenstvech společností.

Funkci člena představenstva vykonává od 11.08.2008.

Ing. Radim Bajgar, narozen 04.10.1973, bytem Praha 7, Čechova 239/9

Je spoluzakladatel a působil jako investiční manažer Czech and Slovak Investment Advisors, CSIA je exkluzivní investičním poradce a správce aktiv nemovitostního fondu Czech and Slovak Property Fund B.V. Je spoluzakladatel CEC Capital Management, firmy, která vlastní 50 % CSIA.

Je absolventem Vysoké školy ekonomické, Praha, Copenhagen Business School, Kodaň a je držitelem inženýrského titulu pro mezinárodní obchod a finance.

Funkci člena představenstva vykonával od 12.ledna 2007 do 21.5.2008.

Sebastien Dejanovski,

narozen 19.09.1973, bytem Praha 5, Radova 3205/2

Působil jako výkonný ředitel Czech and Slovak Investment Advisors, CSIA je exkluzivní investičním poradce a správce aktiv nemovitostního fondu Czech and Slovak Property Fund B.V. Dále působil jako development director GE Capital Golub Europe, (pro CZ, SK a HU).

Je držitelem bakalářského titulu pro obchod a administrativu (Ecole Nationale de Commerce v Paříži).

Funkci člena představenstva vykonával od 12.ledna 2007 do 21.5.2008.

Dne 26. června 2008 byl zapsán do obchodního rejstříku zánik členství v představenstvu Ing. Radima Bajgara a Sebastiena Dejanovského, jejichž členství zaniklo k 21.5.2008

Dozorčí rada:

Prof. Ing. Vladimír Smejkal, CSc., narozen 07.01.1955, bytem Praha 8, Včelařská 9, PSČ 182 00, ve funkci od 09.05.2007

Praxe a kvalifikace v oblastech ekonomika a management v oblastech oceňování podniků a řízení rizik, práva a bezpečnosti informačních systémů, počítačové kriminality,

vysokoškolský učitel; nezávislý expert a soudní znalec, člen Legislativní rady vlády podílel se na vyšetřování mnoha závažných trestných činů spáchaných v souvislosti s moderními informačními technologiemi zejména v oblasti ekonomiky a financí.

Vznik členství v dozorčí radě od 9.května 2007 do 21.5.2008 a od znovu pak od 22.5.2008.

Ing. Rudolf Bubla, narozen 2.11.1959, bytem Praha 4, Střimelická 2499, PSČ: 141 00

předseda představenstva společnosti Maxima pojišťovna a.s.
Členství v dozorčí radě od 22.5.2008 do 02.12.2008.

Ing. Miroslav Babej-Kmec, narozen 17.11.1967, bytem Praha 6, Gotharská 28/8, PSČ: 160 00

člen představenstva společnosti Maxima pojišťovna a.s., předseda představenstva společnosti M Securities o.c.p., a.s.
Členství v dozorčí radě od 22.5.2008 do 02.12.2008.

Doc. Ing. Tomáš Ježek, CSc., narozen 15.03.1940, bytem Praha 2, Koperníkova 4 PSČ 120 00,

poradce MF; ministr pro správu národního majetku a jeho privatizaci; poslanec parlamentu a předseda jeho rozpočtového výboru; předseda výkonného výboru FNM; předseda burzovní komory Burzy cenných papírů; zakládající člen prezidia KCP; soudní znalec v oboru veřejné finance, bankovníctví a kapitálový trh; prezident AFIZ

další praxe: historie české transformace se zvláštním zřetelem na privatizaci,

institute finančního trhu a úprava jejich postavení v českém a evropském právu,

Vznik členství v dozorčí radě od 9.května 2007, vznik funkce předsedy dozorčí rady od 10.května 2007, zánik členství v dozorčí radě k 21.5.2008.

Ing. Karel Růžička, narozen 26.05.1968, bytem Černošice, Smetanova 2006, PSČ 252 28
Praxe a kvalifikace v oblastech obchodování instrumentů na finančních trzích,
distribuce finančních instrumentů institucionálním investorům,
správa portfolia, lokální trhy v regionu CE4,
v ING Bank N.V., vedoucí oddělení obchodování s dluhopisy pro střední Evropu (CE4)
Vznik členství v dozorčí radě od 12. ledna 2007, zánik členství k 21.5.2008.

Dne 26. června 2008 byl zapsán zánik členství v dozorčí radě Prof. Ing. Vladimíra Smejkal, Csc., Ing. Karla Růžičky a Doc. Ing. Tomáše Ježka, Csc. k 21.5.2008 a byl zapsán vznik funkce v dozorčí radě Prof. Ing. Vladimíra Smejkal, Ing. Rudolfa Bubly a Ing. Miroslava Babeje-Kmece od 22.5.2008.

Výbor odborníků: Složení výboru odborníků fondu První nemovitostní, otevřený podílový fond Realtia investiční společnost, a.s. pracoval v rozhodném období ve složení:

Richard Král, narozen 15.10.1962, bytem Praha 5, Na Václav 2865/50 PSČ 150 00,
je absolventem ČVUT Praha, Fakulta stavební. Má mnohaletou praxi v oblasti řízení projektů v realitní oblasti, včetně akvizice nemovitostí, oceňování realit a realitních projektů a koordinace činností při přípravě projektů. Od června 2004 působí ve společnosti ING Real Estate Development CR, s.r.o. na pozici Senior Developer.
Ve funkci člena výboru odborníků od 15.1.2008 do 14.10.2008. Byl za člena výboru odborníků určen depozitářem.

Ing. Tomáš Kadeřábek, narozen 17.12.1962, bytem Baranova 11, 130 00, Praha 3, je absolventem ČVUT Praha, Fakulta stavební. V současnosti nezávislý realitní konzultant. Deset let působil ve společnosti ING Real Estate, významné mezinárodní realitní agentuře, v letech 2001 až 2003 jako její ředitel. V letech 2004 až 2006 byl ředitelem Real Estate Karlin Group.
Byl ve funkci člena výboru odborníků do 15.1.2008. Za člena výboru odborníků byl určen Investiční společností.

Martin Turza, narozen 07.04.1969, bytem Závěrka 7, 160 00 Praha 6 – Břevnov, je absolventem University Marburg Německo, kde získal diplom z ekonomie. Sedm let působil ve společnosti King Sturge Česká Republika, s.r.o., významné mezinárodní realitní agentuře, v letech 2003-2005 jako její ředitel. Dlouholetá praxe v oboru real-estate, včetně oceňování a řízení významných realitních projektů.
Martin Turza byl ve funkci člena výboru odborníků do 21.5.2008. Byl za člena výboru odborníků určen depozitářem.

Tewfik Sabongui, narozen 15.06.1969, bytem Čistovická 62, 163 00, Praha 6, je absolventem Americké ekonomické univerzity v Cairo, Egypt, kde získal diplom z ekonomie. V současnosti ředitel Jones Lang LaSalle ČR, významné mezinárodní realitní agentury. Dlouholetá praxe v oboru real-estate, včetně oceňování a řízení významných realitních projektů.

Tewfik Sabongui byl ve funkci člena výboru odborníků do 21.5. 2008, byl za člena výboru odborníků určen Investiční společností.

Znalci: V 1. pololetí roku 2008 nebyla ve fondu žádná nemovitost; znalci oceňující nemovitosti v takovém fondu proto nebyli určeni.

2. Údaje o obhospodařovaných fondech kolektivního investování

FINESKO investiční společnost, a.s. obdržela povolení k obhospodařování prvního fondu s názvem První nemovitostní otevřený podílový fond, Realta investiční společnost, a.s. Rozhodnutí bylo vydané Českou národní bankou a nabylo právní moci dne 6. září 2007. FINESKO investiční společnost, a.s. obhospodařovala První nemovitostní, otevřený podílový fond, Realta investiční společnost, a.s. do 14.10.2008. Od 15.10.2008 již FINESKO investiční společnost, a.s. neobhospodařovala žádný investiční ani podílový fond.

3. Údaje o zaměstnanci pověřeném obhospodařováním majetku obhospodařovaných fondů

Příjmení a jméno: Ing. Martin Sankot, Ph.D.
Funkce: člen představenstva

4. Údaje o obchodnících s cennými papíry obhospodařovaných fondů

V rozhodném období obchodníkem s cennými papíry 1.nemovitostního OPF REALTIA obhospodařovaného FINESKO investiční společnost, a.s. byla ING Bank N. V., organizační složka, se sídlem na adrese Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5, IČ: 49279866.

Služeb žádného jiného obchodníka s cennými papíry FINESKO investiční společnost, a.s. v rozhodném období nevyužívala.

5. Údaje o depozitáři obhospodařovaných fondů

Depozitářem společnosti je ING Bank N.V., organizační složka, se sídlem na adrese Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ: 492 79 866

6. Údaje o osobě auditora společnosti a obhospodařovaných fondů

Auditorem společnosti i fondu v průběhu rozhodného období byla KPMG Česká Republika, s.r.o., se sídlem na adrese Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, IČ: 00553115.

Statutární audit Prvního nemovitostního otevřeného podílového fondu Realtia investiční společnost, a.s. provedl nezávislý auditor Ing. Rudolf Hanusek, Praha 10- Petrovice, Lessnerova 270. Audit společnosti pak provedl nezávislý auditor Ing. Jiří Fišer, Praha 2, Sarajevská 12.

7. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech

FINESKO investiční společnost, a.s. nevedla a ani nevede žádné soudní ani rozhodčí spory.

8. Průměrný počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců za rok 2008 činil 8 zaměstnanců.

9. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti

Významnou změnou se během roku 2008 stala zamýšlená změna jediného akcionáře, z Nationwide Holding a.s., na společnost MAXIMA pojišťovna, a.s. k jejíž realizaci nakonec nedošlo. Následně probíhala další jednání vedoucí k prodeji dalšímu zájemci. V této souvislosti ve společnosti probíhaly personální změny ve statutárních orgánech a na pracovních pozicích.

S ohledem na skutečnost, že Česká národní banka vyhověla žádosti FINESKO investiční společnosti o odnětí povolení Prvního nemovitostního, otevřeného podílového fondu Realtia investiční společnost, a.s. neplynuly od 14.10.2008 za obhospodařování fondu investiční společnosti žádné příjmy.

10. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních od investiční společnosti, která přijali:

- a) Členové představenstva, přičemž všichni byli zároveň vedoucími osobami společnosti, obdrželi souhrnně peněžitá a nepeněžitá plnění ve výši 1 020 752,- Kč
- b) Členové dozorčí rady obdrželi souhrnně peněžitá a nepeněžitá plnění ve výši 646 385,- Kč
- c) Členové výboru odborníků obdrželi souhrnně peněžitá a nepeněžitá plnění ve výši 70 500,- Kč
- d) Skupiny portfolio manažerů obdržela souhrnně peněžitá a nepeněžitá plnění ve výši 451 752,- Kč

11. Ostatní povinné informace

FINESKO investiční společnost, a.s. neměla po celé rozhodné období kvalifikovanou účast na jiných osobách.

S FINESKO investiční společností, a.s. byly v rozhodném období personálně propojeny pan **Ing. Radim Bajgar**, narozen 04.10.1973, bytem Praha 7, Čechova 239/9. Ing. Radim Bajgar byl akcionářem společnosti Nationwide Holding a.s., a zároveň až do 21.05.2008 členem

představenstva FINESKO investiční společnosti, a.s. a pan **Sebastien Dejanovski**, narozen 19.09.1973, bytem Praha 5, Radova 3205/2 byl akcionářem společnosti Nationwide Holding a.s., a zároveň až do 21.05.2008 členem představenstva FINESKO investiční společnosti, a.s.

Žádné jiné osoby pak nejednali v rozhodném období s investiční společností ve shodě.

V majetku osob podle Vyhlášky o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti §3 odst.1) písm.k) nebyly a nejsou žádné cenné papíry obhospodařovaného fondu.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti FINESKO investiční společnost, a.s. a stavu jejího majetku za rok 2008

FINESKO investiční společnost, a.s. vznikla 12.1.2007 a dne 30.4.2007 získala povolení ČNB k činnosti investiční společnosti. Předmětem podnikání je vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování ve smyslu §14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování.

V roce 2008 obhospodařovala společnost (pod názvem Realtia investiční společnost, a.s.) otevřený podílový fond s názvem: První nemovitostní otevřený podílový fond, Realtia investiční společnost, a.s. Fond byl speciálním fondem nemovitostí investující do nemovitostí a nemovitostních společností. V souladu se statutem měly být do fondu pořizovány již postavené kvalitní nemovitosti umístěné v atraktivních lokalitách a to především v segmentu trhů administrativních budov a center. Vzhledem k tomu, že tento segment představuje poměrně velké počáteční investice, bylo kalkulováno a předběžně dojednáno investování do fondu z řad bank a dalších finančních institucí. Bohužel v důsledku celosvětové krize k tomuto nakonec nedošlo a za investice nashromážděné od drobných investorů nebylo možné do portfolia fondu žádnou takovouto nemovitost pořídit. Z těchto důvodů se společnost rozhodla podat žádost o odejmutí licence fondu. Právní moc tohoto úkonu nabyla dne 14.10.2008. Všichni podílníci odkoupili podílové listy před tímto datem a jejich pohledávky byly vypořádány.

V souladu s plánem společnost snížila své provozní náklady, nicméně nadále se nepodařilo realizovat dostatečné výnosy z poplatků a provizí a došlo tak vytvoření ztráty z hospodaření. Tato ztráta však již byla nižší než v předchozím roce.

V roce 2008 pak došlo k postupnému navyšování základního kapitálu, který činí v současné době 30 000,- tis. Kč.

Společnost přistoupila k dalšímu razantnímu omezení provozních nákladů, aby bylo možné v následujících letech dosáhnout lepších výsledků. Počítá se s otevřením nových fondů, které by měly lépe naplnit cíle společnosti.

Po datu účetní závěrky se novým akcionářem po předběžném souhlasu ČNB stala společnost FINESKO, a.s.



Ing. Vít Volhejn

předseda představenstva

Zpráva dozorčí rady FINESKO investiční společnost, a.s. za rok 2008

Dozorčí rada v roce 2008 pracovala ve složení předseda Doc. Ing. Tomáš Ježek, CSc., členové Prof. Ing. Vladimír Smejkal, CSc. a Karel Růžička. Dne 21.5.2008 došlo k odvolání pana Karla Růžičky a Doc. Ing. Tomáše Ježka, CSc. a došlo ke jmenování nových členů Ing. Rudolfa Bubly a Ing. Miroslava Babeje-Kmece. Ti byli odvoláni dne 2.12.2008 a byli nahrazeni Ing. Ivou Volhejnovou a Ing. Michaelou Troškovou. Dozorčí rada pracovala v souladu se zákonem a stanovami společnosti.

Dozorčí rada byla průběžně seznamována s hospodařením společnosti a se situací v Prvním nemovitostním otevřeném podílovém fondu Realtia investiční společnost, a.s. Dozorčí rada vzala na vědomí rozhodnutí o ukončení činnosti tohoto fondu z důvodů nenaplnění předpokládaných záměrů.

Dozorčí rada dále přezkoumala a projednala předloženou účetní závěrku společnosti včetně Zprávy o vztazích. Dozorčí rada vzala na vědomí, že se podařilo snížit provozní náklady, nicméně doporučuje jejich další snižování. Zároveň upozorňuje na potřebu zajištění výnosu z obhospodařování připravovaných nových fondů. Dozorčí rada dospěla k názoru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s pravidly o účetnictví a že účetní závěrka správně zobrazuje finanční situaci společnosti, a doporučila představenstvu společnosti předložit účetní závěrku ke schválení Valné hromadě.

Ing. Iva Volhejnová

člen dozorčí rady



Z P R Á V A

nezávislého auditora o ověření účetní závěrky

Zpráva je zpracována dle Mezinárodního auditorského standardu ISA 700 CZ s použitím aplikační doložky pro Českou republiku a v souladu se zákonem č. 254/2000 Sb. o auditorech. Tyto předpisy přesně vymezují rozsah a znění zprávy auditora.

Auditovaná účetní závěrka k 31.12.2008

obchodní společnosti (podrobně identifikovaná v účetní závěrce, včetně předmětu podnikání):

Název: Realita investiční společnost, a.s.
Sídlo: Na Rovnosti 2244/5, Praha 3, Žižkov, PSČ: 130 00
IČ: 27647188
DIČ: CZ27647188

Příjemce zprávy:

Vedení a valná hromada uvedené společnosti
Státní orgán dle zvláštního zákona
uživatelé účetní závěrky

Auditor, fyzická osoba:

ing. Jiří Fišer
Trvalý pobyt: Sarajevská 12/2504, 120 00 Praha 2
Místo podnikání: Ostrá 299/2, 190 15 Praha 9
Číslo osvědčení KA-ČR: 1026

Smluvní vztah:

uzavřen se statutárním orgánem auditované společnosti

Úvod

Názor auditora na účetní závěrku jako celek a zhodnocení závěrů k nimž auditor došel na základě důkazních informací získaných pro účely vyjádření výroku k této závěrce.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s mezinárodními účetními předpisy odpovídá statutární orgán auditované společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavením a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené i podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět v dané situaci přiměřené účetní odhady. Statutární orgán vydá povinné prohlášení vedení k účetní závěrce.

Odpovědnost auditora

Úkolem auditora je vydat na základě provedení auditu výrok k závěrce obchodní společnosti identifikované v této účetní závěrce (Příloha).

Auditor vychází i z „Prohlášení vedení společnosti k auditu účetní závěrky“.

Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedení ověření úplnosti a průkaznost částek a informací uvedených v účetní závěrce.

Audit byl proveden v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy byl auditor povinen dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, aby získal 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 posouzení rizik, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posouzení těchto rizik auditor přihlíží k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoliv vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky a její vypovídatelnosti.

Auditor upozorňuje na povinnost společnosti vypracovat výroční zprávu a případně zprávu o podnikatelském seskupení dle § 6 a) O.Z.

Příloha k účetní závěrce musí obsahovat i podstatné údaje o událostech, které ve společnosti nastaly ode dne, ke kterému byla závěrka sestavena do předpokládaného dne ukončení auditu, dle samostatné smlouvy k provedení auditu.

V rámci účetní závěrky je společnost povinna dle Mezinárodního účetního standardu IAS 24 zveřejnit spřízněné strany, které by mohly ovlivnit hospodaření a finanční situaci podniku, a to i existenci tohoto vztahu.

Součástí účetní závěrky musí být i přehled o peněžních vztazích dle ČÚS č. 023 a přehled o změnách vlastního kapitálu. Pokud uvedené výkazy a zveřejnění důležitých informací není součástí této zprávy o auditu (Příloha), jedná se o porušení povinností ze strany auditované společnosti.

Audit výroční zprávy a zprávy o podnikatelském seskupení dle § 66 a) O.Z. bude proveden dle samostatných předpisů k auditorskému ověření.

Společnost je povinna zveřejnit účetní závěrku a výroční zprávu po ověření auditorem a po schválení příslušným orgánem (valnou hromadou), včetně zveřejnění zprávy auditora a to do 30ti dnů po ověření i schválení. Dále platí, že společnost nesmí zveřejnit informace, které nebyly auditorem ověřeny tak, aby nemohl být případný uživatel účetních informací uveden v omyl, že auditorem ověřeny byly. Nesplnění uvedené povinnosti podléhá § 37 zákona o účetnictví.

Účetní závěrka i zpráva auditora se řídí předpisy o úschově těchto dokumentů dle zvláštních ustanovení.

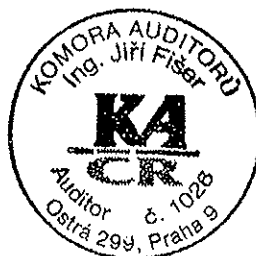
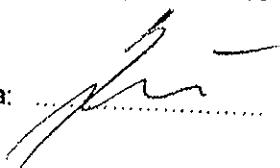
Výrok auditora

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situaci společnosti k 31.12.2008 a nákladů, výnosů a výsledku hospodaření za rok 2008 v souladu s Mezinárodními účetními předpisy.

Od data rozvahy 31.12.2008 do dne sestavení auditorské zprávy nenastaly podstatné události ve stavu majetku auditované společnosti. Přehled o pohybu vlastního kapitálu odpovídá údajům Rozvahy.

Datum vypracování zprávy: 30.3.2009

Podpis auditora:

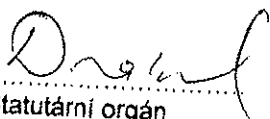


Doložka o projednání zprávy:

Zpráva byla projednána dle § 14 zákona č. 524/2000 Sb. se statutárním orgánem auditované společnosti a s dozorčím orgánem této společnosti, pokud je ke dni zpracování zprávy zřízen. Auditované společnosti byla vrácena veškerá dokumentace a doklady poskytnuté auditorovi k ověření.

Dne 30.3. 2009

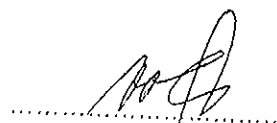
Statutární orgán



Vedení společnosti



Dozorčí rada



Vedení společnosti se seznamuje se zprávou auditora pouze v případě, že kromě statutárního orgánu je toto vedení zřízeno.

Obchodní firma: Realtia investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Na Rovnosti 2244/5
 IČO: 27647188
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 10.března 2009
 Kód banky: 3500

ROZVAHA
 k 31. prosinci 2008

tis. Kč	Poznámka	2008	2007
AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	14
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami v tom: a) splatné na požádání	8	9
			2 325
11	Ostatní aktiva	9	2 325
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	9	245
		7	10 000
			7 000
Aktiva celkem		10 255	9 438

tis. Kč	Poznámka	2008	2007
PASIVA			
4	Ostatní pasiva	10	2 492
8	Základní kapitál	11	30 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		20 000
15	Neuhrazená ztráta z předchozích období		20 000
16	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	-13 878
			-8 359
			-13 878
Pasiva celkem		10 255	9 438

tis. Kč	Poznámka	2008	2007
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová pasiva			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	0	7 534



Odesláno dne: 24.3.2009	Razítko a podpis statutárního orgánu: Ing. Ivo Hoffman, MBA Realtia investiční společnost, a.s. Na Rovnosti 2244/5 130 00 Praha 3 IČO: 276 47 188	Osoba odpovědná za účetnictví Ing. Jan Drápal tel.: +420 602342842 Drápal	Osoba odpovědná za účetní závěrku Ing. Jan Drápal tel.: +420 602342842 Drápal
----------------------------	--	---	---

Obchodní firma: Realta investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Na Rovnosti 2244/5
 IČO: 27647188
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 10.března 2009
 Kód banky: 3500

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 za rok 2008



tis. Kč	Poznámka	2008	2007
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy		
4	Výnosy z poplatků a provizí	1	0
5	Náklady na poplatky a provize	3 191	71
8	Ostatní provozní náklady	3 129	47
9	Správní náklady	4 1	38
	v tom: a) náklady na zaměstnance	5 8 421	13 864
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	4 031	5 241
	b) ostatní správní náklady	770	651
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	4 390	8 623
		-8 359	-13 878
23	Daň z příjmů	13 0	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-8 359	-13 878

Odesláno dne: 24.3.2009	Razítko a podpis statutárního orgánu: Ing. Ivo Hoffman, MBA Realta investiční společnost, a.s. Na Rovnosti 2244/5 130 00 Praha 3 IČO: 276 47 188	Osoba odpovědná za účetnictví Ing. Jan Drápal tel.: +420 602342842 Drápal	Osoba odpovědná za účetní závěrku Ing. Jan Drápal tel.: +420 602342842 Drápal
----------------------------	---	---	--

Obchodní firma: Realtia investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Na Rovnosti 2244/5
 IČO: 27647188
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 10.března 2009
 Kód banky: 3500

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 0

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2008	20 000	0	0	0	0	0	-13 878	6 122
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-8 359	-8 359
Emise akcií	10 000	0	0	0	0	0	0	10 000
Zůstatek k 31.12.2008	30 000	0	0	0	0	0	-22 237	7 763

Odesláno dne: 24.3.2009	Razítko a podpis statutárního orgánu: Ing. Ivo Hoffman, MBA Realtia investiční společnost, a.s. Na Rovnosti 2244/5 130 00 Praha 3 IČO: 276 47 188	Osoba odpovědná za účetnictví Ing. Jan Drápal tel.: +420 602342842 	Osoba odpovědná za účetní závěrku Ing. Jan Drápal tel.: +420 602342842 
----------------------------	--	--	---

Realtia investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2008

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika společnosti

Vznik a charakteristika společnosti

Realtia investiční společnost, a.s. (dále jen společnost) vznikla 12. ledna 2007, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku. Dne 30. dubna získala povolení k činnosti rozhodnutím ČNB č.j. SP/541/25/2007/4. Předmětem podnikání je vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování ve smyslu §14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů. Společnost v roce 2008 obhospodařovala První nemovitostní, otevřený podílový fond, Realtia investiční společnost, a.s.

Auditorem společnosti je Ing. Jiří Fišer, se sídlem na adrese Ostrá 299, Praha 9 Satalice, účetní auditor licence č. 1026 a depozitářem je ING Bank N. V., organizační složka, se sídlem na adrese Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5, IČ: 49279866

Sídlo

Realtia investiční společnost, a.s.
Na Rovnosti 2244/5
130 00 Praha 3
Česká republika

Identifikační číslo

27647188

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2008

Členové představenstva

Ing. Jan Drápal

Ing. Ivo Hoffman, MBA

Členové dozorčí rady

Prof. Ing. Vladimír Smejkal, CSc.

Ing. Iva Volhejnová

Ing. Michaela Trošková

Změny v obchodním rejstříku

12. ledna 2007:

21.2.2008:

- vymazáno sídlo Nádražní 32, Praha 5 a zapsáno sídlo Rozkošného 1058/3, Praha 5
- vymazáno 200 ks a 125 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 40 000,- Kč a zapsáno 500 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 40 000,- Kč
- vymazán základní kapitál 13 000 000,- a splaceno 100% a zapsáno 20 000 000,- a splaceno 80,75%

12.6.2008:

- vymazán základní kapitál 20 000 000,- a splaceno 80,75% a zapsáno 20 000 000,- a splaceno 100%

26.6.2008:

- vymazání členové představenstva Ing. Radim Bajgar a Sebastien Dejanovski

Realtia investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2008

- vymazáno: Za představenstvo jednají navenek jménem společnosti vždy společně dva členové představenstva a zapsáno: Za představenstvo jedná navenek každý člen představenstva samostatně
- vymazání členové dozorčí rady Doc. Ing. Tomáš Ježek, CSc. a Karel růžička a zapsání Ing. Rudolf Bubla a Ing. Miroslav Babej-Kmec

23.7.2008

- vymazán jediný akcionář Nationwide Holding a.s.

19.8.2008

- zapsán člen představenstva Ing. Ivo Hoffman

22.1.2009

- vymazáno sídlo Rozkošného 1058/3, Praha 5 a zapsáno sídlo Na Rovnosti 2244/5, Praha 3
- vymazán člen představenstva Ing. Martin Sankot a zapsán člen představenstva Ing. Jan Drápal
- zapsání členové dozorčí rady Ing. Iva Volhejnová a Ing. Michada Trošková
- zapsány ostatní skutečnosti:
 - Dne 2.12.2008 učinila mimořádná valná hromada společnosti Realtia investiční společnost, a.s. následující rozhodnutí ve formě notářského zápisu NZ 349/2008.
 - a) - základní kapitál Společnosti se zvyšuje z částky 20.000.000,- Kč (slovy: dvacet miliónů korun českých) na 30.000.000,- Kč (slovy: třicet miliónů korun českých), tedy o částku 10.000.000,- Kč (deset miliónů korun českých),
 - b) - základní kapitál Společnosti bude zvýšen upisováním 250 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě jedné akcie 40.000,- Kč (slovy: čtyřicet tisíc korun českých),
 - c) - všechny akcie budou upsány předem určeným zájemcem a to společností FINESKO a.s., se sídlem Praha 3, Žižkov, Na Rovnosti 2244/5, PSČ 130 00, IČ 252 67 655,
 - d) - akcionáři prohlašují, že se vzdávají svého práva na přednostní úpis akcií v souladu s ustanovením § 204a odst. 7 obchodního zákoníku,
 - e) - lhůta pro upsání akcií předem určeným zájemcem činí 30 dnů ode dne rozhodnutí valné hromady o zvýšení základního kapitálu. Emisní kurs každé nové akcie upisované bez využití přednostního práva činí 40.000,- Kč (slovy: čtyřicet tisíc korun českých). Předem určený zájemce může nové akcie upisovat od 10:00 do 16:00 hodin. Upisování nových akcií předem určeným zájemcem je vázáno na rozvazovací podmínku, kterou je právní moc rozhodnutí mimořádné valné hromady o zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku,
 - f) - emisní kurs bude splácen na bankovní účet Společnosti, vyhrazený speciálně pro tento účel,
 - g) - upisovatel je povinen splatit na bankovní účet Společnosti alespoň 30 % jmenovité hodnoty jím upsaných akcií a to ve lhůtě tří měsíců ode dne uzavření smlouvy o úpisu akcií. Upisovatel je povinen zcela splatit emisní kurs akcií, které upsal, nejpozději do jednoho roku od zápisu nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku.

(b) Výhodiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro společnosti a jiné finanční instituce.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Realtia investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2008

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, devíz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů společnosti s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta společnosti (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo společnosti, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

(b) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze společnosti nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(c) Pohledávky za bankami

Pohledávky jsou účtovány v pořizovacích cenách. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

(d) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(e) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou vymezené takto:

- členové představenstva, dozorní rady a vedoucí zaměstnanci společnosti
- společnosti, v nichž členové orgánu a vedoucí zaměstnanci společnosti drží větší než 10% majetkovou účast
- akcionáři ovládající společnost a společnosti jimi ovládané

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 7.

Realtia investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2008

3. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2008	2007
Výnosy ze vstupních poplatků	191	71
Celkem	191	71
Provize dealerům	121	35
Bankovní poplatky	8	12
Celkem	129	47

4. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Společnost měla k 31. prosinci 2008 ostatní provozní náklady ve výši 1 tis Kč.

5. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2008	2007
Mzdy a odměny zaměstnanců	2 082	1 855
Sociální a zdravotní pojištění	770	651
Mzdy a odměny placené: členům představenstva a dozorčí rady	1 179	2 735
Mezisoučet	4 031	5 241
Ostatní správní náklady	4 390	8 623
z toho: náklady na audit a poplatek depozitáři	702	702
právní a daňové poradenství	695	759
Celkem	8 421	13 864

Průměrný počet zaměstnanců společnosti byl následující:

	2008	2007
Zaměstnanci	6	8
Členové představenstva společnosti	2	3
Členové dozorčí rady	3	3

Realtia investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2008

6. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Společnost neměla v roce 2008 žádné mimořádné náklady ani výnosy.

7. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Spřízněnými osobami jsou:

Nationwide Asset Management s.r.o., IČO: 27644383

Nationwide Holding a.s., IČO:27591042

ACOP Holding s.r.o., IČO: 27957403

tis. Kč	2008
---------	------

Servisní služby poskytované společností Nationwide Asset Management s.r.o.	2 142
--	-------

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Pohledávky za bankami představují zůstatek na běžném účtu ve výši 9 tis. Kč.

9. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2008	2007
Pohledávky z obchodního styku	245	72
Pohledávky za otevřeným podílovým fondem	0	27
Celkem	245	99

Realtia investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2008

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2008	2007
Závazky z obchodního styku	2 299	2 217
Závazky vůči dealerům	0	13
Závazky vůči zaměstnancům	109	386
Závazky vůči soc. a zdr. institucím	57	121
Závazky vůči státnímu rozpočtu	27	108
Dohadné účty pasivní	0	471
Celkem	2 492	3 316

11. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Společnost má základní kapitál ve výši 30 mil. Kč. Z toho nesplaceno k 31. prosinci zůstalo 10 mil. Kč. Zvýšení základního kapitálu z 20 mil. Kč na 30 mil. Kč bude zapsáno v Obchodním rejstříku.

12. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Společnost navrhuje ztrátu roku 2008 ve výši 8 359 tis. Kč převést do neuhrazené ztráty minulých let.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2008	2007
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-8 359	-13 878
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitatelné náklady	886	2 817
Mezisoučet	-7 473	-11 061
Daň vypočtená při použití sazby 20%		0
z toho: daň z mimořádných položek		0

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. pro rok 2009 se jedná o 19 %. Odložená daňová pohledávka vyplývající z daňové ztráty minulých let je ve výši 3 521 tis. Kč

Vedení společnosti se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků společnosti nebude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky k 31. prosinci 2009 ani v nejbližších letech, a proto se rozhodla o daňové pohledávce neúčtovat.

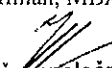
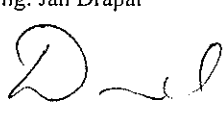
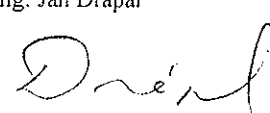
Realtia investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2008

14. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Společnost Finesko, a.s. a společnost Nationwide Holding, a.s. se dohodly na podmínkách prodeje akcií v Realtia investiční společnosti, a.s., s tím, že tento převod podléhá předchozímu souhlasu regulátora – České národní banky. Dne 24.2. byl tento souhlas vydán.

Odesláno dne:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
24.3.2009	Ing. Ivo Hoffman, MBA  Realtia investiční společnost, a.s. Na Romštní 2244/5 130 00 Praha 3 IČO: 276 47 188	Ing. Jan Drápal  tel.: +420 602342842	Ing. Jan Drápal  tel.: +420 602342842

Realtia investiční společnost, a.s.
Rok končící 31.12.2008

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období od 1.1.2008 do 31.12.2008

v souladu s ustanovením § 66a odst.9 zákona č.513/1991 Sb. Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

Zpracovatel :

Společnost **Realtia investiční společnost, a.s.** se sídlem Na Rovnosti 2244, Praha 3, PSČ : 130 00, IČ : 27647188, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11488(dále jen jako **Osoba ovládaná**).

Osoba ovládající :

Společnost **Nationwide Holding, a.s.** se sídlem Rozkošného 1058/3, Praha 5 PSČ : 150 00, IČ : 27591042, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze , oddíl B, vložka 1046 (dále jen **Osoba ovládající**).

Způsob ovládní :

Osoba ovládající byla v r. 2008 jediným akcionářem Ovládané osoby disponující celkem 100 % hlasovacích práv na Ovládané společnosti. Od června 2008 disponovala 91% hlasovacích práv.

Ostatní propojené osoby :

Nationwide Asset Management, s.r.o. se sídlem Rozkošného 1053/3, Praha 5 , PSČ 150 00, IČ : 27644383, zapsaní v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze , oddíl C, vložka 121138.

Osoba ovládající byla jediným společníkem a majitelem 100% obchodního podílu, disponující 100 % hlasovacích práv na společnosti Nationwide Asset Management, s.r.o. do dne 30.6.2008, kdy byla společnost prodána mimo okruh propojených osob.

ACOP Holding, s.r.o. se sídlem Rozkošného 1053/3, Praha 5 , PSČ 150 00, IČ : 27957403, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze , oddíl C, vložka 129335.

Osoba ovládající byla v r. 2008 jediným společníkem a majitelem 100% obchodního podílu, disponující 100 % hlasovacích práv na společnosti ACOP Holding, s.r.o.

Smlouvy uzavřené s osobami ovládajícími :

Mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou nebylo v rozhodném účetním období poskytnuto žádné plnění ani učiněny žádné právní úkoly, které by byly v zájmu Ovládající osoby, ani opatření, která by byla v zájmu nebo na popud Ovládající osoby přijata nebo uskutečněna Ovládanou osobou.

Ovládající osoba nevyužila svého vlivu k tomu, aby prosadila přijetí opatření, ze kterého by mohla Ovládané osobě vzniknout majetková újma a Ovládané osobě žádná majetková újma nevznikla. Ovládaná osoba ani Ovládající osoba nejednaly ve svém zájmu na úkor zájmu druhého.

Smlouvy uzavřené mezi propojenými osobami :

Mezi společnostmi Nationwide Asset Management, s.r.o. a společností Realtia investiční společnost, a.s. byla dne 1.října 2007 uzavřena smlouva o poskytování servisních služeb v oblasti právní agendy, informačních technologií, marketingu, vzdělávání a administrativy, která byla ukončena 30.11.2008 a za r. 2008 činila 2 142 tis. Kč.

Společnosti Realtia investiční společnost, a.s. ve vztahu ke společnosti Nationwide Asset Management, s.r.o. nevznikla plněním žádná újma.

Mezi osobami propojenými nebyly v rozhodném účetním období uzavřeny žádné jiné smlouvy ani nebyla poskytnuta další plnění ani učiněny žádné právní úkony, které by byly v zájmu propojených osob, ani opatření, která by byla v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna Ovládanou osobou.

Závěr :

Tato zpráva byla zpracována představenstvem Ovládané osoby a podepsána níže uvedenými členy představenstva Ovládané osoby.

V Praze dne 26.3.2009



.....
Ing. Jan Drápal
člen představenstva
Realtia investiční společnost, a.s.



.....
Ing. Ivo Hoffman, MBA
člen představenstva
Realtia investiční společnost, a.s.

Z P R Á V A

auditora pro uživatele výroční zprávy za období roku 2008 dle směrnice ISA 720 CZ

Výroční zpráva zpracovaná obchodní společností:

Název: FINESKO investiční společnost, a.s. (dříve Realtia investiční společnost, a.s.)
Sídlo: Na Rovnosti 2244/5 Praha 3, 130 00
IČ: 27647188
DIČ: CZ27647188

Ověřil jsem soulad výroční zprávy s účetní závěrkou výše uvedené obchodní společnosti za období **roku 2008**. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. Úkolem auditora je vydat na základě ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsem provedl v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky (ISA 720CZ). Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou.

Jsem přesvědčen, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle mého názoru jsou informace uvedené ve Výroční zprávě k 31.12.2008 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Příloha: Výroční zpráva

Ing. Jiří Fišer
auditor KA – ČR
ev. č. 1026
Ostrá 299, Praha 9, 190 15

22 -06- 2009

Dne

