

Výroční zpráva

za rok 2014

Citfin – Finanční trhy, a. s.

OBSAH

1. Úvod	3
2. Údaje charakterizující společnost a její orgány	3
3. Údaje o složení akcionářů	6
4. Údaje o předmětu činnosti společnosti	7
5. Údaje o finanční situaci a poměrové ukazatele	9
6. Údaje o kapitálu (v tis. Kč)	13
7. Údaje o kapitálových požadavcích (v tis. Kč).....	14
8. Informace o cílech a metodách řízení rizik.....	14
9. Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.....	16
10. Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích.....	16
11. Organizační složka společnosti v zahraničí	16
12. Předpokládaný vývoj činnosti společnosti	16
13. Informace o skutečnostech po rozvahovém dni	16
14. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami.....	17
Přílohy	19

1. Úvod

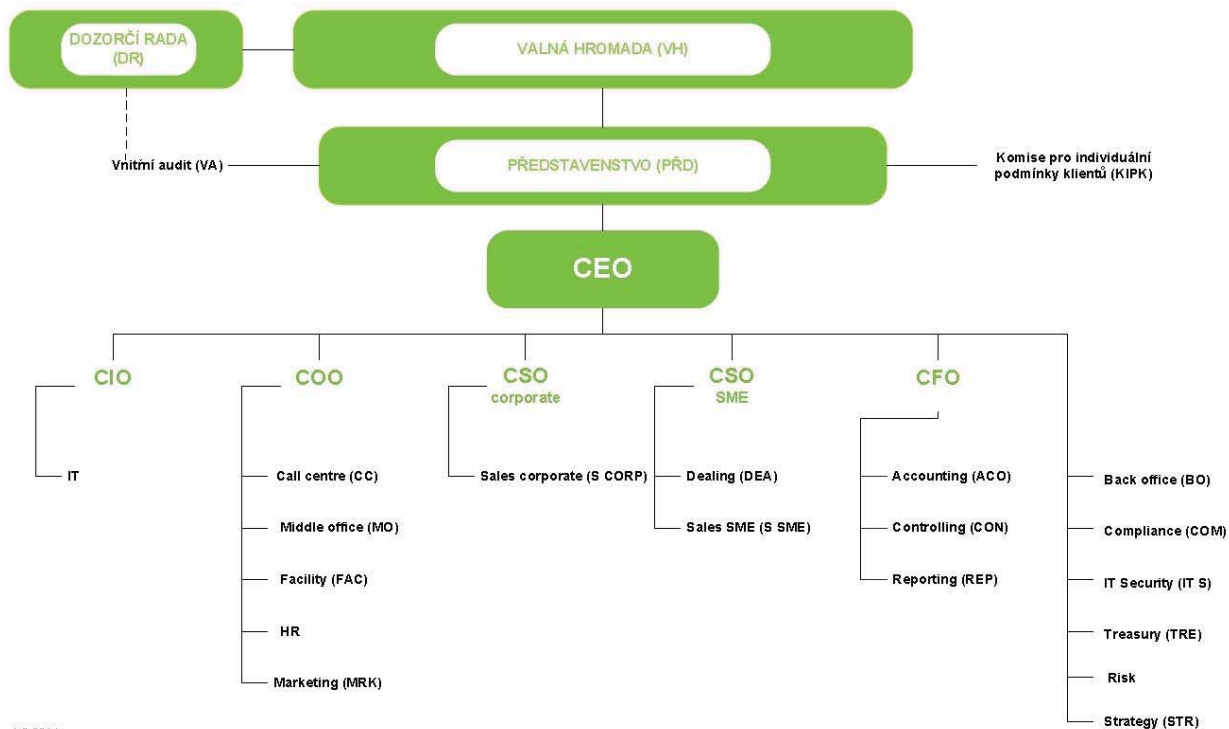
Tato výroční zpráva rekapituluje činnost společnosti za rok 2014 a zároveň předkládá jejím uživatelům záměry pro nejbližší období.

Záměrem zpracovatelů a předkladatelů této zprávy je srozumitelným způsobem interním i externím uživatelům podat informaci o činnosti společnosti, stavu majetku, pohledávek, závazků a dalších údajích stanovených platnými právními předpisy, zejména zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví a vyhláškou č. 163/2014 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

2. Údaje charakterizující společnost a její orgány

- | | |
|---|--|
| a) Obchodní firma: | Citfin - Finanční trhy, a. s. |
| Právní forma: | Akciová společnost |
| Sídlo: | Radlická 751/113e Praha 5, PSČ 158 00 |
| IČ: | 250 79 069 |
| b) Datum zápisu do obchodního rejstříku: | 27. 9. 1996 |
| c) Výše základního kap. zapsaného v OR: | 22 000 000,- Kč |
| d) Výše splaceného základního kapitálu: | 22 000 000,- Kč |
| e) Emitované akcie: | 2 200 ks akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 10 000,- Kč |
| f) Povinná osoba: | nenabývá žádné vlastní akcie |
| g) Údaje o zvýšení základního kapitálu: | základní kapitál nebyl od posledního uveřejnění zvýšen |
| h) Organizační struktura a počet zaměstnanců: | |
| | <ul style="list-style-type: none">• Počet organizačních jednotek: 20 oddělení• Přepočtený stav zaměstnanců k 31. 12. 2014: 54 |

Organigram Citfin - Finanční trhy, a.s.



1.6.2014

Poznámka:
 ----- se zvláštní vazbou na kontrolní orgán

i) Údaje o členech dozorčí rady, členech představenstva

Členové dozorčí rady:

Doc. Ing. Karel Kopp, CSc.

- Předseda dozorčí rady od 11. 9. 2003
- Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha
- Zkušenosti:
 - o od r. 1971, 18 let v ekonomicko-pedagogickém oboru – VŠE Praha
 - o 2 roky poradce Úřadu vlády
 - o 23 let členství ve statutárních orgánech průmyslových a finančních společností
 - o předseda dozorčí rady Komerční banky 1998 – 2001
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o Citfin, spořitelní družstvo – předseda dozorčí rady
 - o CACM, a.s. – místopředseda představenstva
 - o V.C.S. Trade a. s. – člen dozorčí rady
 - o Citfin Mobil – člen dozorčí rady (do 25. června 2014)
 - o Úspěch 2000 Alfa a.s. – člen dozorčí rady

Ing. Attila Kovács

- Člen dozorčí rady od 15. 6. 2000
- Kvalifikační předpoklady – ČVUT v Praze, fakulta elektrotechnická
- Zkušenosti:
 - o od r. 1991 praxe v oblasti podnikání a ekonomické správy
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o Unico Praha, s. r. o. – jednatel

Vilma Beková

- Člen dozorčí rady od 11. 9. 2003
- Kvalifikační předpoklady – Střední ekonomická škola, Karlovy Vary
- Zkušenosti:
 - o od r. 1997 praxe v oblasti finančnictví
- Členství v orgánech jiných právnických osob
 - o V.C.S. Trade, a. s. - člen dozorčí rady (do 25. června 2014)
 - o Citfin mobil, a. s. - člen dozorčí rady (do 25. června 2014)

Členové představenstva:

Martina Arnold Rubín

- Člen představenstva od 29. 10. 2008
- Kvalifikační předpoklady – Střední škola managementu a služeb, Praha
- Zkušenosti:
 - o od r. 2000 praxe v oblasti finančnictví
- Členství v orgánech jiných právnických osob
 - o Citfin mobil, a. s. - člen představenstva

Členům dozorčí rady a představenstva nebyly poskytnuty žádné úvěry.
Citfin – Finanční trhy, a. s. nevydalo záruky za členy dozorčí rady a představenstva.

- j) Povinně zveřejňované informace podle § 99 vyhlášky č. 163/2014 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

<http://www.citfin.cz/cz/o-spolecnosti/povinne-zverejnovane-udaje/citfin-financni-trhy-a-s/povinne-informace.html>

3. Údaje o složení akcionářů

- | | |
|---|--|
| a) Přehled kvalifikovaných účastí právnických osob: | žádné nejsou |
| b) Přehled kvalifikovaných účastí fyzických osob: | Ing. Gabriel Kovács, výše podílu na hlasovacích právech 100,00 % |

4. Údaje o předmětu činnosti společnosti

a) Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku

Citfin – Finanční trhy, a. s. je oprávněna vykonávat tyto činnosti:

- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- výkon činnosti obchodníka s cennými papíry ve smyslu zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, v rozsahu rozhodnutí České národní banky ze dne 10. 7. 2009, č. j.: 2009/5096/570, a to:

Hlavní investiční služby:

- podle § 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona
- podle § 4 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona
- podle § 4 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona.

Doplňkové investiční služby:

- podle § 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona.
- Výkon činnosti platební instituce dle povolení uděleného Českou národní bankou dne 15. 4. 2011, č.j. 2011/3978/571 v souladu s § 10 zák. č. 284/2009 Sb., o platebním styku (dále jako zákon o platebním styku), v rozsahu níže uvedených platebních služeb:
 - podle § 3 odst. 1 písm. c) zákona o platebním styku, provedení převodu peněžních prostředků
 - z podnětu plátce,
 - z podnětu příjemce na základě souhlasu, který plátce udělil příjemci, poskytovateli příjemce nebo svému poskytovateli, a to bez použití platebního prostředku k udělení tohoto souhlasu, nebo
 - na základě podnětu daného platebním prostředkem,
 - nejedná-li se o převod podle § 3 odst. 1 písm. d) nebo f) zákona o platebním styku ani o platební transakci podle § 3 odst. 1 písm. g) téhož zákona;
 - podle § 3 odst. 1 písm. e) zákona o platebním styku, vydávání a správa platebních prostředků a zařízení k přijímání platebních prostředků, nejedná-li se o platební transakci podle § 3 odst. 1 písmene g) téhož zákona.

b) Přehled činností skutečně vykonávaných

- provádění obchodů s devizovými hodnotami a poskytování peněžních služeb

Výkon činnosti obchodníka s cennými papíry ve smyslu zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, v rozsahu rozhodnutí České národní banky ze dne 10. 7. 2009, č. j.: 2009/5096/570;

Výkon činnosti platební instituce dle povolení uděleného Českou národní bankou dne 15. 4. 2011, č.j. 2011/3978/571 v souladu s § 10 zák. č. 284/2009 Sb., o platebním styku.

c) Přehled činností, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou omezeno nebo vyloučeno: v současné době nejsou žádné

5. Údaje o finanční situaci a poměrové ukazatele

a) Rozvaha k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	Aktiva				
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	28	0	28
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	2	0	0	0
	a) splatné na požádání	3	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	4	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami a za družstevními záložnami	5	176 685	0	176 685
	a) splatné na požádání	6	176 685	0	176 685
	b) ostatní pohledávky	7	0	0	0
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	8	73	-73	0
	a) splatné na požádání	9	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	10	73	-73	0
5.	Dluhové cenné papíry	11	0	0	0
	a) vydané vládními institucemi	12	0	0	0
	b) vydané ostatními osobami	13	0	0	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	0	0	0
7.	Účasti s podstatným vlivem	15	0	0	0
	a) v bankách	16	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	17	0	0	0
	a) v bankách	18	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	7 276	-6 253	1 023
	a) zřizovací výdaje	20	0	0	0
	b) goodwill	21	0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	4 768	-2 688	2 080
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	12 245	0	12 245
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	26	320	0	320
	Aktiva celkem	27	201 394	-9 014	192 380

Označení	Text	Číslo řádku	Netto
	Pasiva		
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	101	0
	a) splatné na požádání	102	0
	b) ostatní pohledávky	103	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	104	123 329
	a) splatné na požádání	105	123 329
	b) ostatní pohledávky	106	0
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	107	0
	a) emitované dluhové cenné papíry	108	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	109	0
4.	Ostatní pasiva	110	8 285
5.	Výnosy a výdaje příštích období	111	2 560
6.	Rezervy	112	0
	a) na důchody a podobné závazky	113	0
	b) na daně	114	0
	c) ostatní	115	0
7.	Podřízené závazky	116	0
8.	Základní kapitál	117	22 000
	a) splacený základní kapitál	118	22 000
	b) vlastní akcie	119	0
9.	Emisní ážio	120	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	121	3 245
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	122	3 245
	b) ostatní rezervní fondy	123	0
	c) ostatní fondy ze zisku	124	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	125	0
12.	Kapitálové fondy	126	0
13.	Oceňovací rozdíly	127	0
	a) z majetku a závazků	128	0
	b) ze zajišťovacích derivátů	129	0
	c) z přepočtu účastí	130	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhr. ztráta z předchozích období	131	28 468
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	132	4 494
	Pasiva celkem	133	192 380

Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	tis. CZK
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	125
	úroky z dluhových cenných papírů	2	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3	7
	náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	5	147
	a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	6	0
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	7	0
	c) ostatní výnosy z ostatních akcií a podílů	8	147
4.	Výnosy z poplatků a provizí	9	5 882
5.	Náklady na poplatky a provize	10	5 673
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	61 272
7.	Ostatní provozní výnosy	12	516
8.	Ostatní provozní náklady	13	2 058
9.	Správní náklady	14	56 061
	a) náklady na zaměstnance	15	37 188
	aa) na mzdy a platy	16	27 738
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	9 450
	b) ostatní správní náklady	18	18 873
10.	Rozpuštění rezerv a opr. položek k dlouh. hmotnému a nehmotnému majetku	19	0
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opr. položek k dl. hm. a nehm. majetku	20	1 485
12.	Rozpuštění opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných	21	0
13.	Odpisy, tvorba a použití opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám	22	0
14.	Rozpuštění opr. pol. k účastem s rozhod. a podst. vlivem	23	0
15.	Ztráty z přev. úč. s rozh. a podst. vl., tvorba a použ. opr. pol. k úč. s roz. a pod. vlivem	24	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	25	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	26	-2 426
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhod. nebo podst. vlivem	27	0
19.	Zisk nebo ztr. za úč. období z běžné činnosti před zdaněním	28	5 082
20.	Mimořádné výnosy	29	0
21.	Mimořádné náklady	30	0
23.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31	0
24.	Daň z příjmů	32	588
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	4 494

b) Reálné a jmenovité hodnoty derivátů (v tis. Kč)

	31. 12. 2014	30. 9. 2014	30. 6. 2014	31. 3. 2014
Deriváty k obchodování - aktiva				
reálná hodnota	5 929	4 183	5 060	14 282
jmenovitá hodnota	754 397	563 328	819 633	1 295 132
Deriváty k obchodování - závazky				
reálná hodnota	5 045	3 051	2 976	9 098
jmenovitá hodnota	753 513	562 196	817 549	1 289 948
Deriváty zajišťovací - aktiva				
reálná hodnota	0	0	0	0
jmenovitá hodnota	0	0	0	0
Deriváty zajišťovací - závazky				
reálná hodnota	0	0	0	0
jmenovitá hodnota	0	0	0	0

c) Poměrové ukazatele

	31. 12. 2014	30. 9. 2014	30. 6. 2014	31. 3. 2014
Celkový kapitálový poměr	27,77%	28,08%	24,60%	23,18%
Zadluženost I.	9,06%	5,60%	9,47%	10,02%
Zadluženost II.	9,96%	5,80%	10,72%	11,59%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	7,17%	10,16%	5,09%	6,59%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	8,71%	12,35%	6,30%	8,28%
Rentabilita tržeb	7,33%	10,64%	5,53%	7,43%
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 038	1 021	1 007	951

6. Údaje o kapitálu (v tis. Kč)

		31. 12. 2014
CAP0046 - Kapitál	1	52 690
CAP0268 - Tier 1 (T1) kapitál	2	52 690
CAP0047 - Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	3	52 690
CAP0048 - Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	4	22 000
CAP0049 - Splacené CET1 nástroje	5	22 000
CAP0050 - Doplnující informace: nástroje nepoužitelné pro CET1 kapitál	6	0
CAP0051 - Emisní ážio	7	0
CAP0052 - (-) Nabyté vlastní CET1 nástroje	8	0
CAP0056 - (-) Skutečné nebo podmíněné závazky k nákupu vlastních CET1 nástrojů	12	0
CAP0057 - Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	13	28 468
CAP0058 - Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	14	28 468
CAP0059 - Použitelný zisk/ztráta	15	0
CAP0060 - Zisk/ztráta	16	0
CAP0061 - (-) Nepoužitelný mezitímní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období	17	0
CAP0062 - Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	18	0
CAP0063 - Ostatní rezervní fondy	19	3 245
CAP0064 - Rezervní fond na všeobecná bankovní rizika	20	0
CAP0065 - Nástroje použitelné pro CET1 kapitál po přechodnou dobu	21	0
CAP0066 - Menšinové podíly zahrnuté do CET1 kapitálu	22	0
CAP0067 - Přechodně uznávané menšinové podíly	23	0
CAP0068 - Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	24	0
CAP0073 - (-) Goodwill	30	0
CAP0077 - (-) Jiná nehmotná aktiva	34	-1 023
CAP0078 - (-) Jiná nehmotná aktiva - hrubá hodnota	35	-1 023
CAP0079 - Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	36	0
CAP0080 - (-) Odl. daň. pohl. závislé na bud. zisku nevypl. z přechod. rozdílů snížené o souvis.daň. závazky	37	0
CAP0081 - (-) Nedostatek úprav o úvěrové riziko k očekávaným ztrátám při IRB	38	0
CAP0082 - (-) Aktiva z definovaných požitkových penzijních fondů	39	0
CAP0086 - (-) Vzájemné investice do CET1 nástrojů	43	0
CAP0087 - (-) Převýšení odčitatelných položek nad AT1 kapitálem	44	0
CAP0088 - (-) Kvalifikované účasti mimo finanční sektor (alternativně s rizikovou vahou 1250 %)	45	0
CAP0089 - (-) Sekuritizované expozice (alternativně s rizikovou vahou 1250 %)	46	0
CAP0090 - (-) Volné dodávky (alternativně s rizikovou vahou 1250 %)	47	0
CAP0091 - (-) Seskupení expozic, pro které nelze určit rizikovou váhu podle IRB (alt. s rizik. vahou 1250 %)	48	0
CAP0092 - (-) Akciové expozice podle VaR (alternativně s rizikovou vahou 1250 %)	49	0
CAP0093 - (-) Nadlimitní nevýznamné investice do osob z finančního sektoru	50	0
CAP0094 - (-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku vyplývající z přechodných rozdílů	51	0
CAP0095 - (-) Nadlimitní významné investice do osob z finančního sektoru	52	0
CAP0096 - (-) Hodnoty přesahující 15 % vlastního CET1 kapitálu	53	0
CAP0097 - Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	54	0
CAP0098 - (-) Dodatečné odpočty od CET1 kapitálu podle čl. 3 CRR	55	0
CAP0099 - Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	56	0
CAP0100 - Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	57	0
CAP0121 - Tier 2 (T2) kapitál	78	0

7. Údaje o rizikově vážených expozicích (v tis. Kč)

		31. 12. 2014
CAP0001 - Rizikové expozice celkem	1	189 739
CAP0002 - z toho: OCP dle čl. 95 (2) a čl. 98 CRR	2	0
CAP0003 - z toho: OCP dle čl. 96 (2) a čl. 98 CRR	3	0
CAP0004 - Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	4	41 625
CAP0005 - Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	5	41 625
CAP0006_001 - *Rizikově vážené expozice při STA bez sekuritizovaných expozic	6	41 625
CAP0006_007 - *Expozice vůči institucím	12	32 417
CAP0006_008 - *Expozice vůči podnikům	13	9 208
CAP0007 - Sekuritizované expozice STA	23	0
CAP0009 - Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při IRB celkem	25	0
CAP0019 - Rizikové expozice pro vypořádací riziko celkem	48	0
CAP0022 - Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	51	18 351
CAP0023 - Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko při STA	52	18 351
CAP0024 - Obchodovatelné dluhové nástroje	53	14 038
CAP0025 - Akcie	54	0
CAP0026 - Měnové obchody	55	4 313
CAP0027 - Komodity	56	0
CAP0028 - Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů	57	0
CAP0029 - Rizikové expozice pro operační riziko celkem	58	129 763
CAP0030 - Operační riziko - přístup BIA	59	129 763
CAP0031 - Operační riziko - přístup TSA/ASA	60	0
CAP0032 - Operační riziko - přístup AMA	61	0
CAP0033 - Dodatečné rizikové expozice z důvodu uplatňování režijních nákladů	62	0
CAP0034 - Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	63	0
CAP0038 - Rizikové expozice související s velkými expozicemi v obchodním portfoliu celkem	67	0
CAP0039 - Ostatní rizikové expozice	68	0

8. Údaje o kapitálových poměrech (v tis. Kč)

		31. 12. 2014
CAP0143 - Kapitálový poměr CET1 (%)	1	27,77
CAP0144 - Přebytek (+) / nedostatek (-) CET1 kapitálu	2	44 152
CAP0145 - Kapitálový poměr T1 (%)	3	27,77
CAP0146 - Přebytek (+) / nedostatek (-) T1 kapitálu	4	41 306
CAP0147 - Celkový kapitálový poměr (%)	5	27,77
CAP0148 - Přebytek (+) / nedostatek (-) celkového kapitálu	6	37 511

9. Informace o cílech a metodách řízení rizik

Společnost řídí rizika v pěti základních oblastech: riziko kreditní, tržní, koncentrace, likvidity a operační riziko. Organizace a systém řízení rizik ve společnosti Citfin – Finanční trhy, a. s. je determinována platnou legislativou (požadavky regulátora), vnitřními předpisy řízení rizik

(požadavky vedení společnosti, které jsou v souladu s požadavky regulátora) a reálnou činností (produkty, služby) společnosti.

Řízení rizik je upraveno vnitřními normami, především Strategii řízení rizik, kde jsou definovány základní vazby a vztahy organizačních útvarů společnosti, jejich pravomoci a odpovědnosti, a dalšími předpisy upravujícími řízení rizik kreditních (úvěrových), tržních, koncentrace, likvidity a operačních rizik.

Ve společnosti systém řízení rizik respektuje příslušné platné zákony České republiky a právní předpisy a doporučení České národní banky. Je trvale zajišťována jejich aktuálnost a zdokonalování v návaznosti na rozvoj obchodních aktivit, stav právního a ekonomického prostředí a rozvoj informačních technologií a analytických nástrojů.

Funkčnost systému řízení rizik je nejméně jednou ročně prověřována vnitřním auditorem Citfin – Finanční trhy, a. s.

Řízení rizik je odděleno od obchodních složek společnosti a pracuje nezávisle na nich.

Citfin – Finanční trhy, a. s. nastavil systém měření a sledování tržních rizik, které je přiměřené povaze, rozsahu a složitosti činností, a zachycuje všechny významné zdroje tržního rizika, tj. umožňuje vyhodnotit dopad změn v úrokově a měnově citlivých parametru (tržní úrokové sazby a měnové kurzy) na výnosy a náklady, na hodnotu aktiv a pasiv, závazků a podrozvahových položek tak, aby byl poskytnut nezkrácený obraz o míře podstupovaného rizika.

Základním nástrojem pro hodnocení úrokových rizik (obecné úrokové riziko) je metoda BPV, pro kterou jsou stanoveny limity pro jednotlivé měny, pro jednotlivé časové koše a je stanoven celkový limit. Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku je stanoven metodou splatností.

Měnové riziko je řízeno prostřednictvím limitů otevřených pozic podle hlavních měn a celkem na základě standardní metody VaR. Kapitálový požadavek k měnovému riziku je stanoven na základě článku 351 nařízení EU č. 575/2013.

Úvěrová rizika jsou řízena prostřednictvím systému limitů, které jsou schvalovány představenstvem společnosti, průběžně jsou aktualizovány, jejich dodržování je denně monitorováno.

Organizační struktura řízení rizik je schvalována představenstvem; nejméně jednou ročně představenstvo projednává a schvaluje Strategii řízení rizik; měsíčně projednává komplexní reporty týkající se problematiky rizik a plní další úkoly ve smyslu opatření ČNB a dalších relevantních předpisů.

Společnost je vystavena v převážné míře kreditnímu riziku, které je determinováno finančními vazbami k úvěrovým institucím. Míra kreditního rizika je eliminována dodržováním schválených vnitřních limitů angažovanosti k jednotlivým finančním institucím a pravidelným vyhodnocováním jejich kredibility, mimo jiné i pomocí sledování jejich ratingů podle uznávaných ratingových agentur. Kapitálový požadavek ke kreditnímu riziku investičního portfolia je stanoven na základě standardizovaného přístupu.

Charakter převažujícího způsobu obchodování ovlivňuje velikost tržního rizika do té míry, že je z uvažovaných kategorií rizik nejnižší. Tržní riziko je eliminováno schválenými limity na úrokové pozice (metoda BPV) a limity na celkovou a dílčí měnové pozice.

Operační riziko je sledováno a vyhodnocováno prostřednictvím soustavy klíčových rizikových indikátorů a vnitřním systémem monitoringu, hlášení a řešení událostí operačního rizika. Kapitálový požadavek k operačnímu riziku je stanoven metodou BIA.

Stanovené vnitřní limity jsou vždy přísnější, než limity předepsané dohledovým orgánem (ČNB).

Velikosti a typy jednotlivých kapitálových požadavků jsou ve společnosti plánovány v souladu s požadavky systému vnitřně stanoveného kapitálu a jejich vývoj je pravidelně vyhodnocován.

10. Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost ve sledovaném období nepodnikala žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

11. Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

V oblasti ochrany životního prostředí společnost žádné významné aktivity nevyvíjela. V oblasti pracovněprávních vztahů společnost upevňovala své postavení na pracovním trhu prostřednictvím stabilizace počtu zaměstnanců, dalším rozvíjením role perspektivního zaměstnavatele a investováním do profesního růstu svých zaměstnanců jako klíčového zdroje pro budoucí rozvoj společnosti a dosahování stanovených cílů.

12. Organizační složka společnosti v zahraničí

Společnost ve sledovaném období neměla žádnou organizační složku v zahraničí.

13. Předpokládaný vývoj činnosti společnosti

Představenstvo společnosti schválilo obchodní a finanční plán pro rok 2015. Podle schváleného plánu má dojít k dalšímu nárůstu v počtu klientů, zvýšení kvality poskytovaných služeb zajišťovaných na bázi individuálního přístupu ke každému zákazníkovi.

14. Informace o skutečnostech po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nevznikly žádné rozhodné skutečnosti.

15. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami je sestavena představenstvem společnosti v souladu s § 82-88 zákona o obchodních společnostech a družstvech v platném znění.

A. Výčet ovládajících a ovládaných osob

a) Ovládaná osoba

Společnost Citfin - Finanční trhy, a. s., se sídlem Radlická 751/113e, 158 00, Praha 5, IČ 25079069, zapsaná v oddílu B, vložce 4313, vedené u Městského soudu v Praze.

Zastoupená paní Martinou Arnold Rubín, členem představenstva.
(dále jen ovládaná osoba)

b) Ovládající osoba

Ing. Gabriel Kovács, r. č. 730421/0309, bytem Rudná, V Aleji 852
(dále jen ovládající osoba)

B. Vztahy mezi ovládanou a ovládající osobou

V roce 2014 byla mezi ovládanou a ovládající os. v platnosti Rámcová smlouva o směnném obchodu.

C. Smlouvy

- Přihláška Citfin – Finanční trhy, a. s. za člena Citfin, spořitelního družstva
- Smlouva o vedení běžných účtů

D. Vztahy mezi ovládanou osobou a dalšími společnostmi ovládanými stejnou ovládající osobou

Popis poskytnutých plnění a přijatých protiplnění

Citfin, spořitelní družstvo se sídlem Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5, IČO: 25 78 33 01

Citfin – Finanční trhy, a. s. – odběratel

- devizové spotové operace od srpna 2008 (Citfin – Finanční trhy, a. s. je členem Citfin, spořitelního družstva na základě řádné přihlášky člena)
- vedení multiměnového účtu na základě smlouvy o vedení běžného účtu

Veškeré smluvní vztahy a jiné právní úkony a opatření byly uskutečněny za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku. Společnosti Citfin – Finanční trhy, a. s. z nich v průběhu účetního období roku 2014 nevznikla žádná újma.

Společnost Citfin – Finanční trhy, a. s. byla za účetní období roku 2014 povinně auditována.

E. Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby

Martina Arnold Rubín – člen představenstva

V Praze, dne 31. 3. 2015

Citfin - Finanční trhy, a. s.



Martina Arnold Rubín
člen představenstva

Výroční zpráva

Přílohy

Zpráva auditora k řádné účetní závěrce společnosti za rok 2014

Řádná účetní závěrka v nezkráceném rozsahu

ROZVAHA
v plném rozsahu

Citfin- Finanční trhy, a.s.
IČ: 250 79 069

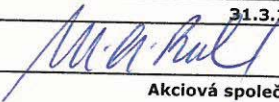
k datu
31.12.2014
(v tisících Kč)

Radlická 751/113e
Praha 5
158 00

	31.12.2014			31.12.2013
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	28		28	52
2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry				
v tom: a) splatné na požádání				
b) ostatní pohledávky				
3. Pohledávky za bankami a za družstevními záložnami	176 685		176 685	175 807
v tom: a) splatné na požádání	176 685		176 685	172 088
b) ostatní pohledávky				3 720
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	73	-73		
v tom: a) splatné na požádání				
b) ostatní pohledávky	73	-73		
5. Dluhové cenné papíry				
v tom: a) vydané vládními institucemi				
b) vydané ostatními osobami				
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly				2 645
7. Účasti s podstatným vlivem				
z toho: a) v bankách				
8. Účasti s rozhodujícím vlivem				
a) v bankách				
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	7 276	-6 253	1 023	1 704
z toho: a) zřizovací výdaje				
b) goodwill				
10. Dlouhodobý hmotný majetek	4 768	-2 688	2 080	1 796
z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost				
11. Ostatní aktiva	12 245		12 245	38 994
12. Pohledávky za upsaný základní kapitál				
13. Náklady a příjmy příštích období	320		320	141
AKTIVA CELKEM	201 394	-9 014	192 380	221 139

M. A. Hall

	31.12.2014	31.12.2013
1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		
v tom: a) splatné na požádání		
b) ostatní závazky		
2. Závazky vůči nebankovním subjektům	123 329	141 078
v tom: a) splatné na požádání	123 329	141 078
b) ostatní závazky		
3. Závazky z dluhových cenných papírů		
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		
4. Ostatní pasiva	8 285	20 661
5. Výnosy a výdaje příštích období	2 560	3 336
6. Rezervy		2 426
v tom: a) na důchody a podobné závazky		
b) na daně		
c) ostatní		2 426
7. Podřízené závazky		
8. Základní kapitál	22 000	22 000
z toho: a) splacený základní kapitál	22 000	22 000
b) vlastní akcie		
9. Emisní ážio		
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	3 245	3 062
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	3 245	3 062
b) ostatní rezervní fondy		
c) ostatní fondy ze zisku		
11. Rezervní fond na nové ocenění		
12. Kapitálové fondy		
13. Oceňovací rozdíly		
z toho: a) z majetku a závazků		
b) ze zajišťovacích derivátů		
c) z přepočtu účastí		
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	28 468	24 929
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	4 494	3 647
PASIVA CELKEM	192 380	221 139

Datum sestavení účetní závěrky:	31.3.2015
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:	
Právní forma účetní jednotky:	Akciová společnost
Předmět podnikání:	výkon činnosti obchodníka s cennými papíry

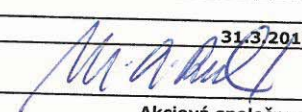
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v druhovém členění

Citfin- Finanční trhy, a.s.
IČ: 250 79 069

období končící k
31.12.2014
(v tisících Kč)

Radlická 751/113e
Praha 5
158 00

	období do 31.12.2014	období do 31.12.2013
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Z toho: úroky z dluhových cenných papírů	125	278
2. Náklady na úroky a podobné náklady		
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	7	21
3. Výnosy z akcií a podílů		
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		
c) ostatní výnosy z ostatních akcií a podílů	147	201
4. Výnosy z poplatků a provizí	5 882	6 423
5. Náklady na poplatky a provize	5 673	5 771
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	61 272	66 567
7. Ostatní provozní výnosy	516	258
8. Ostatní provozní náklady	2 058	118
9. Správní náklady	56 061	62 207
v tom: a) náklady na zaměstnance	37 188	42 421
z toho: aa) na mzdy a platy	27 738	31 702
ab) sociální a zdravotní pojištění	9 450	10 718
b) ostatní správní náklady	18 873	19 786
10. Rozpuštění rezerv a opr. položek k dlouh. hmotnému a nehm.		
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opr. položek k dí. hm. a nehm.	1 485	1 196
12. Rozpuštění opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy		
13. Odpisy, tvorba a použití opr. pol. a rezerv k pohledávkám a záru		25
14. Rozpuštění opr. pol. k účastem s rozhod. a podst. vlivem		
15. Ztráty z přev. úč. s rozh. a podst. vl., tvorba a použ. opr. pol. k		
16. Rozpuštění ostatních rezerv		
17. Tvorba na použití ostatních rezerv	-2 426	
18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhod. nebo podst. vlive		
19. Zisk nebo ztr. za úč. období z běžné činnosti před zdaněním	5 082	4 390
20. Mimořádné výnosy		
21. Mimořádné náklady		
23. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		
24. Daň z příjmů	588	743
26. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	4 494	3 647

Datum sestavení účetní závěrky:	31.3/2015
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	
Právní forma účetní jednotky:	Akciová společnost
Předmět podnikání:	výkon činnosti obchodníka s cennými papíry

PODROZVAHA
v plném rozsahu

Citfin- Finanční trhy, a.s.
IČ: 250 79 069

k datu
31.12.2014
(v tisících Kč)

Radlická 751/113e
Praha 5
158 00

Podrozvahová aktiva		31.12.2014	31.12.2013
1.	Poskytnuté přísliby a záruky		
2.	Poskytnuté zástavy		
3.	Pohledávky ze spotových operací	76 097	78 219
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	754 397	1 703 196
5.	Pohledávky z opcí		
6.	Odepsané pohledávky		
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		
8.	Hodnoty předané k obhospodařování		

Podrozvahová pasiva		31.12.2014	31.12.2013
1.	Přijaté přísliby a záruky		
2.	Přijaté zástavy a zajištění		
3.	Závazky ze spotových operací	76 047	78 286
4.	Závazky z pevných termínových operací	753 513	1 687 292
5.	Závazky z opcí		
6.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		
7.	Hodnoty převzaté k obhospodařování		



Příloha účetní závěrky v plném rozsahu

ke dni 31. 12. 2014

Účetní období 1. 1. 2014 - 31. 12. 2014

Účetní jednotka: Citfin – Finanční trhy, a. s.
Identifikační číslo: 250 79 069
Sídlo: Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5
Právní forma: akciová společnost

Za statutární orgán schválil:



Martina Arnold Rubín

člen představenstva

1. OBECNÉ INFORMACE O ÚČETNÍ JEDNOTCE

Citfin – Finanční trhy, a. s. (dále jen „Společnost“) byla založena společenskou smlouvou a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze v oddílu B, vložka 4313 dne 27. září 1996.

Obchodní firma:	Citfin - Finanční trhy a. s.
Sídlo:	Praha 5, Radlická 751/113e
Právní forma:	akciová společnost
IČ:	250 79 069
Rozhodující předmět činnosti:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
	výkon činnosti obchodníka s cennými papíry ve smyslu zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, v rozsahu rozhodnutí České národní banky ze dne 10.7.2009, č.j.: 2009/5096/570
	Výkon činnosti platební instituce dle povolení uděleného Českou národní bankou dne 15. 4. 2011, č.j. 2011/3978/571 v souladu s § 10 zák. č. 284/2009 Sb., o platebním styku (dále jako zákon o platebním styku)
Jediný akcionář:	Ing. Gabriel Kovács

Rozvahový den:	31. prosince 2014
Účetním obdobím je kalendářní rok	

Předmět podnikání

Citfin - Finanční trhy, a. s. je v rámci svého podnikání oprávněno vykonávat tyto činnosti:

1. výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
2. výkon činnosti obchodníka s cennými papíry ve smyslu zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, v rozsahu rozhodnutí České národní banky ze dne 10. 7. 2009, č. j.: 2009/5096/570, a to:

Hlavní investiční služby:

- podle § 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona
- podle § 4 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona,
- podle § 4 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona.

Doplňkové investiční služby:

- podle § 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona
3. výkon činnosti platební instituce dle povolení uděleného Českou národní bankou dne 15. 4. 2011, č.j. 2011/3978/571 v souladu s § 10 zák. č. 284/2009 Sb., o platebním styku (dále jako zákon o platebním styku), v rozsahu níže uvedených platebních služeb:
- podle § 3 odst. 1 písm. c) zákona o platebním styku, provedení převodu peněžních prostředků
 1. z podnětu plátce
 2. z podnětu příjemce na základě souhlasu, který plátce udělil příjemci, poskytovateli příjemce nebo svému poskytovateli, a to bez použití platebního prostředku k udělení tohoto souhlasu, nebo
 3. na základě podnětu daného platebním prostředkem,
 4. nejedná-li se o převod podle § 3 odst. 1 písm. d) nebo f) zákona o platebním styku ani o platební transakci podle § 3 odst. 1 písm. g) téhož zákona;
 - podle § 3 odst. 1 písm. e) zákona o platebním styku, vydávání a správa platebních prostředků a zařízení k přijímání platebních prostředků, nejedná-li se o platební transakci podle § 3 odst. 1 písmene g) téhož zákona.

Základní charakteristika k 31. 12. 2014

1. Počet akcionářů: 1
2. Zapisovaný základní kapitál v OR k 31. 12. 2014: 22 000 tis. Kč
3. Poskytnuté úvěry osobám uvedeným v §7, odst. 1 zákona č. 87/1995 Sb., ve znění pozdějších právních předpisů: nebyly
4. Celková výše závazku společnosti po lhůtě splatnosti k rozvahovému dni účetního období: nebyla

Statutární orgán

Statutárním orgánem, který řídí činnost společnosti, je představenstvo.

Členové představenstva k 31. 12. 2014:

představenstvo	
Martina Arnold Rubín	člen představenstva
dozorčí rada	
Doc. Ing. Karel Kopp, CSc.	předseda dozorčí rady
Ing. Attila Kovács	člen dozorčí rady
Vilma Beková	člen dozorčí rady

2. INFORMACE O UPLATNĚNÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH

Účtuje podle vyhlášky MF č. 501/2002 Sb. ze dne 6. 11. 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce.

1. Použité nové účetní metody (oproti předchozímu období): společnost od roku 2009 účtuje podle vyhlášky MF č. 501/2002 Sb.
2. Způsob oceňování majetku a závazků:
 - a. Zásob nakupovaných a vytvořených ve vlastní režii: zásoby nebyly
 - b. Dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností: dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek vytvořený vlastní činností nebyl
 - c. Cenných papírů a majetkových účastí: tržní hodnotou
 - d. Způsob uplatnění při přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu: majetek a závazky v cizích měnách je vykazován podle aktuálního měnového kurzu ČNB
3. Okamžik uskutečnění účetního případu: okamžik uzavření obchodu
4. Postupy odpisování hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku: hmotný dlouhodobý majetek je odpisován lineárním způsobem časově.
5. Postupy účtování:
 - a. obchodů s cennými papíry – akcie k obchodování byly účtovány do výnosů při prodeji; k datu roční závěrky dále nerealizovaná ztráta, resp. nerealizovaný zisk do výnosů
 - b. obchodů s deriváty - obchody s deriváty jsou účtovány v souladu s účetními předpisy pro finanční instituce
 - c. devizových obchodů - devizové obchody byly při sjednání účtovány podrozvahovým způsobem, v okamžiku vypořádání pak s dopadem do rozvahy a výkazu zisku a ztrát
 - d. repo obchodů - repo obchody nebyly
 - e. finančního leasingu - měsíční splátky do nákladů
 - f. sekuritizace majetku – nebyla
 - g. dalších nástrojů používané k realokaci úvěrového rizika, penzijních plánů a odložené daně – nebyly
 - h. úrokových výnosů a nákladů - připsané úroky jsou proučtovány na účet nákladů a výnosů v brutto částce ke dni uskutečnění účetního případu
6. Metody a postupy identifikace klasifikovaného majetku, způsoby odpisování aktiv, zejména pohledávek: pohledávky se klasifikují dle příslušné vyhlášky č. 163/2014 Sb. v platném znění.
7. Zásady a postupy výpočtu výše opravných položek a rezerv (včetně vysvětlení základních předpokladů pro jejich použití): účetní jednotka tvoří k pohledávkám po splatnosti opravné položky, při tvorbě respektuje příslušná ustanovení § 26 zákona o účetnictví č. 563/1991

Sb. a zákona o rezervách pro zjištění základu daně z příjmu č. 593/1992 Sb. v platném znění. Byla vytvořena rezerva na daň z příjmu právnických osob.

8. Vliv použitého zajištění na oceňování majetku, zejména pohledávek: při snížení hodnoty pohledávky se bere v potaz zajištění v tom smyslu, že opravné položky se tvoří jako součín příslušného koeficientu podle klasifikace pohledávky a účetní hodnoty pohledávky snížené o hodnotu zajištění

3. Řízení rizik v Citfin – Finanční trhy, a. s.

Společnost řídí rizika v pěti základních oblastech: riziko kreditní, tržní, koncentrace, likvidity a operační riziko. Organizace a systém řízení rizik ve společnosti Citfin – Finanční trhy, a. s. je determinována platnou legislativou (požadavky regulátora), vnitřními předpisy řízení rizik (požadavky vedení společnosti, které jsou v souladu s požadavky regulátora) a reálnou činností (produkty, služby) společnosti.

Řízení rizik je upraveno vnitřními normami, především Strategií řízení rizik, kde jsou definovány základní vazby a vztahy organizačních útvarů společnosti, jejich pravomoci a odpovědnosti, a dalšími předpisy upravujícími řízení rizik kreditních (úvěrových), tržních, koncentrace, likvidity a operačních rizik.

Ve společnosti systém řízení rizik respektuje příslušné platné zákony České republiky a právní předpisy a doporučení České národní banky. Je trvale zajišťována jejich aktuálnost a zdokonalování v návaznosti na rozvoj obchodních aktivit, stav právního a ekonomického prostředí a rozvoj informačních technologií a analytických nástrojů.

Funkčnost systému řízení rizik je nejméně jednou ročně prověřována vnitřním auditorem Citfin – Finanční trhy, a. s.

Řízení rizik je odděleno od obchodních složek společnosti a pracuje nezávisle na nich.

Citfin – Finanční trhy, a. s. nastavil systém měření a sledování tržních rizik, které je přiměřené povaze, rozsahu a složitosti činností, a zachycuje všechny významné zdroje tržního rizika, tj. umožňuje vyhodnotit dopad změn v úrokové a měnově citlivých parametřích (tržní úrokové sazby a měnové kurzy) na výnosy a náklady, na hodnotu aktiv a pasiv, závazků a podrozvahových položek tak, aby byl poskytnut nezkreslený obraz o míře podstupovaného rizika.

Základním nástrojem pro hodnocení úrokových rizik (obecné úrokové riziko) je metoda BPV, pro kterou jsou stanoveny limity pro jednotlivé měny, pro jednotlivé časové koše a je stanoven celkový limit. Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku je stanoven metodou splatností.

Měnové riziko je řízeno prostřednictvím limitů otevřených pozic podle hlavních měn a celkem na základě standardní metody VaR. Kapitálový požadavek k měnovému riziku je stanoven na základě článku 351 nařízení EU č. 575/2013.

Úvěrová rizika jsou řízena prostřednictvím systému limitů, které jsou schvalovány představenstvem společnosti, průběžně jsou aktualizovány, jejich dodržování je denně monitorováno.

Organizační struktura řízení rizik je schvalována představenstvem; nejméně jednou ročně představenstvo projednává a schvaluje Strategii řízení rizik; měsíčně projednává komplexní reporty týkající se problematiky rizik a plní další úkoly ve smyslu opatření ČNB a dalších relevantních předpisů.

Společnost je vystavena v převážné míře kreditnímu riziku, které je determinováno finančními

vazbami k úvěrovým institucím. Míra kreditního rizika je eliminována dodržováním schválených vnitřních limitů angažovanosti k jednotlivým finančním institucím a pravidelným vyhodnocováním jejich kredibility, mimo jiné i pomocí sledování jejich ratingů podle uznávaných ratingových agentur. Kapitálový požadavek ke kreditnímu riziku investičního portfolia je stanoven na základě standardizovaného přístupu.

Charakter převažujícího způsobu obchodování ovlivňuje velikost tržního rizika do té míry, že je z uvažovaných kategorií rizik nejnižší. Tržní riziko je eliminováno schválenými limity na úrokové pozice (metoda BPV) a limity na celkovou a dílčí měnové pozice.

Operační riziko je sledováno a vyhodnocováno prostřednictvím soustavy klíčových rizikových indikátorů a vnitřním systémem monitoringu, hlášení a řešení událostí operačního rizika. Kapitálový požadavek k operačnímu riziku je stanoven metodou BIA.

Stanovené vnitřní limity jsou vždy přísnější, než limity předepsané dohledovým orgánem (ČNB).

Velikosti a typy jednotlivých kapitálových požadavků jsou ve společnosti plánovány v souladu s požadavky systému vnitřně stanoveného kapitálu a jejich vývoj je pravidelně vyhodnocován.

Kvantitativní informace

a) Členění majetku podle hlavních kategorií partnerů (v tis. Kč)

	31. 12. 2013	31. 12. 2014
Pohledávky za bankami a DZ	175 807	176 685
Úvěry poskytnuté členům Společnosti	0	0
Zálohy	3 754	131

b) Členění významných položek majetku a závazků podle zbytkové doby splatnosti (v tis. Kč)

Zbytková doba splatnosti	Úvěry členům	Pohl. za bankami a DZ	Závazky vůči klientům	Zálohy
Do 3 měsíců	0	176 685	123 329	131
Od 3 měsíců do 1 roku	0	0	0	0
Od 1 roku do 5 let	0	0	0	0
Nad 5 let	0	0	0	0

c) Výše všech pohledávek podle kategorií (v tis. Kč)

Kategorie	Výše pohledávky
Standardní	176 685
Sledované	0
Nestandardní	0
Pochybné	0
Ztrátové	73

d) Žádné pohledávky nebyly restrukturalizovány

e) V uvedeném účetním období nedošlo k tvorbě opravných položek k pohledávkám za klienty.

f) Nedošlo k žádné sekuritizaci majetku

4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Citfin - Finanční trhy, a. s. v roce 2014 neměl a nemá v žádné společnosti účast s rozhodujícím ani podstatným vlivem. Citfin - Finanční trhy, a. s. v roce 2014 nemělo přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu právnické osoby, nestalo se členem, společníkem, akcionářem právnické osoby, ani jiným způsobem nenabylo vliv na řízení právnické osoby.

Ovládané osoby nebo osoby pod podstatným vlivem:

- přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu ovládané osoby nebo osoby pod podstatným vlivem v procentech: nebyl
- přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech v procentech: nebyl
- jiný důvod pro vykonávání rozhodujícího nebo podstatného vlivu: nebyl
- počet, jmenovitou hodnotu a pořizovací cenu upsaných akcií nebo podílu na základním kapitálu účetní jednotky, ve které uplatňuje vykazující účetní jednotka podstatný nebo rozhodující vliv v účetním období a změny v průběhu účetního období: nebyl
- pohledávky a závazky vůči osobám, ve kterých má podstatný nebo rozhodující vliv; vždy s uvedením počátečního zůstatku, úhrnu přírůstku, úhrnu úbytku, konečného zůstatku; u poskytnutých úvěrů úrokové výnosy vztahující se k poskytnutým úvěrům: nebyl
- cenné papíry, které má v majetku a v závazcích k obchodování a které jsou emitované ovládanými osobami a osobami pod podstatným vlivem: nebyl
- záruky vydané za ovládané osoby, osoby pod podstatným vlivem: nebyl
- záruky přijaté od ovládaných osob, osob pod společným vlivem: nebyl

5. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A PŘEHLEDU O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

1. Odložený daňový závazek, popř. pohledávka s uvedením důvodu jejich změn a výše a v členění podle jednotlivých druhů přechodných rozdílů a podle jednotlivých druhů nevyužitých daňových ztrát a nevyužitých daňových odpočtů: Společnost proúčtovala odložený daňový závazek ve výši 37 tis. Kč z titulu vytvořené rezervy na zdravotní a sociální pojištění.
2. Informace o pohledávkách a závazcích, vklady termínované se splatností, s výpovědní lhůtou:

Závazky Citfin - Finanční trhy (v tis. Kč)	
Závazky DFO	123 329
Termínované vklady klientů	0
Závazky z pevných termín. operací	5 045
Dodavatelé	597
Zaměstnanci	1 466
Instituce SP a ZP	917
Daňové závazky	247
Jiné	13

Pohledávky Citfin - Finanční trhy (v tis. Kč)	
Poskytnuté zálohy	131
Zaměstnanci	7
Odběratelé	11
Pohl.z pevných termín. operací	5 929
Daňové pohledávky	582
Odložená daňová pohledávka	115
Jiné pohledávky	5 470

3. Odpisy pohledávek stanovených vnitřním předpisem účetní jednotky a případné výnosy z dříve odepsaných pohledávek: v průběhu roku 2014 žádné odpisy pohledávek nebyly
4. Společnost neeviduje žádné/á/ou:

- a. mimořádné položky;
- b. částku odčitatelných přechodných rozdílů;
- c. částku nevyužitých daňových ztrát a nevyužitých daňových odpočtů, pro které by se odložená daňová pohledávka nevykazovala v aktivech;
- d. podřízená aktiva a podřízené závazky;
- e. konsorciální úvěry;
- f. repo obchody;
- g. zřizovací výdaje;
- h. hodnoty převzaté účetní jednotkou od třetích osob do správy a k obhospodařování a hodnoty předané účetní jednotkou třetím osobám do správy a k obhospodařování;
- i. kolaterály přijaté v repo obchodech v ocenění reálnou hodnotou.

5. Cenné papíry

K datu účetní závěrky společnost žádné cenné papíry nedrží.

6. Podíl dluhových cenných papírů na celkové hodnotě aktiv a pasiv, podíl emitovaných cenných dluhových papírů se splatností do jednoho roku na celkové hodnotě aktiv a pasiv: žádné CP nebyly
7. Postup výpočtu tvorby rezerv a opravných položek a jejich použití podle zvláštních předpisů, důvody pro tvorbu a použití ostatních rezerv, postup výpočtu tvorby rezerv a opravných položek s uvedením stavu rezerv a opravných položek na začátku účetního období, jejich zvýšení a snížení v průběhu účetního období, stav na konci účetního období, přehled o tvorbě a použití opravných položek k jednotlivým složkám aktiv, ke kterým se tvoří: opravné položky k nepromlčeným pohledávkám činily 73 tis. Kč, postup tvorby se řídí předpisy uvedenými v části 2.7. Byla rozpuštěna rezerva na soudní spory vytvořená v roce 2012 ve výši 2 426 tis. Kč. Spor u finančního arbitra byl uzavřen dohodou a byla zaplacená náhrada škody a úroky z prodlení ve výši 2 059 tis. Kč.
8. Rozpis zřizovacích výdajů: nebyly
9. Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je v případě zřizovacích výdajů vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě.
10. Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí SW a ocenitelná práva.
11. Odpisový plán nehmotného DM je sestaven tak, že majetek zaevidovaný do konce roku 2003 se odepisuje po dobu 48 měsíců, nehmotný majetek zaevidovaný po 1. 1. 2004 se odepisuje v souladu se zákonem o dani z příjmu časovým odpisem.
12. Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti (v tis. Kč)

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	běžné ob.	minulé ob.	běžné ob.	minulé ob.	běžné ob.	minulé ob.
Software	7 190	6 288	6 167	5 407	1 023	881
Ocenitelná práva	86	10 086	86	10 086	0	0
Výsledky vědecké čin.		0		0		0
Jiný DNM		0		0		0
Nedokončený DNM	0	823	0	0	0	823

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	běžné ob.	minulé ob.	běžné ob.	minulé ob.	běžné ob.	minulé ob.
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0
Sam. movité věci a soubory m. v.	4 768	4 604	2 688	2 808	2 080	1 796
Jiný DHM	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0

13. Hmotný majetek kupovaný nebo prodáváný na základě smlouvy o pronájmu s následnou koupí (finanční pronájem, v tis. Kč) – leasing splacen.

14. Informace o ostatních provozních nákladech

- společnost uhradila příspěvek do Garančního fondu ve výši 10 tis. Kč

15. Informace o významných položkách

- významná ostatní aktiva: nejsou
- významná ostatní pasiva: nejsou
- významné ostatní provozní výnosy: nejsou
- významné ostatní mimořádné výnosy: nejsou

- významné ostatní provozní náklady: náhrada škody 1 949 tis. CZK a úroky z prodlení 110 tis. CZK
- významné ostatní mimořádné náklady: nejsou

16. Informace o použití zisku nebo úhradě ztráty za minulá účetní období: Společnost eviduje nerozdělený zisk minulých let ve výši 28 468 tis. Kč.

17. Hospodaření za běžné účetní období: Představenstvo navrhne převedení zisku za účetní období roku 2014 ve výši 4 494 tis. Kč na účet nerozdělený zisk.

18. Informace o hodnotách předaných účetní jednotkou do správy a k obhospodařování: Takto specifikované hodnoty nebyly.

19. Společnost neeviduje:

- a. žádné neuplatněné nebo prominuté úroky z prodlení, u nichž se neuplatňuje akuální princip,
- b. žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

20. Informace o úrokových výnosech a úrokových nákladech (v tis. Kč)

Položka	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
Úrokové výnosy	125	278
Úrokové náklady	7	21

21. Informace o nákladech a výnosech z poplatků a provizí (v tis. Kč)

Položka	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
Výnosy z poplatků a provizí	5 882	6 423
Náklady na poplatky a provize	5 673	5 771

22. Zisk nebo ztráta z ostatních finančních činností (v tis. Kč)

Položka	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
Z cenných papírů	147	201
Z devizových operací	-14 903	14 849
Z kurzových rozdílů	76 006	51 711
Z derivátů	169	8

23. Správní náklady v členění (v tis. Kč)

Položka	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
Mzdy	27 738	31 703
Odměny statutárních orgánů, komisí	0	0
Zdravotní a sociální pojištění	9 450	10 718
Odměny vázané na kapitál	0	0
Náklady na právní poradenství	391	398
Náklady na daňové poradenství	0	0
Náklady na audit	363	299
Zaměstnanci (průměrný přepočtený počet)	54	55
Počet členů statutárních orgánů a komisí	4	4

24. Výnosy na akcii, jestliže akcie účetní jednotky jsou registrovány: nebyly

25. Od rozvahového dne 31. prosince 2014 vznikly tyto významné události: žádné nevznikly.

Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok 2014 (v tis. Kč)

Položka vlastního kapitálu	31.12.2014	31.12.2013
1. Základní kapitál		
Počáteční zůstatek	22 000	22 000
zvýšení	0	0
snížení	0	0
přeměna konvertibilních dluhopisů na akcie	0	0
uplatnění opcí a warrantů	0	0
Konečný zůstatek	22 000	22 000
2. Vlastní akcie	0	0
3. Emisní ážio		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
4. Rezervní fondy		
Počáteční zůstatek	3 062	2 910
povinný příděl	183	152
jiné zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	3 245	3 062
5. Ostatní fondy ze zisku		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		500
Konečný zůstatek	0	500
6. Kapitálové fondy	0	0
7. Oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
8. Nerozdělený zisk		
Počáteční zůstatek	24 929	22 547
zvýšení	3 539	2 882
snížení		500
Konečný zůstatek	28 468	24 929
9. Neuhrazená ztráta		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
10. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	4 494	3 647
11. Dividendy	0	0


 Martina Arnold Rubin
 člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Citfin – Finanční trhy, a.s.

Název společnosti: Citfin – Finanční trhy, a.s.
Identifikační číslo: 250 79 069
Předmět podnikání: výkon činnosti obchodníka s cennými papíry

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 31.3.2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti, která se skládá z rozvahy a podrozvahy k 31.12.2014, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2014, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) 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 (materiální) 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 Citfin – Finanční trhy, a.s. k 31.12.2014, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2014 v souladu s českými účetními předpisy.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka k 31.12.2013 byla ověřena jiným auditorem, který dne 31.3.2014 vydal auditorskou zprávu na tuto účetní závěrku obsahující výrok bez výhrad."


Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti Citfin – Finanční trhy, a.s. k 31.12.2014 s účetní závěrkou, které je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. 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 (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti Citfin – Finanční trhy, a.s. k 31.12.2014 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 31.3.2015


ECOVIS blf s.r.o.
V Celnici 1031/4
Praha 1
110 00


Ing. Jan Bláha
auditor, oprávnění č. 1673

oprávnění č. 471