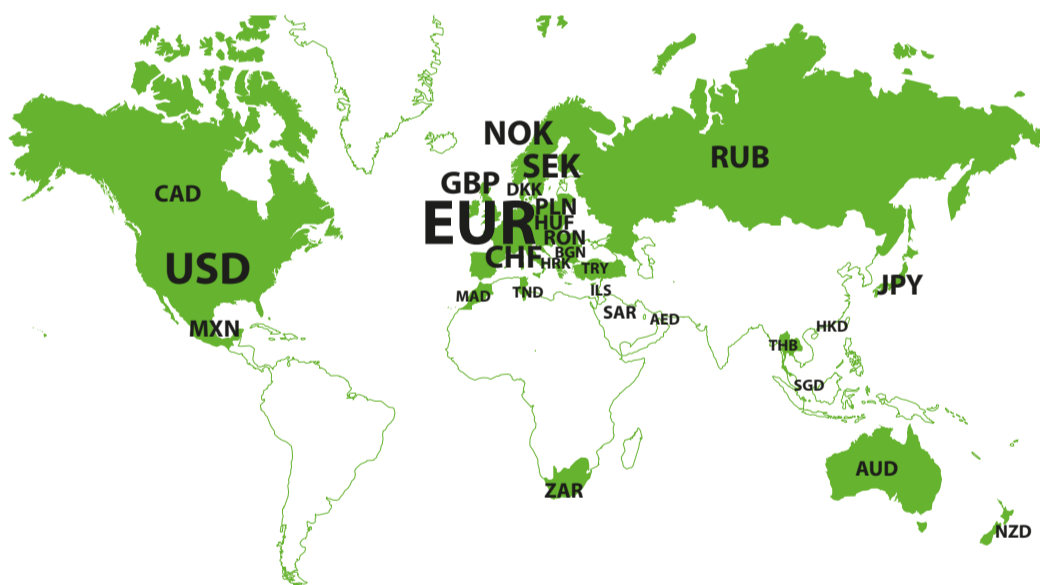




S citem pro finance

# zpráva o hospodaření | 2015



ÚVODNÍ SLOVO GENERÁLNÍ ŘEDITELKY   SKUPINA CITFIN	3
ZÁKLADNÍ INFORMACE   SKUPINA CITFIN	4
VÝVOJ VYBRANÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ   SKUPINA CITFIN	5
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ UDÁLOSTI ROKU 2015   SKUPINA CITFIN	7
HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY   CITFIN - FINANČNÍ TRHY, A.S.	8
HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY   CITFIN, SPOŘITELNÍ DRUŽSTVO	9
KONTAKTY   SKUPINA CITFIN	10



Vážení akcionáři, obchodní partneři a kolegové,

v průběhu loňského roku se v ekonomických sférách živě debatovalo o způsobu ukončení intervencí ze strany ČNB. Středobodem zájmu se stal především termín jejich ukončení, který však ČNB neurčitě stanovila až na první polovinu roku 2017. Hlavními argumenty ČNB pro pokračování v expanzivní monetární politice jsou odvrácení deflace, podpora domácí ekonomiky a soulad měnové politiky s politikou ECB. Ta loni snížila svou depozitní euro sazbu až na -0,30 a v březnu zahájila déle avizovaný program odkupu státních dluhopisů. A právě v takové situaci si lze jen těžko představit, že by ČNB měnovou politiku v nejbližší době zpříšňovala, nebo se výrazněji odlišovala od politiky ECB. Možnou odchylku v chování ČNB bude pravděpodobně možné v letošním roce zaznamenat, a to díky citlivé události kolem případného odchodu Velké Británie z EU, o čemž již brzy rozhodnou sami britští občané v referendu.

Opačným směrem než ECB se vloni vydal americký FED, jenž po několika letech ukončil program kvantitativního uvolňování a zvýšil klíčovou úrokovou sazbu do pásma 0,25 % - 0,50 %. I když americká ekonomika vykazuje stále velmi silný růst, obavy o další zvýšení sazeb v budoucnu rostou. Nejistota ohledně možného zvyšování sazeb ze strany FED vyvolává velkou volatilitu USD, na kterém za loňský rok vnímáme výrazný nárůst o zajišťovací produkty.

Do ekonomického dění ve světě vloni výrazně zasáhlo také Rusko, potýkající se s klesající cenou ropy, jakožto hlavního zdroje svého státního rozpočtu. Loni v prosinci se ropa propadla až k 36 USD/barel a stala se tedy nejlevnější od roku 2004, což Rusku způsobilo velké ekonomické a rozpočtové potíže. S tím související pád RUB je dalším střípkem do mozaiky padající ruské ekonomiky, které nepomáhají ani uvalené sankce ze strany EU a USA.

Dobrá kondice české ekonomiky v loňském roce sice naznačila ukončení krizového období, nicméně Citfin nadále pokračoval a bude pokračovat v obezřetném hospodaření, byť značně posílen. To zajisté dokládají i opětovně dosažené plánované hospodářské výsledky. Bilanční suma dosáhla výše 2,3 miliard Kč, při tvorbě zisku jsme překročili plán více než dvojnásobně a kapitálová přiměřenost celé skupiny se v roce 2015 nadále pohybovala kolem více než bezpečné úrovně 25 %.

S potěšením mohu konstatovat, že se nám dlouhodobě daří vylepšovat všechny výkonnostní ukazatele skupiny Citfin. Vloni jsme opět meziročně zvýšili celkový obrát směnných obchodů o 25 %, který činil více než 178 miliard Kč. Klientské portfolio se rozrostlo na bezmála 13 tisíc a počet zahraničních transakcí dosáhl dalšího 2 % růstu. Velice mě těší, že je Citfin nadále celkově úspěšný a jeho hodnota neustále roste. Tento zdar připisuji zejména vyspělosti a stabilitě manažerské základny, jež je nezbytnou podmínkou pro dlouhodobé naplňování správně zvolené skupinové strategie.

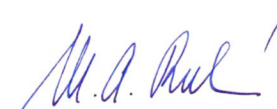
Jedním z nejdůležitějších strategických rozhodnutí v uplynulém roce byla stabilizace interního prostředí skupiny Citfin. Velké úsilí jsme věnovali do vylepšování interních procesů a bezpečnosti systémů Citfinu, rozvoji firemní kultury a vzdělávání zaměstnanců. Při ohlédnutí za loňskými výsledky musím s potěšením konstatovat, že se investice do infrastruktury skupiny opravdu vyplácí.

Citfin vloni uspěl také v očích veřejnosti a obstál i v ostré konkurenci významných bankovních i nebankovních finančních subjektů. Náš Firemní multiměnový účet EASY slavil úspěchy v anketě Zlatá koruna 2015, kde v hlasování o nejlepší podnikatelský produkt získal 5. místo. Oceněním jsme byli velice potěšeni, neboť nám přineslo jasný signál od našich klientů o kvalitách Citfin produktů.

Také v uplynulém roce jsme se však znovu museli velkou měrou věnovat legislativním změnám, které nám přinesly omezení pro budoucí rozvoj v segmentu spořitelních družstev. Přestože se Citfin dlouhodobě věnuje pouze transakčnímu bankovníctví, neposkytuje svým klientům úvěry ani nepřijímá vklady, respektive nenabízí vkladové produkty, legislativní omezení se ho bohužel plně dotýkají. Novou a limitující regulací pro Citfin byl požadavek vycházející z loni přijatého zákona o spořitelních a úvěrních družstvech na souhrn úročených zůstatků vkladů člena spořitelního družstva, který nesmí překročit desetinásobek souhrnu jeho splaceného členského vkladu a splaceného dalšího členského vkladu. V návaznosti na tento nově přijatý zákon přestaly být zůstatky našich klientů na Firemním multiměnovém účtu EASY úročeny.

Legislativním změnám budeme muset čelit také v následujících letech, nicméně věříme, že se s nimi vypořádáme tak, aby naši klienti jejich dopad nadále pociťovali minimálně. A právě zde, na tomto místě, bych ráda jménem skupiny Citfin poděkovala všem našim klientům za projevenou důvěru a velkou podporu a možná také trpělivost v roce 2015.

S velkým uznáním také děkuji celému managementu a všem zaměstnancům Citfinu. Již mnoho let si uvědomuji, že právě moji kolegové a kolegyně svým přístupem a nasazením vytváří Citfin - společnost, kde se o finanční potřeby našich klientů staráme s citem.



Martina Arnold Rubín  
CEO skupiny Citfin

## Filozofie skupiny Citfin

Skupina Citfin patří mezi přední nebankovní subjekty na devizovém trhu, a to jak šíří nabízených služeb, tak počtem klientů a obratem devizových obchodů. Díky specializaci na firemní klientelu obchodující se zahraničím poskytuje Citfin svým klientům kvalitní, specializované, inovativní a cenově výhodné finanční služby představující maximální efektivitu v tomto oboru. Dlouhodobou strategií Citfinu je rozvíjet transakční bankovníctví a klientům přinášet sofistikované služby s přidanou hodnotou, nadstandardní osobní péčí a vstřícností. Ke konci roku 2015 využívalo tyto služby celkem 12 788 klientů a jejich počet se meziročně zvýšil o 13 %. Hlavními kvalitami, které oceňují sami klienti Citfinu, jsou především nákladová efektivnost poskytovaných služeb, rychlost provádění operací, vysoká odbornost, individuální přístup a vstřícnost našich zaměstnanců.

## Významná členství skupiny Citfin

**ADET** Citfin je zakládajícím členem Asociace pro devizový trh, profesního sdružení předních nebankovních obchodníků s devizami v České republice.

**CERTIS** Citfin je účastníkem systému mezibankovního platebního styku ČNB s přiděleným kódem banky 2060.

**SEPA** Citfin je řádným členem jednotného platebního prostoru SEPA a nabízí svým klientům bezhotovostní převod peněz v eurech stejným způsobem a za stejných podmínek, ať se jedná o platbu vnitrostátní nebo mezinárodní.

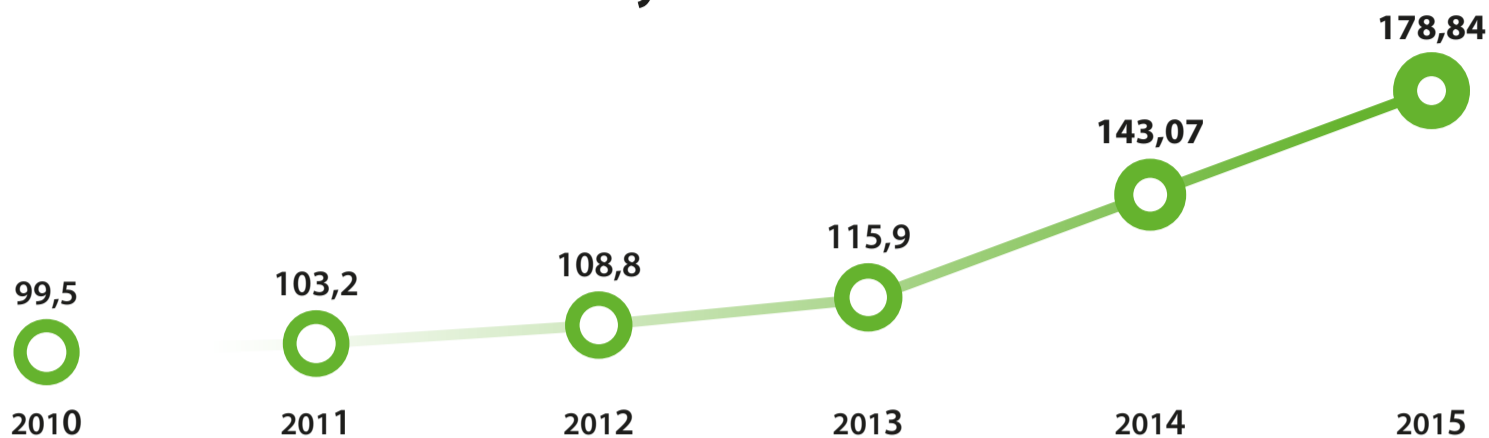
**SWIFT** Citfin je součástí celosvětové komunikační sítě finančních institucí SWIFT. Členství umožňuje Citfinu provádět všechny typy mezinárodních platebních transakcí rychle a efektivně.

## Historie skupiny Citfin

Skupina Citfin působí na českém trhu od roku 1996. Ještě pod svým původním názvem CITCO – Finanční trhy a.s. se rychle vypracovala do pozice jednoho z nejvýznamnějších nebankovních obchodníků s devizami. V roce 2010 již pod novým názvem Citfin začala poskytovat svým klientům komplexní finanční služby určené především společnostem a podnikatelům obchodujícím se zahraničím. Klíčovým produktem skupiny Citfin je směna deviz, zahraniční platební styk a unikátní Firemní multiměnový účet EASY.

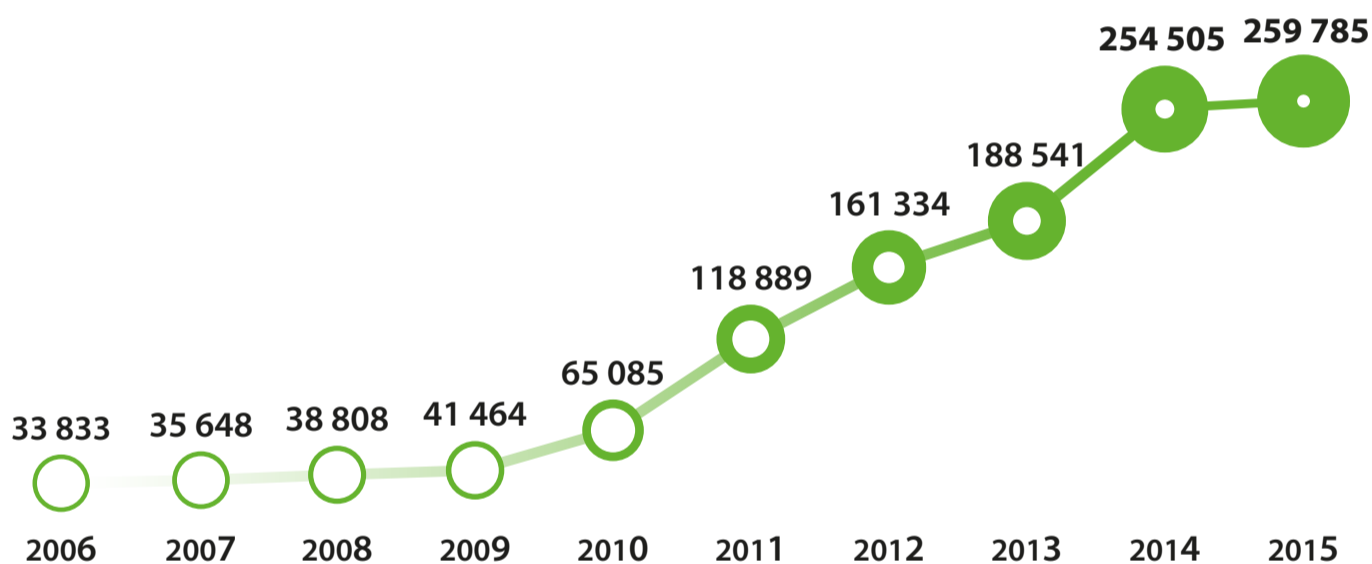
- 05/2014** získání GIIN, Global intermediary identification number, označující Citfin jako finanční instituci v souladu s daňovým zákonem FATCA
- 12/2013** získání LEI number pro reporting obchodů s deriváty v souvislosti s nařízením EMIR
- 02/2012** členství v SEPA, jednotném platebním prostoru
- 04/2011** získání povolení ČNB k činnosti platební instituce
- 01/2010** Citfin zahajuje poskytování bankovních služeb firemním klientům
- 07/2009** získání licence ČNB obchodníka s cennými papíry
- 05/2009** registrace ochranné známky Citfin u Mezinárodního úřadu duševního vlastnictví v Ženevě
- 02/2009** účast v CERTIS, systému pro zúčtování mezibankovního platebního styku ČNB
- 07/2008** nabytí účasti ve spořitelním družstvu
- 06/2005** přidružené členství ve SWIFT, celosvětové komunikační síti finančních institucí – toto členství bylo v roce 2009 nahrazeno plnohodnotným členstvím Citfin, spořitelního družstva
- 06/2004** získání devizové licence ČNB k provádění termínových obchodů s devizovými hodnotami
- 04/1998** získání devizové licence ČNB k provádění obchodů s devizovými hodnotami
- 09/1996** založení společnosti CITCO – Finanční trhy a.s.

### Obrat směnných obchodů v mld. CZK



Celkový obrat směnných obchodů skupiny Citfin v roce 2015 činil 178,84 mld. Kč, což představuje 25 % meziroční nárůst.

### Počet realizovaných zahraničních platebních transakcí



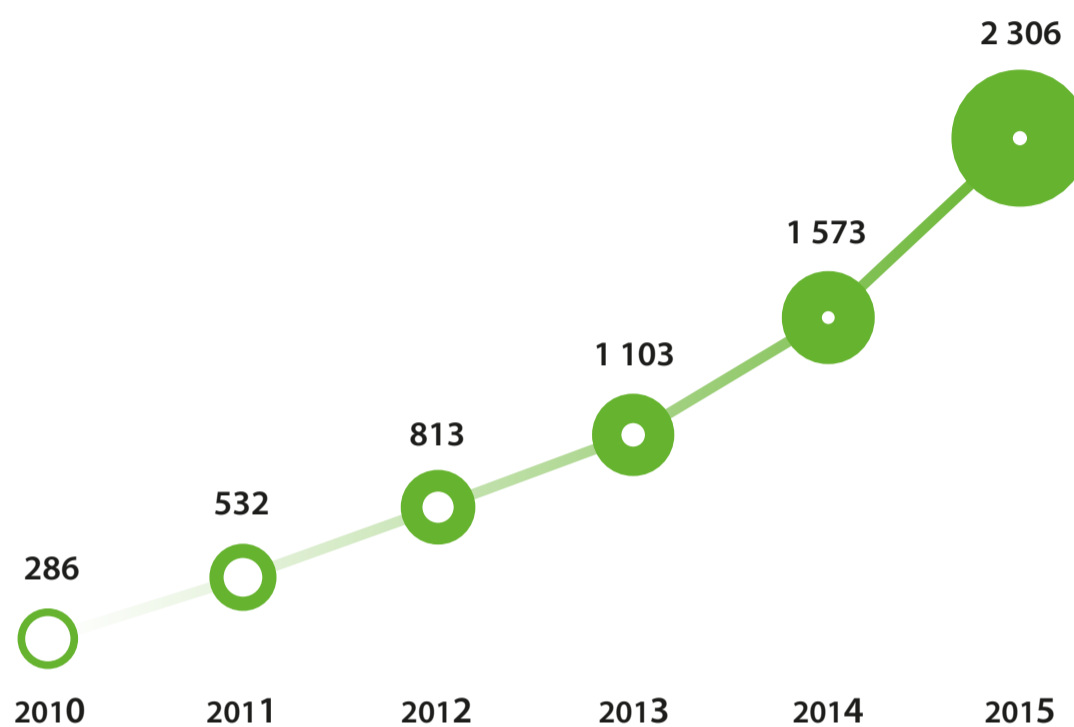
V oblasti zahraničního platebního styku Citfin zrealizoval pro své klienty v uplynulém roce 259 785 zahraničních plateb.

### Počet klientů skupiny Citfin



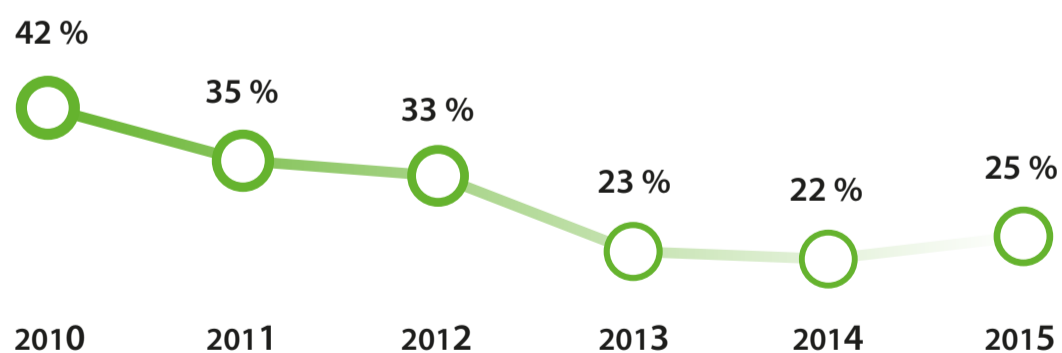
Počet klientů skupiny Citfin má dlouhodobě rostoucí trend. Na konci roku 2015 využívalo služeb skupiny Citfin 12 788 klientů a jejich počet se meziročně zvýšil o 13 %.

### Bilanční suma v mil. CZK



V roce 2015 dosáhla bilanční suma skupiny Citfin 2,3 miliard Kč.

### Kapitálová přiměřenost



Kapitálová přiměřenost skupiny Citfin v roce 2015 překračovala více než třikrát zákonem stanovenou úroveň.

## 04

V anketě Zlatá koruna 2015 uspěl náš Firemní multiměnový účet EASY a v hlasování veřejnosti o nejlepší podnikatelský produkt získal 5. místo! Citfin tímto oceněním veřejnosti opět uspěl v ostré konkurenci významných bankovních i nebankovních finančních subjektů, neboť celkový počet odevzdaných hlasů v této kategorii byl téměř 90 tisíc pro více než 550 podnikatelských produktů.

## 05

Citfin zavedl povinnou autentizaci klientských pokynů bez výjimek, a tím výrazně přispěl ke zvýšení ochrany prováděných finančních transakcí u všech svých klientů.

## 05

Na žádost klientů Citfin prezentoval novou podobu svého devizového zpravodajství. Přes rozsáhlejší obsah se měsíční makroekonomické zprávy a analýzy z trhu staly přehlednějšími a uživatelsky příjemnějšími.

## 06

Citfin spolu se společností D.I.C. a.s. pořádal v krkonošském Grund Resortu Mladé Buky pro své klienty golfový turnaj a golfovou akademii.

## 07

Přijetím nového zákona o spořitelních a úvěrních družstvech byly změněny některé požadavky na fungování družstevních záložen. V návaznosti na nově přijatý zákon přestaly být s platností od 1. července zůstatky našich klientů na Firemním multiměnovém účtu EASY úročeny.

## 10

Citfin se aktivně zúčastnil veletrhu cestovního ruchu Travel Meeting Point, kde představil své služby zástupcům z řad cestovních kanceláří.

## 01-12

Zaměstnanci Citfinu podporovali po celý rok charitativní projekty. Celkem mezi sebou vybrali více než 20 000 Kč na dětský domov v Ivančicích. Dále podpořili hudební skupinu Vega, dětský domov v Unhošti a nadaci Dobrý anděl.



## ROZVAHA | Citfin - Finanční trhy, a.s.

	2015	2014	2013
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>290 499</b>	<b>192 380</b>	<b>221 139</b>
<b>STÁLÁ AKTIVA</b>	<b>1 871</b>	<b>3 102</b>	<b>3 500</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	365	1 022	1 704
Dlouhodobý hmotný majetek	1 506	2 080	1 796
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
<b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>288 230</b>	<b>188 958</b>	<b>217 498</b>
Krátkodobé pohledávky	8 234	12 245	38 994
Finanční majetek	279 996	176 713	178 504
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	<b>398</b>	<b>320</b>	<b>141</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>290 499</b>	<b>192 380</b>	<b>221 139</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>66 187</b>	<b>58 207</b>	<b>53 638</b>
Základní kapitál	22 000	22 000	22 000
Fondy ze zisku	3 470	3 245	3 062
Výsledek hospodaření minulých let	31 737	28 468	24 929
Výsledek hospodaření běžného účetního období	8 980	4 494	3 647
<b>DLOUHODOBÉ CIZÍ ZDROJE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>KRÁTKODOBÉ CIZÍ ZDROJE</b>	<b>220 095</b>	<b>131 614</b>	<b>164 165</b>
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	<b>4 217</b>	<b>2 560</b>	<b>3 336</b>

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | Citfin - Finanční trhy, a.s.

	2015	2014	2013
<b>FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ</b>	<b>74 897</b>	<b>61 745</b>	<b>67 677</b>
Úroky	116	264	458
Poplatky	-948	209	652
Devizové operace	75 728	61 272	66 567
Ostatní provozní výnosy	129	516	258
Ostatní provozní náklady	0	2058	118
<b>OSOBNÍ NÁKLADY</b>	<b>41 260</b>	<b>37 188</b>	<b>42 421</b>
Mzdové náklady	30 710	27 738	31 702
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10 551	9 450	10 718
Ostatní správní náklady	19 168	18 873	19 786
Odpisy dlouhodobého majetku a pohledávek	3 026	-941	1 220
Mimořádný výsledek hospodaření	0	0	0
<b>VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM</b>	<b>11 571</b>	<b>5 082</b>	<b>4 390</b>
Daň z příjmů	2 591	588	743
<b>VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>	<b>8 980</b>	<b>4 494</b>	<b>3 647</b>

v tis. CZK



## ROZVAHA | Citfin, spořitelní družstvo

	2015	2014	2013
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>2 116 705</b>	<b>1 436 055</b>	<b>953 903</b>
<b>STÁLÁ AKTIVA</b>	<b>485</b>	<b>144</b>	<b>1 640</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	6	144	1 617
Dlouhodobý hmotný majetek	478	0	22
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
<b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>2 115 951</b>	<b>1 435 763</b>	<b>952 113</b>
Krátkodobé pohledávky	59 520	40 422	87 419
Finanční majetek	2 056 431	1 395 341	864 694
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	<b>270</b>	<b>149</b>	<b>150</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>2 116 705</b>	<b>1 436 055</b>	<b>953 903</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>58 898</b>	<b>52 400</b>	<b>48 823</b>
Základní kapitál	37 005	37 004	37 003
Fondy ze zisku	1 658	1 300	1 079
Výsledek hospodaření minulých let	12 612	10 520	8 535
Výsledek hospodaření běžného účetního období	7 623	3 576	2 206
<b>DLOUHODOBÉ CIZÍ ZDROJE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>KRÁTKODOBÉ CIZÍ ZDROJE</b>	<b>2 051 602</b>	<b>1 380 304</b>	<b>904 700</b>
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	<b>6 205</b>	<b>3 352</b>	<b>380</b>

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | Citfin, spořitelní družstvo

	2015	2014	2013
<b>FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ</b>	<b>43 681</b>	<b>34 829</b>	<b>34 902</b>
Úroky	4 750	3 280	901
Poplatky	3 321	3 159	693
Devizové operace	35 610	28 390	33 308
Ostatní provozní výnosy	0	384	48
Ostatní provozní náklady	141	250	821
<b>OSOBNÍ NÁKLADY</b>	<b>15 370</b>	<b>14 972</b>	<b>15 728</b>
Mzdové náklady	11 455	11 166	11 835
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	3 915	3 806	3 893
Ostatní správní náklady	18 523	14 056	14 783
Odpisy dlouhodobého majetku a pohledávek	197	1 506	907
Mimořádný výsledek hospodaření	0	0	0
<b>VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM</b>	<b>9 449</b>	<b>4 430</b>	<b>2 711</b>
Daň z příjmů	1 827	854	505
<b>VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>	<b>7 623</b>	<b>3 576</b>	<b>2 206</b>

v tis. CZK

**Citfin - Finanční trhy, a.s.**

Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5 - Jinonice

IČ: 250 79 069

DIČ: CZ25079069

Společnost je zapsána v OR u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 4313

Bankovní spojení: Citfin

Číslo účtu: 1002091/2060

LEI: 213800BVHZ8XUCN63U23

GIIN Citfin FT: PRDZKH.99999.SL.203

**Citfin, spořitelní družstvo**

Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5 - Jinonice

IČ: 257 83 301

DIČ: CZ25783301

Společnost zapsaná v OR u Městského soudu v Praze, oddíl Dr, vložka 4607

Bankovní spojení: Citfin

Číslo účtu: 1002083/2060

LEI: 2138007WKF5CM2EUM824

GIIN Citfin SD: F7TPN5.99999.SL.203

**Obchodní oddělení**

informace o službách Citfin, uzavírání smluv a změnách ve smlouvách

**Tel.:** +420 234 092 011

**E-mail:** obchod@citfin.cz

**Dealingové oddělení**

uzavírání směnných obchodů, kotace aktuálních kurzů, konzultace předpokládaného vývoje na devizovém trhu

**Tel.:** +420 234 092 020

**E-mail:** dealing@citfin.cz

**Middle office**

oddělení zpracování plateb

**Tel.:** +420 234 092 322

**E-mail:** platby@citfin.cz

**Call centre**

možnost zadávání platebních příkazů přes Phonebanking, technická podpora internetového bankovníctví, investigace plateb

**Tel.:** +420 234 092 333

**E-mail:** info@citfin.cz



S citem pro finance

**Citfin - Finanční trhy, a.s.**  
**Citfin, spořitelní družstvo**

Avenir Business Park - budova E  
Radlická 751/113e  
158 00 Praha 5 - Jinonice

Tel.: +420 234 092 000

[info@citfin.cz](mailto:info@citfin.cz)  
[www.citfin.cz](http://www.citfin.cz)

Zelená linka ČR: 800 311 010  
Zelená linka SR: 0800 333 010