

*Zpráva nezávislého auditora o ověření  
výroční zprávy k 31.12.2009*

*pro*

*CITCO – Finanční trhy a.s.*

*se sídlem*

*Radlická 751/113e  
158 00 Praha 5*

*IČO: 25079069*

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Auditor PKM Audit & Tax s.r.o., se sídlem U Tvrze 38, Praha 10 108 00, oprávněný k auditorské činnosti podle Zákona ČNR 254/2000Sb. o auditorech a Komoře auditorů České republiky, číslo osvědčení 455, zastoupený odpovědným auditorem Ing. Václavou Pekařovou, číslo osvědčení 520, ověřil výroční zprávu společnosti:

**CITCO – Finanční trhy a.s.**  
společnost je zapsána v obchodním rejstříku,  
vedeného Městským soudem v Praze,  
oddíl B, vložka 4313

**Radlická 751/113e**  
**158 00 Praha 3**  
**IČO: 25079069**

za období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. k 31. 12. 2009 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti CITCO – Finanční trhy a.s.. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

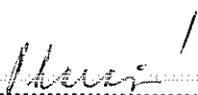
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných 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 CITCO – Finanční trhy a.s. k 31.12.2009 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

**PKM Audit & Tax s.r.o.**  
U Tvrze 38  
108 00 Praha 10  
osvědčení o zápisu do seznamu auditorských  
společností číslo 455

**Ing. Václava Pekařová,**  
osvědčení o zápisu do seznamu auditorů číslo 520

Dne 28. 4. 2010



**PKM Audit & Tax s.r.o.**

U tvrze 38, 100 00 Praha 10

DIČ: CZ27377563

tel.: 274 779 973, 274 784 816

e-mail: info@pkm-audit.cz

# **Výroční zpráva**

**za rok 2009**

**CITCO – Finanční trhy a. s.**

## OBSAH

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

## Úvod

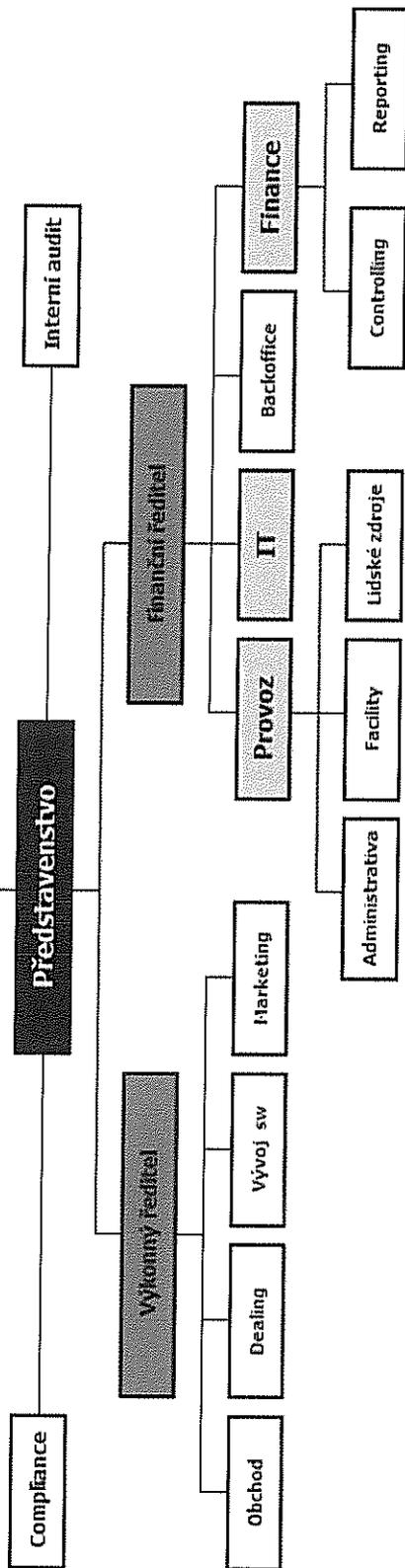
Tato výroční zpráva rekapituluje činnost společnosti za rok 2009 a zároveň předkládá jejím uživatelům záměry pro nejbližší období.

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. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

### 1. Údaje charakterizující společnost a její orgány

- a) Obchodní firma: CITCO - 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  
Datum zápisu poslední změny: 25. 1. 2010  
Účel poslední změny: změna předmětu podnikání
- c) Výše základního kapitálu zapsaného v obchodním rejstříku: 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:  
Vydáno nových 1 200 ks akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 10 000,- Kč  
Základní kapitál byl od posledního uveřejnění zvýšen o 12 000 000,- Kč
- h) Organizační struktura a počet zaměstnanců:
- a. Počet organizačních jednotek
- 3 úseky
  - 11 oddělení
- b. Přepočtený stav zaměstnanců k 31. 12. 2009: 52

# Organigram společnosti CITCO - Finanční trhy a.s.



Vysvětlivky:

1. úroveň řízení - představenstvo
2. úroveň řízení - management
3. úroveň řízení - úsek
4. úroveň řízení - oddělení

i) Údaje o členech dozorčí rady, členech představenstva a členech vrcholného vedení

**Členové dozorčí rady:**

**Doc. Ing. Karel Kopp, CSc.**

Předseda dozorčí rady od 11. 9. 2003

Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha

Zkušenosti - 17 let v ekonomicko-pedagogickém oboru – VŠE Praha, 2 roky poradce Úřadu vlády, 18 let členství ve statutárních orgánech průmyslových a finančních společností, předseda dozorčí rady Komerční banky 1998 - 2001

Členství v orgánech jiných právnických osob –

CITFIN, spořitelní družstvo – předseda dozorčí rady

CACM, a.s. – místopředseda představenstva

Český Investiční Trust, a. s. – předseda dozorčí rady

V.C.S. Trade a. s. – předseda dozorčí rady

GUMOTEX, a. s. – předseda dozorčí rady

FIRST ADVERTISING CZ, a. s. – předseda dozorčí rady

Nadace český talent – předseda správní rady

Úspěch 2000 Alfa a. s. – člen dozorčí rady

MAKROPULOS, spol. s r. o. v likvidaci – jednatel

U.D. Real – jednatel

**Ing. Attila Kovács**

Člen dozorčí rady od 15. 6. 2000

Kvalifikační předpoklady – ČVUT v Praze, fakulta elektrotechnická

Zkušenosti – 15 let praxe v oblasti podnikání a ekonomické správy

Členství v orgánech jiných právnických osob –

Unico Praha, s. r. o. – jednatel

**Vilma Beková**

Člen dozorčí rady od 11. 9. 2003

Kvalifikační předpoklady – Střední ekonomická škola, Karlovy Vary

Zkušenosti – 12 let praxe v oblasti finančnictví

Členství v orgánech jiných právnických osob –

Český Investiční Trust, a.s. – člen dozorčí rady

V.C.S. Trade, a. s. - člen dozorčí rady

Citfin mobil, a. s. - člen dozorčí rady

**Členové představenstva:**

**Martina Arnold Rubín**

Člen představenstva od 29. 10. 2008

Kvalifikační předpoklady – Střední škola managementu a služeb, Praha

Zkušenosti – 10 let praxe v oblasti finančnictví

Členství v orgánech jiných právnických osob –

Citfin mobil, a. s. - člen představenstva

**Členové vrcholného vedení:**

**Ing. Drahomíra Kubelová**

Manažer oddělení Compliance od 1. 1. 2009

Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha, fakulta obchodní, profesní kurs bankovníctví při VŠE,

postgraduální studium obchodního práva PF UK

Zkušenosti - 17 let praxe v bankovníctví  
Členství v orgánech jiných právnických osob – žádné

**Ing. Oldřich Duchoslav**

Manažer oddělení Interního auditu od 1. 1. 2009  
Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha, fakulta národohospodářská,  
Zkušenosti - 13 let praxe v bankovníctví, 12 let praxe v zahraničním obchodu  
Členství v orgánech jiných právnických osob – žádné

**Ivan Spálenský**

Finanční ředitel od 1. 5. 2009  
Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha  
Zkušenosti - 16 let v oboru finančního řízení obchodních společností  
Členství v orgánech jiných právnických osob –  
Citřin, spořitelní družstvo - člen představenstva

**Ing. Roman Štembera**

Ředitel úseku Informačních technologií od 1. 5. 2009  
Kvalifikační předpoklady – ČVUT Praha – fakulta elektrotechnická  
Zkušenosti - 15 let praxe v IT technologiích a vývoji SW  
Členství v orgánech jiných právnických osob – žádné

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

## 2. 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 %

## 3. Údaje o předmětu činnosti společnosti

a) předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku

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

- provádění obchodů s devizovými hodnotami a poskytování peněžních služeb
- 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.

#### 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

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

## 4. Údaje o finanční situaci a poměrové ukazatele

### a) rozvaha k 31. 12. 2009 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	<b>Aktiva</b>				
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	232	0	232
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	199 637	0	199 637
	a) splatné na požádání	6	194 896	0	194 896
	b) ostatní pohledávky	7	4 741	0	4 741
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	8	0	0	0
	a) splatné na požádání	9	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	10	0	0	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	14 620	-13 335	1 285
	a) zřizovací výdaje	20	0	0	0
	b) goodwill	21	0	0	0

Výroční zpráva

10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	2 594	-1 162	1 432
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	4 522	0	4 522
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	26	178	0	178
	<b>Aktiva celkem</b>	<b>999</b>	<b>221 783</b>	<b>-14 496</b>	<b>207 287</b>

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	<b>Pasiva</b>	100			
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	101	0	0	0
	a) splatné na požádání	102	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	103	0	0	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	104	162 153	0	162 153
	a) splatné na požádání	105	162 153	0	162 153
	b) ostatní pohledávky	106	0	0	0
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	107	0	0	0
	a) emitované dluhové cenné papíry	108	0	0	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	109	0	0	0
4.	Ostatní pasiva	110	4 093	0	4 093
5.	Výnosy a výdaje příštích období	111	753	0	753
6.	Rezervy	112	1 505	0	1 505
	a) na důchody a podobné závazky	113	0	0	0
	b) na daně	114	1 505	0	1 505
	c) ostatní	115	0	0	0
7.	Podřízené závazky	116	0	0	0
8.	Základní kapitál	117	22 000	0	22 000
	a) splacený základní kapitál	118	22 000	0	22 000
	b) vlastní akcie	119	0	0	0
9.	Emisní ážio	120	0	0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	121	2 000	0	2 000
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	122	2 000	0	2 000
	b) ostatní rezervní fondy	123	0	0	0
	c) ostatní fondy ze zisku	124	0	0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	125	0	0	0
12.	Kapitálové fondy	126	0	0	0
13.	Oceňovací rozdíly	127	0	0	0
	a) z majetku a závazků	128	0	0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů	129	0	0	0
	c) z přepočtu účastí	130	0	0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	131	8 986	0	8 986
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	132	5 796	0	5 796
	<b>Pasiva celkem</b>	<b>999</b>	<b>207 287</b>	<b>0</b>	<b>207 287</b>

## b) výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2009 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	tis. CZK
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	1 653
	úroky z dluhových cenných papírů	2	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3	652
	náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	5	0
	a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	6	0
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	7	0
	c) ostatní výnosy z ostatních akcií a podílů	8	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	9	9 622
5.	Náklady na poplatky a provize	10	3 838
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	47 458
7.	Ostatní provozní výnosy	12	1 457
8.	Ostatní provozní náklady	13	1 631
9.	Správní náklady	14	43 402
	a) náklady na zaměstnance	15	27 927
	aa) na mzdy a platy	16	20 927
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	7 000
	b) ostatní správní náklady	18	15 476
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	3 212
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	123
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	1 505
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	5 826
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	30
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	5 796

## c) reálné a jmenovité hodnoty derivátů (v tis. Kč)

Položka	31.12.2009	30.9.2009	30.6.2009	31.3.2009
Deriváty k obchodování - aktiva				
reálná hodnota	7 902	61 830	92 034	61 186
jmenovitá hodnota	999 479	1 498 555	2 571 438	2 503 749
Deriváty k obchodování - závazky				

reálná hodnota	8 587	7 933	11 378	17 142
jmenovitá hodnota	1 000 164	1 444 658	2 490 782	2 459 705
Deriváty zajišťovací - aktiva				
reálná hodnota	0	0	0	0
jmenovitá hodnota	0	0	0	0
Deriváty zajišťovací - aktiva				
reálná hodnota	0	0	0	0
jmenovitá hodnota	0	0	0	0

## d) poměrové ukazatele

Poměrový ukazatel	31.12.2009	30.9.2009	30.6.2009	31.3.2009
Kapitálová přiměřenost	25,40%	19,39%	19,08%	19,76%
Zadluženost I.	12,27%	10,15%	6,12%	10,34%
Zadluženost II.	14,16%	11,23%	9,78%	12,09%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	12,86%	3,32%	12,34%	23,85%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	18,22%	4,93%	19,52%	34,23%
Rentabilita tržeb	60,24%	15,61%	58,19%	100,85%
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	835	760	850	754

## 5. Údaje o kapitálu

## Kapitál (v tis. Kč)

A	B	1
<b>Kapitál (Σ)</b>	1	36 064
<b>Původní kapitál (Tier 1) (Σ)</b>	2	37 496
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	3	22 000
Vlastní akcie	4	0
Emisní ážio	5	0
<b>Rezervní fondy a nerozdělený zisk (Σ)</b>	6	10 986
Povinné rezervní fondy	7	2 000
Ostatní fondy z rozdělení zisku	8	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	9	8 986
Zisk za účetní období po zdanění	10	0
Neuhrazená ztráta z předchozích období	11	0
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	12	0
Zisk za běžné účetní období	13	5 796
Ztráta za běžné účetní období	14	0
Čistý zisk z kapitalizace budouc. příjmů ze sekuritizace	15	0
Zisk/ztráta z ocenění závazků v RH z titulu úvěr. rizika	16	0
Další odčitatelné položky z původního kapitálu (Σ)	17	-1 286
Goodwill	18	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	19	-1 286
Negat. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	20	0
Účastnické CP vydané osobou s kvalifikov. účastí v bance	21	0
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2) (Σ)</b>	22	0
<b>Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2) (Σ)</b>	27	-1 432
<b>Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)</b>	36	0

## 6. Údaje o kapitálových požadavcích

### Kapitálové požadavky (v tis. Kč)

A	B	1
Kapitálové požadavky celkem ( $\Sigma$ )	1	11 360
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem ( $\Sigma$ )	2	3 410
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem ( $\Sigma$ )	3	3 410
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem ( $\Sigma$ )	4	3 410
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	10	3 194
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	11	216
Kap. pož. k pojištění, měnovému a komoditnímu riziku celkem ( $\Sigma$ )	38	118
Kap. pož. k trž. riziku při stand. přístupu (STA) celkem ( $\Sigma$ )	39	118
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	42	118
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem ( $\Sigma$ )	45	7 832
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	46	7 832

## 7. Informace o cílech a metodách řízení rizik

Organizace a systém řízení rizik ve společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. vychází z jí realizovaných produktů a služeb klientům a všech ostatních s tím souvisejících činností. Organizace řízení rizik je založena na definovaných pravomocích a odpovědnostech vyplývajících z organizačního řádu a vnitřní organizační struktury společnosti.

Ve společnosti je nastaven systém řízení rizik, který respektuje příslušné platné zákony České republiky a právní předpisy a doporučení České národní banky. Je trvale zajišťována jeho 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. CITCO – FT a. s. Řízení rizik je odděleno od obchodních složek společnosti a pracuje nezávisle na nich.

CITCO – FT a. s. nastavilo systém měření a sledování úrokového rizika, který je přiměřený povaze, rozsahu a složitosti činností a zachycuje všechny významné zdroje úrokového rizika, tj. umožňuje vyhodnotit dopad změn v tržních úrokových sazbách 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 je GAP (gapová analýza).

Měnové riziko je řízeno prostřednictvím sledování otevřených pozic v cizích měnách a prostřednictvím zjednodušené metody VaR.

Úvěrová rizika jsou řízena systémem společností schválených limitů, jejichž dodržování je denně monitorováno.

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

## **8. Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje**

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

## **9. 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 navyšování 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.

## **10. Organizační složka společnosti v zahraničí**

Společnost ve sledovaném období neměla žádnou organizační složku v zahraničí.

## **11. Předpokládaný vývoj činnosti společnosti**

Představenstvo společnosti schválilo obchodní a finanční plán pro rok 2010. Po jistém útlumu v roce 2009 si vedení společnosti pro rok nadcházející klade ambiciózní cíle. Podle schváleného plánu má dojít k dalšímu nárůstu v počtu zákazníků, zvýšení kvality poskytovaných služeb zajišťovaných na bázi individuálního přístupu ke každému zákazníkovi. Společnost si dále slibuje pozitivní efekty od rozšíření nabízeného spektra služeb díky produktům spořitelního družstva.

## **12. Informace o skutečnostech po rozvahovém dni**

Společnost v lednu 2010 změnila svůj název včetně loga a provedla kompletní rebranding.

## **13. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami je sestavena představenstvem společnosti v souladu s §66a Obchodního zákoníku v platném znění.

### **1. Výčet ovládajících a ovládaných osob**

#### **1.1 Ovládaná osoba**

Společnost CITCO - 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)

#### **1.2 Ovládající osoba**

Ing. Gabriel Kovács, r. č. 730421/0309, bytem Žilovská 760, Praha 5.  
(dále jen ovládající osoba)

## 2. Vztahy mezi ovládanou a ovládající osobou

- 2.1 V roce 2009 byla mezi ovládanou a ovládající osobou v platnosti Rámcová smlouva o směnném obchodu.

## 3. Smlouvy

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

## 4. 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

CITCO – Finanční trhy a. s. – odběratel

- devizové spotové operace od srpna 2008 (CITCO – Finanční trhy a. s. je členem Citfin, s. d. 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 CITCO – Finanční trhy a. s. z nich v průběhu účetního období roku 2009 nevznikla žádná újma.

Společnost CITCO – Finanční trhy a. s. byla za účetní období roku 2009 povinně auditována.

## 5. Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby:

Martina Arnold Rubín – člen představenstva

V Praze, dne 31. 3. 2010

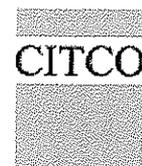
CITCO - Finanční trhy a. s.



.....  
Martina Arnold Rubín  
člen představenstva

**Přílohy**

Zpráva auditora k řádné účetní závěrce společnosti za rok 2009  
Řádná účetní závěrka v nezkráceném rozsahu



## Příloha k účetní závěrce

### 1. OBECNÉ INFORMACE O ÚČETNÍ JEDNOTCE

CITCO – 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.

<b>Obchodní firma:</b>	CITCO - Finanční trhy a. s.
<b>Sídlo:</b>	Praha 5, Radlická 751/113e
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>IČ:</b>	250 79 069
<b>Rozhodující předmět činnosti:</b>	- provádění obchodů s devizovými hodnotami a poskytování peněžních služeb - zprostředkovatelská činnost v oblasti investic, obchodu a průmyslu - poradenská činnost pro průmysl, obchod a investice
<b>Jediný akcionář</b>	Ing. Gabriel Kovács
<b>Rozvahový den</b>	31. prosince 2009
<b>Účetním obdobím je</b>	kalendářní rok

### Předmět podnikání

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

- provádění obchodů s devizovými hodnotami a poskytování peněžních služeb,
- 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

### **Základní charakteristika k 31. 12. 2009**

1. Počet akcionářů: 1
2. Zapisovaný základní kapitál v OR k 31. 12. 2009: 22 000 000 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.

Členy představenstva k 31. 12. 2009 byli:

<b>Jména a příjmení členů představenstva</b>	<b>člen představenstva</b>	Martina Arnold Rubín
<b>Jména a příjmení členů dozorčí rady</b>	<b>předseda dozorčí rady</b>	Doc. Ing. Karel Kopp, CSc.
	<b>člen dozorčí rady</b>	Vilma Beková
	<b>člen dozorčí rady</b>	Ing. Attila Kovács

## **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. V roce 2008 účtovala podle vyhlášky MF ČR č. 500/2002 Sb. - postupy účtování pro podnikatele.

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: Nebyly

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: Obchody s cennými papíry nebyly
- 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 obchodu: Repo obchody nebyly
- e) finančního leasingu: měsíční splátky do nákladů – rozpis v části 5.11.
- f) sekuritizace majetku: Nebyla
- g) další nástroje používané k realokaci úvěrového rizika, penzijních plánů a odložené daně: Nebyly

6. Postupy účtování úrokových výnosů a nákladů: Připsané úroky jsou proúčtovány na účet nákladů a výnosů v brutto částce ke dni uskutečnění účetního případu.

7. Metody a postupy identifikace klasifikovaného majetku, způsoby odpisování aktiv, zejména pohledávek: Pohledávky se klasifikují dle příslušné vyhlášky ČNB 123/2007Sb..

8. Zásady a postupy výpočtu výše opravných položek a rezerv (včetně vysvětlení základních předpokladů pro jejich použití): Opravné položky a rezervy nebyly tvořeny

9. 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 součin příslušného koeficientu podle klasifikace pohledávky a účetní hodnoty pohledávky snížené o hodnotu zajištění

### **3. ŘÍZENÍ RIZIK V CITFIN – FINANČNÍ TRHY, a. s.**

Organizace a systém řízení rizik ve společnosti Citfin – Finanční trhy a. s. vychází z jí realizovaných produktů a služeb klientům a všech ostatních s tím souvisejících činností. Organizace řízení rizik je založena na definovaných pravomocích a odpovědnostech vyplývajících z organizačního řádu a vnitřní organizační struktury společnosti.

Ve společnosti je nastaven systém řízení rizik, který respektuje příslušné platné zákony České republiky a právní předpisy a doporučení České národní banky. Je trvale zajišťována jeho aktuálnost a zdokonalování v návaznosti na rozvoji 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 – FT, a. s. Řízení rizik je odděleno od obchodních složek společnosti a pracuje nezávisle na nich.

Citfin – FT, a. s. nastavilo systém měření a sledování úrokového rizika, který je přiměřený povaze, rozsahu a složitosti činností a zachycuje všechny významné zdroje úrokového rizika, tj. umožňuje vyhodnotit dopad změn v tržních úrokových sazbách 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 je GAP (gapová analýza).

Měnové riziko je řízeno prostřednictvím sledování otevřených pozic v cizích měnách a prostřednictvím zjednodušené metody VaR.

Úvěrová rizika jsou řízena systémem společností schválených limitů, jejichž dodržování je denně monitorováno.

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

#### Kvantitativní informace

a) členění majetku podle hlavních kategorií partnerů:

Položka	31.12.2008	31.12.2009
Pohledávky za bankami a DZ	15 868	14 703
Úvěry poskytnuté členům CITCO - Finanční trhy	0	0
Zálohy	790	530

b) členění významných položek majetku a závazků podle zbytkové doby splatnosti

Zbytková doba splatnosti	Úvěry členům	Pohledávky za bankami a DZ	Zálohy	Závazky vůči klientům
Do 3 měsíců	0	14 703	530	191395
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

Standardní	14 703
Sledované	0
Nestandardní	0
Pochybné	0
Ztrátové	0

d) žádné pohledávky nebyly restrukturalizovány

e) v uvedeném účetním období nedošlo k žádné tvorbě opravných položek k majetku

t) nedošlo k žádné sekuritizaci majetku

#### 4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

CITCO - Finanční trhy, a.s. v roce 2009 nemělo a nemá v žádné společnosti účast s rozhodujícím ani podstatným vlivem. CITCO - Finanční trhy, a.s. v roce 2009 nemělo přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu právnické osoby, nestalo se členem, společníkem, akcionářem právnické osoby, ani jiným způsobem nenabýlo 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. Náklady, resp. výnosy, na splatnou daň z příjmu, všechny úpravy vykazované v účetním období pro splatnou daň z příjmu za předchozí období: 1 505 000 Kč.

2. 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 30 205,63 Kč z titulu rozdílů účetních a daňových odpisů a vytvořené rezervy na zdravotní a sociální pojištění.

3. Informace o pohledávkách a závazcích, vklady termínované se splatností, s výpovědní lhůtou:

a) Závazky CITCO - Finanční trhy: termínované vklady klientů 0 Kč, závazky DFO 162 153 310,97 Kč, jiné závazky (dodavatelé včetně neidentifikovaných plateb) 29 241 479,12 Kč

b) Pohledávky CITCO - Finanční trhy: uhrazené zálohy 530 483,71 Kč, jiné pohledávky 14 702 524,82 Kč (pohledávky včetně neidentifikovaných plateb).

4. Odpisy nepromlčených pohledávek stanovených vnitřním předpisem účetní jednotky a případné výnosy z dříve odepsaných pohledávek: nebyly

5. 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.

6. Cenné papíry určené k obchodování: Nebyly

7. 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

8. 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: Nebyly tvořeny rezervy ani opravné položky

9. Rozpis zřizovacích výdajů: Nebyly

10. 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.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí SW a ocenitelná práva.

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.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti.

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	běžné období	minulé období	běžné období	minulé období	běžné období	minulé období
Software	4 534	4 454	3 608	2 991	926	1 463
Ocenitelná práva	10 087	10 000	9 727	8 056	360	1 944
Výsledky vědecké čin.	0	0	0	0	0	0
Jiný DNM	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	běžné období	minulé období	běžné období	minulé období	běžné období	minulé období
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0
Samostatné movité věci a soubory m. věcí	2 594	5 131	1 162	1 160	1 432	3 971
Jiný DHM	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0

11. Hmotný majetek kupovaný nebo prodáváný na základě smlouvy o pronájmu s následnou koupí (finanční pronájem):

Běžné účetní období						
zahájení	Doba trvání v měsících	Název majetku	splátky celkem	uhrazené splátky	Neuhrazené splátky splatné	
					do 1 roku	po 1 roce
10.3.2006	36	115223	577	577	0	0
		OA Ford				
24.9.2007	36	1706413	762	473	194	95
		OA Mazda 6				
15.7.2008	60	31042311	740	182	122	436
		OA Ford				

12. 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: nejsou
- významné ostatní mimořádné náklady: nejsou

13. Informace o použití zisku nebo úhradě ztráty za minulá účetní období: Společnost eviduje nerozdělený zisk minulých let ve výši 8 985 684,2 Kč.

14. Hospodaření za běžné účetní období: Představenstvo navrhne převedení zisku za účetní období roku 2009 ve výši 5 796 tis. Kč na účet nerozdělený zisk.

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

16. Společnost neeviduje

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

17. Informace o úrokových výnosech a úrokových nákladech:

v tis. Kč

Položka	2009
Úrokové výnosy	1 655
Úrokové náklady	651

18. Poplatky a provize:

V tis. Kč

Položka	k 31.12.2008	k 31.12.2009
Přijaté poplatky a provize za vedení účtu	0	0

19. Zisk nebo ztráta z ostatních finančních činností:

v tis. Kč

Položka	K 31.12.2008	K 31.12.2009
Z cenných papírů		0
Z devizových operací	5 628	8 746
Z kurzových rozdílů	54 425	48 334
Z derivátů		0
Dividendy z držených CP		0

20. správní náklady v členění

v tis. Kč

Položka	k 31. 12. 2008	k 31. 12. 2009
Mzdy	20 817	20 927
Odměny statutárních orgánů, komisí	0	0
Sociální náklady	469	317
Zdravotní a sociální pojištění	7 189	7 000
Odměny vázané na kapitál	0	0
Náklady na právní poradenství	0	376
Náklady na daňové poradenství	0	0
Počet zaměstnanců	42	52
Počet členů statutárních orgánů a komisí	5	3

21. Výnosy na akcii, jestliže akcie účetní jednotky jsou registrovány: Nebyly

22. Od rozvahového dne 31.12. 2009 vznikly tyto významné události: Žádné nevznikly.

## **Zpráva nezávislého auditora**

*Auditor PKM Audit & Tax s.r.o., se sídlem U Tvrze 38, Praha 10 108 00, oprávněný k auditorské činnosti podle Zákona ČNR 254/2000Sb. o auditorech a Komoře auditorů České republiky, číslo osvědčení KA ČR 455, zastoupený odpovědným auditorem Ing. Václavou Pekařovou, číslo osvědčení KA ČR 520, ověřil pro vlastníky účetní závěrku společnosti:*

### **CITCO – Finanční trhy a.s.**

*společnost je zapsána v obchodním rejstříku,  
vedeného Městským soudem v Praze,  
oddíl B, vložka 4313  
Radlická 751/113e  
158 00 Praha 5  
IČO: 25079069*

*za období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009*

*Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. tj. rozvahu k 31.12.2009, výkaz zisku a ztráty [přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích] za období od 1.1.2009 do 31.12.2009, přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod. Údaje o společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. jsou uvedeny v bodě 2.1. přílohy této účetní závěrky.*

### **Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku**

*Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti CITCO – Finanční trhy a.s.. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.*

### **Odpovědnost auditora**

*Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a 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 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 obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihledne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli 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.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. k 31.12.2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření [a peněžních toků] za rok 2009 v souladu s českými účetními předpisy.

**Zvláštní zpráva:**

V rámci auditu účetní závěrky společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. jsem ověřila položku výnosy z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby, která je základem pro výpočet příspěvku obchodníka s cennými papíry do Garančního fondu.

**PKM Audit & Tax s.r.o.**

U Tvrze 38

108 00 Praha 10

osvědčení o zápisu do seznamu auditorských  
společností číslo 455

**Ing. Václava Pekařová,**

osvědčení o zápisu do seznamu auditorů číslo 520

Dne 2.4. 2010

**PKM Audit & Tax s.r.o.**

U tvrze 38, 100 00 Praha 10

DIČ: CZ27377563

tel.: 274 770 973, 274 784 816

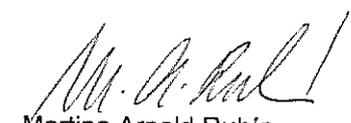
e-mail: info@pkm-audit.cz

CITCO - Finanční trhy a. s.  
 IČ: 25079069  
 Radlická 751/113e  
 158 00 Praha 5

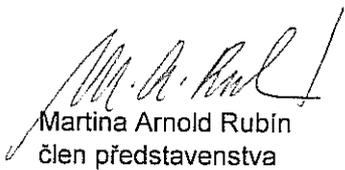


**Rozvaha k 31. 12. 2009 (v tis. CZK)**

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	<b>Aktiva</b>				
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	232	0	232
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	199 637	0	199 637
	a) splatné na požádání	6	194 896	0	194 896
	b) ostatní pohledávky	7	4 741	0	4 741
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	8	0	0	0
	a) splatné na požádání	9	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	10	0	0	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	14 620	-13 335	1 285
	a) zřizovací výdaje	20	0	0	0
	b) goodwill	21	0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	2 594	-1 162	1 432
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	4 522	0	4 522
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	26	178	0	178
	<b>Aktiva celkem</b>	<b>999</b>	<b>221 783</b>	<b>-14 496</b>	<b>207 287</b>

  
 Martina Arnold Rubín  
 člen představenstva

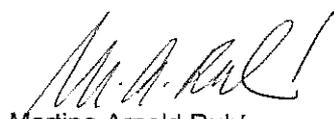
Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	<b>Pasiva</b>	100			
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	101	0	0	0
	a) splatné na požádání	102	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	103	0	0	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	104	162 153	0	162 153
	a) splatné na požádání	105	162 153	0	162 153
	b) ostatní pohledávky	106	0	0	0
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	107	0	0	0
	a) emitované dluhové cenné papíry	108	0	0	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	109	0	0	0
4.	Ostatní pasiva	110	4 093	0	4 093
5.	Výnosy a výdaje příštích období	111	753	0	753
6.	Rezervy	112	1 505	0	1 505
	a) na důchody a podobné závazky	113	0	0	0
	b) na daně	114	1 505	0	1 505
	c) ostatní	115	0	0	0
7.	Podřízené závazky	116	0	0	0
8.	Základní kapitál	117	22 000	0	22 000
	a) splacený základní kapitál	118	22 000	0	22 000
	b) vlastní akcie	119	0	0	0
9.	Emisní ážio	120	0	0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	121	2 000	0	2 000
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	122	2 000	0	2 000
	b) ostatní rezervní fondy	123	0	0	0
	c) ostatní fondy ze zisku	124	0	0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	125	0	0	0
12.	Kapitálové fondy	126	0	0	0
13.	Oceňovací rozdíly	127	0	0	0
	a) z majetku a závazků	128	0	0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů	129	0	0	0
	c) z přepočtu účastí	130	0	0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	131	8 986	0	8 986
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	132	5 796	0	5 796
	<b>Pasiva celkem</b>	<b>999</b>	<b>207 287</b>	<b>0</b>	<b>207 287</b>

  
 Martina Arnold Rubín  
 člen představenstva



Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2009 (v tis. CZK)

Označení	Text	Číslo řádku	tis. CZK
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	1 653
	úroky z dluhových cenných papírů	2	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3	652
	náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	5	0
	a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	6	0
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	7	0
	c) ostatní výnosy z ostatních akcií a podílů	8	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	9	9 622
5.	Náklady na poplatky a provize	10	3 838
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	47 458
7.	Ostatní provozní výnosy	12	1 457
8.	Ostatní provozní náklady	13	1 631
9.	Správní náklady	14	43 402
	a) náklady na zaměstnance	15	27 927
	aa) na mzdy a platy	16	20 927
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	7 000
	b) ostatní správní náklady	18	15 476
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	3 212
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	123
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	1 505
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	5 826
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	30
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	5 796

  
 Martina Arnold Rubín  
 člen představenstva



## Příloha účetní závěrky v plném rozsahu

ke dni 31. 12. 2009

Účetní období 1. 1. 2009 - 31. 12. 2009

Účetní jednotka:	CITCO - Finanční trhy a. s.
Identifikační číslo:	25079069
Sídlo:	Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5
Právní forma:	akciová společnost

Za statutární orgán schválil:

  
Martina Arnold Rubín  
člen představenstva



## Příloha k účetní závěrce

### 1. OBECNÉ INFORMACE O ÚČETNÍ JEDNOTCE

CITCO – 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.

<b>Obchodní firma:</b>	CITCO - Finanční trhy a. s.
<b>Sídlo:</b>	Praha 5, Radlická 751/113e
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>IČ:</b>	250 79 069
<b>Rozhodující předmět činnosti:</b>	- provádění obchodů s devizovými hodnotami a poskytování peněžních služeb
	- zprostředkovatelská činnost v oblasti investic, obchodu a průmyslu
	- poradenská činnost pro průmysl, obchod a investice
<b>Jediný akcionář</b>	Ing. Gabriel Kovács

<b>Rozvahový den</b>	31. prosince 2009
<b>Účetním obdobím je</b>	kalendářní rok

### Předmět podnikání

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

- provádění obchodů s devizovými hodnotami a poskytování peněžních služeb,
- 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

#### **Základní charakteristika k 31. 12. 2009**

1. Počet akcionářů: 1
2. Zapisovaný základní kapitál v OR k 31. 12. 2009: 22 000 000 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.

Členy představenstva k 31. 12. 2009 byli:

<b>Jména a příjmení členů představenstva</b>	<b>člen představenstva</b>	Martina Arnold Rubín
<b>Jména a příjmení členů dozorčí rady</b>	<b>předseda dozorčí rady</b>	Doc. Ing. Karel Kopp, CSc.
	<b>člen dozorčí rady</b>	Vilma Beková
	<b>člen dozorčí rady</b>	Ing. Attila Kovács

#### **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. V roce 2008 účtovala podle vyhlášky MF ČR č. 500/2002 Sb. - postupy účtování pro podnikatele.

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: Nebyly

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: Obchody s cennými papíry nebyly
- 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 obchodu: Repo obchody nebyly
- e) finančního leasingu: měsíční splátky do nákladů – rozpis v části 5.11.
- f) sekuritizace majetku: Nebyla
- g) další nástroje používané k realokaci úvěrového rizika, penzijních plánů a odložené daně: Nebyly

6. Postupy účtování úrokových výnosů a nákladů: Připsané úroky jsou proúčtovány na účet nákladů a výnosů v brutto částce ke dni uskutečnění účetního případu.

7. Metody a postupy identifikace klasifikovaného majetku, způsoby odpisování aktiv, zejména pohledávek: Pohledávky se klasifikují dle příslušné vyhlášky ČNB 123/2007Sb..

8. Zásady a postupy výpočtu výše opravných položek a rezerv (včetně vysvětlení základních předpokladů pro jejich použití): Opravné položky a rezervy nebyly tvořeny

9. 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 součin příslušného koeficientu podle klasifikace pohledávky a účetní hodnoty pohledávky snížené o hodnotu zajištění

### **3. ŘÍZENÍ RIZIK V CITFIN – FINANČNÍ TRHY, a. s.**

Organizace a systém řízení rizik ve společnosti Citfin – Finanční trhy a. s. vychází z jí realizovaných produktů a služeb klientům a všech ostatních s tím souvisejících činností. Organizace řízení rizik je založena na definovaných pravomocích a odpovědnostech vyplývajících z organizačního řádu a vnitřní organizační struktury společnosti.

Ve společnosti je nastaven systém řízení rizik, který respektuje příslušné platné zákony České republiky a právní předpisy a doporučení České národní banky. Je trvale zajišťována jeho aktuálnost a zdokonalování v návaznosti na rozvoji 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 – FT, a. s. Řízení rizik je odděleno od obchodních složek společnosti a pracuje nezávisle na nich.

Citfin – FT, a. s. nastavilo systém měření a sledování úrokového rizika, který je přiměřený povaze, rozsahu a složitosti činností a zachycuje všechny významné zdroje úrokového rizika, tj. umožňuje vyhodnotit dopad změn v tržních úrokových sazbách 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 je GAP (gapová analýza).

Měnové riziko je řízeno prostřednictvím sledování otevřených pozic v cizích měnách a prostřednictvím zjednodušené metody VaR.

Úvěrová rizika jsou řízena systémem společností schválených limitů, jejichž dodržování je denně monitorováno.

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

#### Kvantitativní informace

a) členění majetku podle hlavních kategorií partnerů:

Položka	31.12.2008	31.12.2009
Pohledávky za bankami a DZ	15 868	14 703
Úvěry poskytnuté členům CITCO - Finanční trhy	0	0
Zálohy	790	530

b) členění významných položek majetku a závazků podle zbytkové doby splatnosti

Zbytková doba splatnosti	Úvěry členům	Pohledávky za bankami a DZ	Zálohy	Závazky vůči klientům
Do 3 měsíců	0	14 703	530	191395
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

Standardní	14 703
Sledované	0
Nestandardní	0
Pochybné	0
Ztrátové	0

d) žádné pohledávky nebyly restrukturalizovány

e) v uvedeném účetním období nedošlo k žádné tvorbě opravných položek k majetku

t) nedošlo k žádné sekuritizaci majetku

#### 4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

CITCO - Finanční trhy, a.s. v roce 2009 nemělo a nemá v žádné společnosti účast s rozhodujícím ani podstatným vlivem. CITCO - Finanční trhy, a.s. v roce 2009 nemělo přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu právnické osoby, nestalo se členem, společníkem, akcionářem právnické osoby, ani jiným způsobem nenabýlo 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. Náklady, resp. výnosy, na splatnou daň z příjmu, všechny úpravy vykazované v účetním období pro splatnou daň z příjmu za předchozí období: 1 505 000 Kč.

2. 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 30 205,63 Kč z titulu rozdílu účetních a daňových odpisů a vytvořené rezervy na zdravotní a sociální pojištění.

3. Informace o pohledávkách a závazcích, vklady termínované se splatností, s výpovědní lhůtou:

a) Závazky CITCO - Finanční trhy: termínované vklady klientů 0 Kč, závazky DFO 162 153 310,97 Kč, jiné závazky (dodavatelé včetně neidentifikovaných plateb) 29 241 479,12 Kč

b) Pohledávky CITCO - Finanční trhy: uhrazené zálohy 530 483,71 Kč, jiné pohledávky 14 702 524,82 Kč (pohledávky včetně neidentifikovaných plateb).

4. Odpisy nepromlčených pohledávek stanovených vnitřním předpisem účetní jednotky a případné výnosy z dříve odepsaných pohledávek: nebyly

5. Společnost neeviduje žádné/á/ou

- a) mimořádné položky,
- b) částku odčitelných 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.

6. Cenné papíry určené k obchodování: Nebyly

7. 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

8. 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: Nebyly tvořeny rezervy ani opravné položky

9. Rozpis zřizovacích výdajů: Nebyly

10. 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.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí SW a ocenitelná práva.

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.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti.

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	běžné období	minulé období	běžné období	minulé období	běžné období	minulé období
Software	4 534	4 454	3 608	2 991	926	1 463
Ocenitelná práva	10 087	10 000	9 727	8 056	360	1 944
Výsledky vědecké čin.	0	0	0	0	0	0
Jiný DNM	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	běžné období	minulé období	běžné období	minulé období	běžné období	minulé období
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0
Samostatné movité věci a soubory m. věcí	2 594	5 131	1 162	1 160	1 432	3 971
Jiný DHM	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0

11. Hmotný majetek kupovaný nebo prodáváný na základě smlouvy o pronájmu s následnou koupí (finanční pronájem):

Běžné účetní období						
zahájení	Doba trvání v měsících	Název majetku	splátky celkem	uhrazené splátky	Neuhrazené splátky splatné	
					do 1 roku	po 1 roce
10.3.2006	36	115223	577	577	0	0
		OA Ford				
24.9.2007	36	1706413	762	473	194	95
		OA Mazda 6				
15.7.2008	60	31042311	740	182	122	436
		OA Ford				

12. 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: nejsou
- významné ostatní mimořádné náklady: nejsou

13. Informace o použití zisku nebo úhradě ztráty za minulá účetní období: Společnost eviduje nerozdělený zisk minulých let ve výši 8 985 684,2 Kč.

14. Hospodaření za běžné účetní období: Představenstvo navrhne převedení zisku za účetní období roku 2009 ve výši 5 796 tis. Kč na účet nerozdělený zisk.

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

16. Společnost neeviduje

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

17. Informace o úrokových výnosech a úrokových nákladech:

v tis. Kč	
Položka	2009
Úrokové výnosy	1 655
Úrokové náklady	651

18. Poplatky a provize:

V tis. Kč		
Položka	k 31.12.2008	k 31.12.2009
Přijaté poplatky a provize za vedení účtu	0	0

19. Zisk nebo ztráta z ostatních finančních činností:

v tis. Kč

<b>Položka</b>	<b>K 31.12.2008</b>	<b>K 31.12.2009</b>
Z cenných papírů		0
Z devizových operací	5 628	8 746
Z kurzových rozdílů	54 425	48 334
Z derivátů		0
Dividendy z držených CP		0

20. správní náklady v členění

v tis. Kč

<b>Položka</b>	<b>k 31. 12. 2008</b>	<b>k 31. 12. 2009</b>
Mzdy	20 817	20 927
Odměny statutárních orgánů, komisí	0	0
Sociální náklady	469	317
Zdravotní a sociální pojištění	7 189	7 000
Odměny vázané na kapitál	0	0
Náklady na právní poradenství	0	376
Náklady na daňové poradenství	0	0
Počet zaměstnanců	42	52
Počet členů statutárních orgánů a komisí	5	3

21. Výnosy na akcii, jestliže akcie účetní jednotky jsou registrovány: Nebyly

22. Od rozvahového dne 31.12. 2009 vznikly tyto významné události: Žádné nevznikly.



CITCO - Finanční trhy a.s.  
Radlická 751/113e  
158 00 Praha 5

IČ: 25079069

### Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok 2009 (v tis. Kč)

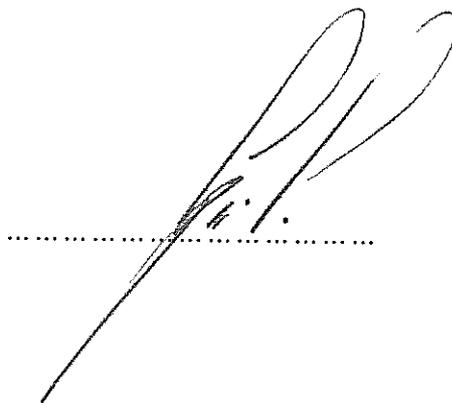
Položka vlastního kapitálu	31.12.2009	31.12.2008
<b>1. Základní kapitál</b>		
Počáteční zůstatek	10 000	10 000
zvýšení	12 000	
snížení		
přeměna konvertibilních dluhopisů na akcie		
uplatnění opcí a warrantů		
Konečný zůstatek	22 000	10 000
<b>2. Vlastní akcie</b>	0	0
<b>3. Emisní ážio</b>		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
<b>4. Rezervní fondy</b>		
Počáteční zůstatek	2 000	2 000
povinný příděl		
jiné zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	2 000	2 000
<b>5. Ostatní fondy ze zisku</b>		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
<b>6. Kapitálové fondy</b>	0	0
<b>7. Oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku</b>		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
<b>8. Nerozdělený zisk</b>		
Počáteční zůstatek	190	16 690
zvýšení	8 796	0
snížení		16 500
Konečný zůstatek	8 986	190
<b>9. Neuhrazená ztráta</b>		
Počáteční zůstatek	0	
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
<b>10. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění</b>	5 796	20 796
<b>11. Dividendy</b>	0	0

*Údaje o zpracovateli auditorské zprávy:*

*Zpracovala: Ing. Václava Pekařová, osvědčení KA ČR č.520  
za PKM Audit & Tax s.r.o., osvědčení KA ČR č. 455  
U Tvrze 38, Praha 10 108 00*

*Zpráva byla předána a projednána s představenstvem společnosti a s dozorčí radou  
dne: .....*

*Zprávu auditora převzal za společnost CITCO – Finanční trhy a.s. ..*



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'V. Pekařová', is written over a horizontal dotted line.

*Rozdělovník:*

*3 výtisky CITCO – Finanční trhy a.s.  
1 výtisk PKM Audit & Tax s.r.o.*