

***Zpráva nezávislého auditora o ověření
výroční zprávy k 31. 12. 2010***

pro

Citfin – Finanční trhy a. s.

se sídlem

***Radlická 751/113e
150 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 93/2009 Sb. o auditorech, číslo oprávnění KA ČR 455, zastoupený odpovědným auditorem Ing. Václavou Pekařovou, číslo oprávnění KA ČR 520, ověřil výroční zprávu společnosti:

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

**Radlická 751/113e
150 00 Praha 5
IČO: 25079069**

za období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti Citfin – Finanční trhy a. s. k 31. 12. 2010 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti Citfin – 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 Citfin – Finanční trhy a. s. k 31. 12. 2010 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

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

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

Dne 20. 4. 2011 /
.....
.....

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 2010

Citfin – Finanční trhy, a. s.

OBSAH

1. Úvod.....	3
2. Údaje charakterizující společnost a její orgány.....	3
3. Údaje o složení akcionářů.....	8
4. Údaje o předmětu činnosti společnosti.....	8
5. Údaje o finanční situaci a poměrové ukazatele.....	9
6. Údaje o kapitálu.....	13
7. Údaje o kapitálových požadavcích	13
8. Informace o cílech a metodách řízení rizik.....	14
9. Aktivita v oblasti výzkumu a vývoje	15
10. Aktivita v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích.....	15
11. Organizační složka společnosti v zahraničí	15
12. Předpokládaný vývoj činnosti společnosti.....	15
13. Informace o skutečnostech po rozvahovém dni	16
14. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	16
Přílohy	17

1. Úvod

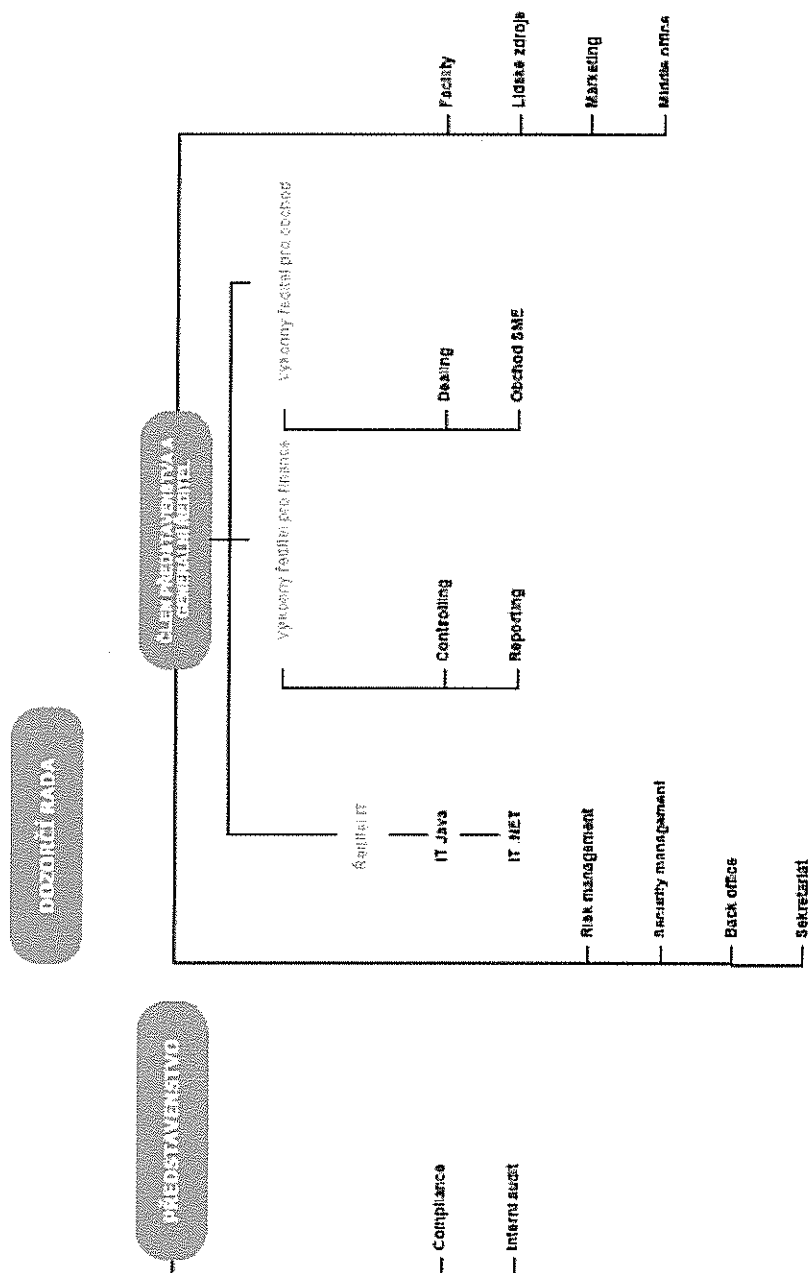
Tato výroční zpráva rekapituluje činnost společnosti za rok 2010 a zároveň předkládá jejím uživatelům záměry pro nejbližší období.

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.

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 |
| Datum zápisu poslední změny: | 17. 9. 2010 |
| Účel poslední změny: | změna bydliště jediného akcionáře |
| 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: | |
| • Počet organizačních jednotek: 15 oddělení | |
| • Přepočtený stav zaměstnanců k 31. 12. 2010: 61 | |

Organigram Citfin – Finanční trhy, a.s.



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:
 - o 17 let v ekonomicko-pedagogickém oboru – VŠE Praha
 - o 2 roky poradce Úřadu vlády
 - o 20 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 Český Investiční Trust, a. s. – předseda dozorčí rady
 - o V.C.S. Trade a. s. – předseda dozorčí rady
 - o GUMOTEX, a. s. – předseda dozorčí rady
 - o FIRST ADVERTISING CZ, a. s. – předseda dozorčí rady
 - o Citfin Mobil – člen dozorčí rady
 - o Nadace český talent – předseda správní rady
 - o Úspěch 2000 Alfa a. s. – člen dozorčí rady
 - o MAKROPULOS, spol. s r. o. v likvidaci – jednatel
 - o U.D. Real – jednatel

Ing. Attila Kovács

- Člen dozorčí rady od 15. 6. 2000
- Kvalifikační předpoklady – ČVUT v Praze, fakulta elektrotechnická
- Zkušenosti:
 - o 16 let 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 13 let praxe v oblasti finančnictví
- Členství v orgánech jiných právnických osob
 - o Český Investiční Trust, a.s. – člen dozorčí rady
 - o V.C.S. Trade, a. s. - člen dozorčí rady
 - o 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:
 - o 11 let praxe v oblasti finančnictví
- Členství v orgánech jiných právnických osob
 - o 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:
 - o 19 let praxe v bankovníctví
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o žádné

Ing. Oldřich Duchoslav

- Manažer oddělení Interního auditu od 1. 1. 2009
- Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha, fakulta národohospodářská
- Zkušenosti:
 - o 15 let praxe v bankovníctví
 - o 12 let praxe v zahraničním obchodu
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o žádné

Ivan Spálenský

- Finanční ředitel od 1. 5. 2009
- Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha
- Zkušenosti:
 - o 17 let v oboru finančního řízení obchodních společností
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o Citfin, spořitelní družstvo - člen představenstva

Ing. Roman Štembera

- Ředitel úseku Informačních technologií od 1. 5. 2009
- Kvalifikační předpoklady – ČVUT Praha – fakulta elektrotechnická
- Zkušenosti:
 - o 17 let praxe v IT technologiích a vývoji SW
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o žádné

Ing. Eva Urbanová

- Manager úseku Backoffice od 2.1.2002
- Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha, fakulta financí a účetnictví
- Zkušenosti:
 - o 10 let praxe v oblasti finančnictví
 - o 2 roky praxe na úrovni firemního ekonoma
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o žádné

Ing. Jan Kavřík

- Risk manager od 1.7.2010
- Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha, fakulta informatiky a statistiky
- Zkušenosti:
 - o 9 let praxe v oblasti bankovníctví
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o Žádné

Jan Šebeš

- Manager Security od 1.7.2010
- Kvalifikační předpoklady – SPŠ strojírenská technologie, Praha
- Zkušenosti:
 - o 18 let v bankovníctví a finančnictví – informační technologie a security
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o žádné

Členům dozorčí rady, představenstva a vrcholného vedení nebyly poskytnuty žádné úvěry.

Citfin – Finanční trhy a. s. nevydalo záruky za členy dozorčí rady, představenstva a vrcholného vedení.

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:

- 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

5. Údaje o finanční situaci a poměrové ukazatele

a) rozvaha k 31. 12. 2010 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	Aktiva				
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	83	0	83
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	200 857	0	200 857
	a) splatné na požádání	6	198 055	0	198 055
	b) ostatní pohledávky	7	2 801	0	2 801
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	-14 251	369
	a) zřizovací výdaje	20	0	0	0
	b) goodwill	21	0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	3 027	-1 738	1 289
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	5 656	0	5 656
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	26	205	0	205
	Aktiva celkem	999	224 448	-15 989	208 459

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	Pasiva	100	0	0	0
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	155 895	0	155 895
	a) splatné na požádání	105	155 895	0	155 895
	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	3 450	0	3 450
5.	Výnosy a výdaje příštích období	111	1 995	0	1 995
6.	Rezervy	112	1 704	0	1 704
	a) na důchody a podobné závazky	113	0	0	0
	b) na daně	114	1 704	0	1 704
	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	2 290	0	2 290
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	122	2 290	0	2 290
	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	14 492	0	14 492
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	132	6 633	0	6 633
	Pasiva celkem	999	208 459	0	208 459

b) výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2010 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	tis. CZK
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	995
	úroky z dluhových cenných papírů	2	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3	182
	náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	5	0
	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	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	9	9 614
5.	Náklady na poplatky a provize	10	4 553
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	55 651
7.	Ostatní provozní výnosy	12	466
8.	Ostatní provozní náklady	13	24
9.	Správní náklady	14	52 155
	a) náklady na zaměstnance	15	34 794
	aa) na mzdy a platy	16	26 109
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	8 685
	b) ostatní správní náklady	18	17 361
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	1 568
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 rozhod. a podst. vl., tvorba a použ. opr. pol. k úč. s rozhod. a podst. vlivem	24	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	25	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	26	1 704
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	6 541
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	-92
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	6 633

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

	31.12.2010	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010
Deriváty k obchodování - aktiva				
reálná hodnota	3 675	10 728	5 366	4 481
jmenovitá hodnota	626 171	1 166 737	1 294 927	989 169
Deriváty k obchodování - závazky				
reálná hodnota	2 639	4 760	3 911	3 281
jmenovitá hodnota	625 135	1 160 769	1 293 472	987 969
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

d) poměrové ukazatele

	31.12.2010	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010
Kapitálová přiměřenost (%)	26,95	19,08	21,35	18,77
Zadluženost I. (%)	13,75	11,71	7,00	8,79
Zadluženost II. (%)	16,87	11,06	7,53	11,23
Rentabilita průměrných aktiv (%)	14,27	15,11	18,65	18,56
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (%)	16,10	16,63	21,61	22,41
Rentabilita tržeb (%)	68,99	71,61	96,31	96,68
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	855	854	767	854

6. Údaje o kapitálu

Kapitál (v tis. Kč)

	31.12.2010	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010
Kapitál (Σ)	42 130	36 798	36 468	30 610
Původní kapitál (Tier 1) (Σ)	43 419	38 254	38 095	32 139
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	22 000	22 000	22 000	22 000
Vlastní akcie	0	0	0	0
Emisní ážio	0	0	0	0
Rezervní fondy a nerozdělený zisk (Σ)	16 782	16 782	16 782	10 986
Povinné rezervní fondy	2 290	2 290	2 290	2 000
Ostatní fondy z rozdělení zisku	0	0	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	14 492	14 492	14 492	8 986
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0
Neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0	0	0
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0	0	0	0
Zisk za běžné účetní období	5 006	0	0	0
Ztráta za běžné účetní období	0	0	0	0
Čistý zisk z kapitalizace budouc. příjmů ze sekuritizace	0	0	0	0
Zisk/ztráta z ocenění závazků v RH z titulu úvěr. rizika	0	0	0	0
Další odčitatelné položky z původního kapitálu (Σ)	-369	-528	-687	-847
Goodwill	0	0	0	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-369	-528	-687	-847
Negat. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	0	0	0	0
Účastnické CP vydané osobou s kvalifikov. účastí v bance	0	0	0	0
Dodatkový kapitál (Tier 2) (Σ)	0	0	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2) (Σ)	-1 289	-1 456	-1 627	-1 529
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0	0	0

7. Údaje o kapitálových požadavcích

Kapitálové požadavky (v tis. Kč)

	31.12.2010	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010
Kapitálové požadavky celkem (Σ)	12 504	15 427	13 663	13 043
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem (Σ)	3 326	6 363	4 571	3 410
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem (Σ)	3 326	6 363	4 571	3 410
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem (Σ)	3 326	6 363	4 571	3 410
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	3 214	6 147	4 355	3 194
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	112	216	216	216
Kap.pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem (Σ)	308	194	222	118
Kap. pož. k trž. riziku při stand. přístupu (STA) celkem (Σ)	308	194	222	118
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	308	194	222	118
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem (Σ)	8 870	8 870	8 870	7 832
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	8 870	8 870	8 870	7 832

8. Informace o cílech a metodách řízení rizik

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 jeho aktuálnost a zdokonalování v návaznosti na rozvoji obchodních aktivit, stav právního a ekonomického prostředí a rozvoji 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 činnosti a zachycuje všechny významné zdroje tržního rizika, tj. umožňuje vyhodnotit dopad změn v úrokově a měnově citlivých parametřích (tržní úrokové sazby a měnové kurzy) na výnosy a náklady, na hodnotu aktiv a pasív, 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 § 156 Vyhlášky 123/2007 v platném znění.

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 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 regulátorem (ČNB).

9. Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

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

10. 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.

11. Organizační složka společnosti v zahraničí

Společnost ve sledovaném období neměla žádnou organizační složku v zahraničí.

12. Předpokládaný vývoj činnosti společnosti

Představenstvo společnosti schválilo obchodní a finanční plán pro rok 2011. 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.

13. Informace o skutečnostech po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nevznikly žádné rozhodné skutečnosti.

14. 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 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)

1.2 Ovládající osoba

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

2. Vztahy mezi ovládanou a ovládající osobou

2.1 V roce 2010 byla mezi ovládanou a ovládající osobou v platnosti Rámcová smlouva o směnném obchodu.

3. Smlouvy

- Příhláška Citfin – 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

Citfin – 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 Citfin – Finanční trhy, a. s. z nich v průběhu účetního období roku 2010 nevznikla žádná újma.

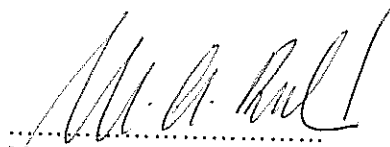
Společnost Citfin – Finanční trhy, a. s. byla za účetní období roku 2010 povinně auditována.

6. Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby:

Martina Arnold Rubín – člen představenstva

V Praze, dne 31. 3. 2011

Citfin - Finanční trhy, a. s.



.....
Martina Arnold Rubín
člen představenstva

Přílohy

Zpráva auditora k řádné účetní závěrce společnosti za rok 2010

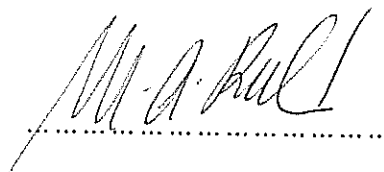
Řádná účetní závěrka v nezkráceném rozsahu

Údaje o zpracovateli auditorské zprávy:

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

*Zpráva byla předána a projednána s představenstvem společnosti a s dozorčí radou
dne: ... 22.5.2011 ...*

Zprávu auditora převzal za společnost Citfin – Finanční trhy a. s. .:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. A. Rulí', is written over a horizontal dotted line.

Rozdělovník:

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

***Zpráva nezávislého auditora
k řádné účetní závěrce k 31. 12. 2010***

pro

Citfin – Finanční trhy, a. s.

***se sídlem
Radlická 751/113e, 150 00 Praha 5***

IČO:25079069

OBSAH:

Zpráva auditora

Přílohy:

Rozvaha

Výkaz zisků a ztrát

Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu

Podrozvaha

Příloha k účetní závěrce

Údaje o zpracovateli zprávy

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 93/2009 Sb. o auditorech, číslo oprávnění KA ČR 455, zastoupený odpovědným auditorem Ing. Václavou Pekařovou, číslo oprávnění KA ČR 520, ověřil pro vlastníky účetní závěrku společnosti:

Citfin – Finanční trhy a. s.
společnost je zapsána v obchodním rejstříku,
vedeného Městským soudem v Praze,
oddíl B, vložka 4313
Radlická 751/113e
IČO: 25079069

za období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Citfin – Finanční trhy, a. s. která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2010, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2010, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2010 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Citfin – Finanční trhy, a. s. jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Citfin – Finanční trhy, a. s. 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

Naši odpovědností je vyjádřit na základě našeho 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 požadavky 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 Ciftin – Finanční trhy k 31. 12. 2010 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření [a peněžních toků] za rok končící 31. 12. 2010 v souladu s českými účetními předpisy.

PKM Audit & Tax s.r.o.

U Tvrze 38

108 00 Praha 10

číslo oprávnění KA ČR 455

Ing. Václava Pekařová,

číslo oprávnění KA ČR 520

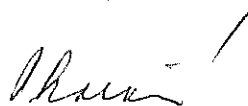
PKM Audit & Tax s.r.o.

U tvrze 38, 100 00 Praha 10

DIČ: CZ273775683

tel.: 274 779 973, 274 784 816

e-mail: info@pkm-audit.cz



Dne

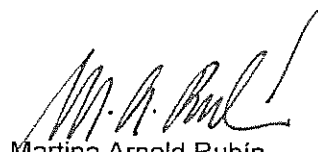
8. 4. 2011

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



Rozvaha k 31.12. 2010 (v tis. CZK)

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	Aktiva				
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	83	0	83
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	200 857	0	200 857
	a) splatné na požádání	6	198 055	0	198 055
	b) ostatní pohledávky	7	2 801	0	2 801
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	-14 251	369
	a) zřizovací výdaje	20	0	0	0
	b) goodwill	21	0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	3 027	-1 738	1 289
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	5 656	0	5 656
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	26	205	0	205
	Aktiva celkem	999	224 448	-15 989	208 459

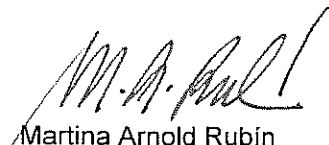

 Martina Arnold Rubín
 člen představenstva

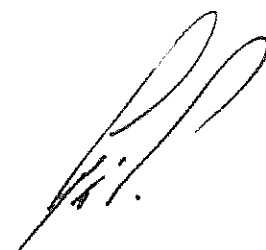


Citfin - Finanční trhy, a. s.
 IČ: 25079069
 Radlická 751/113e
 158 00 Praha 5



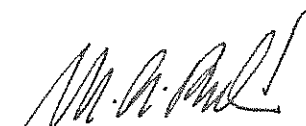
Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	Pasiva	100	0	0	0
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	101	0	0	0
	a) splatné na požádání	102	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	103	0	0	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	104	155 895	0	155 895
	a) splatné na požádání	105	155 895	0	155 895
	b) ostatní 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	3 450	0	3 450
5.	Výnosy a výdaje příštích období	111	1 995	0	1 995
6.	Rezervy	112	1 704	0	1 704
	a) na důchody a podobné závazky	113	0	0	0
	b) na daně	114	1 704	0	1 704
	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	2 290	0	2 290
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	122	2 290	0	2 290
	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 neuhr. ztráta z předchozích období	131	14 492	0	14 492
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	132	6 633	0	6 633
	Pasiva celkem	999	208 459	0	208 459


 Martina Arnold Rubín
 člen představenstva



Výkaz zisku a ztráty k 31.12. 2010 (v tis. CZK)

Označení	Text	Číslo řádku	tis. CZK
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	995
	úroky z dluhových cenných papírů	2	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3	182
	náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	5	0
	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	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	9	9 614
5.	Náklady na poplatky a provize	10	4 553
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	55 651
7.	Ostatní provozní výnosy	12	466
8.	Ostatní provozní náklady	13	24
9.	Správní náklady	14	52 155
	a) náklady na zaměstnance	15	34 794
	aa) na mzdy a platy	16	26 109
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	8 685
	b) ostatní správní náklady	18	17 361
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	1 568
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	1 704
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	6 541
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	-92
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	6 633


 Martina Arnold Rubín
 člen představenstva



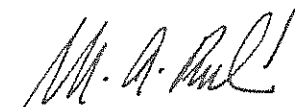
Citfin - Finanční trhy, a. s.
IČ: 25079069
Radlická 751/113e
158 00 Praha 5

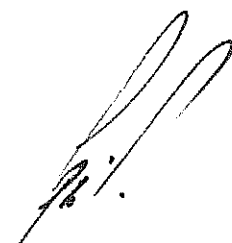


Podrozvaha k 31. 12. 2010 (v tis. CZK)

Označení	Text	Číslo řádku	Částka
	Aktiva		
1.	Poskytnuté přísliby a záruky	1	0
2.	Poskytnuté zástavy	2	0
3.	Pohledávky ze spotových operací	3	88 112
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	4	626 171
5.	Pohledávky z opcí	5	0
6.	Odepsané pohledávky	6	0
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7	0
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	8	0

Označení	Text	Číslo řádku	Částka
	Pasiva		
1.	Přijaté přísliby a záruky	1	0
2.	Přijaté zástavy a zajištění	2	0
3.	Závazky ze spotových operací	3	88 386
4.	Závazky z pevných termínových operací	4	625 135
5.	Závazky z opcí	5	0
6.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	6	0
7.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	7	0


Martina Arnold Rubín
člen představenstva

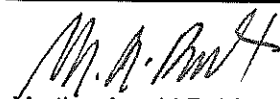


Citfin - Finanční trhy, a. s.
 IČ: 25079069
 Radlická 751/113e
 158 00 Praha 5



Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok 2010 (v tis. Kč)

Položka vlastního kapitálu	31.12.2010	31.12.2009
1. Základní kapitál		
Počáteční zůstatek	22 000	10 000
zvýšení	0	12 000
snížení		
přeměna konvertibilních dluhopisů na akcie		
uplatnění opcí a warrantů		
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	2 000	2 000
povinný příděl	290	
jiné zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	2 290	2 000
5. Ostatní fondy ze zisku		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
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	8 986	190
zvýšení	5 506	8 796
snížení		
Konečný zůstatek	14 492	8 986
9. Neuhrazená ztráta		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
10. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	6 633	5 796
11. Dividendy	0	0


 Martina Arnold Rubín
 člen představenstva



Příloha k účetní závěrce

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:	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
Jediný akcionář	Ing. Gabriel Kovács

Rozvahový den	31. prosince 2010
Účetním obdobím je	kalendářní rok

Předmět podnikání

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

1. provádění obchodů s devizovými hodnotami a poskytování peněžních služeb,
2. výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
3. 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. 2010

1. Počet akcionářů: 1
2. Zapisovaný základní kapitál v OR k 31. 12. 2010: 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. 2010 byli:

představenstvo	
Martina Arnold Rubín	předseda 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: 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. 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 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 – 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 je metoda BPV, pro kterou jsou stanoveny limity pro jednotlivé měny, pro jednotlivé časové koše a celkový limit.

Měnové riziko je řízeno prostřednictvím limitů otevřených pozic podle hlavních měn a celkem na základě standardní metody VaR.

Úvěrová rizika jsou řízena prostřednictvím systému limitů, které jsou schválnými 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.

Kvantitativní informace

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

	31.12.2009	31.12.2010
pohledávky za bankami a DZ	199 637	200 857
úvěry poskytnuté členům Společnosti	0	0
zálohy	530	1 907

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	200 857	155 895	1 907
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	200 857
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

f) nedošlo k žádné sekuritizaci majetku

4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Citfin - Finanční trhy, a.s. v roce 2010 nemělo a nemá v žádné společnosti účast s rozhodujícím ani podstatným vlivem. Citfin - Finanční trhy, a.s. v roce 2010 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. Byla zaúčtována rezerva na daň z příjmu právnických osob ve výši 1 703 560 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 odloženou daňovou pohledávku ve výši 82 277,66 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:

Závazky Citfin - Finanční trhy (v Kč)

závazky DFO	155 894 810
termínované vklady klientů	0
dodavatelé	749 724
zaměstnanci	1 507 300
instituce SP a ZP	932 129
jiné	16 093

Pohledávky Citfin - Finanční trhy (v Kč)

poskytnuté zálohy	1 906 678
zaměstnanci	85 025
odběratelé	0
pohl.z pevných termín. operací	762 460
jiné pohledávky	1 400 000

4. Odpisy nepromičených pohledávek stanovených vnitřním předpisem účetní jednotky a případné výnosy z dříve odepsaných pohledávek: nebyly
5. Společnost neeviduje žádně/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.
11. Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí SW a ocenitelná práva.
12. 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.
13. Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti (v tis. Kč):

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávk		Zůstatková cena	
	běžné ob.	minulé ob.	běžné ob.	minulé ob.	běžné ob.	minulé ob.
Software	4 534	4 534	4 495	3 608	39	927
Ocenitelná práva	10 086	10 086	9 756	9 727	330	359
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		Oprávk		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	3 027	2 594	1 738	1 162	1 289	1 432
Jiný DHM	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0

14. Hmotný majetek kupovaný nebo prodáváný na základě smlouvy o pronájmu s následnou koupí (finanční pronájem, v tis. Kč):

leasing			leasingové splátky (tis. Kč)			
zahájení	doba trvání v měs.	název majetku	celkem	uhrazené	splatné do 1 r.	splatné po 1 r.
24.9.2007	36	OA Mazda 6 (1706413)	762	570	0	0
15.7.2008	60	OA Ford (31042311)	740	330	122	288

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: nejsou
- 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 14 491 916,42 Kč.

17. Hospodaření za běžné účetní období: Představenstvo navrhuje převedení zisku za účetní období roku 2010 ve výši 6 632 749,73 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 aktuální princip,
- b. žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

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

Položka	k 31.12.2010	k 31.12.2009
Úrokové výnosy	995	1 655
Úrokové náklady	182	652

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

Položka	k 31.12.2010	k 31.12.2009
Přijaté poplatky a provize za vedení účtu	0	0

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

Položka	k 31.12.2010	k 31.12.2009
Z cenných papírů		0
Z devizových operací	1 637	-875
Z kurzových rozdílů	54 014	48 333
Z derivátů		0
Dividendy z držených CP		0

23. správní náklady v členění (v tis. Kč):

Položka	k 31. 12. 2010	k 31. 12. 2009
Mzdy	26 109	20 927
Odměny statutárních orgánů, komisí	0	0
Sociální náklady	522	317
Zdravotní a sociální pojištění	8 644	7 000
Odměny vázané na kapitál	0	0
Náklady na právní poradenství	416	376
Náklady na daňové poradenství	124	0
Zaměstnanci (průměrný přepočtený evidenční počet)	61	52
Počet členů statutárních orgánů a komisí	3	3

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

25. Od rozvahového dne 31. prosince 2010 vznikly tyto významné události: Žádné nevznikly.

Údaje o zpracovateli auditorské zprávy:

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

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

22.4.2011

Zprávu auditora převzal za společnost Citfin – Finanční trhy, a. s.



Rozdělovník:

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