

*Zpráva nezávislého auditora o ověření
výroční zprávy k 31.12.2010*

pro

Citfin, spořitelní družstvo

se sídlem

*Radlická 751/113e
150 00 Praha 5
IČO: 25783301*

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. o auditorech, číslo oprávnění 455, zastoupený odpovědným auditorem Ing. Václavou Pekařovou, číslo oprávnění 520, ověřil výroční zprávu družstva:

Citfin, spořitelní družstvo
družstvo je zapsáno v obchodním rejstříku,
vedeného Městským soudem v Praze,
oddíl Dr, vložka 4607
Radlická 751/113e
150 00 Praha 5
IČO: 25783301

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

Ověřili jsme soulad výroční zprávy družstva Citfin, spořitelní družstvo k 31. 12. 2010 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán družstva Citfin, spořitelní družstvo. 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 družstva Citfin spořitelní družstvo 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: CZ27877568
tel.: 274 779 973, 274 784 816
e-mail: info@pkm-audit.cz

Výroční zpráva

za rok 2010

Citfin, spořitelní družstvo

OBSAH

1. Úvod	3
2. Údaje charakterizující spořitelní družstvo a jeho činnost	3
3. Personální složení řídicích orgánů Citfin	3
4. Zpráva představenstva	5
5. Zpráva kontrolní komise	5
6. Zpráva úvěrové komise	6
7. Další údaje uveřejněné Citfin, spořitelní družstvo	6
8. Podnikatelský plán na další účetní období	7
9. Řízení rizik v Citfin, s. d.	8
10. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	9
Vybrané položky rozvahy a výsledovky	11
Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích	12

PŘÍLOHY

Zpráva auditora k řádné účetní závěrce spořitelního družstva za rok 2010

Rozvaha, podrozvaha a výkaz zisku a ztráty

Řádná účetní závěrka v nezkráceném rozsahu

1. Úvod

Tato výroční zpráva rekapituluje činnost Citfin, spořitelního družstva za rok 2010 a zároveň předkládá svým členům záměry pro nejbližší období.

Záměrem zpracovatelů a předkladatelů této zprávy je srozumitelným způsobem všem členům Citfin, spořitelního družstva podat informaci o činnosti, stavu majetku včetně pohledávek a závazků jejich družstva.

2. Údaje charakterizující spořitelní družstvo a jeho činnost

Obchodní firma:	Citfin, spořitelní družstvo
Sídlo:	Praha 5, Radlická 751/113e
Identifikační číslo:	257 83 301

Spořitelní družstvo zahájilo svoji činnost 26. 7. 1999 zápisem v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze - oddíl DL, číslo vložky 4607 pod firmou SPARTA, družstevní záložna.

Dne 24. 11. 2004 došlo ke změně firmy a sídla na Prague Credit Union, spořitelní družstvo, U Habrovky 247/11, 140 00 Praha 4.

Dne 10. 11. 2008 došlo ke změně sídla firmy, nové sídlo je Radlická 751/113e, Praha 5.

Dne 17. 12. 2008 bylo členskou schůzí rozhodnuto o změně obchodní firmy. Obchodní firma nově zní: Citfin, spořitelní družstvo.

Od 27. 2. 2009 je Citfin, spořitelní družstvo účastníkem systému CERTIS s kódem banky 2060.

3. Personální složení řídicích orgánů Citfin

A. Představenstvo

Předseda představenstva – Ing. Gabriel Kovács
Místopředseda představenstva - Ing. Jaroslav Struhala
Člen představenstva - Ivan Spálenský

B. Kontrolní komise

Doc. Ing. Jarmila Radová, CSc.
Doc. Ing. Karel Kopp, CSc.
Ing. Taťjana Reichlová

C. Úvěrová komise

Mgr. Iveta Závodská
 Ing. Andrea Dvořáčková, CSc.
 Ing. Věra Jonášová

Všichni výše uvedení členové orgánů splňovali a splňují ve smyslu § 2a odst. 7 až 10 zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech podmínky důvěryhodnosti a odborné způsobilosti.

D. Informace o peněžitých i nepeněžitých příjmech, které členové orgánů přijali v daném období od spořitelního družstva (v tis. Kč):

	2010
představenstvo	0
úvěrová komise	108
kontrolní komise	480

Členové orgánů Citfin neměli k 31. 12. 2010 žádné nepeněžité příjmy od Citfin, spořitelního družstva.

E. Ukazatele k 31. 12. 2010

ukazatel	k 31.12.2010
kapitálová přiměřenost	80,23 %
rentabilita průměrných aktiv	0,50 %
rentabilita průměrného vlastního kapitálu	1,39 %
zaměstnanci (<i>průměrný přepočtený evidenční počet</i>)	29
mandátní smlouvy - kontrolní komise	3
mandátní smlouvy - úvěrová komise	3
aktiva na 1 zaměstnance	4 157 tis. Kč
správní náklady na 1 zaměstnance	1 142 tis. Kč
zisk po zdanění na 1 zaměstnance	19 tis. Kč

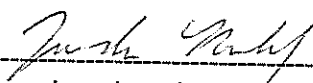
4. Zpráva představenstva

Citfin, spořitelní družstvo už od svého počátku působí jako družstvo plnící své povinnosti vůči své členské základně. Dovolíme si tvrdit, že se nám při přiměřených nákladech podařilo poskytovat svým členům základní služby s požadovanou kvalitou.

Představenstvo navrhuje na členské schůzi převedení zisku k 31. 12. 2010 ve výši 541 681,51 Kč na účet nerozdělený zisk.



Ing. Gabriel Kovács
předseda představenstva



Ing. Jaroslav Struhala
místopředseda představenstva



Ivan Spálenský
člen představenstva

5. Zpráva kontrolní komise

Kontrolní komise se scházela pravidelně každý měsíc za účelem kontroly činnosti Citfin, spořitelního družstva a dohledu nad činností představenstva a úvěrové komise. Kontrolní komise dohlížela na funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému spořitelního družstva a pro plnění svých úkolů měla veškeré zákonem a stanovami dané podmínky a informace.

Kontrolní komise konstatuje, že nezjistila v hospodaření Citfin, spořitelního družstva žádné závažné nedostatky.

Kontrolní komise se v roce 2010 seznámila se všemi procesy v Citfin, spořitelním družstvu a považuje práci představenstva Citfin, spořitelního družstva za dobrou.

Kontrolní komise schvaluje způsob rozdělení zisku za rok 2010 tak, jak jej navrhuje představenstvo.



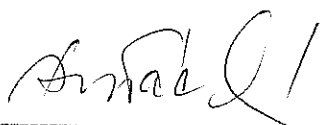
Doc. Ing. Karel Kopp, CSc.
předseda kontrolní komise

6. Zpráva úvěrové komise

Vzhledem ke skutečnosti, že Citfin, spořitelní družstvo neposkytovalo v hodnoceném období úvěry a tedy k závěru roku nevykazovalo pohledávky za členy družstva v této oblasti, neproběhlo zasedání Úvěrové komise k tomu, aby posuzovalo a rozhodovalo o úvěrových návrzích předložených představenstvem.

Hlavní aktivity družstva byly směřovány do oblasti sběru vkladů od družstevníků v souladu se záměrem družstva o obezřetnosti podnikání a zejména s ohledem na implementaci nového SW vybavení.

kategorizace úvěrů k 31. 12. 2010 (objemy v tis. Kč): žádné úvěry nejsou poskytovány



Ing. Andrea Dvořáčková, CSc.
předsedkyně úvěrové komise

7. Další údaje uveřejněné Citfin, spořitelní družstvo

položka	k 31.12.2010	k 31.12.2009
počet členů	440	54
základní členský vklad (Kč)	1	1
základní kapitál (tis. Kč)	37 000	36 000
objem neslacených členských podílů (tis. Kč)	0	0
vklady členů (tis. Kč)	77 709	27 907
vklady spořitelních družstev (tis. Kč)	0	0
vklady od jiných osob (tis. Kč)	0	0

Údaje o poskytnutí úvěrů osobám uvedeným v § 7 odst. 1 zákona 87/1995 Sb. O spořitelních a úvěrních družstvech:

Citfin, spořitelní družstvo k 31. 12. 2010 neposkytlo žádný úvěr členům volených orgánů, členům, kteří mají pracovní poměr v Citfin, spořitelním družstvu ani osobám jim blízkým.

Opatření regulátora a požadavky ke zjednání nápravy (podle § 28 odst. 1 zákona 87/1995 Sb. O spořitelních a úvěrních družstvech):

Od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 neproběhla v Citfin, spořitelním družstvu žádná kontrola.

Vydané záruky:

Citfin, spořitelní družstvo k 31. 12. 2010 neposkytlo žádné ručení za půjčky nebo úvěry členů.

Osoby s kvalifikovanou účastí: 10 % podíl na základním kapitálu přesáhly tyto osoby:

Ing. Gabriel Kovács – podíl 97,3%

Celková výše závazků po lhůtě splatnosti:

Citfin, spořitelní družstvo nemělo k 31. 12. 2010 žádné závazky po lhůtě splatnosti.

Celková výše pohledávek po lhůtě splatnosti:

Citfin, spořitelní družstvo nemělo k 31. 12. 2010 žádné pohledávky po lhůtě splatnosti.

Úvěry přijaté:

Citfin, spořitelní družstvo k 31. 12. 2010 nepřijalo žádné úvěry od bank či jiných družstevních záložen.

8. Podnikatelský plán na další účetní období

Obchodní a finanční plán pro spořitelní družstvo byl sestaven a schválen kontrolní komisí a představenstvem družstva. Dva obchodní úseky – úsek SME (Small and Medium Enterprises) a Praguefin (zákaznický segment fyzických osob – cizinců přechodně nebo trvale žijících v ČR) jsou v roce 2011 připraveni poskytovat stávajícím členům družstva služby v portfoliu nabízených produktů. Zejména vedení multiměnového účtu, internetové bankovníctví, phone banking, domácí a zahraniční platební styk včetně debetní platební karty poté, co se spořitelní družstvo stalo členem MasterCard. Obchodní úseky si zároveň kladou za cíl navýšit počet členů družstva. Nadále bude docházet ke zkvalitňování nabízených služeb a zároveň k rozšiřování produktového portfolia s cílem získávat nové zákazníky. V zájmu dosažení stanovených cílů spořitelní družstvo předpokládá další navýšování počtu zaměstnanců, postupné navýšení bilanční sumy a hospodářského výsledku.

9. Řízení rizik v Citfin, s. d.

V rámci organizačního uspořádání Citfin spořitelního družstva jsou stanovena pravidla a kontrolní mechanismy pro sledování vyhodnocování a řízení jednotlivých rizik, kterým je spořitelní družstvo vystaveno. Řízení rizik je odděleno od obchodních složek spořitelního družstva a pracuje nezávisle na nich.

Za dodržování určených pravidel jsou zodpovědné příslušné odborné útvary. Oblast bezpečnosti a ochrany informací je zastřešena bezpečnostním manažerem.

V spořitelním družstvu je nastaven systém řízení rizik, který respektuje příslušné platné zákony České republiky a právní předpisy a doporučení České národní banky. Funkčnost systému řízení rizik je nejméně jednou ročně prověřována interním auditem družstva a o výsledcích prověrky jsou informovány představenstvo a kontrolní komise.

Citfin s. d. neprovádí žádné úvěrové obchody a tedy ani nestandardní úvěrové obchody s osobami se zvláštním vztahem k družstevní záložně ve smyslu příslušných ustanovení zákona 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech, ve znění pozdějších předpisů.

Strategie řízení rizik je pravidelně schvalována a revidována představenstvem, které je pravidelně měsíčně informováno o všech významných skutečnostech a událostech v oblasti risk managementu.

Společnost je vystavena v převážné míře kreditnímu riziku, které je determinováno především 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.

Z tržních rizik je společnost vystavena pouze měnovému riziku. Toto riziko je eliminováno schválenými limity na celkovou měnovou pozici a limity na čisté měnové pozice. Regulace výše vnitřních limitů vychází z měření a odhadů hodnot variability a korelací nejvíce používaných měn. Kapitálový požadavek k měnovému riziku je stanoven podle § 156 Vyhlášky 123/2007 v platném znění.

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).

10. 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

Citfin, spořitelní družstvo, se sídlem Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5, IČ 25783301, zapsaná v oddílu Dr, vložce 4607, vedené u Městského soudu v Praze.

Zastoupená panem Ing. Gabrielem Kováčsem, předsedou představenstva a Ing. Jaroslavem Struhalou, místopředsedou 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

V roce 2010 mezi ovládanou a ovládající osobou byla v platnosti smlouva o vedení běžných účtů..

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

Popis poskytnutých plnění a přijatých protiplnění

Citfin – Finanční trhy a. s. se sídlem Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5, IČO: 25079069

Citfin, spořitelní družstvo – dodavatel

- devizové spotové operace od srpna 2008 (Citfin – Finanční trhy a. s. je členem Citfin, s. d. na základě řádné přihlášky člena)
- vedení multiménového 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, spořitelní družstvo z nich v průběhu účetního období roku 2010 nevznikla žádná újma.

Citfin, spořitelní družstvo bylo za účetní období roku 2010 povinně auditováno.

4. Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby:

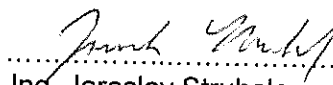
Ing. Gabriel Kovács – předseda představenstva
Ing. Jaroslav Struhala – místopředseda představenstva

V Praze, dne 31. 3. 2011

Citfin, spořitelní družstvo



.....
Ing. Gabriel Kovács
předseda představenstva



.....
Ing. Jaroslav Struhala
místopředseda představenstva

Vybrané položky rozvahy a výsledovky

AKTIVA (tis. Kč)	k 31.12.2010
Pohledávky za bankami a za družstevními záložnami	87 214
v tom: a) splatné na požádání	54 999
b) ostatní pohledávky	32 215
Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	60
v tom: a) splatné na požádání	0
b) ostatní pohledávky	60
Ostatní aktiva	12 865
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0
Náklady a příjmy příštích období	176
PASIVA (tis. Kč)	
	k 31.12.2010
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0
v tom: a) splatné na požádání	0
b) ostatní závazky	0
Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	77 709
v tom: a) splatné na požádání	77 699
b) ostatní závazky	10
Ostatní pasiva	2 359
Výnosy a výdaje příštích období	270
Základní kapitál	37 000
v tom: a) splacený základní kapitál	37 000
Rezervní fondy a rizikové fondy	370
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	2 171
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (tis. Kč)	
	k 31.12.2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy	294
Náklady na úroky a podobné náklady	199
Výnosy z poplatků a provizí	1 915
Náklady na poplatky a provize	2 124
Zisk nebo ztráta z finančních operací	34 583
Správní náklady	33 107
v tom: a) náklady na zaměstnance	19 468
b) ostatní správní náklady	13 639
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	542

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

KAPITÁL (v tis. Kč)

	31.12.2010	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010
Kapitál (Σ)	37 988	37 427	36 971	35 212
Původní kapitál (Tier 1) (Σ)	37 988	37 427	36 971	35 212
Splacený základní kapitál	37 000	37 000	37 000	36 000
Rezervní fondy a nerozdělený zisk (Σ)	2 541	2 541	2 541	2 541
Povinné rezervní fondy	370	370	370	180
Ostatní fondy z rozdělení zisku	0	0	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 171	2 171	2 171	480
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	1 881
Neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0	0	0
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0	0	0	0
Zisk za běžné účetní období	475	0	0	0
Ztráta za běžné účetní období	0	0	-371	-1 114
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)	-2 028	-2 114	-2 199	-2 215
Goodwill	0	0	0	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-2 028	-2 114	-2 199	-2 215
Negat. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	0	0	0	0
Dodatkový kapitál (Tier 2) (Σ)	0	0	0	0
Podřízený dluh A	0	0	0	0
Uhrazovací povinnost členů	0	0	0	0
Pozit. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. akcií a podíl. listů	0	0	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2)	0	0	0	0
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0	0	0

KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY (v tis. Kč)

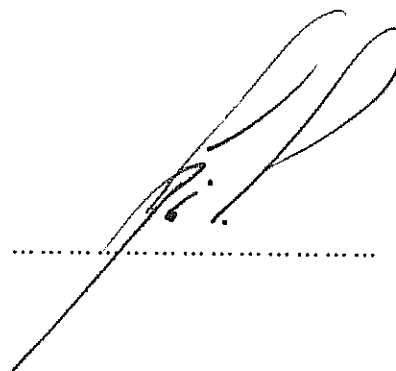
	31.12.2010	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010
Kapitálové požadavky celkem (Σ)	3 788	3 590	3 448	3 450
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem (Σ)	1 480	1 400	1 258	1 260
Kap. pož. při STA k expoz. vůči centr. vladám a bankám	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči reg. vladám a míst. orgánům	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči správ. orgánům a nekom.podn.	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním rozvoj. bankám	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním organizacím	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	1 395	1 294	1 148	1 194
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	85	106	110	66
Kap. pož. při STA k retailovým expoz.	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k expoz. zajištěným nemovitostmi	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k expoz. po splatnosti	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k regulatorně vysoce rizikovým expoz.	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k expoz. v krytých dluhopisech	0	0	0	0
Kap. pož. při STA ke krátkod.expoz.vůči inst. a podn. expoz.	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči fondům kolekt. investování	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k ostatním expoz.	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k sekuritizovaným expozicím	0	0	0	0
Kap. pož. k vypořádacímu riziku	0	0	0	0
Kap.pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	118	0	0	0
Kap. pož. k trž. riziku při stand. přístupu (STA) celkem (Σ)	118	0	0	0
Kap. pož. při STA k úrokovému riziku	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k akciovému riziku	0	0	0	0
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	118	0	0	0
Kap. pož. při STA ke komoditnímu riziku	0	0	0	0
Kap. pož. k trž. riziku při přístupu založ. na v. modelech	0	0	0	0
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem (Σ)	2 190	2 190	2 190	2 190
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	2 190	2 190	2 190	2 190
Kap. pož. k oper. riziku při TSA	0	0	0	0
Kap. pož. k oper. riziku při ASA	0	0	0	0
Kap. pož. k riziku angažovanosti obch. portfolia	0	0	0	0
Kap. pož. k ostatním nástrojům obch. portfolia	0	0	0	0

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 se představenstvem družstva dne: 22. 4. 2011

Zprávu auditora převzal za společnost Citfin, spořitelní družstvo:



Rozdělovník:

3x výtisk Citfin, spořitelní družstvo

1x výtisk PKM Audit & Tax s.r.o.

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

pro

Citfin, spořitelní družstvo

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

IČO:25783301

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 spořitelního družstva:

Citfin, spořitelní družstvo
*společnost je zapsána v obchodním rejstříku,
vedeného Městským soudem v Praze,
oddíl Dr, vložka 4607
Radlická 751/113e, 150 00 Praha 5
IČO: 25783301*

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky spořitelního družstva Citfin, spořitelní družstvo, 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 spořitelním družstvu Citfin, spořitelní družstvo jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán spořitelního družstva Citfin, spořitelní družstvo je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě 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 spořitelního družstva Citfin, spořitelní družstvo k 31. 12. 2010, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření 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

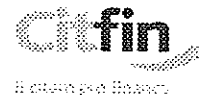
PKM Audit & Tax s.r.o.
U Tvrze 38, 100 00 Praha 10
DIČ: CZ27377668
tel.: 274 779 973, 274 784 816
e-mail: info@pkm-audit.cz

Dne 8.4.2011

Phaer

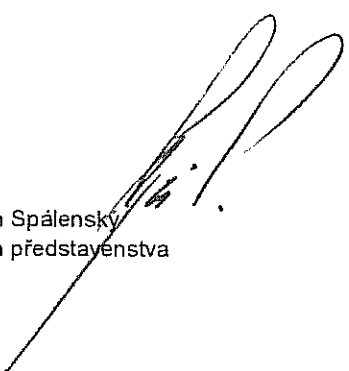
Údaje o zpracovateli auditorské zprávy:

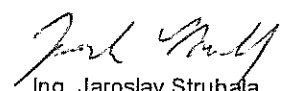
Obchodní firma: Citfin, spořitelní družstvo
 IČ: 25783301
 Sídlo: Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5



ROZVAHA
 k datu: 31. 12. 2010

AKTIVA	Běžné účetní období (BUO)		
	1	2	3
	brutto	korekce	netto
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	16 836	0	16 836
2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	0	0	0
v tom: a) vydané vládními institucemi	0	0	0
b) ostatní	0	0	0
3. Pohledávky za bankami a za družstevními záložnami	87 214	0	87 214
v tom: a) splatné na požádání	54 999	0	54 999
b) ostatní pohledávky	32 215	0	32 215
4. Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	60	0	60
v tom: a) splatné na požádání	0	0	0
b) ostatní pohledávky	60	0	60
5. Dluhové cenné papíry	0	0	0
v tom: a) vydané vládními institucemi	0	0	0
b) vydané ostatními osobami	0	0	0
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0
7. Účasti s podstatným vlivem	0	0	0
z toho: a) v bankách	0	0	0
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0
z toho: a) v bankách	0	0	0
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	2 438	410	2 028
z toho: a) zřizovací výdaje	0	0	0
b) goodwill	0	0	0
10. Dlouhodobý hmotný majetek	2 506	1 122	1 384
z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0	0
11. Ostatní aktiva	12 865	0	12 865
12. Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0
13. Náklady a příjmy příštích období	176	0	176
Aktiva celkem	122 095	1 532	120 563


 Ivan Spálenský
 člen představenstva


 Ing. Jaroslav Struhala
 místopředseda představenstva

Obchodní firma: Citfin, spořitelní družstvo
 IČ: 25783301
 Sídlo: Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5

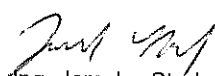


ROZVAHA
k datu: 31. 12. 2010

v tis. Kč

PASIVA	Běžné účetní období
	1
	BÚO
1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0
v tom: a) splatné na požádání	0
b) ostatní závazky	0
2. Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	77 709
v tom: a) splatné na požádání	77 699
b) ostatní závazky	10
3. Závazky z dluhových cenných papírů	0
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0
4. Ostatní pasiva	2 359
5. Výnosy a výdaje příštích období	270
6. Rezervy	142
v tom: a) na důchody a podobné závazky	0
b) na daně	142
c) ostatní	0
7. Podřízené závazky	0
8. Základní kapitál	37 000
z toho: a) splacený základní kapitál	37 000
b) vlastní akcie	0
9. Emisní ážio	0
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	370
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	370
b) ostatní rezervní fondy	0
c) ostatní fondy ze zisku	0
11. Rezervní fond na nové ocenění	0
12. Kapitálové fondy	0
13. Oceňovací rozdíly	0
z toho: a) z majetku a závazků	0
b) ze zajišťovacích derivátů	0
c) z přepočtu účastí	0
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	2 171
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	542
Pasiva celkem	120 563

Ivan Spálenský
 člen představenstva


 Ing. Jaroslav Struhala
 místopředseda představenstva

Obchodní firma: Citfin, spořitelní družstvo
 IČ: 25783301
 Sídlo: Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5

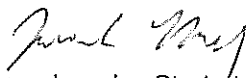


VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY k datu: 31. 12. 2010

v tis. Kč

	Běžné účetní období BÚO
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	294
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	0
2. Náklady na úroky a podobné náklady	199
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	0
3. Výnosy z akcií a podílů	0
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	0
c) ostatní výnosy z ostatních akcií a podílů	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	1 915
5. Náklady na poplatky a provize	2 124
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	34 583
7. Ostatní provozní výnosy	359
8. Ostatní provozní náklady	103
9. Správní náklady	33 107
v tom: a) náklady na zaměstnance	19 468
z toho: aa) na mzdy a platy	14 906
ab) sociální a zdravotní pojištění	4 563
b) ostatní správní náklady	13 639
10. Rozpuštění rezerv a opr. položek k dlouh. hmotnému a nehmotnému majetku	0
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opr. položek k dl. hm. a nehm. majetku	945
12. Rozpuštění opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	0
13. Odpisy, tvorba a použití opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám	0
14. Rozpuštění opr. pol. k účastem s rozhod. a podst. vlivem	0
15. Ztráty z přev. úč. s rozh. a podst. vl., tvorba a použ. opr. pol. k úč. s roz. a p	0
16. Rozpuštění ostatních rezerv	0
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	142
18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhod. nebo podst. vlivem	0
19. Zisk nebo ztr. za úč. období z běžné činnosti před zdaněním	532
20. Mimořádné výnosy	0
21. Mimořádné náklady	0
23. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0
24. Daň z příjmů	-9
26. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	542

Ivan Spálenský
člen představenstva


Ing. Jaroslav Struhála
místopředseda představenstva

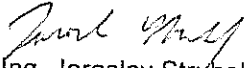
Obchodní firma: Citfin, spořitelní družstvo
 IČ: 25783301
 Sídlo: Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5



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	36 000	36 000
zvýšení	1 000	
snížení		
přeměna konvertibilních dluhopisů na akcie uplatnění opcí a warrantů		
Konečný zůstatek	37 000	36 000
2. Vlastní akcie	0	0
3. Emisní ážio		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
4. Rezervní fondy		
Počáteční zůstatek	90	15
povinný příděl	190	75
jiné zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	280	90
5. Ostatní fondy ze zisku (Rizikový fond)		
Počáteční zůstatek	90	15
zvýšení	0	75
snížení		
Konečný zůstatek	90	90
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	480	0
zvýšení	1 691	716
snížení		236
Konečný zůstatek	2 171	480
9. Neuhrazená ztráta		
Počáteční zůstatek	0	83
zvýšení		
snížení		83
Konečný zůstatek	0	0
10. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	542	1 881
11. Dividendy	0	0

Ivan Spálenský
 člen představenstva


 Ing. Jaroslav Struhala
 místopředseda představenstva

Obchodní firma:
IČ spořitelního družstva:
Sídlo:

Citfin, spořitelní družstvo
25783301
Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5



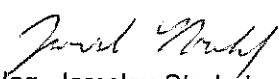
PODROZVAHA
k datu: 31. 12. 2010

v tis. Kč

Podrozvahová aktiva		BÚO
1.	Poskytnuté přísliby a záruky	0
2.	Poskytnuté zástavy	0
3.	Pohledávky ze spotových operací	0
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	0
5.	Pohledávky z opcí	0
6.	Odepsané pohledávky	0
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	0

Podrozvahová pasiva		BÚO
1.	Přijaté přísliby a záruky	0
2.	Přijaté zástavy a zajištění	0
3.	Závazky ze spotových operací	0
4.	Závazky z pevných termínových operací	0
5.	Závazky z opcí	0
6.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0
7.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	0

Ivan Spálenský
člen představenstva


Ing. Jaroslav Struhala
místopředseda představenstva

Příloha k účetní závěrce

1. OBECNÉ INFORMACE O ÚČETNÍ JEDNOTCE

Spořitelní družstvo zahájilo svoji činnost 26. 7. 1999 zápisem v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze - oddíl D, číslo vložky 4607 pod firmou SPARTA, družstevní záložna. Dne 24. 11. 2004 došlo ke změně firmy a sídla na Prague Credit Union, spořitelní družstvo, U Habrovky 247/11, 140 00 Praha 4. Dne 10. 11. 2008 došlo ke změně sídla firmy, nové sídlo je Radlická 751/113e, Praha 5. Dne 17. 12. 2008 došlo ke změně názvu obchodní firmy na Citfin, spořitelní družstvo, dále ke snížení členského vkladu na 1,- Kč a bylo schváleno nové úplné znění stanov.

Předmět podnikání

1. Spořitelní družstvo je v rámci svého podnikání oprávněno vykonávat tyto činnosti:
 - a. přijímání vkladů od členů
 - b. poskytování úvěrů členům
 - c. finanční leasing pro členy
 - d. platební styk, zúčtování a vydávání a správa platebních prostředků pro členy
 - e. poskytování záruk ve formě ručení nebo bankovní záruky za členy
 - f. otvírání akreditivů pro členy
 - g. obstarání inkasa pro členy
 - h. nákup a prodej cizí měny pro členy
 - i. pronájem bezpečnostních schránek členům
 - j. vykonávat další činnosti v souladu s právními předpisy.
2. Výlučně za účelem zajištění činností v předchozím odstavci je spořitelní družstvo oprávněno:
 - a. ukládat vklady v družstevních záložnách a bankách a u poboček zahraničních bank
 - b. přijímat úvěry od družstevních záložen a bank
 - c. nabývat majetek a disponovat s ním
 - d. obchodovat na vlastní účet s devizami a nástroji směnných kurzů a úrokových sazeb za účelem zajištění rizik vyplývajících z činností podle odstavce 1
 - e. obchodovat na vlastní účet s registrovanými cennými papíry, nestanoví-li tento zákon jinak
 - f. vykonávat další činnosti v souladu s právními předpisy

Základní charakteristika k 31. 12. 2010

1. Počet členů: 440
2. Výše členského vkladu: 1 Kč
3. Nominální výše splacených dalších členských vkladů: 37 000 000 Kč
4. Výše nesplacených členských podílů: 0
5. Poskytnuté úvěry osobám uvedeným v §7, odst. 1 zákona č. 87/1995 Sb., ve znění pozdějších právních předpisů: nebyly
6. Jmenovitá hodnota záruk vydaných spořitelním družstvem jako ručení za úvěry členům poskytnuté jinými osobami: nebyly

7. Celková výše závazku spořitelního družstva po lhůtě splatnosti k rozvahovému dni účetního období: nebyla
8. Zapisovaný základní kapitál v OR k 31. 12. 2010 35 000 000 Kč, nezapisovaný základní kapitál k 31. 12. 2010 činil 2 000 440 Kč.

Statutární orgán

Statutárním orgánem, který řídí činnost družstva, je představenstvo.

Členy představenstva k 31. 12. 2010 byli:

jméno	funkce	RČ	adresa	datum zápisu
Ing. Gabriel Kovács	předseda	730421/0309	Rudná, V aleji 852	21.9.2010
Ing. Jaroslav Struhala	místopředseda	730215/0042	Praha 1, Novomlýnská 1237/2	14.8.2008
Ing. Ivan Spálenský	člen	661107/0268	Praha 10, Jahodová 288/40	21.1.2009

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): Nové metody nebyly použity.
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 uplatněný při přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu: Majetek v cizích měnách byl vykázán 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. obchodu s cennými papíry: Obchody s cennými papíry nebyly
 - b. obchodu s deriváty: Obchody s deriváty nebyly
 - 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: Finanční leasing nebyl
 - f. sekuritizace majetku: Nebyla
 - g. další nástroje používané k relokaci 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. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

a) Úvěrové riziko

Kvalitativní informace a způsoby hodnocení úvěrového rizika

1. Dlužník je hodnocen na základě posouzení jeho majetkové situace, příjmu dosažených v minulých obdobích, schopnosti splácet úvěr v budoucnu a hodnoty navrhovaného zajištění. U podnikatelských subjektů jsou vyžadovány finanční výkazy za poslední dva roky. Dalším kritériem je historie působení v Citifin. Kvalita úvěrové pohledávky za dlužníkem se určuje obezřetně na základě nepřetržitého sledování, zda je pohledávka dlužníkem splacena včas a v plné výši. Včasnost splacení je měřena veličinou doba po splatnosti. Doba po splatnosti je dána jako počet dní, které uplynou mezi dnem splátky dle uzavřené úvěrové smlouvy a dnem reálného uhrazení splátky (odepsáním příslušného objemu peněz z běžného účtu dlužníka). Zároveň se nepřetržitě v pravidelných intervalech monitoruje finanční situace dlužníků a stav zajištění úvěru. V případě, že dojde ke snížení hodnoty zajištění, záložna vyžaduje po dlužníkovi do zajištění úvěru v dostatečné výši. Citifin, spořitelní družstvo převzalo principy klasifikace úvěrových pohledávek dle Vyhlášky ČNB č. 123/2007 o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Pohledávky bez selhání dlužníka

- (1) Pohledávky bez selhání dlužníka spořitelní družstvo zařazuje do těchto podkategorií:
 - a. standardní pohledávky
 - b. sledované pohledávky.
- (2) Pohledávka se považuje za standardní, pokud není důvod pochybovat o jejím úplném splacení, aniž by družstevní záložna přistoupila k uspokojení se ze zajištění. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dnů nebo žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována.
- (3) Pohledávka se považuje za sledovanou, pokud je s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné její úplné splacení, aniž by

družstevní záložna přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dnů nebo žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována.

Pohledávky se selháním dlužníka

- (1) Pohledávky se selháním dlužníka se považují za ohrožené pohledávky. Spořitelni družstvo je zařazuje do těchto podkategorií:
 - a. nestandardní pohledávky
 - b. pochybné pohledávky
 - c. ztrátové pohledávky.
 - (2) Pohledávka se považuje za nestandardní, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté. Její částečné splacení je vysoce pravděpodobné, aniž by družstevní záložna přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za nestandardní také tehdy, pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dnů.
 - (3) Pohledávka se považuje za pochybnou, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné. Její částečné splacení je možné a pravděpodobné, aniž by družstevní záložna přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za pochybnou také tehdy, pokud splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dnů.
 - (4) Pohledávka se považuje za ztrátovou, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce, aniž by družstevní záložna přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za ztrátovou také tehdy, pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství po splatnosti déle než 360 dnů. Za ztrátovou se také považuje pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurs, ledaže jde o pohledávku za majetkovou podstatou vzniklou po prohlášení konkursu.
2. Citfin neuplatňuje portfoliový přístup při hodnocení pohledávek.
 3. Při zajištění uznávaného pro účely tvorby opravných položek se vychází z vyhlášky ČNB č. 123/2007. Sledování zajištění pohledávek se sleduje v čase v pravidelných intervalech.
 4. Citfin má ve svém portfoliu k 31. 12. 2010 pouze standardní pohledávky. Citfin postupuje při volbě zajištění v souladu s § 203 Vyhlášky 123/2007Sb.
 5. Citfin nepoužívá při posuzování pohledávek hodnocení zveřejňované hodnotícími agenturami.
 6. Citfin nepoužívá žádnou ratingovou funkci pro interní hodnocení.

7. Vymáhání pohledávek za dlužníky se provádí v první řadě v souladu s dosažením co možná největší návratnosti těchto pohledávek. Jako první krok připadá v úvahu dohoda s klientem o restrukturalizaci pohledávek. Při soustavném porušování smluvních podmínek dojde k realizaci zajištění pohledávky či k odprodeji pohledávky třetí straně.
8. Citfin přistupuje k tvorbě úvěrového portfolia obezřetně, když diverzifikuje rizika prostřednictvím úvěrování klientů z různých ekonomických oblastí, aby předcházelo systematickému riziku.
9. Limity angažovanosti spořitelního družstva se řídily vyhláškou ČNB č. 123/2007. Ta stanovila limit vůči dlužníkovi nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků na 25 % kapitálu družstevní zálohy. "Významná koncentrace" - Koncentrace úvěrového rizika vzniká zejména z důvodu existence úvěrových pohledávek vůči ekonomicky spjaté skupině dlužníků, a k dlužníkům s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. K minimalizaci tohoto rizika Citfin používá systém limitu angažovanosti, aby zabránilo vzniku významné koncentrace úvěrového rizika.
10. Citfin nepoužívá žádné nové nebo inovované nástroje realokace úvěrového rizika.
11. Citfin neměla žádné závazky z rekurzních dohod.

Kvantitativní informace

Citfin v roce 2010 neposkytlo žádné úvěry a k 31. 12. 2010 neviduje žádné nevyčerpané úvěrové rámce.

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

	31.12.2009	31.12.2010
pohledávky za bankami a DZ	55 205	87 214
úvěry poskytnuté členům Společnosti	0	0

- 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
Do 3 měsíců	0	87 214	77 709
Od 3 měsíců do 1 roku	0	0	0
Od 1 roku do 5 let	0	0	0
Nad 5 let	0	0	0

- c. výše všech pohledávek podle kategorií (v tis. Kč)

kategorie	výše pohledávky
Standardní	87 214
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

3.2 Tržní riziko

Kvalitativní informace

Citfin vede účty v cizí měně.

K měření tržního úrokového rizika využívá Citfin GAP model.

Citfin nepoužívá deriváty ani žádné inovované komplexní nástroje.

4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Citfin, spořitelní družstvo v roce 2010 nemělo a nemá v žádné společnosti účast s rozhodujícím ani podstatným vlivem. Citfin, spořitelní družstvo 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. Náklady, resp. výnosy, na splatnou daň z příjmu, všechny úpravy vykazované v účetním období pro splatnou daň z příjmu za předchozí období: 141 550 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: Z důvodu výdajů

příštích obdobích je možné účtovat o odložené daňové pohledávce, účetní jednotka se však rozhodla o odložené daňové pohledávce neúčtovat.

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

- závazky z titulu běžných účtů členů jsou splatné na požádání; u vkladových účtů obecně záleží na podmínkách uvedených v dané smlouvě příslušné k danému typu vkladového účtu

Závazky Citifin - spořitelní družstvo (v Kč)

termínované vklady klientů	0
z. ke klientům po uzavření účtu	10 346
vracení splac. členských podílů	5
dodavatelé	797 626
zaměstnanci	832 779
instituce SP a ZP	451 134
jiné	267

Pohledávky Citifin - spořitelní družstvo (v Kč)

poskytnuté zálohy	3 767 841
zaměstnanci	0
odběratelé	0
p. po uzavření účtu	60 183
poskytnuté zajištění	7 294 139
jiné pohledávky	996 562

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. Hmotný a nehmotný majetek (Kč):

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	běžné ob.	minulé ob.	běžné ob.	minulé ob.	běžné ob.	minulé ob.
Software	425 325	180 214	187 632	60 071	237 694	120 142
Ocenitelná práva	2 012 734	2 012 734	222 524	18 414	1 790 210	1 994 321
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 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 v. m.	2 505 683	2 505 683	1 121 754	508 670	1 383 929	1 997 013
Jiný DHM	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0

11. Hmotný majetek kupovaný nebo prodávaný na základě smlouvy o pronájmu s následnou koupí (finanční pronájem): Nebyl
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 2 170 831,57 Kč.
14. Hospodaření za běžné účetní období: Představenstvo navrhne na členské schůzi po přidělu do rezervního a rizikového fondu převedení zbylého zisku k 31. 12. 2010 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 akruální princip
- b. žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

17. Účetní jednotka má v úvěrových smlouvách zakotveno právo nárokovat smluvní sankce v případě porušení podmínek smlouvy ze strany klienta, ty však v roce 2010 neuplatnila.

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

Položka	k 31.12.2010	k 31.12.2009
Úrokové výnosy	294	638
Úrokové náklady	199	164

19. Poplatky a provize: (v tis. Kč)

Položka	k 31.12.2010	k 31.12.2009
Přijaté poplatky a provize za vedení účtu	1 837	59

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

Položka	k 31.12.2010	k 31.12.2009
Z cenných papírů	0	0
Z devizových operací	33 124	25 716
Z kurzových rozdílů	1 459	66
Z derivátů	0	0
Dividendy z držených CP	0	0

21. správní náklady v členění (v tis. Kč)

Položka	k 31. 12. 2010	k 31. 12. 2009
Mzdy	14 906	11 555
Odměny statutárních orgánů, komisí	588	648
Zdravotní a sociální pojištění	4 563	3 443
Odměny vázané na kapitál	0	0
Náklady na právní poradenství	372	554
Náklady na daňové poradenství	60	71
Zaměstnanci (průměrný přepočtený evidenční počet)	29	29
Počet členů statutárních orgánů a komisí	9	9

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

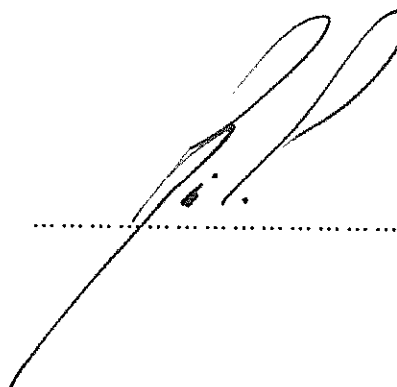
23. Od rozvahového dne 31. 12. 2010 vznikly tyto významné události: Žádné nevznikly.

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 spořitelního družstva a dozorčí radou dne:

22.4.2011.....

Zprávu auditora převzal za spořitelní družstvo Citfin, spořitelní družstvo

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long tail, positioned above a horizontal dotted line.

Rozdělovník:

3 výtisky Citfin, spořitelní družstvo

1 výtisk PKM Audit & Tax s.r.o.