

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 3. 4. 2012 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

"Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s., se sídlem Radlická 751/113e, Praha 5, identifikační číslo 250 79 069, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2011, výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné 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 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 a dále posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s. k 31. 12. 2011 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011, v souladu s českými účetními předpisy."

Zpráva o zprávě o vztazích mezi propojenými osobami

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s. za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s.. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s. za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Zpráva o ověření výroční zprávy

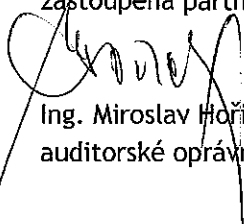
Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s. s účetní závěrkou, která je v této výroční zprávě obsažena. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s.. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o 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. 2011 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Brně dne 3. dubna 2012

BDO CA s. r. o., auditorské oprávnění č. 305
zastoupená partnery:



Ing. Miroslav Hořícký
auditorské oprávnění č. 0713



Ing. Jiří Kadlec
auditorské oprávnění č. 1246

Výroční zpráva

za rok 2011

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	9
5. Údaje o finanční situaci a poměrové ukazatele	10
6. Údaje o kapitálu (v tis. Kč)	14
7. Údaje o kapitálových požadavcích (v tis. Kč).....	14
8. Informace o cílech a metodách řízení rizik.....	15
9. Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.....	16
10. Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích.....	16
11. Organizační složka společnosti v zahraničí	16
12. Předpokládaný vývoj činnosti společnosti	16
13. Informace o skutečnostech po rozvahovém dni	16
14. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	18
Přílohy	20

1. Úvod

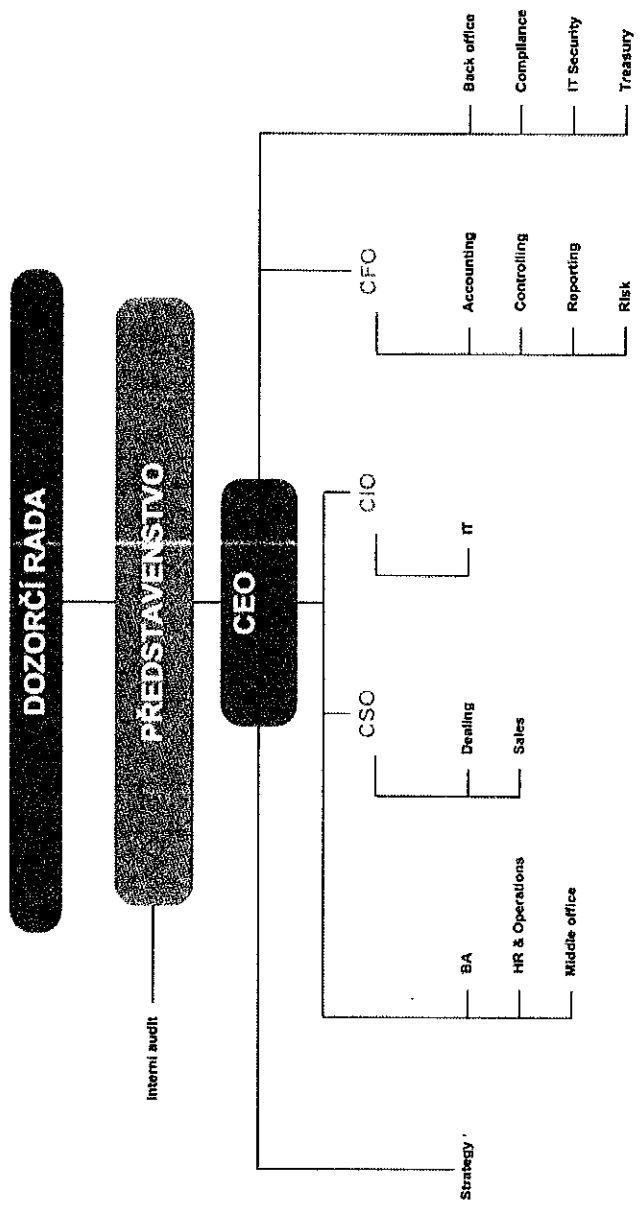
Tato výroční zpráva rekapituluje činnost společnosti za rok 2011 a zároveň předkládá jejím uživatelům záměry pro nejbližší období.

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: | |
| | <ul style="list-style-type: none">Počet organizačních jednotek: 16 odděleníPřepočtený stav zaměstnanců k 31. 12. 2011: 53 |

Organigram Citfin - Finanční trhy, a.s.



1.11.2011

- 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 Citfin Mobil – člen dozorčí rady
 - o Úspěch 2000 Alfa a.s. – člen dozorčí rady

Ing. Attila Kovács

- Člen dozorčí rady od 15. 6. 2000
- Kvalifikační předpoklady – ČVUT v Praze, fakulta elektrotechnická
- Zkušenosti:
 - o 20 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 14 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

Řídící osoby:

Ing. Jiří Šimek

- Treasury Manager od 16. 3. 2001
- Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha, fakulta mezinárodních vztahů
- Zkušenosti
 - o 11 let praxe na různých pozicích v dealingu
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o žádné

Ing. Dagmar Kubíková

- Sales Manager SME od 1. 9. 2006
- Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha, fakulta podnikohospodářská
- Zkušenosti:
 - o 8 let praxe v obchodu
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o žádné

Ing. Roman Štembera

- CIO 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

Zuzana Vladyková

- Facility Manager od 1. 5. 2009
- Kvalifikační předpoklady – PFUK, pedagog volného času
- Zkušenosti:
 - o 24 let pedagog, 9 let ve facilities
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - o žádné

Mgr. Jan Křivka

- HR Manager od 1. 5. 2009
- Kvalifikační předpoklady – FFUK, katedra andragogiky a personálního řízení
- Zkušenosti:

- 5 let praxe v oblasti řízení lidských zdrojů a personální činnost
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - žádné

Ing. Tomáš Volf

- Dealing Manager od 1. 5. 2011
- Kvalifikační předpoklady – Bankovní institut vysoká škola
- Zkušenosti:
 - 5 let praxe v oblasti obchodu, akviziční činnost
 - 5,5 roku praxe v oblasti financí, uzavírání směnných operací
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - žádné

Hana Vodičková

- Middle Office Manager od 1. 5. 2009
- Kvalifikační předpoklady – Střední odborná škola specializační, specializace na cestovní ruch
- Zkušenosti:
 - 3 roky praxe v oblasti poskytování telefonických služeb zákazníkům, callcentrum, praxe na úrovni teamleader
 - 5,5 roku praxe v oblasti platebního styku
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - žádné

Ing. Jan Kavřík

- Risk Manager od 1. 7. 2010
- Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha, fakulta národohospodářská
- Zkušenosti:
 - 23 let praxe v ekonomickém a ekonomicko-pedagogickém oboru
 - 11 let praxe v oblasti bankovníctví
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - žádné

Ing. Leoš Pluhař

- Manager Controllingu od 25. 9. 2008
- Kvalifikační předpoklady – VŠE, fakulta národohospodářská
- Zkušenosti:
 - 5 let praxe v oblasti podnikové ekonomiky
 - 4 roky v controllingu
- Členství v orgánech jiných právnických osob:
 - žádné

Nezávislí vedoucí zaměstnanci

Ing. Oldřich Duchoslav

- Manažer oddělení Interní audit od 1. 8. 2008
- Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha, fakulta národohospodářská
- Zkušenosti:
 - 20 let praxe v auditu bank a finančních institucí
 - 12 let praxe v zahraničním obchodu
- Členství v orgánech jiných právnických osob:

- o žádné

Působnost organizačního útvaru IT Security je zajištěna externí firmou.

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. 2011 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	Aktiva				
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	15	0	15
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	241 252	0	241 252
	a) splatné na požádání	6	224 503	0	224 503
	b) ostatní pohledávky	7	16 749	0	16 749
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	14 896	-14 643	253
	a) zřizovací výdaje	20	0	0	0
	b) goodwill	21	0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	2 745	-1 771	974
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	12 114	0	12 114
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	26	224	0	224
	Aktiva celkem	999	271 247	-16 413	254 833

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	Pasiva				
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	197 608	0	197 608
	a) splatné na požádání	105	197 608	0	197 608
	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	3 163	0	3 163
5.	Výnosy a výdaje příštích období	111	2 905	0	2 905
6.	Rezervy	112	0	0	0
	a) na důchody a podobné závazky	113	0	0	0
	b) na daně	114	0	0	0
	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	2 622	0	2 622
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	122	2 622	0	2 622
	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	20 793	0	20 793
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	132	5 743	0	5 743
	Pasiva celkem	999	254 833	0	254 833

Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2011 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	tis. CZK
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	999
	úroky z dluhových cenných papírů	2	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3	75
	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	9 894
5.	Náklady na poplatky a provize	10	5 559
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	64 882
7.	Ostatní provozní výnosy	12	592
8.	Ostatní provozní náklady	13	281
9.	Správní náklady	14	62 310
	a) náklady na zaměstnance	15	41 216
	aa) na mzdy a platy	16	30 964
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	10 252
	b) ostatní správní náklady	18	21 094
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	850
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	87
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	1 569
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhod. nebo podst. vlivem	27	0
19.	Zisk nebo ztr. za úč. období z běžné činnosti před zdaněním	28	5 636
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	-107
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	5 743

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

	31.12.2011	30.9.2011	30.6.2011	31.3.2011
Deriváty k obchodování - aktiva				
reálná hodnota	15 320	14 446	4 063	5 635
jmenovitá hodnota	1 326 794	1 142 699	1 275 232	1 090 556
Deriváty k obchodování - závazky				
reálná hodnota	11 250	9 596	3 629	2 403
jmenovitá hodnota	1 322 724	1 137 849	1 274 798	1 087 324
Deriváty zajišťovací - aktiva				
reálná hodnota	0	0	0	0
jmenovitá hodnota	0	0	0	0
Deriváty zajišťovací - závazky				
reálná hodnota	0	0	0	0
jmenovitá hodnota	0	0	0	0

c) Poměrové ukazatele

	31.12.2011	30.9.2011	30.6.2011	31.3.2011
Kapitálová přiměřenost (%)	25,41	24,78	23,53	25,85
Zadluženost I. (%)	13,28	7,79	13,63	13,81
Zadluženost II. (%)	15,32	8,63	15,78	18,87
Rentabilita průměrných aktiv (%)	10,18	10,52	11,46	13,09
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (%)	12,90	13,22	14,54	16,73
Rentabilita tržeb (%)	58,01	58,57	62,31	74,67
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis.Kč)	1 176	1 003	938	858

6. Údaje o kapitálu (v tis. Kč)

	31.12.2011	30.9.2011	30.6.2011	31.3.2011
Kapitál (Σ)	44 187	44 063	43 655	42 214
Původní kapitál (Tier 1) (Σ)	45 161	45 125	45 033	43 557
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)	23 415	23 415	23 415	21 788
Povinné rezervní fondy	2 622	2 622	2 622	2 290
Ostatní fondy z rozdělení zisku	0	0	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	20 793	20 793	20 793	14 492
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	5 006
Neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0	0	0
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0	0	0	0
Zisk za běžné účetní období	0	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)	-254	-290	-382	-231
Goodw ill	0	0	0	0
Nehmotný majetek jiný než goodw ill	-254	-290	-382	-231
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)	-974	-1 062	-1 378	-1 343
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0	0	0

7. Údaje o kapitálových požadavcích (v tis. Kč)

	31.12.2011	30.9.2011	30.6.2011	31.3.2011
Kapitálové požadavky celkem (Σ)	13 913	14 228	14 842	13 065
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem (Σ)	3 595	4 068	4 100	3 717
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem (Σ)	3 595	4 068	4 100	3 717
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem (Σ)	3 595	4 068	4 100	3 717
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	3 091	3 526	3 542	3 481
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	504	542	558	236
Kap.pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem (Σ)	532	374	956	478
Kap. pož. k trž. riziku při stand. přístupu (STA) celkem (Σ)	532	374	956	478
Kap. pož. při STA k úrokovému riziku	223	178	304	140
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	309	196	652	338
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem (Σ)	9 786	9 786	9 786	8 870
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	9 786	9 786	9 786	8 870

8. Informace o cílech a metodách řízení rizik

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

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

Ve společnosti systém řízení rizik respektuje příslušné platné zákony České republiky a právní předpisy a doporučení České národní banky. Je trvale zajišťována 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 úrokově a měnově citlivých parametřích (tržní úrokové sazby a měnové kurzy) na výnosy a náklady, na hodnotu aktiv a pasiv, závazků a podrozvahových položek tak, aby byl poskytnut nezkreslený obraz o míře podstupovaného rizika.

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

Měnové riziko je řízeno prostřednictvím limitů otevřených pozic podle hlavních měn a celkem na základě standardní metody VaR. Kapitálový požadavek k měnovému riziku je stanoven na základě § 156 vyhlášky 123/2007 Sb. 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 stabilizace počtu zaměstnanců, dalším rozvíjením role perspektivního zaměstnavatele a investováním do profesního růstu svých zaměstnanců jako klíčového zdroje pro budoucí rozvoj společnosti a dosahování stanovených cílů.

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 2012. 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.

A. Výčet ovládajících a ovládaných osob

a) Ovládaná osoba

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

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

b) Ovládající osoba

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

B. Vztahy mezi ovládanou a ovládající osobou

V roce 2011 byla mezi ovládanou a ovládající os. v platnosti Rámcová smlouva o směnném obchodu.

C. Smlouvy

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

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

Popis poskytnutých plnění a přijatých protiplnění

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

Citfin – Finanční trhy, a. s. – odběratel

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

Veškeré smluvní vztahy a jiné právní úkony a opatření byly uskutečněny za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku. Společnosti Citfin – Finanční trhy, a. s. z nich v průběhu účetního období roku 2011 nevznikla žádná újma.

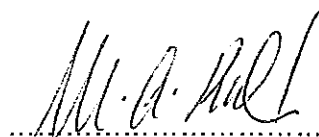
Společnost Citfin – Finanční trhy, a. s. byla za účetní období roku 2011 povinně auditována.

E. Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby

Martina Arnold Rubín – člen představenstva

V Praze, dne 22. 3. 2012

Citfin - Finanční trhy, a. s.



.....
Martina Arnold Rubín
člen představenstva

Výroční zpráva

Přílohy

Zpráva auditora k řádné účetní závěrce společnosti za rok 2011

Řádná účetní závěrka v nezkráceném rozsahu