

Výroční zpráva

za rok 2012

Citfin – Finanční trhy, a. s.

OBSAH

1. Úvod	3
2. Údaje charakterizující společnost a její orgány	3
3. Údaje o složení akcionářů	6
4. Údaje o předmětu činnosti společnosti	7
5. Údaje o finanční situaci a poměrové ukazatele	9
6. Údaje o kapitálu (v tis. Kč)	13
7. Údaje o kapitálových požadavcích (v tis. Kč)	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	15
14. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	16
Přílohy	18

1. Úvod

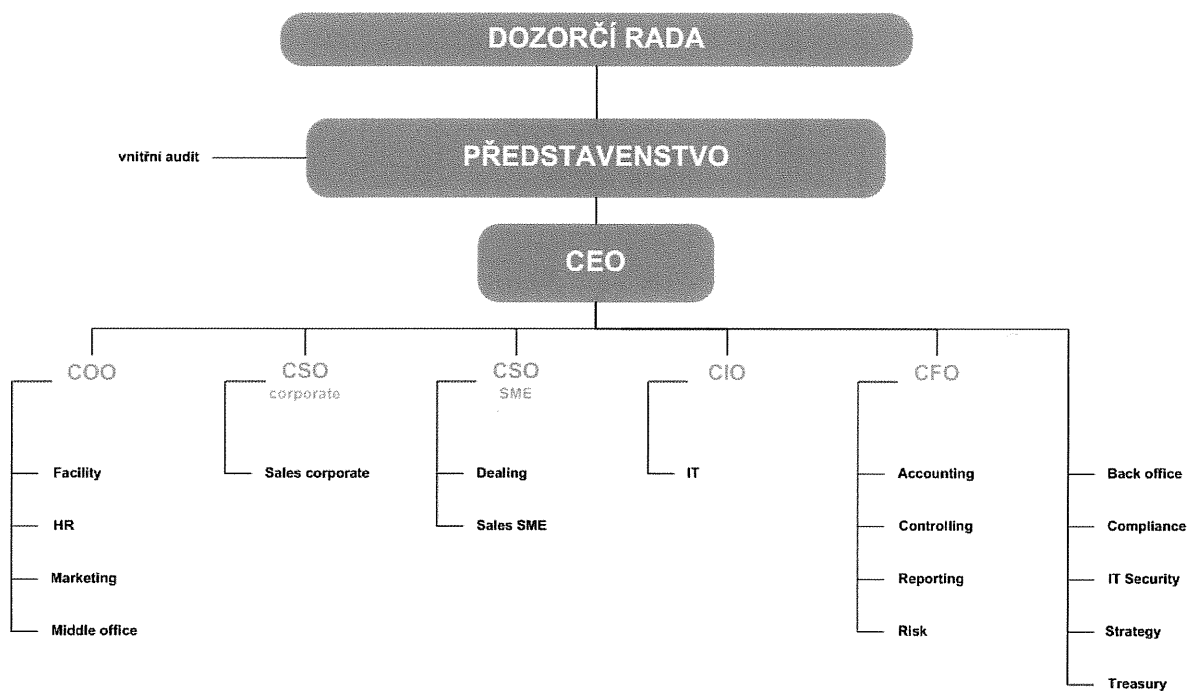
Tato výroční zpráva rekapituluje činnost společnosti za rok 2012 a zároveň předkládá jejím uživatelům záměry pro nejbližší období.

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: 17 oddělení | |
| • Přepočtený stav zaměstnanců k 31. 12. 2012: 63 | |

Organigram Citfin - Finanční trhy, a.s.



1. 11. 2012

i) Údaje o členech dozorčí rady, členech představenstva

Členové dozorčí rady:

Doc. Ing. Karel Kopp, CSc.

- Předseda dozorčí rady od 11. 9. 2003
- Kvalifikační předpoklady – VŠE Praha
- Zkušenosti:
 - o od r. 1971, 18 let v ekonomicko-pedagogickém oboru – VŠE Praha
 - o 2 roky poradce Úřadu vlády
 - o 21 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 od r. 1991 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 od r. 1997 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 od r. 2000 praxe v oblasti finančnictví
- Členství v orgánech jiných právnických osob
 - o Citfin mobil, a. s. - člen představenstva

Členům dozorčí rady a představenstva nebyly poskytnuty žádné úvěry.
Citfin – Finanční trhy a. s. nevydalo záruky za členy dozorčí rady a představenstva.

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 platební instituce v rozsahu rozhodnutí České národní banky ze dne 15. 4. 2011, č. j.: 2011/3978/570, a to:

- podle § 3 odst. 1 písm. c) zákona o platebním styku, provedení převodu peněžních prostředků
 - z podnětu plátce
 - z podnětu příjemce na základě souhlasu, který plátce přidělil příjemci, poskytovateli příjemce nebo svému poskytovateli, a to bez použití platebního prostředku k udělení tohoto souhlasu, nebo
 - na základě podnětu daného platebním prostředkem,
 - nejedná-li se o převod podle §3 odst. 1 písm. d) nebo f) zákona o platebním styku ani o platební transakci podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;
- podle § 3 odst. 1 písm. e) zákona o platebním styku, vydávání a správa platební prostředků a zařízení k přijímání platebních prostředků, nejedná-li se o platební transakci podle § 3 odst. 1 písmene g) téhož 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
- 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. 2012 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	Aktiva				
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	53	0	53
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	233 799	0	233 799
	a) splatné na požádání	6	201 543	0	201 543
	b) ostatní pohledávky	7	32 256	0	32 256
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	8	48	-48	0
	a) splatné na požádání	9	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	10	48	-48	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	16 374	-14 903	1 471
	a) zřizovací výdaje	20	0	0	0
	b) goodwill	21	0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	3 730	-2 255	1 475
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	10 672	0	10 672
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	26	268	0	268
	Aktiva celkem	999	264 944	-17 206	247 738

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	182 142	0	182 142
	a) splatné na požádání	105	182 142	0	182 142
	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	9 416	0	9 416
5.	Výnosy a výdaje příštích období	111	3 263	0	3 263
6.	Rezervy	112	2 426	0	2 426
	a) na důchody a podobné závazky	113	0	0	0
	b) na daně	114	0	0	0
	c) ostatní	115	2 426	0	2 426
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	2 910	0	2 910
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	122	2 910	0	2 910
	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	22 547	0	22 547
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	132	3 034	0	3 034
	Pasiva celkem	999	247 738	0	247 738

Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2012 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	tis. CZK
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	687
	úroky z dluhových cenných papírů	2	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3	54
	náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	5	0
	a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	6	0
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	7	0
	c) ostatní výnosy z ostatních akcií a podílů	8	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	9	8 206
5.	Náklady na poplatky a provize	10	5 976
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	66 692
7.	Ostatní provozní výnosy	12	100
8.	Ostatní provozní náklady	13	16
9.	Správní náklady	14	61 778
	a) náklady na zaměstnance	15	42 515
	aa) na mzdy a platy	16	31 759
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	10 756
	b) ostatní správní náklady	18	19 263
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	744
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	221
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 rozh. a pod. vlivem	24	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	25	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	26	2 426
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	4 473
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	1 439
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	3 034

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

	31.12.2012	30.9.2012	30.6.2012	31.3.2012
Deriváty k obchodování - aktiva				
reálná hodnota	4 780	6 649	4 732	3 282
jmenovitá hodnota	687 987	1 340 006	932 418	1 307 112
Deriváty k obchodování - závazky				
reálná hodnota	3 869	6 819	5 332	4 168
jmenovitá hodnota	687 076	1 340 176	933 018	1 307 998
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

	31.12.2012	30.9.2012	30.6.2012	31.3.2012
Kapitálová přiměřenost	25,92%	25,47%	26,74%	28,56%
Zadluženost I.	17,68%	6,27%	8,16%	9,85%
Zadluženost II.	21,48%	7,19%	8,89%	12,30%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	7,42%	20,01%	17,15%	15,94%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	9,58%	25,43%	21,01%	19,67%
Rentabilita tržeb	6,63%	17,88%	15,54%	15,71%
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	981	983	969	864

6. Údaje o kapitálu (v tis. Kč)

A	B	31.12.2012	30.9.2012	30.6.2012	31.3.2012
Kapitál (Σ)	1	44 511	44 709	46 444	48 016
Původní kapitál (Tier 1) (Σ)	2	45 986	45 836	47 230	48 895
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	3	22 000	22 000	22 000	22 000
Vlastní akcie	4	0	0	0	0
Emisní ážio	5	0	0	0	0
Rezervní fondy a nerozdělený zisk (Σ)	6	25 457	25 457	25 457	27 158
Povinné rezervní fondy	7	2 910	2 910	2 910	2 622
Ostatní fondy z rozdělení zisku	8	0	0	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	9	22 547	22 547	22 547	18 793
Zisk za účetní období po zdanění	10	0	0	0	5 743
Neuhrazená ztráta z předchozích období	11	0	0	0	0
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	12	0	0	0	0
Zisk za běžné účetní období	13	0	0	0	0
Ztráta za běžné účetní období	14	0	0	0	0
Čistý zisk z kapitalizace budouc. příjmů ze sekuritizace	15	0	0	0	0
Zisk/ztráta z ocenění závazků v RH z titulu úvěr. rizika	16	0	0	0	0
Další odčitatelné položky z původního kapitálu (Σ)	17	-1 471	-1 621	-227	-263
Goodwill	18	0	0	0	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	19	-1 471	-1 621	-227	-263
Negat. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	20	0	0	0	0
Účastnické CP vydané osobou s kvalifikov. účastí v bance	21	0	0	0	0
Dodatkový kapitál (Tier 2) (Σ)	26	0	0	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2) (Σ)	33	-1 475	-1 127	-786	-879
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	42	0	0	0	0

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

		31.12.2012	30.9.2012	30.6.2012	31.3.2012
Kapitálové požadavky celkem (Σ)	1	13 737	14 044	13 896	13 451
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem (Σ)	2	3 951	4 240	3 594	3 623
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem (Σ)	3	3 951	4 240	3 594	3 623
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem (Σ)	4	3 951	4 240	3 594	3 623
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	10	3 460	3 735	3 115	3 079
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	11	491	505	479	544
Kap.pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem (Σ)	38	466	484	982	508
Kap. pož. k trž. riziku při stand. přístupu (STA) celkem (Σ)	39	466	484	982	508
Kap. pož. při STA k úrokovému riziku	40	175	246	563	156
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	42	291	238	419	352
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem (Σ)	45	9 320	9 320	9 320	9 320
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	46	9 320	9 320	9 320	9 320

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 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 jejich aktuálnost a zdokonalování v návaznosti na rozvoj obchodních aktivit, stav právního a ekonomického prostředí a rozvoj informačních technologií a analytických nástrojů.

Funkčnost systému řízení rizik je nejméně jednou ročně prověřována vnitřním auditorem 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 finančním 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).

Velikosti a typy jednotlivých kapitálových požadavků jsou ve společnosti plánovány v souladu s požadavky systému vnitřně stanoveného kapitálu a jejich vývoj je pravidelně vyhodnocován.

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 2013. Podle schváleného plánu má dojít k dalšímu nárůstu v počtu klientů, zvýšení kvality poskytovaných služeb zajišťovaných na bázi individuálního přístupu ke každému zákazníkovi.

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 2012 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 2012 nevznikla žádná újma.

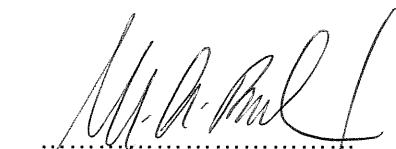
Společnost Citfin – Finanční trhy, a. s. byla za účetní období roku 2012 povinně auditována.

E. Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby

Martina Arnold Rubín – člen představenstva

V Praze, dne 25. 3. 2013

Citfin - Finanční trhy, a. s.


.....
Martina Arnold Rubín
člen představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.
Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno
IČ: 25535269
auditorské oprávnění KAČR 305

Výroční zpráva

Přílohy

Zpráva auditora k řádné účetní závěrce společnosti za rok 2012

Řádná účetní závěrka v nezkráceném rozsahu

**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky**

k 31. 12. 2012 společnosti

Citfin - Finanční trhy, a.s.

Datum vydání 10. 4. 2013

Obchodní firma, u níž bylo
provedeno ověření účetní závěrky:

Citfin - Finanční trhy, a.s.

Sídlo:

Radlická 751/113e

Praha 5

Identifikační číslo:

250 79 069

Právní forma:

akciová společnost

Zpráva auditora je určena:

Jedinému akcionáři

Ověřované období:

1. leden 2012 až 31. prosinec 2012

Ověření provedli:

Auditorská firma:

**BDO CA s. r. o., auditorské oprávnění č. 305
Marie Steyskalové 14
Brno**

Auditoři:

**Ing. Miroslav Hořícký, auditorské oprávnění č. 0713
Ing. Oldřich Bartušek, auditorské oprávnění č. 2256**

Asistenti auditora:

**Ing. Pavel Heloňa
Ing. Iveta Lahodová**

Rozdělovník:

**Výtisk č. 1 - 6: Citfin - Finanční trhy, a.s.
Výtisk č. 7: BDO CA s. r. o.**

Zpráva nezávislého auditora

Jedinému akcionáři Citfin - Finanční trhy, a.s.

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. 2012, výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 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.

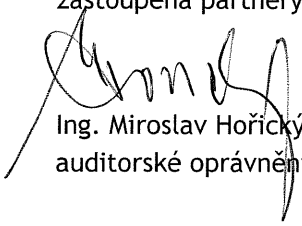
Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s. k 31. 12. 2012 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012, v souladu s českými účetními předpisy.

V Brně dne 10. dubna 2013

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



Ing. Miroslav Hořícký
auditorské oprávnění č. 0713



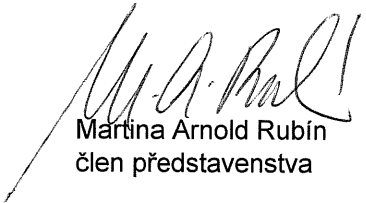
Ing. Oldřich Bartušek
auditorské oprávnění č. 2256

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



Rozvaha k 31.12. 2012 (v tis. CZK)

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	Aktiva				
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	53	0	53
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	233 799	0	233 799
	a) splatné na požádání	6	201 543	0	201 543
	b) ostatní pohledávky	7	32 256	0	32 256
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	8	48	-48	0
	a) splatné na požádání	9	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	10	48	-48	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	16 374	-14 903	1 471
	a) zřizovací výdaje	20	0	0	0
	b) goodwill	21	0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	3 730	-2 255	1 475
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	10 672	0	10 672
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	26	268	0	268
	Aktiva celkem	999	264 944	-17 206	247 738

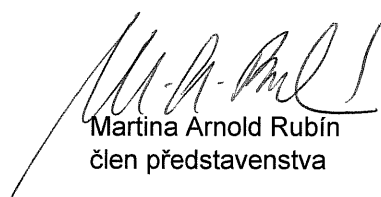

 Martina Arnold Rubín
 člen představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.
 Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno
 IČ: 25535269
 auditorské oprávnění KAČR 305

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



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	182 142	0	182 142
	a) splatné na požádání	105	182 142	0	182 142
	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	9 416	0	9 416
5.	Výnosy a výdaje příštích období	111	3 263	0	3 263
6.	Rezervy	112	2 426	0	2 426
	a) na důchody a podobné závazky	113	0	0	0
	b) na daně	114	0	0	0
	c) ostatní	115	2 426	0	2 426
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	2 910	0	2 910
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	122	2 910	0	2 910
	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	22 547	0	22 547
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	132	3 034	0	3 034
	Pasiva celkem	999	247 738	0	247 738


 Martina Arnold Rubin
 člen představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.
 Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno
 IČ: 25535269
 auditorské oprávnění KAČR 305

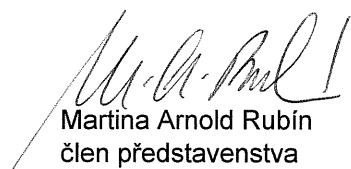
Citfin - Finanční trhy, a. s.
 IČ: 25079069
 Radlická 751/113e
 158 00 Praha 5



Podrozvaha k 31. 12. 2012 (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	52 604
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	4	687 986
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

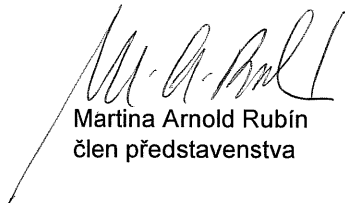
Označení	Text	Číslo řádku	Částka
	Pasiva		
1.	Přijaté přísliby a záruky	1	0
2.	Přijaté zástavy a zajištění	2	0
3.	Závazky ze spotových operací	3	52 526
4.	Závazky z pevných termínových operací	4	687 075
5.	Závazky z opcí	5	0
6.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	6	0
7.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	7	0


 Martina Arnold Rubín
 člen představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.
 Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno
 IČ: 25535269
 auditorské oprávnění KAČR 305

Výkaz zisku a ztráty k 31.12. 2012 (v tis. CZK)

Označení	Text	Číslo řádku	tis. CZK
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	687
	úroky z dluhových cenných papírů	2	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3	54
	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	8 206
5.	Náklady na poplatky a provize	10	5 976
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	66 692
7.	Ostatní provozní výnosy	12	100
8.	Ostatní provozní náklady	13	16
9.	Správní náklady	14	61 778
	a) náklady na zaměstnance	15	42 515
	aa) na mzdy a platy	16	31 759
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	10 756
	b) ostatní správní náklady	18	19 263
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	744
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	221
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	2 426
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	4 473
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	1 439
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	3 034


Martina Arnold Rubín
člen představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.
Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno
IČ: 25535269
auditorské oprávnění KAČR 305

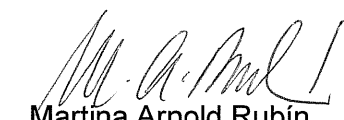
Příloha účetní závěrky v plném rozsahu

ke dni 31. 12. 2012

Účetní období 1. 1. 2012 - 31. 12. 2012

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

Za statutární orgán schválil:


Martina Arnold Rubín
člen představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.
Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno
IČ: 25535269
auditorské oprávnění KAČR 305

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 2012
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. 2012

1. Počet akcionářů: 1
2. Zapisovaný základní kapitál v OR k 31. 12. 2012: 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.

Členové představenstva k 31. 12. 2012:

představenstvo	
Martina Arnold Rubín	člen 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: tržní hodnotou
 - 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 obchodů - repo obchody nebyly

- e. finančního leasingu - měsíční splátky do nákladů – rozpis v části 5.13
 - f. sekuritizace majetku – nebyla
 - g. dalších nástrojů používané k realokaci úvěrového rizika, penzijních plánů a odložené daně – nebyly
 - h. úrokových výnosů a nákladů - připsané úroky jsou proúčtovány na účet nákladů a výnosů v brutto částce ke dni uskutečnění účetního případu
6. Metody a postupy identifikace klasifikovaného majetku, způsoby odpisování aktiv, zejména pohledávek: pohledávky se klasifikují dle příslušné vyhlášky č. 123/2007 Sb. v platném znění.
 7. Zásady a postupy výpočtu výše opravných položek a rezerv (včetně vysvětlení základních předpokladů pro jejich použití): účetní jednotka tvoří k pohledávkám po splatnosti opravné položky, při tvorbě respektuje příslušná ustanovení § 26 zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb. a zákona o rezervách pro zjištění základu daně z příjmu č. 593/1992 Sb. v platném znění. Byla vytvořena rezerva na daň z příjmu právnických osob. Dále byla vytvořena rezerva na ostatní rizika a ztráty. Jedná se o rezervu na riziko spojené s eventuelním soudním sporem o zaplacení škodní pohledávky.
 8. 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.

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 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 jejich aktuálnost a zdokonalování v návaznosti na rozvoj obchodních aktivit, stav právního a ekonomického prostředí a rozvoj informačních technologií a analytických nástrojů.

Funkčnost systému řízení rizik je nejméně jednou ročně prověřována vnitřním auditorem 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 parametru (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 finančním 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).

Velikosti a typy jednotlivých kapitálových požadavků jsou ve společnosti plánovány v souladu s požadavky systému vnitřně stanoveného kapitálu a jejich vývoj je pravidelně vyhodnocován.

Kvantitativní informace

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

	31.12.2011	31.12.2012
pohledávky za bankami a DZ	241 252	233 799
úvěry poskytnuté členům Společnosti	0	0
zálohy	3 223	2 678

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	233 799	182 142	2 678
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	233 799
Sledované	0
Nestandardní	0
Pochybné	0
Ztrátové	48

d) Žádné pohledávky nebyly restrukturalizovány

e) V uvedeném účetním období došlo k tvorbě opravných položek k pohledávkám za klienty ve výši 12 664 Kč.

f) Nedošlo k žádné sekuritizaci majetku

4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Citfin - Finanční trhy, a.s. v roce 2012 neměl a nemá v žádné společnosti účast s rozhodujícím ani podstatným vlivem. Citfin - Finanční trhy, a.s. v roce 2012 nemělo přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu právnické osoby, nestalo se členem, společníkem, akcionářem právnické osoby, ani jiným způsobem nenabylo 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. 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 34 778,55 Kč z titulu rozdílu účetních a daňových odpisů a vytvořené rezervy na zdravotní a sociální pojištění.

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

Závazky Citfin - Finanční trhy (v Kč)

závazky DFO	182 142 388
termínované vklady klientů	0
závazky z pevných termín. operací	3 889 224
dodavatelé	794 211
zaměstnanci	2 632 129
instituce SP a ZP	1 516 341
jiné	11 565

Pohledávky Citfin - Finanční trhy (v Kč)

poskytnuté zálohy	2 677 670
zaměstnanci	0
odběratelé	3 118
pohl.z pevných termín. operací	4 877 274
jiné pohledávky	2 840 417

3. Odpisy pohledávek stanovených vnitřním předpisem účetní jednotky a případné výnosy z dříve odepsaných pohledávek: odpis promlčených pohledávek ve výši 208 087 Kč.
4. Společnost neeviduje žádné/á/ou:
- mimořádné položky;
 - částku odčitatelných přechodných rozdílů;
 - částku nevyužitých daňových ztrát a nevyužitých daňových odpočtů, pro které by se odložená daňová pohledávka nevykazovala v aktivech;
 - podřízená aktiva a podřízené závazky;
 - konsorciální úvěry;
 - repo obchody;
 - zřizovací výdaje;
 - hodnoty převzaté účetní jednotkou od třetích osob do správy a k obhospodařování a hodnoty předané účetní jednotkou třetím osobám do správy a k obhospodařování;
 - kolaterály přijaté v repo obchodech v ocenění reálnou hodnotou.
5. Cenné papíry určené k obchodování: nebyly
6. 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
7. 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: Byla vytvořena rezerva na daň z příjmu právnických osob ve výši 1 387 100 Kč. Opravné položky k nepromlčeným pohledávkám činily 48 228 Kč, postup tvorby se řídí předpisy uvedenými

v části 2.7. Byla vytvořena rezerva na ostatní rizika a ztráty ve výši 2 425 557 Kč dle bodu 2.7.

8. Rozpis zřizovacích výdajů: nebyly
9. 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.
10. Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí SW a ocenitelná práva.
11. 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.
12. 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	6 288	4 810	4 817	4 581	1 471	229
Ocenitelná práva	10 086	10 086	10 086	10 062	0	24
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 m. v.	3 730	2 745	2 255	1 771	1 475	974
Jiný DHM	0	0	0	0	0	0
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0

13. 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.
15.7.2008	60	OA Ford (31042311)	740	728	12	0

14. 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

15. Informace o použití zisku nebo úhradě ztráty za minulá účetní období: Společnost eviduje nerozdělený zisk minulých let ve výši 22 547 225,06 Kč.
16. Hospodaření za běžné účetní období: Představenstvo navrhne převedení zisku za účetní období roku 2012 ve výši 3 034 133,22 Kč na účet nerozdělený zisk.
17. Informace o hodnotách předaných účetní jednotkou do správy a k obhospodařování: Takto specifikované hodnoty nebyly.
18. Společnost neeviduje:
- žádné neuplatněné nebo prominuté úroky z prodlení, u nichž se neuplatňuje aktuální princip,
 - žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

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

Položka	k 31.12.2012	k 31.12.2011
Úrokové výnosy	687	999
Úrokové náklady	54	75

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

Položka	k 31.12.2012	k 31.12.2011
Výnosy z poplatků a provizí	8 206	9 894
Náklady na poplatky a provize	5 976	5 559

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

Položka	k 31.12.2012	k 31.12.2011
Z cenných papírů	0	0
Z devizových operací	-3 044	- 6 576
Z kurzových rozdílů	69 736	71 458
Z derivátů	0	0
Dividendy z držených CP	0	0

22. Správní náklady v členění (v tis. Kč)

Položka	k 31.12.2012	k 31. 12. 2011
Mzdy	31 759	30 964
Odměny statutárních orgánů, komisí	0	0
Zdravotní a sociální pojištění	10 756	10 252
Odměny vázané na kapitál	0	0
Náklady na právní poradenství	136	175
Náklady na daňové poradenství	0	0
Zaměstnanci (průměrný přepočtený evidenční počet)	63	53
Počet členů statutárních orgánů a komisí	3	3

23. Výnosy na akcii, jestliže akcie účetní jednotky jsou registrovány: nebyly

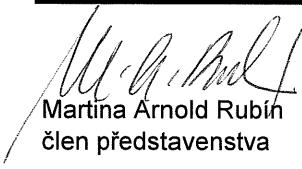
24. Od rozvahového dne 31. prosince 2012 vznikly tyto významné události: žádné nevznikly.

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



Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok 2012 (v tis. Kč)

Položka vlastního kapitálu	31.12.2012	31.12.2011
1. Základní kapitál		
Počáteční zůstatek	22 000	22 000
zvýšení	0	0
snížení	0	0
přeměna konvertibilních dluhopisů na akcie	0	0
uplatnění opcí a warrantů	0	0
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	2 622	2 290
povinný příděl	288	332
jiné zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	2 910	2 622
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	20 793	14 492
zvýšení	1 754	6 301
snížení		
Konečný zůstatek	22 547	20 793
9. Neuhrazená ztráta		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
10. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	3 034	5 743
11. Dividendy	3700	0


 Martina Arnold Rubín
 člen představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.
 Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno
 IČ: 25535269
 auditorské oprávnění KAČR 305