

Výroční zpráva

za rok 2016

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)	14
8. Údaje o kapitálových poměrech (v tis. Kč)	15
9. Informace o cílech a metodách řízení rizik	15
10. Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje	16
11. Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích	16
12. Organizační složka společnosti v zahraničí	16
13. Předpokládaný vývoj činnosti společnosti	17
14. Informace o skutečnostech po rozvahovém dni	17
15. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	18
Přílohy	20

1. Úvod

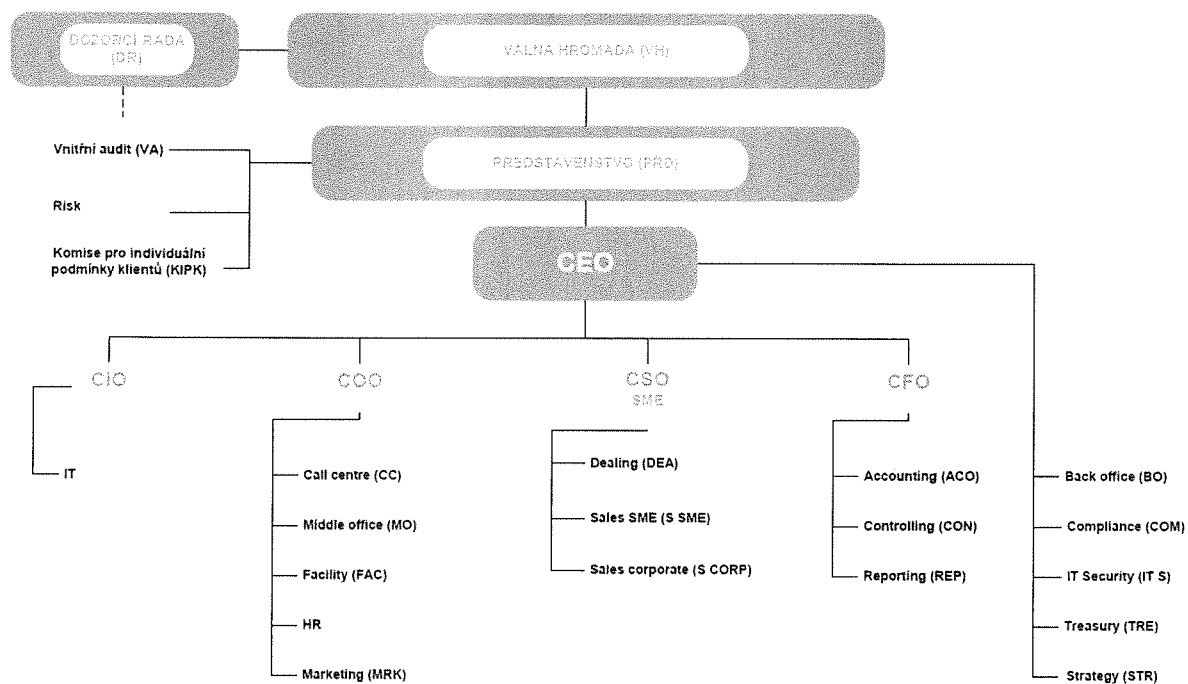
Tato výroční zpráva rekapituluje činnost společnosti za rok 2016 a zároveň předkládá jejím uživatelům záměry pro nejbližší období.

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. 163/2014 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: | Aktiová společnost |
| Sídlo: | Radlická 751/113e Praha 5, PSČ 158 00 |
| IČ: | 250 79 069 |
| b) Datum zápisu do obchodního rejstříku: | 27. 9. 1996 |
| 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: 20 oddělení
 - Přepočtený stav zaměstnanců k 31. 12. 2016: 44

Organigram Citfin - Finanční trhy, a.s.



10.2.2016

Poznámka:

----- se zvláštní vazbou na kontrolní orgán

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 25 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 V.C.S. Trade a. s. – 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 Žádné

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 Žádné

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.

- j) Povinně zveřejňované informace podle § 99 vyhlášky č. 163/2014 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

<http://www.citfin.cz/cz/o-spolecnosti/povinne-zverejnovane-udaje/citfin-financni-trhy-a-s/povinne-informace.html>

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:

- 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.
- Výkon činnosti platební instituce dle povolení uděleného Českou národní bankou dne 15. 4. 2011, č.j. 2011/3978/571 v souladu s § 10 zák. č. 284/2009 Sb., o platebním styku (dále jako zákon o platebním styku), v rozsahu níže uvedených platebních služeb:
 - 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 udělil 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. g) téhož zákona;
 - podle § 3 odst. 1 písm. e) zákona o platebním styku, vydávání a správa platebních prostředků a zařízení k přijímání platebních prostředků, nejedná-li se o platební transakci podle § 3 odst. 1 písmene g) téhož zákona.

b) Přehled činností skutečně vykonávaných

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;

Výkon činnosti platební instituce dle povolení uděleného Českou národní bankou dne 15. 4. 2011, č.j. 2011/3978/571 v souladu s § 10 zák. č. 284/2009 Sb., o platebním styku.

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. 2016 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	Brutto	Korekce	Netto
	Aktiva				
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	19	0	19
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	315 460	0	315 460
	a) splatné na požádání	6	315 460	0	315 460
	b) ostatní pohledávky	7	0	0	0
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	8 027	-7 351	676
	a) zřizovací výdaje	20	0	0	0
	b) goodwill	21	0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	5 344	-3 762	1 582
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	8 948	0	8 948
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	26	401	0	401
	Aktiva celkem	27	338 199	-11 113	327 086

Označení	Text	Číslo řádku	Netto
	Pasiva		
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	101	0
	a) splatné na požádání	102	0
	b) ostatní pohledávky	103	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	104	246 078
	a) splatné na požádání	105	246 078
	b) ostatní pohledávky	106	0
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	107	0
	a) emitované dluhové cenné papíry	108	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	109	0
4.	Ostatní pasiva	110	9 570
5.	Výnosy a výdaje příštích období	111	2 579
6.	Rezervy	112	0
	a) na důchody a podobné závazky	113	0
	b) na daně	114	0
	c) ostatní	115	0
7.	Podřízené závazky	116	0
8.	Základní kapitál	117	22 000
	a) splacený základní kapitál	118	22 000
	b) vlastní akcie	119	0
9.	Emisní ážio	120	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	121	3 920
	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	122	3 920
	b) ostatní rezervní fondy	123	0
	c) ostatní fondy ze zisku	124	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	125	0
12.	Kapitálové fondy	126	0
13.	Oceňovací rozdíly	127	0
	a) z majetku a závazků	128	0
	b) ze zajišťovacích derivátů	129	0
	c) z přepočtu účastí	130	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhr. ztráta z předchozích období	131	37 667
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	132	5 272
	Pasiva celkem	133	327 086

Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2016 (v tis. Kč)

Označení	Text	Číslo řádku	tis. CZK
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	33
	úroky z dluhových cenných papírů	2	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3	1
	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	4 345
5.	Náklady na poplatky a provize	10	5 833
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	66 537
7.	Ostatní provozní výnosy	12	266
8.	Ostatní provozní náklady	13	40
9.	Správní náklady	14	57 212
	a) náklady na zaměstnance	15	37 964
	aa) na mzdy a platy	16	27 438
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	10 526
	b) ostatní správní náklady	18	19 248
10.	Rozpuštění rezerv a opr. položek k dlouh. hmotnému a nehmotnému majetku	19	0
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opr. položek k dl. hm. a nehm. majetku	20	1 279
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	54
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	0
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhod. nebo podst. vlivem	27	0
19.	Zisk nebo ztr. za úč. období z běžné činnosti před zdaněním	28	6 762
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	1 490
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	5 272

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

	31.12.2016	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016
Deriváty k obchodování - aktiva				
reálná hodnota	8 190	3 693	9 168	10 840
jmenovitá hodnota	1 113 852	970 559	1 601 738	1 266 169
Deriváty k obchodování - závazky				
reálná hodnota	5 922	1 596	6 952	6 520
jmenovitá hodnota	1 111 584	968 462	1 599 522	1 261 849
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

	31.12.2016	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016
Celkový kapitálový poměr	30,74%	29,92%	30,30%	26,26%
Zadluženost I.	8,29%	4,83%	5,32%	8,56%
Zadluženost II.	9,04%	5,08%	5,62%	10,79%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	7,16%	7,28%	12,00%	16,02%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	8,77%	8,97%	15,25%	21,48%
Rentabilita tržeb	7,92%	8,13%	13,05%	17,64%
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 313	1 227	1 034	1 016

	31.12.2016
Návratnost aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma)	1,61%

6. Údaje o kapitálu (v tis. Kč)

		31. 12. 2016
CAP0046 - Kapitál	1	62 911,114
CAP0268 - Tier 1 (T1) kapitál	2	62 911,114
CAP0047 - Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	3	62 911,114
CAP0048 - Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	4	22 000,000
CAP0049 - Splacené CET1 nástroje	5	22 000,000
CAP0293 - z toho: kapitálové nástroje upsané veřejnými orgány v mimořádných situacích	6	0,000
CAP0050 - Doplnující informace: nástroje nepoužitelné pro CET1 kapitál	7	0,000
CAP0051 - Emisní ážio	8	0,000
CAP0052 - (-) Nabyté vlastní CET1 nástroje	9	0,000
CAP0056 - (-) Skutečné nebo podmíněné závazky k nákupu vlastních CET1 nástrojů	13	0,000
CAP0057 - Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	14	37 666,718
CAP0058 - Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	15	37 666,718
CAP0059 - Použitelný zisk/ztráta	16	0,000
CAP0060 - Zisk/ztráta	17	5 271,807
CAP0061 - (-) Nepoužitelný mezitímní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období	18	-5 271,807
CAP0062 - Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	19	0,000
CAP0063 - Ostatní rezervní fondy	20	3 920,000
CAP0064 - Rezervní fond na všeobecná bankovní rizika	21	0,000
CAP0065 - Nástroje použitelné pro CET1 kapitál po přechodnou dobu	22	0,000
CAP0066 - Menšinové podíly zahrnuté do CET1 kapitálu	23	0,000
CAP0067 - Přechodně uznávané menšinové podíly	24	0,000
CAP0068 - Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	25	0,000
CAP0073 - (-) Goodwill	31	0,000
CAP0077 - (-) Jiná nehmotná aktiva	35	-675,604
CAP0078 - (-) Jiná nehmotná aktiva - hrubá hodnota	36	-675,604
CAP0079 - Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	37	0,000
CAP0080 - (-) Odl. daň. pohl. závislé na bud. zisku vyvpl. z přechod. rozdílů snížené o souvis. daň. závazky	38	0,000
CAP0081 - (-) Nedostatek úprav o úvěrové riziko k očekávaným ztrátám při IRB	39	0,000
CAP0082 - (-) Aktiva z definovaných požitkových penzijních fondů	40	0,000
CAP0086 - (-) Vzájemné investice do CET1 nástrojů	44	0,000
CAP0087 - (-) Převýšení odčitatelných položek nad AT1 kapitálem	45	0,000
CAP0088 - (-) Kvalifikované účasti mimo finanční sektor (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	46	0,000
CAP0089 - (-) Sekuritizované expozice (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	47	0,000
CAP0090 - (-) Volné dodávky (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	48	0,000
CAP0091 - (-) Seskupení expozic, pro které nelze určit rizikovou váhu podle IRB (alt. s riz. váhou 1250 %)	49	0,000
CAP0092 - (-) Akciové expozice podle VaR (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	50	0,000
CAP0093 - (-) Nadlimitní nevýznamné investice do osob z finančního sektoru	51	0,000
CAP0094 - (-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku vyplývající z přechodných rozdílů	52	0,000
CAP0095 - (-) Nadlimitní významné investice do osob z finančního sektoru	53	0,000
CAP0096 - (-) Hodnoty přesahující 15 % vlastního CET1 kapitálu	54	0,000
CAP0097 - Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	55	0,000
CAP0098 - (-) Dodatečné odpočty od CET1 kapitálu podle čl. 3 CRR	56	0,000
CAP0099 - Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	57	0,000
CAP0100 - Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	58	0,000
CAP0121 - Tier 2 (T2) kapitál	79	0,000

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

Kapitálové požadavky stanovené v článku 92 nařízení (EU) č. 575/2013 a v článku 73 směrnice 2013/36/EU		31.12.2016
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112.	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	
	Expozice vůči mezinárodním organizacím	
	Expozice vůči institucím	4 842,345
	Expozice vůči podnikům	345,456
	Retailové expozice	
	Expozice zajištěné nemovitostmi	
	Expozice v selhání	
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	
	Expozice v krytých dluhopisech	
	Položky představující sekuritizované pozice	
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	
	Akciové expozice	
	Ostatní položky	126,554
		517,829
kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c	K pozičnímu riziku	
	Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit	
	K měnovému riziku	316,337
	K vypořádacímu riziku	
	Ke komoditnímu riziku	
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně.	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 nařízení 2013/575/EU	10 221,697
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3 nařízení 2013/575/EU	
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 nařízení 2013/575/EU	
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 3, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 147. V případě kategorie retailových expozic se tento požadavek použije na každou kategorii expozic, které odpovídají různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až 4.	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	
	Expozice vůči institucím	
	Expozice vůči podnikům	
	Retailové expozice	
	Akciové expozice	
	Položky představující sekuritizované pozice	
	Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	
V případě kategorie akciových expozic se tento požadavek použije na	akciové expozice obchodované na regulovaných trzích	
	akciové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfoliích a jiné expozice	
	expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají přechodným pravidlům dohledu	
	expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají ustanovením o zachování právních účinků	
	každý z přístupů uvedených v článku 155 nařízení 2013/575/EU	

8. Údaje o kapitálových poměrech (v tis. Kč)

		31. 12. 2016
CAP0143 - Kapitálový poměr CET1 (%)	1	30,740
CAP0144 - Přebytek (+) / nedostatek (-) CET1 kapitálu	2	53 702,867
CAP0145 - Kapitálový poměr T1 (%)	3	30,740
CAP0146 - Přebytek (+) / nedostatek (-) T1 kapitálu	4	50 633,451
CAP0147 - Celkový kapitálový poměr (%)	5	30,740
CAP0148 - Přebytek (+) / nedostatek (-) celkového kapitálu	6	46 540,896

9. 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 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 článku 351 nařízení EU č. 575/2013.

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 mitigována diverzifikací a 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, včetně Self Assessmentu. Kapitálový požadavek k operačnímu riziku je stanoven metodou BIA.

Stanovené vnitřní limity jsou vždy přísnější, než limity předepsané dohledovým orgánem (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.

10. Aktivita v oblasti výzkumu a vývoje

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

11. Aktivita 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.

12. Organizační složka společnosti v zahraničí

Společnost ve sledovaném období neměla žádnou organizační složku v zahraničí.

13. Předpokládaný vývoj činnosti společnosti

Představenstvo společnosti schválilo obchodní a finanční plán pro rok 2017. Podle schváleného plánu má dojít k dalšímu nárůstu v počtu klientů, zvýšení kvality poskytovaných služeb zajišťovaných na bázi individuálního přístupu ke každému zákazníkovi.

14. Informace o skutečnostech po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nevznikly žádné významné skutečnosti.

15. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami je sestavena představenstvem společnosti v souladu s § 82-88 zákona o obchodních společnostech a družstvech 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 2016 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 2016 nevznikla žádná újma.

Společnost Citfin – Finanční trhy, a. s. byla za účetní období roku 2016 povinně auditována.

E. Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby

Martina Arnold Rubín – člen představenstva

V Praze, dne 17. 3. 2017

Citfin - Finanční trhy, a. s.



Martina Arnold Rubín
člen představenstva

Výroční zpráva

Přílohy

Zpráva auditora k řádné účetní závěrce společnosti za rok 2016

Řádná účetní závěrka v nezkráceném rozsahu

Citfin - Finanční trhy, a.s.

Zpráva auditora o ověření účetní závěrky
k 31. prosinci 2016

Zpráva nezávislého auditora společníkům společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s.

Se sídlem: Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5 - Jinonice
Identifikační číslo: 250 79 069

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti Citfin - Finanční trhy, a.s. k 31.12.2016, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu

ECOVIS blf s.r.o., V Celnici 1031/4, Praha 1, 110 00, provozovna: Na Veselou 962, Beroun, 266 01, IČ: 276 08 875
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 118619.

ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Brazil, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, New Zealand, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Tunisia, Turkey, Ukraine, Uruguay, USA (associated partners) and Vietnam.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS blf s.r.o. is a Czech Member Firm of ECOVIS. International.

významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol statutárním orgánem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.

- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze, dne 17. 3. 2017



ECOVIS blf s.r.o.
V Celnici 1031/4
110 00 Praha 1

evidenční číslo oprávnění 471



Ing. Jan Bláha
auditor

evidenční číslo oprávnění 1673

ROZVAHA
v plném rozsahu

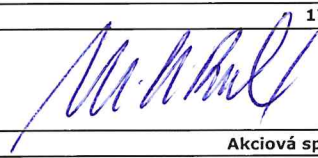
k datu
31.12.2016
(v tisících Kč)

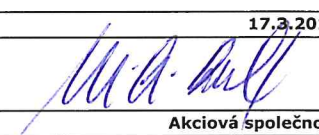
Citfin - Finanční trhy, a.s.
IČ: 250 79 069

Radlická 751/113e
Praha 5
158 00

		31.12.2016			31.12.2015
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	19		19	38
3.	Pohledávky za bankami a za družstevními záložnami	315 460		315 460	279 958
	v tom: a) splatné na požádání	315 460		315 460	279 958
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	8 027	-7 351	676	365
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	5 344	-3 762	1 582	1 506
11.	Ostatní aktiva	8 948		8 948	10 182
13.	Náklady a příjmy příštích období	401		401	398
	AKTIVA CELKEM	338 199	-11 113	327 086	292 447

		31.12.2016	31.12.2015
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		2 279
	b) ostatní závazky		2 279
2.	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	246 078	209 046
	v tom: a) splatné na požádání	246 078	209 046
4.	Ostatní pasiva	9 570	10 717
5.	Výnosy a výdaje příštích období	2 579	4 217
8.	Základní kapitál	22 000	22 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	22 000	22 000
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	3 920	3 470
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	3 920	3 470
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	37 667	31 737
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	5 272	8 980
	PASIVA CELKEM	327 086	292 447

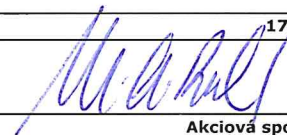
Datum sestavení účetní závěrky:	17.3.2017
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:	
Právní forma účetní jednotky:	Akiová společnost
Předmět podnikání:	výkon činnosti obchodníka s cennými papíry

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v druhovém členění		Citfin - Finanční trhy, a.s. IČ: 250 79 069	
období končící k 31.12.2016 (v tisících Kč)		Radlická 751/113e Praha 5 158 00	
		období do 31.12.2016	období do 31.12.2015
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	33	123
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	1	7
4.	Výnosy z poplatků a provizí	4 345	4 958
5.	Náklady na poplatky a provize	5 833	5 906
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	66 537	75 728
7.	Ostatní provozní výnosy	266	129
8.	Ostatní provozní náklady	40	
9.	Správní náklady	57 212	60 429
	v tom: a) náklady na zaměstnance	37 964	41 261
	z toho: aa) na mzdy a platy	27 438	30 710
	ab) sociální a zdravotní pojištění	10 526	10 551
	b) ostatní správní náklady	19 248	19 168
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opr. položek k dl. hm. a nehm. majetku	1 279	1 407
13.	Odpisy, tvorba a použití opr. pol. a rezerv k pohledávkám a zárukám	54	1 619
19.	Zisk nebo ztr. za úč. období z běžné činnosti před zdaněním	6 762	11 571
24.	Daň z příjmů	1 490	2 591
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5 272	8 980
Datum sestavení účetní závěrky:		17.3.2017	
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:			
Právní forma účetní jednotky:		Akciová společnost	
Předmět podnikání:		výkon činnosti obchodníka s cennými papíry	

PODROZVAHA v plném rozsahu		Citifin - Finanční trhy, a.s. IČ: 250 79 069	
k datu 31.12.2016 (v tisících Kč)		Radlická 751/113e Praha 5 158 00	

	Podrozvahová aktiva	31.12.2016	31.12.2015
1.	Poskytnuté přísliby a záruky		
2.	Poskytnuté zástavy		
3.	Pohledávky ze spotových operací	151 237	46 043
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	1 113 852	988 991
5.	Pohledávky z opcí		
6.	Odepsané pohledávky		
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		
8.	Hodnoty předané k obhospodařování		

	Podrozvahová pasiva	31.12.2016	31.12.2015
1.	Přijaté přísliby a záruky		
2.	Přijaté zástavy a zajištění		
3.	Závazky ze spotových operací	151 274	46 060
4.	Závazky z pevných termínových operací	1 111 585	984 365
5.	Závazky z opcí		
6.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		
7.	Hodnoty převzaté k obhospodařování		

Datum sestavení účetní závěrky:	17.3.2017
Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	
Právní forma účetní jednotky:	Akiová společnost
Předmět podnikání:	výkon činnosti obchodníka s cennými papíry

Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok 2016 (v tis. Kč)

Položka vlastního kapitálu	31.12.2016	31.12.2015
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	3 470	3 245
povinný přírůstek	450	225
jiné zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	3 920	3 470
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	31 737	28 468
zvýšení	7 530	4 269
snížení	1 600	1 000
Konečný zůstatek	37 667	31 737
9. Neuhrazená ztráta		
Počáteční zůstatek	0	0
zvýšení		
snížení		
Konečný zůstatek	0	0
10. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	5 272	8 980
11. Dividendy	1600	1 000


 Martina Arnold Rubín
 člen představenstva

Příloha účetní závěrky v plném rozsahu

ke dni 31. 12. 2016

Účetní období 1. 1. 2016 - 31. 12. 2016

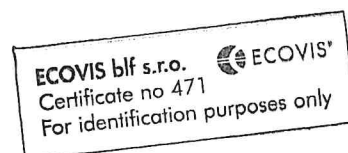
Účetní jednotka: Citfin – Finanční trhy, a. s.
Identifikační číslo: 25079069
Sídlo: Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5
Právní forma: akciová společnost

Za statutární orgán schválila:



Martina Arnold Rubín

člen představenstva



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:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
	výkon činnosti platební instituce dle povolení uděleného Českou národní bankou dne 15. 4. 2011, č.j. 2011/3978/571 v souladu s § 10 zák. č. 284/2009 Sb., o platebním styku (dále jako zákon o platebním styku),
	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 2016
Účetním obdobím je kalendářní rok	

Předmět podnikání

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

1. Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
2. 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

3. Výkon činnosti platební instituce dle povolení uděleného Českou národní bankou dne 15. 4. 2011, č.j. 2011/3978/571 v souladu s § 10 zák. č. 284/2009 Sb., o platebním styku (dále jako zákon o platebním styku), v rozsahu níže uvedených platebních služeb:

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

Základní charakteristika k 31. 12. 2016

1. Počet akcionářů: 1
2. Zapisovaný základní kapitál v OR k 31. 12. 2016: 22 000 tis. 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. 2016:

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 – 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 - nebyl
 - 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 zaúčtovány 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. 163/2014 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.
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 parametřů (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 článku 351 nařízení EU č. 575/2013.

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 mitigována diverzifikací a 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, včetně Self Assessmentu. Kapitálový požadavek k operačnímu riziku je stanoven metodou BIA.

Stanovené vnitřní limity jsou vždy přísnější, než limity předepsané dohledovým orgánem (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. 2016	31. 12. 2015
Pohledávky za bankami a DZ	315 460	279 958
Úvěry poskytnuté členům Společnosti	0	0
Zálohy	92	112

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	315 460	246 078	92
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	315 460
Sledované	0
Nestandardní	0
Pochybné	0
Ztrátové	0

d) Žádné pohledávky nebyly restrukturalizovány

e) V uvedeném účetním období byly odepsány pohledávky vůči klientům ve výši 54 tis.

f) Nedošlo k žádné sekuritizaci majetku

4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Citfin - Finanční trhy, a. s. v roce 2016 neměl a nemá v žádné společnosti účast s rozhodujícím ani podstatným vlivem. Citfin - Finanční trhy, a. s. v roce 2016 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. 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 zaúčtovala snížení odložené daňové pohledávky ve výši 81 tis. Kč z titulu 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 tis. Kč)	
Závazky DFO	245 695
Termínované vklady klientů	0
Závazky z pevných termín. operací	5 922
Dodavatelé	746
Zaměstnanci	1 508
Instituce SP a ZP	768
Daňové závazky	244
Jiné	353

Pohledávky Citfin - Finanční trhy (v tis. Kč)	
Poskytnuté zálohy	92
Zaměstnanci	15
Odběratelé	4
Pohl.z pevných termín. operací	8 190
Daňové pohledávky	202

Odložená daňová pohledávka	112
Jiné pohledávky	331

3. Odpisy pohledávek stanovených vnitřním předpisem účetní jednotky a případné výnosy z dříve odepsaných pohledávek: v průběhu roku 2016 byly odepsány pohledávky ve výši 54 tis. Kč.
4. Společnost neeviduje žádné/á/ou:
 - a. mimořádné položky;
 - b. částku odčitelných přechodných rozdílů;
 - c. částku nevyužitých daňových ztrát a nevyužitých daňových odpočtů, pro které by se odložená daňová pohledávka nevykazovala v aktivech;
 - d. podřízená aktiva a podřízené závazky;
 - e. konsorciální úvěry;
 - f. repo obchody;
 - g. zřizovací výdaje;
 - h. hodnoty převzaté účetní jednotkou od třetích osob do správy a k obhospodařování a hodnoty předané účetní jednotkou třetím osobám do správy a k obhospodařování;
 - i. kolaterály přijaté v repo obchodech v ocenění reálnou hodnotou.
5. Cenné papíry
K datu účetní závěrky společnost žádné cenné papíry nedrží.
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: opravné položky k pohledávkám byly v minulých účetních obdobích rozpuštěny.
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		Oprávký		Zůstatková cena	
	běžné ob.	minulé ob.	běžné ob.	minulé ob.	běžné ob.	minulé ob.
Software	7 941	7 190	7 266	6 825	676	365
Ocenitelná práva	86	86	86	86	0	0
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 m. v.	5 344	4 429	3 762	2 923	1 582	1 506
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 splacen.

14. Informace o ostatních provozních nákladech

- společnost uhradila příspěvek do Garančního fondu ve výši 10 tis. Kč

15. Informace o významných položkách

- významná ostatní aktiva: nejsou
- významná ostatní pasiva: nejsou
- významné ostatní provozní výnosy: nejsou

- významné ostatní mimořádné výnosy: nejsou
- významné ostatní provozní náklady: nejsou
- významné ostatní mimořádné náklady: nejsou

16. Informace o použití zisku nebo úhradě ztráty za minulá účetní období: Společnost eviduje nerozdělený zisk minulých let ve výši 37 667 tis. Kč.

17. Hospodaření za běžné účetní období: Představenstvo navrhne převedení zisku za účetní období roku 2016 ve výši 5 272 tis. Kč na účet nerozdělený zisk.

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

19. Společnost neeviduje:

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

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

Položka	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Úrokové výnosy	33	123
Úrokové náklady	1	7

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

Položka	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Výnosy z poplatků a provizí	4 345	4 958
Náklady na poplatky a provize	5 833	5 906

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

Položka	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Z cenných papírů	0	0
Z devizových operací	-2 379	3 675
Z kurzových rozdílů	68 916	72 043
Z derivátů – měnové opce	0	10

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

Položka	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Mzdy	27 438	30 710
Odměny statutárních orgánů, komisí	0	0
Zdravotní a sociální pojištění	10 526	10 551
Odměny vázané na kapitál	0	0
Náklady na právní poradenství	598	249
Náklady na daňové poradenství	0	0
Náklady na audit	182	182
Zaměstnanci (průměrný přepočtený počet)	44	54
Počet členů statutárních orgánů a komisí	4	4

24. Výnosy na akciích, jestliže akcie účetní jednotky jsou registrovány: nebyly

25. Od rozvahového dne 31. prosince 2016 nevznikly žádné významné události