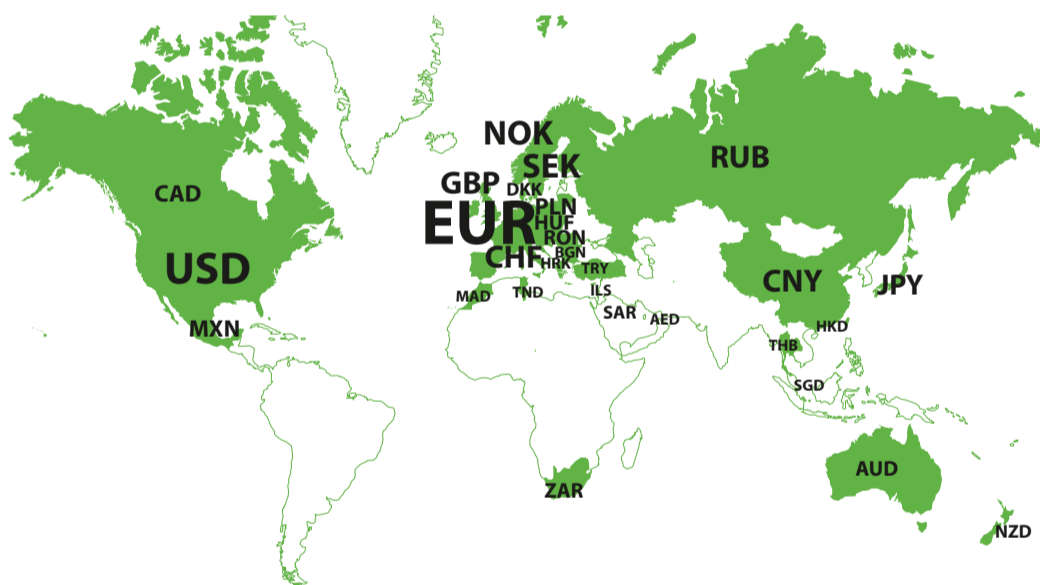




S citem pro finance

Zpráva o hospodaření | 2017



ÚVODNÍ SLOVO GENERÁLNÍ ŘEDITELKY CITFIN	3
KOMENTÁŘ OBCHODNÍ ŘEDITELKY CITFIN	4
ZÁKLADNÍ INFORMACE CITFIN	5
PRODUKTY A SLUŽBY CITFIN	6
VÝVOJ VYBRANÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ CITFIN	7
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ UDÁLOSTI ROKU 2017 CITFIN	9
HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY CITFIN - FINANČNÍ TRHY, A.S.	10
HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY CITFIN, SPOŘITELNÍ DRUŽSTVO	11
KONTAKTY CITFIN	12



Vážení akcionáři, obchodní partneři a kolegové,

rok 2017 byl pro korunu výjimečným rokem. Česká národní banka po více než třech letech ukončila režim kurzového závazku a koruna tak do konce roku postupně, bez extrémních výkyvů, posílila o více než 5 % k hladině 25,50 EURCZK. Po ukončení tohoto mimořádného opatření navíc Česká národní banka stihla ještě v loňském roce dvakrát zvýšit úrokové sazby o 25 bazických bodů. Dění na koruně je tak po pár letech relativního klidu opět o něco zajímavější, k čemuž přispívá i výborná kondice české ekonomiky, která za celý rok 2017 vzrostla o 4,5 %.

Optimistický vývoj zaznamenala koruna i vůči americkému dolaru, kde si od ukončení intervencí připsala zisky o téměř 15 %. Na začátku loňského roku totiž došlo po pár letech k obratu trendu na americkém dolaru. Ten se proti euru, a v důsledku pak i vůči koruně, držel v posledních letech na extrémně silných úrovních především kvůli rozdílu v měnových politikách americké a evropské centrální banky. Nyní se však blíží doba, kdy po americkém FED ukončí nákupy dluhopisů i ECB. Ta pravděpodobně v příštím roce začne zvyšovat úrokové sazby. Kurz dolaru tak začíná vůči euru ustupovat z úrovní, ve kterých byl silně nadhodnocen a vrací se k rovnovážnějším úrovním.

Mimořádně příznivá kondice české ekonomiky i návrat centrálních bank ke standardním nástrojům měnové politiky na finančních trzích pomohly Citfinu vstoupit do třetí dekády své existence úspěšně. Bilanční suma

dosáhla výše 2,4 miliard Kč, při tvorbě zisku jsme překročili plán o více než třetinu a kapitálová přiměřenost Citfinu se v roce 2017 pohybovala kolem bezpečné úrovně 24 %.

Finanční zdraví Citfinu potvrzuje i opětovné získání prestižního ocenění CZECH Stability Award, které poukazuje na důvěryhodnost firmy a rovněž poskytuje nezávislý pohled na finanční a nefinanční bonitu. Citfin - Finanční trhy, a.s. byl již podruhé za sebou zařazen do skóringové skupiny AA – vynikající. Do této kategorie se řadí výhradně stabilní společnosti s vysokou pravděpodobností spolehlivého plnění závazků z obchodního styku a návratnosti investic, firmy s nízkým úvěrovým rizikem a minimálním nebezpečím úpadku.

Kromě výše deklarované finanční stability je Citfin při své činnosti povinen dodržovat úplně stejná pravidla obezřetného podnikání jako banky. V uplynulém roce jsme se museli velkou měrou věnovat legislativním změnám, zejména těm, které již několik let přináší omezení pro budoucí rozvoj v segmentu spořitelních družstev. Přestože se Citfin věnuje pouze transakčnímu bankovníctví, neposkytuje svým klientům úvěry ani nenabízí vkladové produkty, legislativní omezení se ho samozřejmě plně dotýkají. Tentokrát novou a limitující regulací pro Citfin byl požadavek vycházející z již před dvěma lety přijatého zákona o spořitelních a úvěrních družstvech na minimální výši základního členského vkladu 1.000,- Kč. V důsledku účinnosti tohoto zákona jsme změnilí stanovy Citfin, spořitelního družstva a všechny naše stávající členy jsme před koncem roku vyzvali k navýšení základního členského vkladu. Četným legislativním změnám budeme muset čelit také v nadcházejícím roce. Čekají nás zásadní změny a nutnost přizpůsobit se novým pravidlům v oblasti ochrany osobních údajů (GDPR), platebního styku (PSD 2) nebo zahrnutí evropských předpisů o regulaci trhů s finančními nástroji (MiFID II). Věříme, že se s příchozími legislativními změnami vypořádáme tak, aby naši klienti jejich dopad na vzájemnou obchodní spolupráci pocítili co možná nejméně.

A právě zde bych chtěla jménem Citfinu poděkovat všem klientům za projevenou důvěru, příjemnou spolupráci a velkou podporu v roce 2017. S každým uzavřeným směnným obchodem se Citfin ve svých zkušenostech posouvá dále, a to nám umožňuje být pro vás stále lepším partnerem s citem pro finance.

S velkým uznáním zároveň děkuji za uplynulý rok všem zaměstnancům Citfinu. Přestože jsme se vloni potýkali s velkým nedostatkem pracovních sil, stávající zaměstnanci díky vzájemnému přátelství a fungujícímu týmu všechny náročné úkoly a projekty naplnili. Již mnoho let si uvědomuji, že právě moji kolegové a kolegyně svým přístupem a nasazením tvoří Citfin a velmi si toho vážím.



Martina Arnold Rubín
CEO Citfin



Dění v Citfinu bylo v roce 2017 významně ovlivněno rozhodnutím České národní banky ukončit intervenční režim. Zájem klientů o zajištění kurzu pomocí forwardů byl v prvním čtvrtletí obrovský. Napomohla tomu i rozsáhlá marketingová kampaň na podporu prodeje termínových obchodů. Díky těmto skutečnostem jsme v březnu zrealizovali nejvyšší měsíční objem uzavřených směnných obchodů v celé historii Citfinu. I přes značný růst počtu i obratu klientských spotových a forwardových obchodů, Citfin zaznamenal meziroční pokles celkového obratu směnných obchodů o 6 % a dosáhl tak úrovně 146,8 miliard Kč. Důvodem je nižší počet i obrat realizovaných swapových transakcí v tomto roce.

Citfin je však nadále celkově úspěšný a jeho hodnota vloni rostla. To zajisté dokládají i opětovně dosažené plánované hospodářské výsledky. Klientská základna se rozrostla na více než 14 700 klientů a počet zahraničních platebních transakcí zaznamenal 3% růst. Vysoký meziroční nárůst jsme zaznamenali i u počtu realizovaných tuzemských plateb, a to o více než 19 %. Vloni totiž tuzemský platební styk přesáhl půl milionu odchozích a příchozích transakcí.

Největší novinkou v roce 2017 bylo nasazení moderního designu internetového bankovníctví spolu s několika novými funkcemi pro zvýšení uživatelského komfortu klientů. Za důležité a přínosné v BankServisu považují implementaci nového oficiálního komunikačního nástroje pro dotazování klientů, který nám umožnil snížit vzájemnou administrativní zátěž. Citfin také rozšířil stávající portfolio obchodovaných měn nově

o čínský jüan (CNY). Kromě provádění směnných obchodů v čínském jüanu, jsme pro naše klienty zavedli i možnost realizace platebního styku v této měně.

Investicím do rozvoje se budeme věnovat i v nadcházejícím roce. Prioritou se nám stanou další úpravy BankServisu, zejména produktu Směna – Online. Chceme tím podpořit obchodování prostřednictvím internetového bankovníctví a například kromě šesti hlavních světových měn nabídneme klientům v BankServisu další dvě: maďarský forint (HUF) a rumunský lei (RON).



Ing. Dagmar Kubíková, MBA
Obchodní ředitelka Citfin

Citfin poskytuje komplexní finanční služby v oblasti směnných obchodů, řízení kurzových rizik a platebního styku pro společnosti orientované na zahraniční obchod. Výhodné devizové kurzy pro firmy nabízí ve 30 měnách.

Dlouhodobou strategií Citfinu je rozvíjet transakční bankovníctví a klientům přinášet sofistikované, cenově výhodné a inovativní finanční služby s přidanou hodnotou, nadstandardní osobní péčí a vstřícností. Aktuálně služby Citfinu využívá více než 14 700 klientů.

Významná členství Citfinu

ADET

Citfin je zakládajícím členem Asociace pro devizový trh, profesního sdružení předních nebankovních obchodníků s devizami v České republice.

ADZ

Citfin je členem Asociace družstevních záložen, která reprezentuje sektor českého peněžního družstevnictví.

CERTIS

Citfin je účastníkem systému mezibankovního platebního styku ČNB s přiděleným kódem banky 2060.

SEPA

Citfin je řádným členem jednotného platebního prostoru SEPA a nabízí svým klientům bezhotovostní převod peněz v eurech stejným způsobem a za stejných podmínek, ať se jedná o platbu vnitrostátní nebo mezinárodní.

SWIFT

Citfin je členem celosvětové komunikační sítě finančních institucí SWIFT. Členství umožňuje Citfinu provádět všechny typy mezinárodních platebních transakcí rychle a efektivně.

Historie Citfinu

Citfin byl založen v roce 1996 s vizí přinášet společnostem a podnikatelům obchodujícím se zahraničím komplexní finanční služby. V současnosti Citfin patří mezi přední nebankovní subjekty na devizovém trhu, a to jak šíří nabízených služeb, tak počtem klientů a obratem realizovaných devizových obchodů.

- 12/2017** Citfin - Finanční trhy, a.s. již podruhé v řadě získal certifikát CZECH Stability Award se skóringovým hodnocením AA (VYNIKAJÍCÍ) a byl opět zařazen mezi nejlépe hodnocené firmy v ČR z pohledu finanční i nefinanční bonity
- 10/2016** Citfin oslavil 20 let svého působení na českém finančním trhu
- 05/2014** získání GIIN, Global Intermediary Identification Number, označující Citfin jako finanční instituci v souladu s daňovým zákonem FATCA
- 12/2013** získání LEI number pro reporting obchodů s deriváty v souvislosti s nařízením EMIR
- 02/2012** členství v SEPA, jednotném platebním prostoru
- 04/2011** získání povolení ČNB k činnosti platební instituce
- 01/2010** poskytování bankovních služeb firemním klientům pod novým názvem Citfin
- 07/2009** získání ČNB licence obchodníka s cennými papíry
- 05/2009** registrace ochranné známky Citfin u Mezinárodního úřadu duševního vlastnictví v Ženevě
- 02/2009** účast v CERTIS, systému pro zúčtování mezibankovního platebního styku ČNB
- 07/2008** nabytí účasti ve spořitelním družstvu
- 06/2005** přidružené členství ve SWIFT
- 06/2004** získání devizové licence ČNB k provádění termínových obchodů s devizovými hodnotami
- 04/1998** získání devizové licence ČNB k provádění obchodů s devizovými hodnotami
- 09/1996** založení společnosti CITCO - Finanční trhy a.s.

Směna deviz

- výhodné směnné kurzy
- snížení nákladů oproti devizovým službám jiných finančních institucí
- individuální přístup ke klientům, telefonické konzultace
- devizové zpravodajství

Zahraniční platby

- snížení poplatků za cizoměnový platební styk
- jednoduché zadávání platebních příkazů pomocí internetového bankovníctví
- individuální a osobní přístup

Termínové obchody

- zajištění se proti kurzovým rizikům
- křížové termínové obchody bez účasti CZK
- délka sjednání/vypořádání až na dobu 1 roku
- nízké limity pro uzavření forwardů již od 10 000 EUR nebo 10 000 USD

Firemní multiměnový účet EASY

- 3 europlatby v měsíci zdarma, další jen za 20,60 Kč
- příchozí zahraniční a tuzemské platby zdarma
- vedení účtu zdarma ve 30 měnách
- výhodné směnné kurzy bez limitu

Měnový order

- automatické hlídání kurzu
- 24 hodin, 5 dnů v týdnu
- nový prostor pro obchodování s devizami
- nízké limity pro uzavření Orderu už od 10 000 EUR nebo 10 000 USD

Směna - Online

- možnost samostatně obchodovat v šesti hlavních světových měnách
- individuálně nabídnutý směnný kurz
- směna bez nutnosti telefonického kontaktu dealingového oddělení

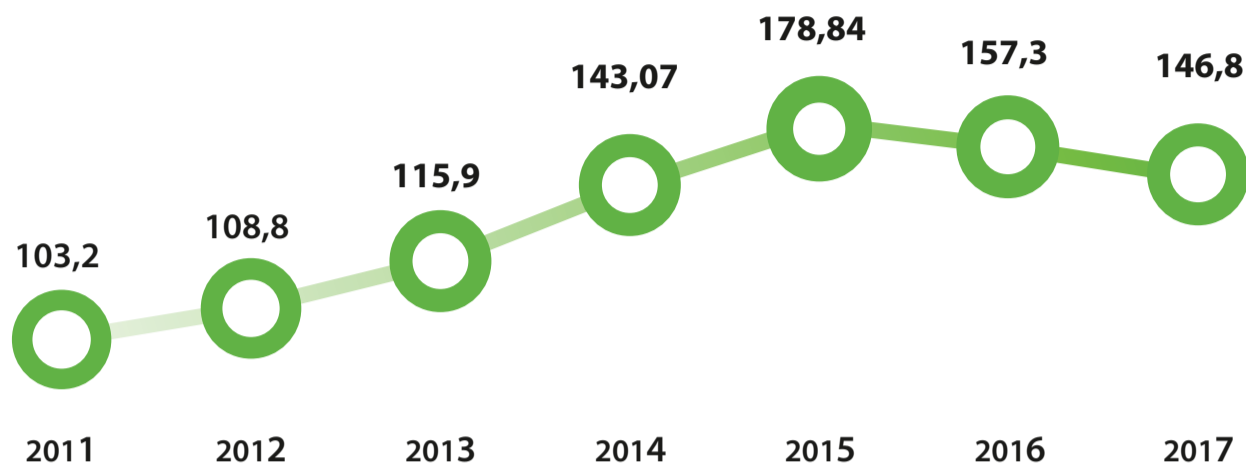


BankServis

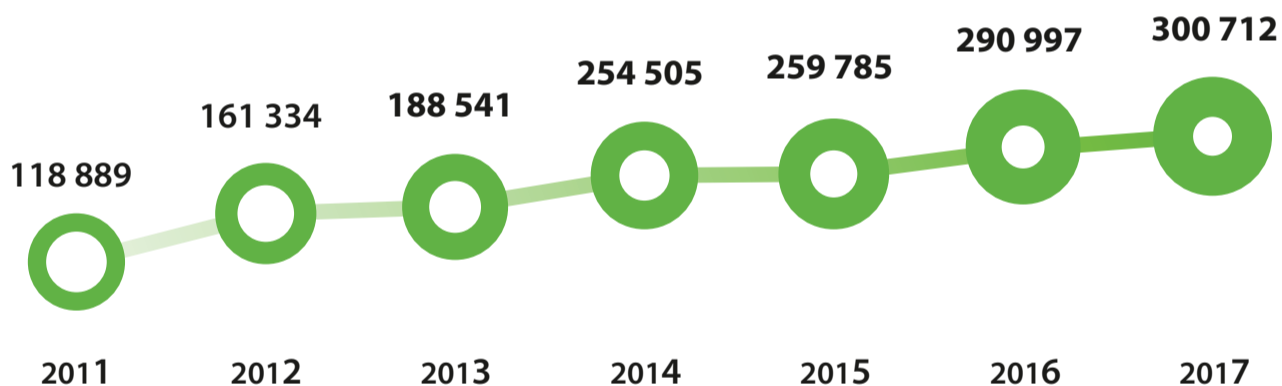
Naše internetové bankovníctví je uživatelsky příjemné a díky dokonale zabezpečenému přístupu můžete bez obav obsluhovat svůj firemní účet 24 hodin denně, 365 dnů v roce.



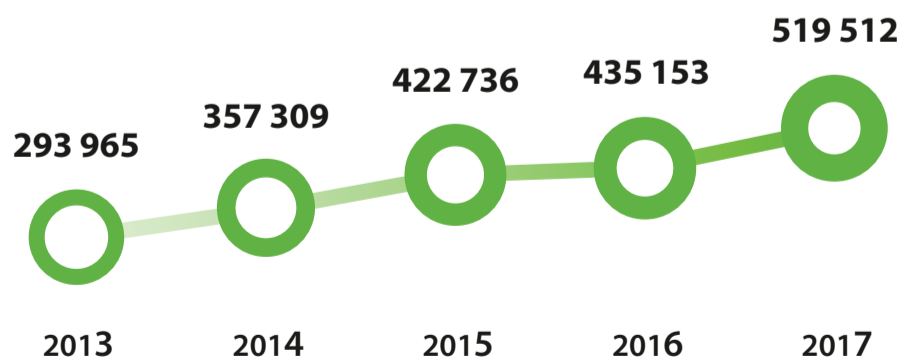
Obrat směnných obchodů v mld. CZK



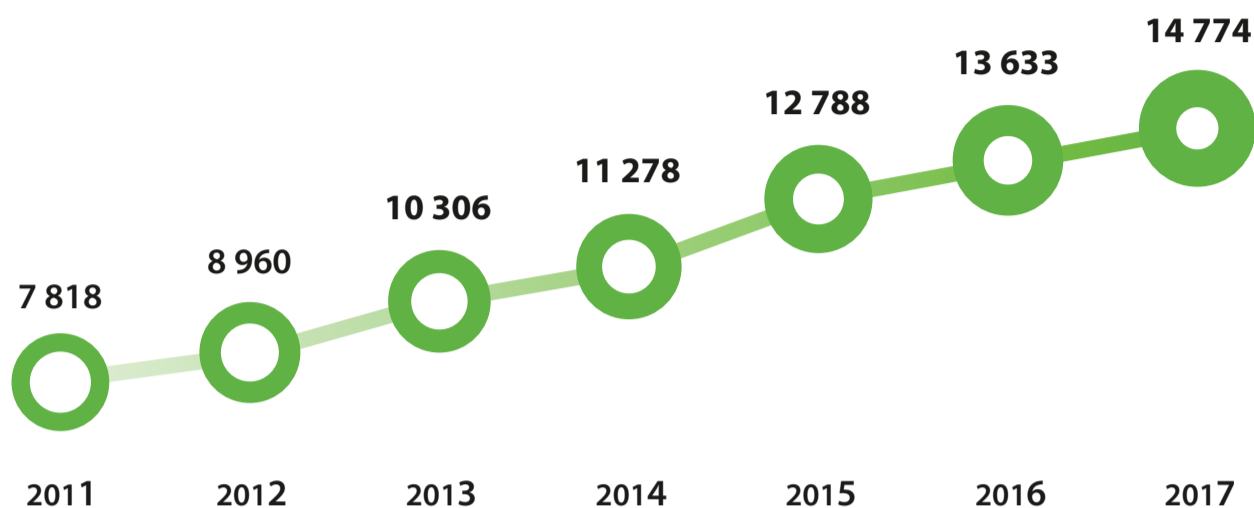
Počet realizovaných zahraničních platebních transakcí



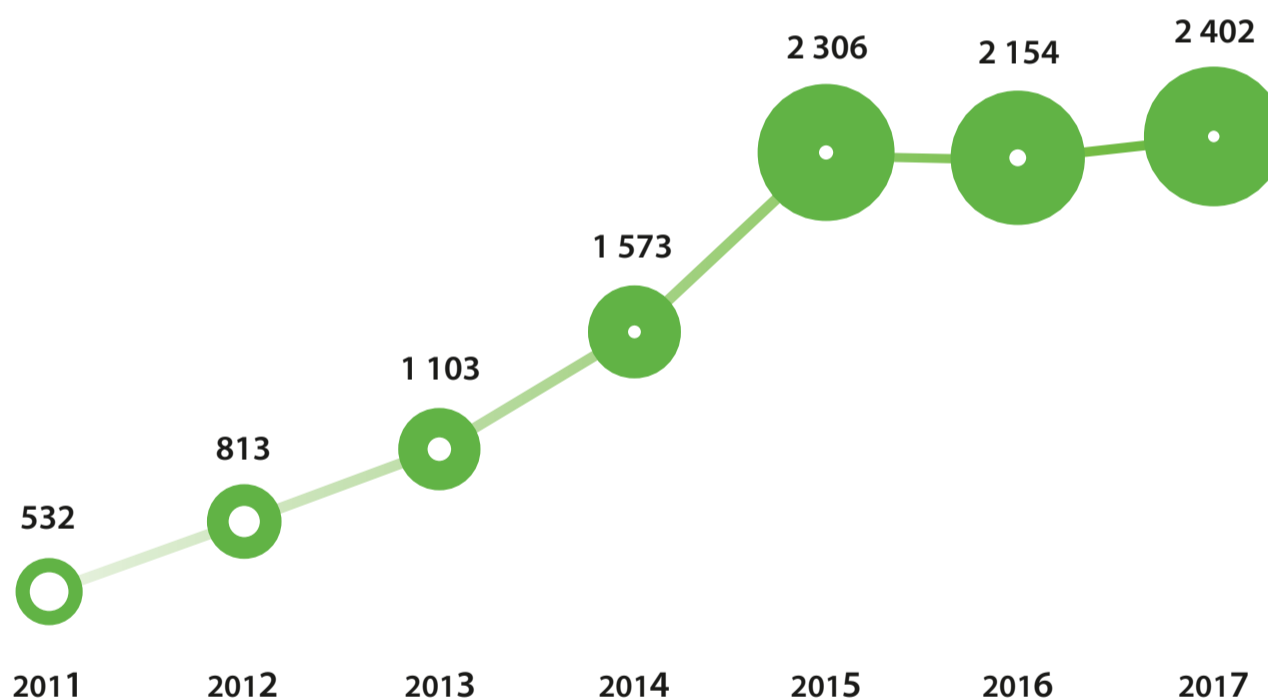
Počet realizovaných tuzemských platebních transakcí



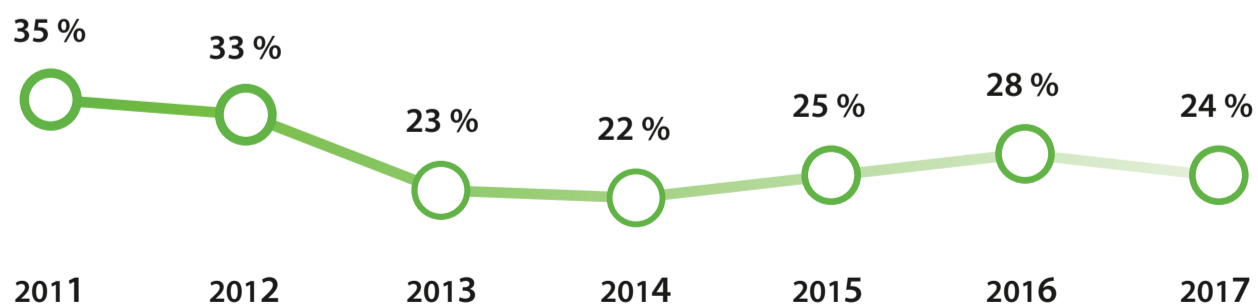
Počet klientů Citfinu



Bilanční suma v mil. CZK



Kapitálová přiměřenost



Únor

Vyhlášení klientské soutěže o nejuvýhodněji uzavřený devizový Forward, respektive forwardový kurz, na EUR/CZK BID (prodej EUR do CZK). Obdobnou soutěž týkající se devizových Forwardů jsme pro klienty odstartovali loni v říjnu.

Duben

V platnost vstoupily nové Všeobecné obchodní podmínky společnosti Citfin - Finanční trhy, a. s. i Citfin, spořitelního družstva. Významné změny v obchodních podmínkách se týkaly zejména úpravy definice politicky exponované osoby a úpravy podmínek produktu Order.

Česká národní banka po více než třech letech ukončila intervenční režim.

Květen

Citfin - Finanční trhy, a. s. rozšířil stávající portfolio obchodovaných měn nově o čínský jüan (CNY). Kromě provádění směnných obchodů v čínském jüanu jsme pro naše klienty zavedli i možnost realizace platebního styku v této měně.

Srpen

Citfin vytvořil historicky první peer to peer výzvu v České republice a podpořil seniory z Domova Sue Ryder. Na obnovu postelového parku bylo díky výzvě vybráno celkem 172.050,- Kč.

Říjen

V důsledku blížící se účinnosti zákona č. 333/2014 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech, a zanesených změn do stanov Citfin, spořitelního družstva, byli všichni stávající členi opakovaně až do konce roku vyzýváni k navýšení základního členského vkladu na 1.000,- Kč.

Listopad

Novým designem jsme vylepšili naše internetové bankovníctví BankServis. S nasazením moderního vzhledu jsme zároveň spustili i několik nových funkcí pro zvýšení uživatelského komfortu.

Prosinec

Citfin - Finanční trhy, a.s. opět získal certifikát CZECH Stability Award se skóringovým hodnocením AA, čímž byl již druhým rokem zařazen do skupiny s označením „VYNIKAJÍCÍ“ mezi nejlépe hodnocené firmy v ČR z pohledu finanční i nefinanční bonity.



Pomáháme

Po celý rok 2017 probíhaly v Citfinu charitativní projekty. Zaměstnanci s přispěním Citfinu vybrali a darovali více než 200.000,- Kč.

Podpořili jsme:

Domov Sue Ryder nejen nákupem postelového parku, ale i darováním oděvů do jejich dobročinného kamenného obchodu.

Mateřskou školu a základní speciální školu na Praze 4, která poskytuje vzdělávání dětem a žákům s mentálním postižením a autismem.

Rodiče a jejich nemocné děti, kterým byly od narození stanoveny závažné diagnózy a potřebují finance ke zlepšení jejich zdravotního stavu.

ROZVAHA | Citfin - Finanční trhy, a.s.

	2017	2016	2015
AKTIVA CELKEM	458 617	327 086	290 499
STÁLÁ AKTIVA	2 204	2 258	1 871
Dlouhodobý nehmotný majetek	678	676	365
Dlouhodobý hmotný majetek	1 525	1 582	1 506
Dlouhodobý finanční majetek	1	0	0
OBĚŽNÁ AKTIVA	455 955	324 428	288 230
Krátkodobé pohledávky	24 460	8 948	8 234
Finanční majetek	431 495	315 480	279 996
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	459	401	398
	2017	2016	2015
PASIVA CELKEM	458 617	327 086	290 499
VLASTNÍ KAPITÁL	88 074	68 859	66 187
Základní kapitál	22 000	22 000	22 000
Fondy ze zisku	4 184	3 920	3 470
Výsledek hospodaření minulých let	42 675	37 667	31 737
Výsledek hospodaření běžného účetního období	19 216	5 272	8 980
DLOUHODOBÉ CIZÍ ZDROJE	0	0	0
KRÁTKODOBÉ CIZÍ ZDROJE	370 242	255 648	220 095
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	301	2 579	4 217

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | Citfin - Finanční trhy, a.s.

	2017	2016	2015
FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	71 263	65 081	74 897
Úroky	-9	32	116
Poplatky	-2 159	-1 488	-948
Devizové operace	73 431	66 537	75 728
Ostatní provozní výnosy	616	266	129
Ostatní provozní náklady	76	40	0
OSOBNÍ NÁKLADY	28 120	37 964	41 260
Mzdové náklady	19 943	27 438	30 710
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 177	10 526	10 551
Ostatní správní náklady	18 510	19 248	19 168
Odpisy dlouhodobého majetku a pohledávek	1 192	1 333	3 026
Mimořádný výsledek hospodaření	0	0	0
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM	23 982	6 762	11 571
Daň z příjmů	4 766	1 490	2 591
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	19 216	5 272	8 980

v tis. CZK

ROZVAHA | Citfin, spořitelní družstvo

	2017	2016	2015
AKTIVA CELKEM	2 176 150	1 996 470	2 116 705
STÁLÁ AKTIVA	4 674	2 297	485
Dlouhodobý nehmotný majetek	2 115	1 545	6
Dlouhodobý hmotný majetek	2 559	752	478
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
OBĚŽNÁ AKTIVA	2 171 253	1 993 860	2 115 951
Krátkodobé pohledávky	71 723	81 849	59 520
Finanční majetek	2 099 530	1 912 011	2 056 431
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	223	313	270
	2017	2016	2015
PASIVA CELKEM	2 176 150	1 996 470	2 116 705
VLASTNÍ KAPITÁL	72 612	67 773	58 898
Základní kapitál	61 429	37 006	37 005
Fondy ze zisku	3 291	2 421	1 658
Výsledek hospodaření minulých let	0	19 653	12 612
Výsledek hospodaření běžného účetního období	7 892	8 693	7 623
DLOUHODOBÉ CIZÍ ZDROJE	0	0	0
KRÁTKODOBÉ CIZÍ ZDROJE	2 103 265	1 925 003	2 051 602
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	273	3 694	6 205

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | Citfin, spořitelní družstvo

	2017	2016	2015
FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	62 574	47 864	43 681
Úroky	3 881	5 657	4 750
Poplatky	5 903	3 438	3 321
Devizové operace	52 790	38 768	35 610
Ostatní provozní výnosy	201	39	0
Ostatní provozní náklady	100	95	141
OSOBNÍ NÁKLADY	33 704	20 750	15 370
Mzdové náklady	25 214	15 669	11 455
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 491	5 082	3 915
Ostatní správní náklady	18 305	15 798	18 523
Odpisy dlouhodobého majetku a pohledávek	771	280	197
Mimořádný výsledek hospodaření	0	0	0
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM	9 894	10 979	9 449
Daň z příjmů	2 001	2 286	1 827
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	7 892	8 693	7 623

v tis. CZK

Citfin - Finanční trhy, a.s.

Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5 - Jinonice

IČ: 250 79 069

DIČ: CZ25079069

Společnost je zapsána v OR u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 4313

Bankovní spojení: Citfin

Číslo účtu: 1002091/2060

LEI: 213800BVHZ8XUCN63U23

GIIN Citfin FT: PRDZKH.99999.SL.203

Citfin, spořitelní družstvo

Radlická 751/113e, 158 00 Praha 5 - Jinonice

IČ: 257 83 301

DIČ: CZ25783301

Společnost zapsaná v OR u Městského soudu v Praze, oddíl Dr, vložka 4607

Bankovní spojení: Citfin

Číslo účtu: 1002083/2060

LEI: 2138007WKF5CM2EUM824

GIIN Citfin SD: F7TPN5.99999.SL.203

Obchodní oddělení

informace o službách Citfinu, uzavírání smluv a změny ve smlouvách

Tel.: +420 234 092 011

E-mail: obchod@citfin.cz

Dealingové oddělení

uzavírání směnných obchodů, kotace aktuálních kurzů,
informace o předpokládaném vývoji devizového trhu

Tel.: +420 234 092 020

E-mail: dealing@citfin.cz

Middle Office

oddělení zpracování plateb

Tel.: +420 234 092 322

E-mail: platby@citfin.cz

Call Centre

možnost zadávání platebních příkazů přes Phonebanking, technická podpora
internetového bankovníctví, investigace plateb

Tel.: +420 234 092 333

E-mail: info@citfin.cz



S citem pro finance

Citfin - Finanční trhy, a.s.
Citfin, spořitelní družstvo

Radlická 751/113e
158 00 Praha 5 - Jinonice

Tel.: +420 234 092 000

info@citfin.cz
www.citfin.cz

Zelená linka ČR: 800 311 010
Zelená linka SR: 0800 333 010