



CITCO

Z P R Á V A O H O S P O D A Ř E N Í

CITCO – Finanční trhy a.s.

2

0

0

4

■ Obsah ■ ■ ■

Úvodní slovo předsedy představenstva..... 2
Profil společnosti..... 3
Nejvýznamnější události roku 2004
a první poloviny roku 2005..... 4
Hospodářské výsledky společnosti 5
Zpráva auditora..... 8



■ Úvodní slovo předsedy představenstva ■ ■ ■

Vážení obchodní přátelé,


je mi potěšením seznámit Vás s hospodařením společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. za rok 2004, ve kterém jsme se zaměřili především na zvýšení podílu společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. na firemním devizovém trhu v České republice.

Výsledkem naší snahy je, že rok 2004 můžeme bez přehánění označit za nejúspěšnější v dosavadní historii firmy, neboť nárůst obrátu klientských obchodů o 130 % na více než 17 miliard korun a zvýšení počtu obchodujících klientů o 65 % lze úspěchy jistě nazvat. Významným krokem při zvyšování tržního podílu společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. bylo březnové převzetí aktivit v oblasti devizových obchodů firmy PROTON, spol. s r.o., kterým jsme posílili pozici naší společnosti v moravském regionu, zejména ve Zlínském a Olomouckém kraji.

Důvěra více než 1,5 tisíce firemních klientů, kteří v roce 2004 provedli se společností CITCO – Finanční trhy a.s. směnný obchod, nás zavazuje k dalšímu zkvalitňování našich služeb. Důležitým mezníkem v této oblasti se stal červen 2004, kdy naše společnost získala od ČNB devizovou licenci na provádění termínových obchodů. Díky ní jsme nyní schopni komplexně řešit všechny požadavky klientů v oblasti devizových obchodů: směnu deviz, provádění devizového platebního styku i řízení kurzových rizik.

I v roce 2005 chceme pokračovat ve zvyšování kvality služeb společnosti CITCO – Finanční trhy a.s., tak abychom zůstali lídrem trhu nebankovních devizových služeb v České republice. Chceme být blíže našim klientům, ještě více se zajímat o jejich potřeby na devizových trzích a ještě důsledněji přizpůsobovat naše služby uspokojování těchto potřeb.

Žádná z těchto vizí by nemohla být naplněna bez obětavé práce našich zaměstnanců, jimž za jejich pracovní nasazení ve prospěch klientů i společnosti patří můj dík. Stejně tak děkuji všem klientům za spolupráci v roce 2004 a těším se na její pokračování v roce 2005.


Ing. Gabriel Kovács
předseda představenstva



■ Profil společnosti ■ ■ ■

Společnost CITCO – Finanční trhy a.s. je držitelem devizové licence ČNB k provádění obchodů s devizovými hodnotami a poskytování peněžních služeb. Na jejím základě poskytuje od roku 1998 svým klientům služby v oblasti devizových směnných obchodů a provádění devizového platebního styku. V současné době obchoduje společnost se 13 měnami: CZK, EUR, USD, SKK, GBP, CHF, NOK, SEK, JPY, PLN, CAD, HUF a DKK.

Posláním společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. je umožnit českým exportérům a importérům všech velikostí přístup k sofistikovaným produktům devizového trhu, jejichž využití výrazně snižuje náklady spojené s nákupem či prodejem devizových prostředků a s prováděním devizového platebního styku.

Strategickým cílem společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. je další posilování její vedoucí pozice na nebankovním devizovém trhu, a to jak z pohledu objemu směňovaných prostředků a počtu devizových úhrad a inkas zprostředkovaných pro klienty, tak i z pohledu šíře a kvality poskytovaných služeb.

Významnými mezníky v historii společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. se stalo získání devizové licence ČNB pro spotové směnné obchody v roce 1998, otevření brněnské pobočky a získání devizové licence ČNB pro poskytování peněžních služeb v roce 2001, výběr ING Bank N.V. za hlavního dodavatele bankovních služeb v roce 2002 a v roce 2004 získání devizové licence ČNB pro termínové směnné obchody.

Sponzorské aktivity společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. v roce 2004 zahrnovaly mj. finanční dary Nadaci Terezy Maxové a nadačnímu fondu Kapka naděje. V rámci dlouhodobé spolupráce podpořila společnost programy v oblasti výcviku a vzdělávání lektorů neziskové organizace LATA, která se zabývá pomocí rizikové mládeži.

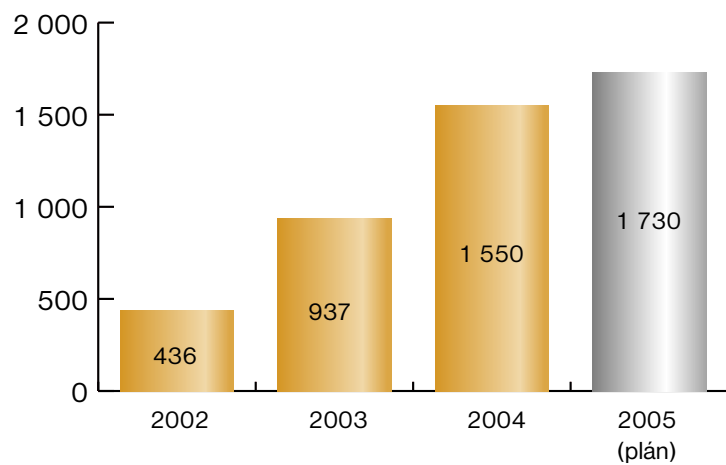


■ Nejvýznamnější události roku 2004 a první poloviny roku 2005

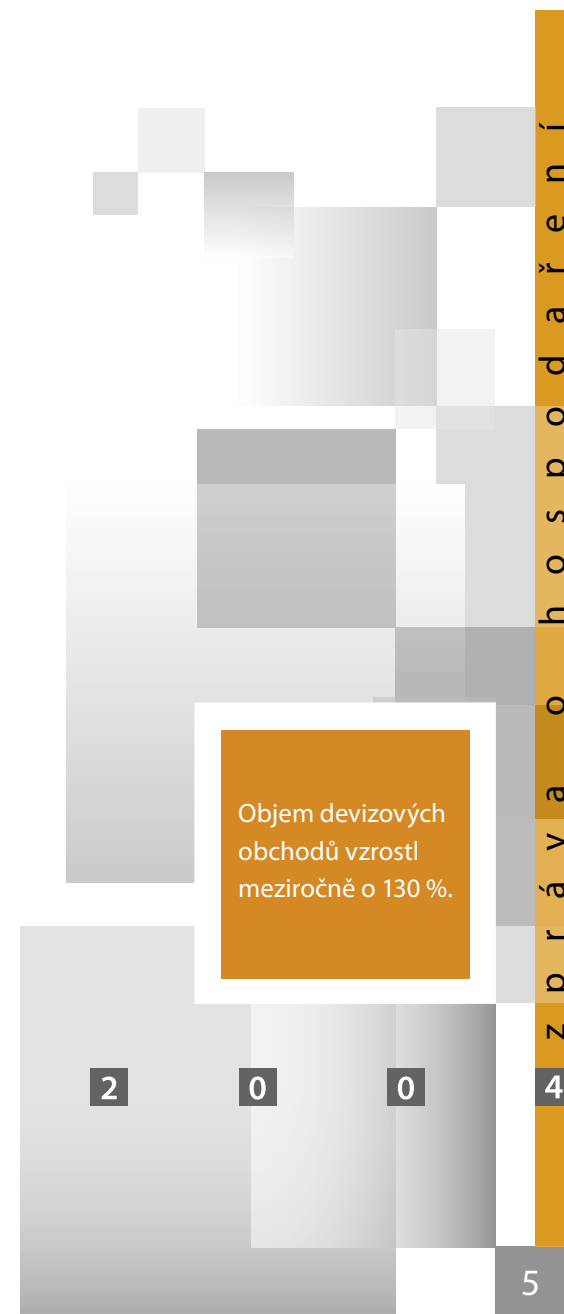
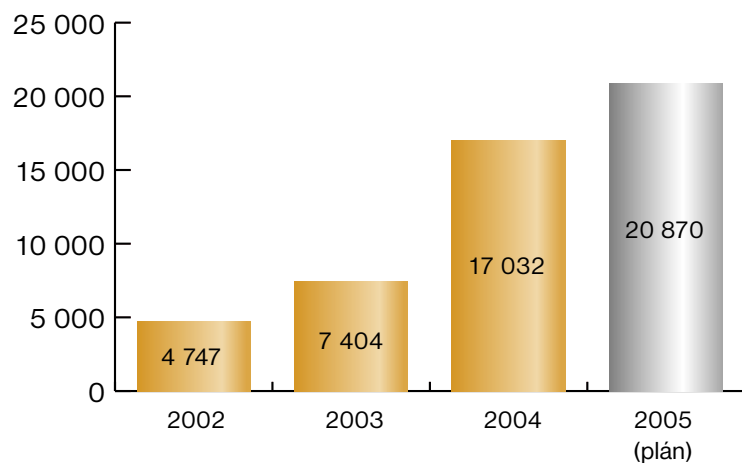
- V únoru 2004** došlo v zájmu zkvalitnění obsluhy klientů společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. k vytvoření nových pozic v obchodním oddělení. Každému klientovi byl přidělen jeho account manažer, který komplexně řeší veškeré požadavky klienta, mimo samotného provedení směnného obchodu, který je i nadále uzavírán přímo s odborníky z dealingového oddělení.
- V dubnu 2004** převzala společnost CITCO – Finanční trhy a.s. aktivity v oblasti směny deviz firmy PROTON, spol. s r.o., čímž byla výrazně posílena pozice společnosti v severomoravském regionu, zejména ve Zlínském a Olomouckém kraji. Převzetí bylo financováno vlastním kapitálem společnosti a dlouhodobými zdroji.
- V červnu 2004** udělila ČNB společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. devizovou licenci na provádění termínových obchodů, což umožňuje řešit komplexně všechny požadavky klientů v oblasti devizových obchodů.
- V červnu 2004** rozhodl jediný akcionář společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. o doplnění rezervního fondu na celkovou výši 2 mil. CZK. Doplnění rezervního fondu bylo financováno ze zisku společnosti za rok 2003 a z nerozděleného zisku společnosti. Na konci roku 2004 přesáhl vlastní kapitál společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. 16 mil. CZK.
- V červnu 2004** přesáhl měsíční obrat směnných obchodů zprostředkovaných společností CITCO – Finanční trhy a.s. klientům poprvé v historii 1,5 miliardy CZK za měsíc.
- V srpnu 2004** byla prodloužena doba pro uzavírání klientských směnných obchodů. Nyní je možné směnné obchody uzavírat v každém pracovní den od 8:30 do 17:00.
- V únoru 2005** byla dokončena implementace nových prvků v oblasti devizového platebního styku do procesů společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. i do jejího informačního systému, což vedlo ke zrychlení odchozího i příchozího klientského platebního styku.
- V květnu 2005** došlo k rozšíření najatých kancelářských prostor pražské centrály společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. na dvojnásobek. Společnost tak reagovala na rostoucí počet zaměstnanců potřebných ke kvalitní službě rychle rostoucího počtu svých aktivních klientů.



Počet aktivně obchodujících klientů



Obrat clientských obchodů v mil. Kč

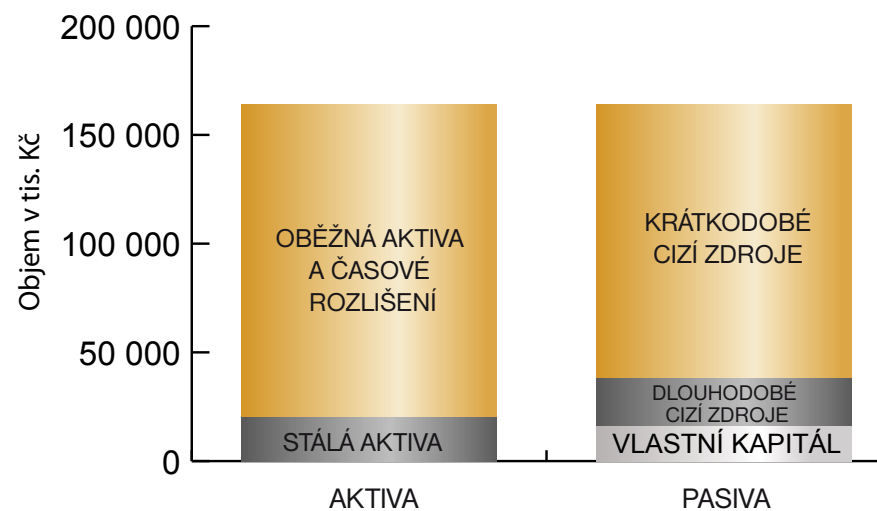




Rozvaha (v tis. Kč) ■ ■ ■ ■

	2004	2003
AKTIVA CELKEM	164 088	97 197
STÁLÁ AKTIVA	20 064	11 965
Dlouhodobý nehmotný majetek	9 871	1 824
Dlouhodobý hmotný majetek	193	241
Dlouhodobý finanční majetek	10 000	9 900
OBĚŽNÁ AKTIVA	143 312	85 176
Krátkodobé pohledávky	8 789	4 944
Finanční majetek	134 523	80 232
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	712	56

	2004	2003
PASIVA CELKEM	164 088	97 197
VLASTNÍ KAPITÁL	16 101	14 021
Základní kapitál	10 000	10 000
Fondy ze zisku	2 000	207
Výsledek hospodaření minulých let	2 021	2 217
Výsledek hospodaření běžného účetního období	2 080	1 597
DLOUHODOBÉ CIZÍ ZDROJE	21 730	2
KRÁTKODOBÉ CIZÍ ZDROJE	126 257	83 174



Krátkodobé cizí zdroje společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. jsou kryty jejími oběžnými aktivy. Stálá aktiva jsou financována vlastním kapitálem společnosti a dlouhodobými cizími zdroji.

■ Výkaz zisků a ztrát (v tis. Kč)

	2004	2003
Výnosové úroky	1 547	1 183
Nákladové úroky	-1 179	-1 098
Ostatní finanční výnosy	40 642	84 536
Ostatní finanční náklady	-11 569	-56 804
FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	29 441	27 817
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	0	86
VÝKONY	0	86
Spotřeba materiálu a energie	-1 729	-1 438
Služby	-13 841	-18 635
VÝKONOVÁ SPOTŘEBA	-15 570	-20 073
Mzdové náklady	-6 634	-3 811
Náklady na sociální zabezpečení	-2 152	-1 282
OSOBNÍ NÁKLADY	-8 786	-5 093
Daně a poplatky	-25	-12
Odpisy dlouhodobého majetku	-2 125	-443
Ostatní provozní výnosy	0	199
Ostatní provozní náklady	-186	-230
Mimořádné výnosy	48	162
Mimořádné náklady	0	-2
Mimořádný výsledek hospodaření	48	160
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM	2 797	2 411
Daň z příjmů – splatná	-717	-812
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	2 080	1 597

Na konci roku 2004 přesáhl vlastní kapitál společnosti 16 mil. Kč.

2

0

0

4

7

z p r á v a o h o s p o d a ř e n í

**Zpráva o auditu účetní závěrky a výroční zprávy
společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. za účetní období roku 2004**

Zpráva auditora pro akcionáře CITCO - Finanční trhy a.s.

Provedla jsem audit příložené účetní závěrky společnosti CITCO - Finanční trhy a.s. ke dni 31.12.2004. Předmět činnosti společnosti je uveden v příloze k účetní závěrce. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Mou úlohou je vyjádřit na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsem provedla v souladu se zákonem o auditorech č. 254/2000 Sb. a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení správnosti a vhodnosti použitých účetních zásad a významných odhadů provedených společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsem přesvědčena, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku.

Podle mého názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti CITCO – Finanční trhy a.s. k 31. prosinci 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

Zároveň jsem ověřila soulad informací o auditované společnosti, uvedených ve výroční zprávě za rok 2004, s ověřovanou účetní závěrkou. Výroční zpráva je zpracována podle § 21 zákona o účetnictví a údaje v ní obsažené jsou v souladu s touto účetní závěrkou, ze které byly převzaty.

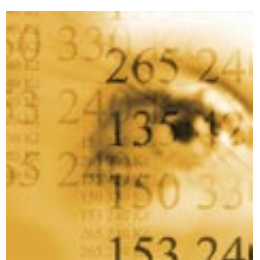
K výroční zprávě je přiložena zpráva o vztazích mezi propojenými osobami. Za úplnost a správnost této zprávy odpovídá představenstvo společnosti. Ověřila jsem věcnou správnost údajů uvedených v této zprávě a nezjistila jsem významné nesprávnosti.

V Praze dne 30. června 2005



Taťjana Šrámková
Auditor: Ing. Taťjana Šrámková
osvědčení č. 686
Krouzova 3042
143 00 PRAHA 4

Příloha: Auditovaná účetní závěrka společnosti za rok 2004, tj. Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty a Příloha



■ Kontaktní údaje ■ ■ ■

CITCO – Finanční trhy a.s.

Sulická 60 / 219
140 00 Praha 4 – Krč
Tel.: +420 234 092 000
Fax: +420 234 092 005

Zelená linka: 800 311 010

e-mail: info@citco.cz

Internet: www.citco.cz

Datum vzniku: 5. 6. 1996

CITCO – Finanční trhy a.s. je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4313

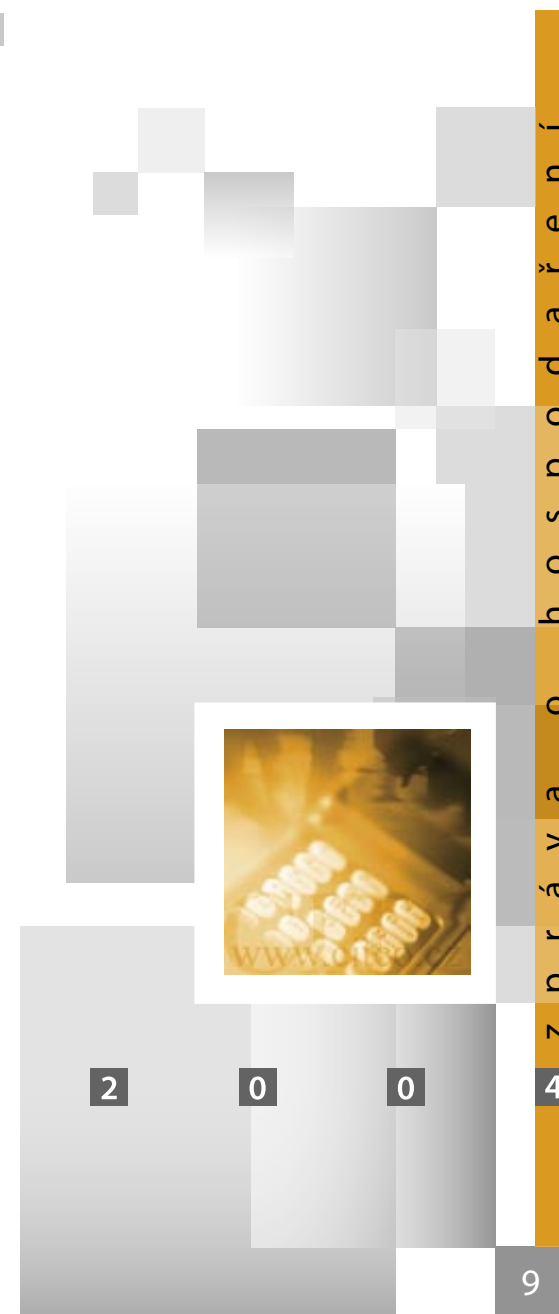
IČ: 25079069

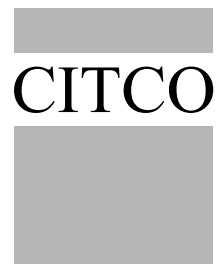
DIČ: CZ25079069

Bankovní spojení:

Československá obchodní banka

Číslo účtu: 181896474/0300





CITCO – Finanční trhy a.s.

