

OVĚŘENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY
ověřované období 1.1.2012 - 31.12.2012

Municipální finanční společnost a.s.
Jeruzalémská 964/4
110 00 Praha 1
Česká republika



ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Název společnosti:	Municipální finanční společnost a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Praha 1, Jeruzalémská 964/4, PSČ 110 00
IČ:	60196696
Příjemce zprávy:	představenstvo společnosti
Ověřované období:	1.1.2012 – 31.12.2012
Předmět činnosti:	- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Součinnost osob: ze strany zadavatele:	Ing. Rudolf Kotrba – předseda představenstva Ing. Josef Vlk, CSc. – místopředseda představenstva Ing. Josef Vaník – předseda dozorčí rady JUDr. Lenka Loudová Ing. Alena Kochová - účetní
ze strany zhotovitele:	Ing. Václava Akšteinová – auditor, osvědčení KA ČR 1388 Ing. Michal Vondruška – asistent auditora, osvědčení KA ČR 3700
Zhotovitel:	AK AUDIT spol. s r.o. osvědčení KA ČR 285 IČ: 25634780 Americká 35/177 120 00 Praha 2
Obsah:	<ol style="list-style-type: none">1. Zpráva nezávislého auditora o ověření výroční zprávy a prověrce zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 20122. Výroční zpráva za rok 2012, vč. zprávy o propojených osobách3. Zpráva auditora o účetní závěrce za rok 20124. Účetní závěrka za rok 2012

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemcem je akcionář společnosti

Na základě provedeného auditu jsme dne 25.1.2013 vydali výrok k účetní závěrce k 31.12.2012, která je součástí této výroční zprávy.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti **Municipální finanční společnost a.s.** k 31.12.2012 s účetní závěrkou, která je přílohou této výroční zprávy. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti **Municipální finanční společnost a.s.** Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti **Municipální finanční společnost a.s.** k 31.12.2012 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Aniž bychom vydali výrok s výhradou, chceme upozornit na skutečnost, že v období od 19.6.2012 do 7.1.2013 probíhala ve společnosti MUFIS a.s. kontrola ze strany NKÚ zaměřená na Prostředky státního rozpočtu poskytnuté **Municipální finanční společnosti a. s.**, peněžní prostředky se zárukou státu a majetková účast státu v této společnosti. Společnost MUFIS obdržela Usnesení kolegia NKÚ č. 5/V/2013 s rozhodnutím, že odvolání proti rozhodnutí o námitkách ke kontrolnímu protokolu NKÚ č.12/17 se zamítá a napadené rozhodnutí o námitkách se potvrzuje. Nepřetržitě trvání účetní jednotky však ohroženo není, neboť společnost disponuje dostatečnými finančními prostředky pro případné vrácení prostředků čerpaných ze státního rozpočtu.

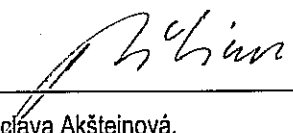
Zpráva o zprávě o vztazích mezi propojenými osobami

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti **Municipální finanční společnost a.s.** za rok končící 31.12.2012. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti **Municipální finanční společnost a.s.** Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti **Municipální finanční společnost a.s.** za rok končící 31.12.2012 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

V Praze dne 21.3.2013


Ing. Václava Akšteinová,
auditor, osvědčení KA ČR č. 1388
AK AUDIT spol. s r. o., Americká 35/177, Praha 2
osvědčení KA ČR č. 285



M U F I S

Municipální finanční společnost a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2012



Obsah	Strana
-------	--------



Základní charakteristika MUFIS	3
Akcionáři a akcie MUFIS	4
Orgány MUFIS	4
Program financování municipální infrastruktury – celkové výsledky	5
Informace o činnosti MUFIS v roce 2012	6
Výsledky hospodaření MUFIS v roce 2012	8
Návrh na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2012	9
Zpráva dozorčí rady MUFIS	10
Zpráva představenstva MUFIS o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období r. 2012	11
Zpráva auditora	13
Přílohy:	
Účetní závěrka za rok 2012	



Základní charakteristika MUFIS

Municipální finanční společnost a.s. (dále též MUFIS nebo Společnost), byla založena dne 15.4.1994 jako účelová organizace na podporu rozvoje financování municipální sféry.

Původní činnost MUFIS vycházela z Programové dohody k financování municipální infrastruktury (dále též Programová dohoda), která byla podepsána mezi vládou České republiky, vládou Spojených států amerických a MUFIS dne 16.5.1994 v rámci realizace amerického rozvojového projektu Housing Guaranty Program (dále též HGP). Realizací Programové dohody byla pověřena za americkou stranu Agentura pro mezinárodní spolupráci (USAID) a za českou stranu MUFIS jako oficiální vypůjčovatel.

V letech 1995 -1998 MUFIS postupně převzal tři půjčky v celkové výši 44 mil. USD, které vytvořily základ programového fondu. Z něho byly podle podmínek Programové dohody poskytovány spolupracujícím komerčním bankám dlouhodobé zdroje na krytí úvěrů pro města a obce ČR k financování jejich projektů souvisejících s bydlením. Splátky těchto úvěrů se vracely zpět do programového fondu, kde sloužily jednak k úhradám splátek jistin, úroků a dalších poplatků USAID, jednak k poskytování dalších úvěrů. Úvěry poskytnuté v souladu s Programovou dohodou umožnily řadě obcí a měst realizovat více než stovku významných projektů v oblasti municipální infrastruktury v celkové hodnotě více než 1,4 mld. Kč. Veškeré závazky, které MUFIS vznikly vůči USAID přijetím půjček, MUFIS splatil v lednu 2012.

V roce 2003 byla s cílem využít volné zdroje MUFIS uzavřena mezi Ministerstvem financí, Státním fondem životního prostředí České republiky a MUFIS Dohoda o využití finančních zdrojů Housing Guaranty Programu na akce pro ochranu životního prostředí, na základě které MUFIS poskytl Státnímu fondu životního prostředí ČR (dále též SFŽP) půjčku v celkové výši 500 mil. Kč na financování projektů přispívajících k ochraně a zlepšování životního prostředí. Tato půjčka by měla být splacena v r. 2014.

V roce 2009 přijal MUFIS záměr vytvořit spolu s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a. s. (dále též ČMZRB) společný úvěrový fond (dále též SÚF) na financování municipálních úvěrů. Vznik a fungování fondu bylo upraveno Dohodou mezi MUFIS a ČMZRB o sdružení za účelem vytvoření a správy společného úvěrového fondu a poskytování úvěrů městům a obcím České republiky na financování jejich infrastrukturních projektů (dále též Dohoda o SÚF) podepsanou dne 27.8.2009. Na základě Dodatku č. 1 k Dohodě o SÚF podepsané dne 2.6.2010 byl okruh infrastrukturních projektů, na něž je možné úvěry ze SÚF použít dále rozšířen. Na základě Dodatku č. 2 ze dne 20.8.2012 pak bylo umožněno poskytovat úvěry nejen s pevnou úrokovou sazbou, ale také s pohyblivou úrokovou sazbou a zvýšena maximální částka úvěru na 40 mil. Kč.

MUFIS nemá žádné vlastní zaměstnance a svoji činnost zajišťuje na smluvním základě s ČMZRB a prostřednictvím dalších externích organizací.

Akcie a akcionáři MUFIS

Základní kapitál MUFIS činí 1 mil. Kč a je rozdělen na 100 akcií znějících na jméno. Akcie jsou nedělitelné a veřejně neobchodovatelné (neregistrované).

Akcionáři společnosti	Akciový podíl
* Ministerstvo financí	49 %
* ČMZRБ	49 %
* Svaz měst a obcí ČR	2 %
Počet akcií v držení členů managementu:	0

Uvedená struktura akcionářů a jejich podílů ve společnosti je platná od 27.3.1995 a ani v průběhu roku 2012 nedošlo k žádným změnám.

Orgány MUFIS

Složení řídicích orgánů MUFIS bylo k 31.12.2012 následující:



Představenstvo

Předseda představenstva

- Ing. Rudolf Kotrba, za Ministerstvo financí

Členové představenstva

- Ing. Josef Vlk, CSc., místopředseda představenstva, za Ministerstvo pro místní rozvoj
- Ing. Marie Bílková, za Ministerstvo financí
- Ing. Jaromír Pekař, místostarosta města Turnov, za Svaz měst a obcí ČR
- Ing. Miroslav Vele, za Ministerstvo pro místní rozvoj

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

- Ing. Josef Vaník, za ČMZRБ

Členové dozorčí rady

- Ing. Dana Stulřrová, místopředsedkyně dozorčí rady, za Ministerstvo financí
- Ing. Stanislav Cysař, za Ministerstvo pro místní rozvoj
- Ing. Věra Dědková, za Ministerstvo financí
- Ing. Milan Hruban, za ČMZRБ
- Jaromír Jech, za Svaz měst a obcí ČR

Změny ve složení orgánů společnosti v průběhu roku 2012

V představenstvu: ve složení členů nedošlo k žádným změnám, Ing. Rudolf Kotrba a Ing. Jaromír Pekař byli znovu zvoleni členy představenstva na další funkční období. Ing. Rudolf Kotrba by poté znovu zvolen předsedou představenstva.

V dozorčí radě: ve složení členů rovněž nedošlo ke změnám, Ing. Dana Stulířová a Ing. Věra Dědková byly znovu zvoleny členkami dozorčí rady na další funkční období. Ing. Dana Stulířová byla poté znovu zvolena místopředsedkyní dozorčí rady.

Členům ani předsedům řídicích orgánů MUFIS nejsou v souvislosti s výkonem jejich funkcí poskytovány žádné finanční ani jiné odměny.



Program financování municipální infrastruktury - celkové hodnocení

Program financování municipální infrastruktury realizovaný MUFIS byl původně započat jako naplňování Programové dohody k financování municipální infrastruktury, která byla podepsána mezi vládou České republiky, vládou Spojených států amerických a MUFIS v r. 1994 v rámci realizace amerického rozvojového projektu Housing Guaranty Program. Později se záměr financovat municipální infrastrukturu rozšířil o vlastní aktivity MUFIS, v rámci kterých využívá volné prostředky, které získal svou činností. Jde o půjčku MUFIS poskytnutou SFŽP v r. 2003-2004 na financování projektů přispívajících k ochraně a zlepšování životního prostředí a vytvoření Společného úvěrového fondu spolu s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. na financování infrastrukturních projektů měst a obcí České republiky v r. 2009.

Programová dohoda k financování municipální infrastruktury - HGP (MUFIS a USAID)

Původní činnost MUFIS vycházela z Programové dohody k financování municipální infrastruktury a z její přílohy Programu financování municipální infrastruktury (dále též Program). MUFIS poskytoval úvěry prostřednictvím spolupracujících komerčních bank konečným příjemcům, kterými byly města a obce ČR a později též komunální podniky (právnícké osoby) zajišťující provoz v příslušné oblasti infrastruktury, pokud obec byla jejich zřizovatelem a měla v nich většinový podíl vlastnictví.

S cílem přizpůsobit původní programové podmínky reálným potřebám měst a obcí a ve snaze o účelné využití zdrojů byl také postupně rozšířen okruh podporovaných projektů. Finanční zdroje získané na základě Programové dohody byly použity na výstavbu a rekonstrukce inženýrských sítí, zejména vodovodních vč. instalaci příslušné měřicí techniky, na kanalizace a čistírny odpadních vod, plynofikace obcí, vylepšování nebo konverzi topných systémů apod.

Okruh spolupracujících bank a jejich aktivity se v průběhu realizace Programu měnily v souvislosti s vývojem bankovního sektoru v ČR. Rámcové smlouvy o spolupráci při realizaci Programu byly uzavřeny celkem se 14 spolupracujícími komerčními bankami. Aktivně se na realizaci Programu postupně podílelo 11 bank.

Výsledky realizace Programu lze shrnout takto:



- V letech 1995–1998 převzal MUFIS tři půjčky od soukromých amerických investorů v celkové výši 44 mil. USD a získané finanční prostředky využil k financování municipálních projektů v souladu s podmínkami Programové dohody.
- Značný zájem bank i obcí o programové zdroje trval až do roku 1998 a veškeré disponibilní úvěrové zdroje z postupně převzatých půjček byly rychle vyčerpány, především z důvodu jejich výhodnějších úrokových sazeb a zejména nedostatku vlastních dlouhodobých zdrojů tuzemských bank. K financování nových úvěrů byly též využívány zdroje z vracejících se splátek poskytnutých úvěrů.
- Celkově byly programové zdroje MUFIS poskytnuty k financování 122 projektů v souhrnném objemu přes 1,43 mld. Kč. Projekty byly realizovány ve 112 obcích a městech, v 7 případech byly příjemcem úvěrů místní podniky komunálního hospodářství spravující příslušnou oblast infrastruktury.
- V roce 2000 zástupci USAID konstatovali, že bylo dosaženo hlavních cílů a Program v ČR splnil svůj účel. Na základě toho se obě strany dohodly nenavyšovat dále půjčkový fond a ustoupily od plánovaného převzetí nových půjček od amerických investorů.
- V dalším období se činnost MUFIS soustředila na obsluhu již poskytnutých dílčích úvěrů, zajišťování plynulého inkasa jejich splátek a úhradu závazků vůči americkým investorům.
- V lednu 2012 MUFIS uhradil poslední splátku jistiny, úroků a dalších poplatků z poskytnutých půjček USAID. Tím byly vyrovnány veškeré finanční závazky MUFIS vůči americké straně.
- K 31.12.2012 evidoval MUFIS již jen 3 splácené úvěry, a to prostřednictvím 2 spolupracujících bank: ČSOB, a.s. (úvěry převzaté po IPB, a.s. - 1 úvěr) a České spořitelny, a.s. (2 úvěry). Trvalou péči však vyžadují nesplácené úvěry poskytnuté prostřednictvím Moravia Banky, a.s. v likvidaci a Union banky, a.s. „v likvidaci“ – viz dále.

Úvěr poskytnutý Státnímu fondu životního prostředí

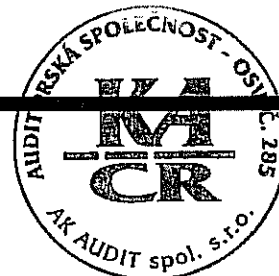
Dne 29. srpna 2003 byla mezi Ministerstvem financí, Státním fondem životního prostředí a MUFIS uzavřena Dohoda o využití finančních zdrojů Housing Guaranty Programu na akce pro ochranu životního prostředí. Na základě této dohody MUFIS poskytl ze svých volných zdrojů půjčku SFŽP v celkové výši 500 mil. Kč, z toho v r. 2003 částku 335,2 mil. Kč a v r. 2004 částku 164,8 mil. Kč. Půjčka SFŽP již nespádala pod režim Programové dohody. Splácení půjčky SFŽP bylo zahájeno v roce 2005 a je realizováno ve stanovených termínech. Konečná splatnost půjčky je 31.12.2014.

Společný úvěrový fond (SÚF)

V r. 2009 MUFIS na Program financování municipální infrastruktury volně navázal vytvořením společného úvěrového fondu na základě Dohody o SÚF, kam poskytuje své volné prostředky s cílem jejich dalšího využití na rozvoj municipální infrastruktury. SÚF je představován odděleným systémem účtů pro vedení finančních prostředků sdružených MUFIS a ČMZR. Jeho vytvoření neznamenalo vznik žádného nového subjektu s vlastní právní subjektivitou, ani nově personální požadavky. Správou a poskytováním úvěrů ze SÚF byla pověřena na základě Dohody o SÚF ČMZR. Úvěrové riziko, náklady a výnosy ze SÚF nesou MUFIS a ČMZR v poměru svých podílů, kterými do sdružení vstupují (MUFIS 30%, ČMZR 70 %). Celkový disponibilní rozsah zdrojů SÚF v období 2009 – 2014 se předpokládá ve výši cca 670 mil. Kč, přičemž podíl MUFIS by měl činit cca 200 mil. Kč a

podíl ČMZRB cca 470 mil. Kč. Největší část volných finančních prostředků bude k dispozici v letech 2012 – 2014.

Informace o činnosti MUFIS v roce 2012



Činnost MUFIS se v r. 2012 soustředila zejména na tyto oblasti:

1) Splnění závazků plynoucích z Programové dohody

V lednu 2012 MUFIS uhradil poslední splátku jistiny, úroků a dalších poplatků USAID. Tím byly vyrovnány veškeré finanční závazky MUFIS vůči americké straně plynoucí z Programové dohody uzavřené v r. 1994 a dodatků č. 1. až 3. uzavřených postupně v letech 1996, 1997 a 1998.

2) Péče o splácené úvěry poskytnuté prostřednictvím spolupracujících bank v rámci Programové dohody

V průběhu roku 2012 pokračovalo řádné splácení úvěrů od zbývajících 4 spolupracujících bank. Rozhodující část poskytnutých úvěrů je v současné době již splacena, k 31.12.2012 klesl zůstatek nesplacených jistin zbývajících úvěrů na 650 tis. Kč.

3) Péče o nesplácené úvěry poskytnuté prostřednictvím spolupracujících bank v rámci Programové dohody

Trvalá pozornost byla věnována problematice tzv. ohrožených úvěrů, tj. pohledávek za bankami, které skončily v konkurzu/likvidaci. Celkový rozsah těchto pohledávek (jistiny a úroku) k 31.12.2012 činil 49,78 mil. Kč. Ke všem pohledávkám za bankami v konkurzu/likvidaci jsou vytvořeny opravné položky v plné výši a veškeré rizikové pohledávky jsou oprávkovány do 100 % jejich nominální hodnoty.

V případě Moravia banky, a.s. v likvidaci (pohledávka 36,325 mil. Kč, z toho pohledávka z jistiny 35,681 mil. Kč a pohledávka z úroků 0,644 mil. Kč) byla dne 14.3.2012 Krajským soudem v Ostravě zamítnuta žaloba MUFIS na určení práva na oddělené uspokojení, jež byla podána dne 21.12.2010. V návaznosti na to představenstvo MUFIS rozhodlo o podání odvolání, což se stalo 30.4.2012. Od té doby nedošlo k žádnému dalšímu vývoji.

V případě Union Banky, a.s. „v likvidaci“ (pohledávka 13,451 mil. Kč, z toho pohledávka z jistiny ve výši 12,629 mil. Kč a pohledávka z úroků k datu prohlášení konkurzu 0,822 mil. Kč) byl rozsudkem Vrchního soudu v Olomouci ze dne 10. 3. 2011 potvrzen rozsudek soudu prvního stupně, tj. zamítnutí vyloučení pohledávek z konkursní podstaty a o určení práva na oddělené uspokojení. Po zvážení všech okolností představenstvo MUFIS rozhodlo nepodávat dovolání, což znamená, že MUFIS své pohledávky nadále uplatňuje spolu s ostatními věřiteli v rámci částečných rozvrhů ve prospěch věřitelů Union Banky, a.s. „v likvidaci“. Během roku 2012 nebyly realizovány žádné nové částečné rozvrhy.

4) Péče o půjčku poskytnutou Státnímu fondu životního prostředí

V roce 2012 pokračovalo v souladu se smluvními podmínkami splácení jistin a úroků všech jedenácti čerpaných tranší od SFŽP. K 31.12.2012 činil zůstatek nesplacené jistiny 100 mil. Kč.



5) Realizace úvěrů ze společného úvěrového fondu (SÚF)

Ze zdrojů SÚF byly v průběhu roku 2012 poskytnuty 3 nové úvěry v celkové výši 16,9 mil. Kč, částka zdrojů poskytnutých MUFIS činila 30 %, tj. 5,1 mil. Kč. Celkem bylo ze SÚF poskytnuto 9 úvěrů v celkové výši 45,6 mil. Kč, z toho zdroje MUFIS činily 13,7 mil. Kč. Úvěry poskytnuté v předcházejících letech byly již vyčerpány a jejich splácení probíhá v řádných termínech. Z úvěrů byla financována municipální infrastruktura: kanalizace, čistírny odpadních vod, vodovody, zateplení mateřské školy, přístavba základní školy a zpevnění ploch.

6) Péče o volné zdroje MUFIS

Volné zdroje MUFIS, které nebyly využity na splátky USAID nebo na nové úvěry ze SÚF, byly v průběhu roku 2012 ukládány na termínované vklady. Objem volných prostředků uložených na termínovaných vkladech činil k 31.12.2012 celkem 94,5 mil. Kč. V září 2012 představenstvo uložilo zabývat se otázkou možností zlepšení výnosů z volných prostředků při zachování jejich bezpečnosti. V prosinci 2012 představenstvo přijalo dokument *Návrh na umístění dočasně volných prostředků společnosti MUFIS v roce 2013*, na základě kterého budou napříště kombinovány termínované vklady s možností výpovědi a termínované vklady bez možnosti výpovědi.

7) Zajištění činností MUFIS na základě Smlouvy mandátní

Vzhledem k tomu, že MUFIS nemá vlastní zaměstnance, jsou jeho činnosti zajišťovány ČMZRB na základě mandátní smlouvy. V průběhu 1. pol. 2012 se uskutečnily konzultace mezi MUFIS a ČMZRB ve věci revize stávající Smlouvy mandátní uzavřené dne 15.12.2004. Hlavní důvody pro revizi byly ukončení Programové dohody splacením všech závazků vůči USAID a potřeba aktualizace způsobu výpočtu odměny poskytované ČMZRB. Nová Smlouva mandátní mezi MUFIS a ČMZRB byla uzavřena dne 7.11.2012.

8) Poskytnutí součinnosti Nejvyššímu kontrolnímu úřadu (dále též NKÚ)

Dne 19.6.2012 byla v MUFIS zahájena kontrolní akce NKÚ č. 12/17 *Prostředky státního rozpočtu poskytnuté Municipální finanční společnosti a.s., peněžní prostředky se zárukou státu a majetková účast státu v této společnosti* zařazená do plánu kontrolní činnosti NKÚ na r. 2012. NKÚ si v průběhu června 2012 až ledna 2013 postupně vyžádal od MUFIS řadu dokumentů z let 1994 až 2012.

Ke dni zpracování této výroční zprávy je již známo, že:

Kontrolní protokol o kontrole č. 12/17 byl MUFIS předán dne 16.1.2013. Vzhledem k tomu, že MUFIS s řadou závěrů NKÚ nesouhlasil, předložil NKÚ dne 23.1.2013 námitky. Dne 1.2.2013 obdržel MUFIS rozhodnutí o námitkách, v jehož rámci některé námitky byly uznány a některé zamítnuty. MUFIS se proti tomuto rozhodnutí odvolal dne 14.2.2013 (NKÚ předáno dne 15.2.2013).

Pokud jde o obsah odvolání se proti rozhodnutí o námitkách, MUFIS - i když nesouhlasil s většinou odmítnutí formulovaných tak, že námitka nebyla důvodná - se odvolal ke Kolegiu NKÚ v zásadě pouze proti těm závěrům NKÚ, které se dotýkají skutečnosti, že by počínaje 2. pololetím r. 2012 neměla být MUFIS poskytována náhrada ztrát, které společnosti vznikají v důsledku úvěru poskytnutého SFŽP a o kterých bylo rozhodnuto usnesením vlády č. 765 ze dne 23.6.2003. Nepříznáním náhrady ztrát, které MUFIS vznikají v důsledku úvěru poskytnutého SFŽP za 2. pololetí r. 2012 a za r. 2013 a 2014, by MUFIS vznikla ztráta ve výši 11,34 mil Kč a o tuto částku by se snížily prostředky, jež MUFIS zamýšlí použít pro SÚF. (viz též výše bod 5))

Kontrolní akce NKÚ probíhala paralelně i na Ministerstvu financí, které ve stejných termínech obdrželo Kontrolní protokol o kontrole, podalo námitky i odvolání proti rozhodnutí o námitkách ke Kolegiu NKÚ. Stanoviska Ministerstva financí nejsou v rozporu se stanoviskem MUFIS.

Rozhodnutí Kolegia NKÚ bude k dispozici až v r. 2013.

Výsledky hospodaření MUFIS v roce 2012

Údaje v tis. Kč k 31.12. účetního období	2012	2011	2010	2009	2008
Rozvaha					
Aktiva celkem	214 218	239 165	299 321	350 627	398 710
Z toho:					
* dlouhodobé pohledávky	58 106	108 438	162 281	211 677	270 725
* krátkodobé pohledávky	56 806	61 195	68 089	75 916	81 567
* peníze na účtech	99 270	69 448	68 435	62 082	45 026
* ostatní aktiva	36	84	516	952	1 392
* krátkodobé finanční investice	0	0	0	0	0
Pasiva celkem	214 218	239 165	299 321	350 627	398 710
Z toho:					
* základní kapitál	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
* zákonný rezervní fond	200	200	200	200	200
* ostatní rezervy	1 366	2 458	4 146	4 107	4 031
* neuhrazená ztráta z min. let	0	0	0	0	0
* nerozdělený zisk z min. let	200 670	186 232	168 464	150 041	109 436
* hosp. výsledek za účet. období	10 509	14 438	17 767	18 424	40 604
* dlouhodobé závazky	0	0	95 194	154 342	225 266
* rezerva na daň z příjmu	0	0	3 736	4 626	4 478
* krátkodobé závazky	451	34 837	8 814	17 887	13 695
* ostatní pasiva	22	0	0	0	0
Výkaz zisků a ztrát					
Provozní výnosy	8 669	11 937	15 263	18 738	22 537
Provozní náklady	1 304	1 322	1 163	1 401	6 500
Tvorba rezerv	20	41	38	76	145
Tvorba opravných položek	0	0	0	0	0
Zúčtování rezerv a opravných položek	1 112	1 729	2 826	1 497	32 209
Provozní hospodářský výsledek	8 457	12 303	16 888	18 758	48 101
Výnosové úroky	4 257	6 023	7 985	10 526	14 901
Nákladové úroky	0	0	0	0	0
Ostatní finanční náklady	839	9 240	15 177	59 977	926 490
Ostatní finanční výnosy	844	8 343	11 807	53 745	908 574
Hosp. výsledek z finanč. operací	4 262	5 126	4 615	4 294	-3 015
Mimořádné výnosy	0	0	0	0	0
Saldo zúčtování rezervy na daň a daňové povinnosti	0	0	0	0	4
Daň z příjmu	2 210	2 991	3 736	4 628	4 478
Hosp. výsledek za účet. období	12 719	17 429	21 503	23 052	45 086
Hosp. výsledek po zdanění	10 509	14 438	17 767	18 424	40 604

Komentář k hospodaření MUFIS v roce 2012

Hospodářský výsledek roku 2011 - zisk ve výši 14 438 161,75 Kč byl v souladu s rozhodnutím valné hromady akcionářů konané 17.5.2012 zaúčtován jako nerozdělený zisk minulých let.

Hospodaření bylo i v roce 2012 pozitivně ovlivněno provedenými forwardovými operacemi, které eliminovaly výkyvy v hospodaření společnosti, spojené se změnami kurzu USD/CZK.

Vznik společného úvěrového fondu neměl negativní dopad na hospodaření MUFIS.

Vzhledem ke kladnému výsledku hospodaření (zisk před zdaněním ve výši 12 718 844,95 Kč) byla vytvořena rezerva na daň z příjmu ve výši 2 209 510,- Kč.

Od zpracování roční účetní závěrky za rok 2012 do vypracování výroční zprávy za rok 2012 nenastaly v hospodaření společnosti žádné významné skutečnosti s výjimkou toho, že MUFIS obdržel od Ministerstva financí dopis čj. MF-25344/2013/11-111 datovaný 22.1.2013, kterým Ministerstvo financí v návaznosti na Kontrolní protokol ke kontrole NKÚ č. 12/17 pozastavilo úhradu ztrát za 2. pololetí 2012 ve výši 3 945 138,86 Kč splatnou ke dni 31.1.2013 a navrhlo MUFIS jednání v této věci a případné uzavření dodatku k Dohodě o využití finančních zdrojů Housing Guaranty Programu na akce pro ochranu životního prostředí uzavřené v r. 2003.

Inkaso splátek jistin a úroků za rok 2013 se předpokládá realizovat dle uzavřených smluv. Výjimku tvoří výše zmíněná náhrada ztrát MUFIS nazývaná též „poplatek HGP“, jejíž výpočet a vyplácení bude předmětem jednání MUFIS a Ministerstva financí, pokud NKÚ neupraví závěry obsažené v Kontrolním protokolu ke kontrole č. 12/17.

Návrh na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2012



Po uzavření všech účetních operací skončilo hospodaření společnosti za účetní období roku 2012 ziskem ve výši 10 509 334,95 Kč.

Představenstvo MUFIS navrhuje celý výsledek hospodaření převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Zpráva dozorčí rady MUFIS

Dozorčí rada na svém zasedání dne 21.3.2013 projednala roční účetní závěrku společnosti k 31.12.2012 a posoudila návrh na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2012.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit předloženou roční účetní závěrku a návrh na vypořádání HV za rok 2012 takto:

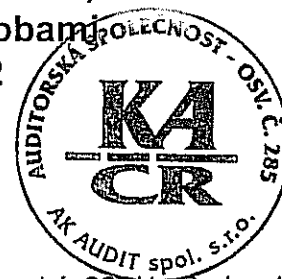
Položka	
Hospodářský výsledek běžného roku – zisk	10 509 334,95 Kč
Převod na účet nerozděleného zisku minulých let	10 509 334,95 Kč



V Praze dne 21. března 2013

Ing. Josef Vaník
předseda dozorčí rady MUFIS

**Zpráva představenstva
Municipální finanční společnosti a.s.,
o vztazích mezi propojenými osobami
za účetní období roku 2012**



I. Propojené osoby

Ovládaná osoba:

- Municipální finanční společnost a.s., se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ 60196696, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2517 (dále též „MUFIS“)

Ovládající osoba:

- **Česká republika - Ministerstvo financí** se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 6947, s podílem hlasovacích práv 49 %,
- **Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.**, se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ 44848943, s podílem hlasovacích práv 49 % (dále též „ČMZRB“) – sama ovládaná Českou republikou zastoupenou těmito ministerstvy:
 - Ministerstvo průmyslu a obchodu se sídlem Na Františku 32, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 47609109, s podílem hlasovacích práv 24,25 %,
 - Ministerstvo pro místní rozvoj se sídlem Staroměstské nám. 6, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 66002222, s podílem hlasovacích práv 24,25 %,
 - Ministerstvo financí se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 6947, s podílem hlasovacích práv 23,83 %.

Tato zpráva byla vypracována v souladu s ustanoveními § 66a zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění a uvádí údaje za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 (dále „rozhodné období“).

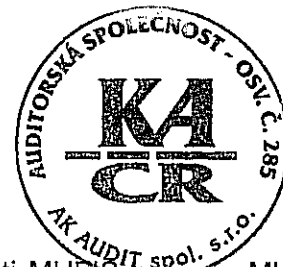
II. Vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou

Smluvní vztahy mezi MUFIS a Českou republikou – Ministerstvem financí nebyly v rozhodném období upraveny žádnými novými smluvními dokumenty a v zájmu ovládajících osob nebyly učiněny ani žádné jiné právní úkony ani jiná opatření.

Pokud jde o vztahy mezi MUFIS na jedné straně a ČMZRB jako ovládající osobou a současně osobou ovládanou Českou republikou na straně druhé, tyto byly v rozhodném období nově upraveny takto:

Dodatek č. 2 k Dohodě o sdružení za účelem vytvoření a správy společného úvěrového fondu a poskytování úvěrů městům a obcím České republiky na financování jejich infrastrukturních projektů (Dohoda o SÚF)

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 20.8.2012
- Předmět ujednání: rozšíření možnosti poskytovat úvěry i s pohyblivou úrokovou sazbou a zvýšení maximální částky úvěru na 40 mil. Kč



Smlouva mandátní

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 7.11.2012
- Předmět ujednání: výkon a obstarávání všech činností MUFIS jménem MUFIS a na jeho účet za úplaty a naplňování povinností MUFIS vyplývajících z obecně závazných předpisů

Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu „A“ číslo 08/2009/U

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 6.12.2012
- Předmět ujednání: změna úročení

Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 23/2004/UE

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 6.12.2012
- Předmět ujednání: změna úročení

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné újmy v souvislosti s naplňováním předmětných dokumentů. Poskytnuté bankovní služby probíhaly za standardních obchodních podmínek a MUFIS z nich nevznikly dodatečné náklady, rizika ani žádná újma.

Za činnosti prováděné ČMZRB podle Smlouvy mandátní přísluší ČMZRB měsíční odměna ve výši 30 tis. Kč (bez DPH), která je splatná jedenkrát ročně k poslednímu pracovnímu dni příslušného kalendářního roku.

Výše ročního poplatku za správu a řízení SÚF a za administraci úvěrů pro ČMZRB je sjednána poměrnou částkou denního zůstatku nesplacených jistin poskytnutých úvěrů ze SÚF. Poplatek je nákladem sdružení.

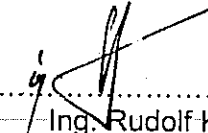
III. Vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou


Smluvní vztahy mezi MUFIS a ostatními osobami ovládanými Českou republikou byly v rozhodném období upraveny smluvními dokumenty uvedenými v části II., v zájmu jiných ovládaných osob nebyly učiněny žádné jiné právní úkony ani jiná opatření.

Úvěrový vztah mezi MUFIS a Státním fondem životního prostředí pokračoval standardním způsobem.

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné majetkové újmy v důsledku vztahů k ostatním ovládaným osobám, nevznikly dodatečné náklady ani rizika.

V Praze dne 21. března 2013


.....
Ing. Rudolf Kotrba
předseda představenstva
Municipální finanční společnost a.s.


.....
Ing. Josef Vlk, CSc.
místopředseda představenstva
Municipální finanční společnost a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

pro akcionáře společnosti

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **Municipální finanční společnost a.s.**, která se skládá z rozvahy k 31.12.2012, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2012, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2012 a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2012 a přílohy této účetní závěrky která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti **Municipální finanční společnost a.s.** jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti **Municipální finanční společnost 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho 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 (materiální) 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 (materiální) 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 i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Handwritten signature

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Municpální finanční společnost a.s. k 31.12.2012 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2012 v souladu s českými účetními předpisy.

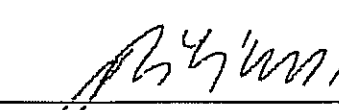
Aniž bychom vydali výrok s výhradou, chceme upozornit na skutečnost, že v období od 19.6.2012 do 7.1.2013 probíhala ve společnosti MUFIS a.s. kontrola ze strany NKÚ zaměřená na Prostředky státního rozpočtu poskytnuté Municpální finanční společností a. s., peněžní prostředky se zárukou státu a majetková účast státu v této společnosti.

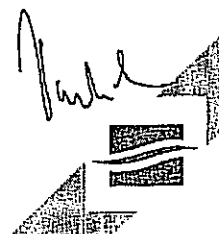
V Kontrolním protokolu NKÚ č.12/17 je mimo jiné uvedeno: „MUFIS si nárokuje od MF poplatků z nespacených prostředků bez ohledu na to, jaké nezbytné náklady v souvislosti se získáním a poskytnutím zdrojů jí nadále vznikají. Dne 30. 1. 2012 uhradila MUFIS poslední splátku z titulu svých závazků (jistina, úroky a poplatky) a k tomuto datu tak byly veškeré závazky MUFIS vůči americkým investorům uhrazeny. Od 31. 1. 2012 žádné nezbytné náklady MUFIS v souvislosti se získáním zdrojů HGP nevznikají, přesto MUFIS za 1. pol. 2012 vypočetla vyšší poplatek HGP i za období únor až červen 2012. MUFIS obdržela za celé 1. pololetí 2012 poplatek HGP ve výši 4,7 mil. Kč, přestože jeho výše vztahující se k měsíci lednu 2012, kdy naposledy vznikly nezbytné náklady v souvislosti se získáním zdrojů HGP, měla činit pouze 0,8 mil. Kč. MUFIS tak obdržela částku ve výši 3,9 mil. Kč nad rámec usnesení vlády a preambule Dohody o využití zdrojů HGP.“

Dále se v Kontrolním protokolu NKÚ č.12/17 uvádí, že „existuje riziko, že MUFIS v rozporu s usnesením vlády a preambulí Dohody o využití zdrojů HGP obdrží dle splátkového kalendáře mimo výše uvedené ještě další peněžní prostředky státního rozpočtu, a to ve výši 11,3 mil. Kč, aniž jí vzniknou po 30. 1. 2012 jakékoliv náklady v souvislosti se získáním zdrojů HGP.“

MUFIS a.s. proti závěrům uvedeným v Kontrolním protokolu NKÚ č.12/17 vznesla dopisem ze dne 23. 1. 2013 námitku v několika bodech především proti výše uvedenému. Námitku podalo též proti Kontrolnímu protokolu NKÚ č.12/17 Ministerstvo financí ČR dopisem ze dne 22. 1. 2013. Do doby vydání zprávy nezávislého auditora o ověření účetní závěrky nebylo stanovisko NKÚ k předloženým námitkám k dispozici.

V Praze dne 25.1.2013


Ing. Václava Akštejnová,
auditor, osvědčení KA ČR č. 1388
AK AUDIT spol. s r. o., Americká 35, Praha 2
osvědčení KA ČR č. 285



ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni 31.12.2012
(v celých tisících Kč)

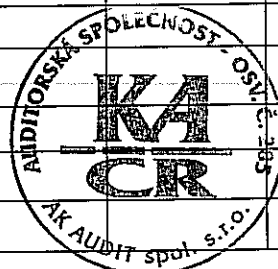
Název a sídlo účetní jednotky

Municipální finanční společnost,
a.s.
Jeruzalémská 4
Praha 1
110 00

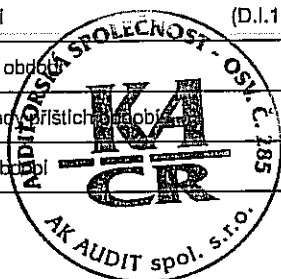
IČ

6 0 1 9 6 6 9 6

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Mínulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	263 995	49 777	214 218	239 165
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003				
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.8.)	004				
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007				
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013				
B. II. 1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016				
4.	Pěstičské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023				
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				



Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	263 959	49 777	214 182	239 081
C. I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.6.)	032				
C. I. 1.	Materiál	033				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II. 1. až C.II.8.)	039	58 106		58 106	108 438
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	50 000		50 000	100 650
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	043	8 106		8 106	7 788
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.)	048	106 583	49 777	56 806	61 195
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	101 170	49 777	51 393	54 353
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	052	314		314	46
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	5 099		5 099	6 796
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055				
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057				
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	99 270		99 270	69 448
C.IV.1.	Peníze	059	1		1	1
2.	Účty v bankách	060	99 269		99 269	69 447
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požítovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	36		36	84
D. I. 1.	Náklady příštích období	064				73
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066	36		36	11



Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	214 218	239 165
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	068	212 379	201 870
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	1 000	1 000
A. I.1.	Základní kapitál	070	1 000	1 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. I I.1 až A. II.5)	073		
A. II.1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
5.	Rozdíly z přeměn společností	078		
6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách společností	079		
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	080	200	200
A. III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	081	200	200
2.	Statutární a ostatní fondy	082		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	083	200 670	186 232
A. IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	200 670	186 232
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	085		
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	087	10 509	14 438
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	088	1 817	37 295
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	089	1 366	2 458
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	090		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	091		
3.	Rezerva na daň z příjmů	092		
4.	Ostatní rezervy	093	1 366	2 458
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	094		
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	095		
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	096		
3.	Závazky - podstatný vliv	097		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	098		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	099		
6.	Vydané dluhopisy	100		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	101		
8.	Dohadné účty pasivní	102		
9.	Jiné závazky	103		
10.	Odložený daňový závazek	104		



Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	105	451	34 837
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	106		23
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	107		
3.	Závazky - podstatný vliv	108		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	109	449	205
5.	Závazky k zaměstnancům	110		
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	111		
7.	Stát - daňové závazky a dotace	112		
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	113		
9.	Vydané dluhopisy	114		
10.	Dohadné účty pasivní	115	2	2
11.	Jiné závazky	116		34 607
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	117		
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	118		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	119		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	120		
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	121	22	
C. I. 1.	Výdaje příštích období	122	22	
2.	Výnosy příštích období	123		

Sestaveno dne: 25.1.2013

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: finanční činnost

Podpisový záznam:



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2012

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

IČ
6 0 1 9 6 6 9 6

Municipální finanční společnost,
a.s.
Jeruzalémská 4
Praha 1
110 00

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (I. - A.)	03		
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04		
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05		
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	1 289	1 303
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09		4
2.	Služby	10	1 289	1 299
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	-1 289	-1 303
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12		
C. 1.	Mzdové náklady	13		
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15		
4.	Sociální náklady	16		
D.	Daně a poplatky	17	15	19
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18		
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů (III.1. + III.2.)	19		
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.)	22		
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-1 092	-1 688
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	8 669	11 937
H.	Ostatní provozní náklady	27		
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek 30)	30	8 457	12 303



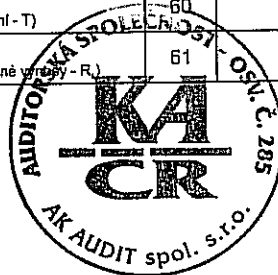
Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžným 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	844	8 343
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	834	9 240
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	4 257	6 023
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45	5	
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	4 262	5 126
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	2 210	2 991
Q. 1.	- splatná	50	2 210	2 991
2.	- odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	10 509	14 438
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	10 509	14 438
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	12 719	17 429

Sestaveno dne: 25.1.2013

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: finanční činnost

Podpisový záznam:



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, účelové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2012

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Municipální finanční společnost,
a.s.
Jeruzalémská 4
Praha 1
110 00

IČ
6 0 1 9 6 6 9 6

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků, zboží a služeb	01		
A.	Náklady prodeje	02		
*	Hrubý zisk nebo ztráta (I. - A.)	03		
B.	Odbytové náklady	04		
C.	Správní režie	05	1 217	887
II.	Jiné provozní výnosy	06	8 669	11 937
D.	Jiné provozní náklady	07	87	435
*	Provozní výsledek hospodaření (Zohlednění položek I. až D.)	08	7 365	10 615
III.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	09		
E.	Prodané cenné papíry a podíly	10		
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet IV. 1. až IV.3.)	11		
IV.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	12		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	13		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	14		
V.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	15		
F.	Náklady z finančního majetku	16		
VI.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	17	844	8 343
G.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	18	834	9 236
H.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	19	-1 092	-1 688
VII.	Výnosové úroky	20	4 257	6 023
I.	Nákladové úroky	21		
VIII.	Ostatní finanční výnosy	22		
J.	Ostatní finanční náklady	23	5	4
IX.	Převod finančních výnosů	24		
K.	Převod finančních nákladů	25		
*	Finanční výsledek hospodaření (Zohlednění položek III. až K.)	26	5 354	6 814
L.	Daň z příjmů za běžnou činnost (L.1. + L.2.)	27	2 210	2 991
L. 1.	- splatná	28	2 210	2 991
2.	- odložená	29		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - L.)	30	10 509	14 438



IČ: 60196696

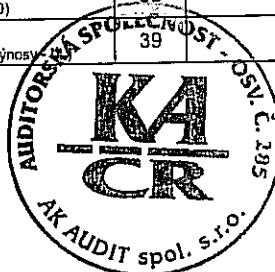
Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném	minulém
X.	Mimořádné výnosy	31		
M.	Mimořádné náklady	32		
N.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (součet N.1. až N.2.)	33		
N. 1.	- splatná	34		
2.	- odložená	35		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (rozdíl X – M - N)	36		
O.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníků	37		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - O)	38	10 509	14 438
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy)	39	12 719	17 429

Sestaveno dne: 25.1.2013

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: finanční činnost

Podpisový záznam:



MUFIS a.s. r. 2012

Municipální finanční společnost a.s.
Jeruzalémská 964/4
110 00 Praha 1
IČO: 60 19 66 96

Příloha k účetní závěrce za rok 2012

Obsah:

1. Obecné údaje

- 1.1 Popis účetní jednotky
- 1.2 Průměrný počet zaměstnanců, Odměny členům statutárních orgánů

2. Informace o účetních metodách a účetních zásadách

3. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

- 3.1 Pohledávky a závazky
- 3.2 Vlastní kapitál
- 3.3 Tvorba rezerv
- 3.4 Výnosy



1. Obecné informace

1.1. Popis účetní jednotky

Název:	Municipální finanční společnost a.s. (MUFIS a.s.)
Sídlo:	Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha 1
Právní forma:	akciová společnost
Předmět činnosti:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Datum vzniku:	15. dubna 1994
Akcionáři:	49% ČMZRB, a.s. 49% MF ČR 2% SMO ČR

Změny a dodatky v obchodním rejstříku:

V průběhu roku 2012 bylo provedeno několik zápisů do obchodního rejstříku týkajících se jak představenstva tak dozorčí rady:

- představenstvo: znovuzvolení členy představenstva byli Ing. Rudolf Kotrba a Ing. Jaromír Pekař, Ing. Rudolf Kotrba byl následně opětovně zvolen předsedou představenstva;
- dozorčí rada: znovuzvolení členy dozorčí rady byli Ing. Dana Stulírová, Ing. Věra Dědková a Jaromír Jech, Ing. Dana Stulírová byla následně opětovně zvolena místopředsedkyní dozorčí rady.

Složení řídicích orgánů MUFIS a.s. bylo k 31. 12. 2012 následující:

Představenstvo

Předseda představenstva

- Ing. Rudolf Kotrba, Ministerstvo financí

Členové představenstva

- Ing. Josef Vlk, CSc., místopředseda, Ministerstvo pro místní rozvoj
- Ing. Marie Bílková, Ministerstvo financí
- Jaromír Pekař, Svaz měst a obcí ČR
- Ing. Miroslav Vele, Ministerstvo pro místní rozvoj



Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

- Ing. Josef Vaník, ČMZRB, a.s.

Členové dozorčí rady

- Ing. Dana Stulírová, místopředsedkyně, Ministerstvo financí
- Ing. Stanislav Cysař, Ministerstvo pro místní rozvoj
- Ing. Věra Dědková, Ministerstvo financí
- Ing. Milan Hruban, ČMZRB, a.s.
- Jaromír Jech, Svaz měst a obcí ČR

Členům ani předsedům řídicích orgánů MUFIS a.s. nejsou v souvislosti s výkonem jejich funkcí poskytovány žádné finanční ani jiné odměny.

1. 2. Průměrný počet zaměstnanců, odměny členům statutárních orgánů

	2011	2012
průměrný počet zaměstnanců:	0	0
odměny členům statutárních orgánů	0	0



2. Informace o účetních metodách a účetních zásadách

Nehmotný dlouhodobý majetek, zásoby: společnost nevlastní

Hmotný dlouhodobý majetek: oceňován pořizovací cenou

Cenné papíry: - nakoupené se oceňují pořizovací cenou

- dlužné CP držené do splatnosti jsou oceněny reálnou hodnotou na základě informací odboru řízení aktiv a pasiv ČMZRB

Deriváty: - forwardy na zajištění reálné hodnoty – denní kurz ČNB

Způsob uplatnění při přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu:

Účetní jednotka uplatňuje běžné denní kurzy vyhlášené ČNB ke dni uskutečnění účetního případu.

Způsob stanovení opravné položky k majetku (pohledávky)

Opravná položka se stanoví dle rozhodnutí představenstva společnosti, na základě vnitřního účetního pokynu. V r. 2012 nebyly žádné opravné položky k pohledávkám ani tvořeny ani zúčtovávány.

Ostatní důležité informace

V roce 2009 společnost MUFIS a.s. ve spolupráci s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. vytvořily na základě Dohody o sdružení za účelem vytvoření a správy společného úvěrového fondu a poskytování úvěrů městům a obcím České republiky na financování jejich infrastrukturálních projektů (Dohoda o SÚF) společný úvěrový fond (SÚF).

V r. 2010 až 2012 bylo ze SÚF (program MUFIS 2) poskytnuto 9 úvěrů městům a obcím České republiky na podporu rozvoje municipální infrastruktury v celkové výši 45 622 610,00 Kč. Čerpáno k 31. 12. 2012 bylo 34 886 717,95 Kč. MUFIS a.s. do sdružení SÚF poskytla k 31. 12. 2012 prostředky ve výši 10 466 015,39 Kč, které představují 30% z celkového objemu hodnoty jistin půjčených jednotlivým municipalitám. V r. 2012 byly ze SÚF poskytnuty nové úvěry (16 900 000 Kč), které se začaly čerpat (6 583 781,84 Kč).

Ze sdružení byly přijaty v r. 2011 podíly na uhrazených jistinách z poskytnutých úvěrů ve výši 703 050,-- Kč a v r. 2012 byly přijaty další podíly na uhrazených jistinách z poskytnutých úvěrů, a to ve výši 1 657 441,80 Kč. Takže celková výše splacených podílů na jistinách činí 2 360 491,80 Kč. Uvedené částky byly v r. 2011 a v průběhu r. 2012 sledovány na účtu 368 02 a při závěrečných účetních operacích r. 2012 byly po dohodě s auditorem společnosti přeúčtovány na účet 358 02. Současně jsou v rozvaze za r. 2012 vykazovány kompenzovaně s poskytnutými prostředky do sdružení a snižují tak jejich hodnotu. Úprava v rozvaze k 31. 12. 2012 provedena i za minulé období.

Ze sdružení SÚF připadlo na MUFIS a.s. ve smyslu smlouvy 30% veškerých nákladů a výnosů sdružení, což činilo za rok 2012 176 960,56 Kč nákladů reprezentovaných náklady na správu úvěrů SÚF a 313 684,29 Kč výnosů reprezentovaných úrokovými výnosy z poskytnutých úvěrů.

V roce 2012 probíhala na MUFIS a.s. a na MF ČR kontrola Nejvyššího kontrolního úřadu (dále jen „NKÚ“), která se zabývala i kontrolou Dohody o využití finančních zdrojů Housing Garanty Program na akce pro ochranu životního prostředí, kterou uzavřela společnost MUFIS a.s. s Ministerstvem financí dne 29. 8. 2003. V kontrolním protokolu NKÚ se objevil nález, který konstatuje, že MF v r. 2012 neoprávněně poskytlo společnosti MUFIS a.s. úhradu poplatku ve formě dotace za celé 1. pololetí r. 2012 ve výši 4,7 mil. Kč, přičemž dle závěrů NKÚ náležela společnosti MUFIS a.s. pouze částka 0,8 mil. Kč. Za 2. pololetí r. 2012 byla ze strany MUFIS a.s. uplatněna a v účetní závěrce je zachycena další částka, a to ve výši 3 945 138,86 Kč (jedná se o pohledávku za MF a výnos účetní jednotky), jejíž výplatu MF pozastavilo s tím, že dojde v r. 2013 k přehodnocení způsobu výpočtu poplatku s uzavřením dodatku k výše uvedené Dohodě.

3. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisků a ztrát**3. 1. Pohledávky a závazky****a) Pohledávky**

	r. 2011	r. 2012
Pohledávky celkem	219 410 tis. Kč	164 689 tis. Kč
Z toho :		
Po lhůtě splatnosti	49 777 tis. Kč	49 777 tis. Kč
Opravné položky	49 777 tis. Kč	49 777 tis. Kč



b) Závazky

	r. 2011	r. 2012
Závazky dlouhodobé	0 tis. Kč	0 tis. Kč
Závazky krátkodobé	34 837 tis. Kč	451 tis. Kč
Z toho:		
Závazky po lhůtě splatnosti	0 tis. Kč	0 tis. Kč

Poslední splátka 2. tranže jistiny závazku z poskytnutých půjček z USA, které byly od 1. 8. 2007 do 1. 2. 2012 zajištěny forwardem na zajištění reálné hodnoty, se splatila k 30. 1. 2012

3.2 Vlastní kapitál

a) Základní kapitál společnosti je tvořen akciemi a to:

	r. 2011	r. 2012
počet	100 ks	100 ks
druh	na jméno	na jméno
nominální výše	10 000 Kč	10 000 Kč

b) rezervní fond

	r. 2011	r. 2012
rezervní fond	200 tis. Kč	200 tis. Kč

c) Výsledek hospodaření

Výsledek hospodaření roku 2011 byl na základě rozhodnutí valné hromady z 17.5.2012 rozdělen následovně:

	r. 2011
Výsledek hospodaření běžného období:	14 438 161,75 Kč
Nerozdělený zisk minulých let:	14 438 161,75 Kč

Výsledek hospodaření r. 2012 zisk 10 509 334,95 Kč

3.3 Tvorba rezerv

a) Rezerva na ztráty z fondu cash flow

Byla tvořena ve výši 0,1%, 0,85% p.a. z výše nesplacených částek jistin poskytnutých půjček. Rezerva je tvořena úrokovým způsobem a výše tvoření rezervy je podchycena v samostatných přehledech o splátkách. V r. 2012 se provedlo zúčtování rezerv, vztahujících se k půjčkám, které byly splaceny, a pokračovalo se v tvorbě rezerv na aktivní půjčky.



	r. 2011	r. 2012
rezerva KZ	2 458 tis. Kč	1 366 tis. Kč
PZ	4 145 tis. Kč	2 458 tis. Kč
Tvorba	42 tis. Kč	19 tis. Kč
Čerpání	1 729 tis. Kč	1 111 tis. Kč



b) Tvořena rezerva na daň z příjmu ve výši 2 209 510,-- Kč. V rozvaze bude tato částka kompenzovat zaplacené zálohy na daň z příjmu, a to v souladu s ustanovením § 58, odst. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb. v platném znění. Úprava v rozvaze k 31. 12. 2012 provedena i za minulé období.

V průběhu r. 2012 byly na daň z příjmu zaplacený zálohy ve výši 3 363 800,-- Kč a vytvořená rezerva na daň z příjmu r. 2012 je ve výši 2 209 510,- Kč.

Rozdíl ve výši 1 154 290,-- (1 154 tis. Kč) je uveden jako pohledávka v části C.III. 6. – Stát – daňové pohledávky.

3.4 Výnosy

	r. 2011	r. 2012
a) výnosy úrokové	6 023 tis. Kč	4 257 tis. Kč
b) výnosy z CP	0 tis. Kč	0 tis. Kč
c) kurzové zisky	0 tis. Kč	0 tis. Kč
d) výnosy z přecenění RH závazků a FW	8 343 tis. Kč	844 tis. Kč
e) ostatní výnosy	11 937 tis. Kč	8 669 tis. Kč

V Praze: 25. ledna 2013

Zpracovala:
COREDA Audit s. r.o.

Za MUFIS a.s.: Ing. Rudolf Kotrba
předseda představenstva

Ing. Josef Vlk, CSc.
místopředseda představenstva

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za období od 1.1.2012 do 31.12.2012

(v celých tisících Kč)

IČ: 60196696

Název a sídlo účetní jednotky

Municipální finanční společnost, a.s.

Jeruzalémská 4

Praha 1

110 00



Položka	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
P.	Stav peněžních prostředků (PP) a ekvivalentů na začátku účetního období	69 448	68 435
PENĚŽNÍ TOKY Z HLAVNÍ VÝDĚLEČNÉ ČINNOSTI (PROVOZNÍ ČINNOST)			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	12 719	17 429
A.1.	Úprava o nepeněžní operace	-5 349	-7 711
A.1.1.	Odplys stálých aktiv(+) s vyj. zúst. ceny a dále umoř. opr. pol. k majetku		
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	-1 092	-1 688
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv, vyúčt. do výnosů -, do nákladů +		
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku (-)		
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (+), s vyj. kap., vyúčtované výnosové úroky (-)	-4 257	-6 023
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace		
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pr.kap.	7 370	9 718
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	20 369	-11 292
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-) au čas. rozlišení	55 436	57 176
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-) pu čas. rozl.	-35 067	-68 468
A.2.3.	Změna stavu zásob (+/-)		
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního maj. nespádající do PP a ekv.		
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimoř. položkami	27 739	-1 574
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)		
A.4.	Přijaté úroky (+)	4 257	5 951
A.5.	Zaplacená daň za běžnou činnost a za doměrky za minulý období (-)	-2 174	-3 364
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimoř. úč. př. včetně daně z příjmů z mimoř. čin.		
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)		
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	29 822	1 013

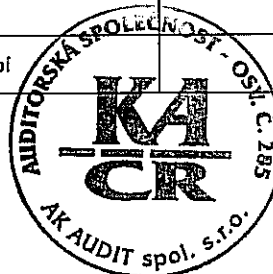
Položka	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv		
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv		
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám		
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ			
C.1.	Dopady změn dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků na PP a ekv.		
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na PP a ekv.		
C.2.1.	Zvýšení PP a ekv. z titulu zvýšení základního kapitálu (RF) (+)		
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-)		
C.2.3.	Další vklady PP společníků a akcionářů		
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky (+)		
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů (-)		
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zapl. srážkové daně (-)		
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	29 822	1 013
R.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci období	99 270	69 448

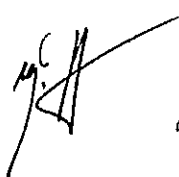
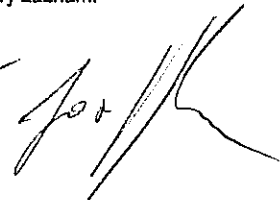
Sestaveno dne: 25.1.2013

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: finanční činnost

Podpisový záznam:



PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období od 1.1.2012 do 31.12.2012
(v celých tisících Kč)

IČ: 60196696

Název a sídlo účetní jednotky

Municipální finanční společnost, a.s.

Jeruzalémská 4

Praha 1

110 00

Položka	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
A. Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku (účet 411)			
A.1.	Počáteční stav	1 000	1 000
A.2.	Zvýšení		
A.2.	Snížení		
A.3.	Konečný zůstatek	1 000	1 000
B. Základní kapitál nezapsaný (účet 419)			
B.1.	Počáteční stav		
B.2.	Zvýšení		
B.3.	Snížení		
B.4.	Konečný zůstatek		
C. A. +/- B. se zohledněním účtu 252			
C.1.	Počáteční zůstatek A. +/- B.	1 000	1 000
C.2.	počáteční zůstatek vlastních akcií a vlastních obchodních podílů		
C.3.	Změna stavu účtu 252		
C.4.	Konečný zůstatek účtu 252		
C.5.	Konečný zůstatek a. +/- B.	1 000	1 000
D. Emisní ážio			
D.1.	Počáteční stav		
D.2.	Zvýšení		
D.3.	Snížení		
D.4.	Konečný zůstatek		
E. Rezervní fondy			
E.1.	Počáteční stav	200	200
E.2.	Zvýšení		
E.3.	Snížení		
E.4.	Konečný zůstatek	200	200



IČ: 60196696

Položka	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžněm	minulém
F.	Ostatní fondy ze zisku		
F.1.	Počáteční zůstatek		
F.2.	Zvýšení		
F.3.	Snížení		
F.4.	Konečný zůstatek		
G.	Kapitálové fondy		
G.1.	Počáteční zůstatek		
G.2.	Zvýšení		
G.3.	Snížení		
G.4.	Konečný zůstatek		
H.	Rozdíly z přecenění nezahrnuté do výsledku hospodaření		
H.1.	Počáteční zůstatek		
H.2.	Zvýšení		
H.3.	Snížení		
H.4.	Konečný zůstatek		
I.	Zisk účetních období (účet 428 + zůstatek na straně D účtu 431)		
I.1.	Počáteční zůstatek	186 232	168 465
I.2.	Zvýšení	14 438	17 767
I.3.	Snížení		
I.4.	Konečný zůstatek	200 670	186 232
J.	Ztráta účetních období (účet 429 + zůstatek na straně MD účtu 431)		
J.1.	Počáteční zůstatek		
J.2.	Zvýšení		
J.3.	Snížení		
J.4.	Konečný zůstatek		
K.	Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	10 509	14 438

Sestaveno dne: 25.1.2013

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: finanční činnost

Podpisový záznam:

