

OVĚŘENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

ověřované období 1.1.2014 - 31.12.2014

MUFIS a.s.
Jeruzalémská 964/4
110 00 Praha 1
Česká republika



ZÁKLADNÍ ÚDAJE

- Název společnosti: MUFIS a.s.
- Právní forma: akciová společnost
- Sídlo: Praha 1, Jeruzalémská 964/4, PSČ 110 00
- IČ: 60196696
- Příjemce zprávy: představenstvo společnosti
- Ověřované období: 1.1.2014 – 31.12.2014
- 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. Milan Hruban – předseda dozorčí rady
JUDr. Lenka Loudová
Ing. Alena Kochová - účetní
- ze strany zhotovitele: Ing. Václava Akštejnová – 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:
1. Zpráva nezávislého auditora o ověření výroční zprávy a prověrce zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014
 2. Výroční zpráva za rok 2014, vč. zprávy o propojených osobách
 3. Zpráva auditora o účetní závěrce za rok 2014
 4. Účetní závěrka za rok 2014

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemcem jsou akcionáři společnosti

Na základě provedeného auditu jsme dne 26.1.2015 vydali výrok k účetní závěrce k 31.12.2014, která je součástí této výroční zprávy.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti MUFIS a.s. k 31.12.2014 s účetní závěrkou, která je přílohou této výroční zprávy. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti MUFIS 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 MUFIS a.s. k 31.12.2014 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

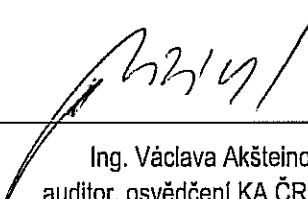
Zpráva o zprávě o vztazích mezi propojenými osobami


Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti MUFIS a.s. za rok končící 31.12.2014. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti MUFIS 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 MUFIS a.s. za rok končící 31.12.2014 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

V Praze dne 25.3.2015


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



MUFIS a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2014



Obsah**Strana**

Základní charakteristika MUFIS a.s.	3
Akcionáři a akcie MUFIS a.s.	4
Orgány MUFIS a.s.	5
Program financování municipální infrastruktury – celkové výsledky a další vývoj činnosti	6
Informace o činnosti MUFIS a.s. v roce 2014	8
Výsledky hospodaření MUFIS a.s. v roce 2014	10
Návrh na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2014	11
Zpráva dozorčí rady MUFIS a.s.	12
Zpráva představenstva MUFIS a.s. o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období r. 2014	13
Zpráva auditora	

Přílohy:

Účetní závěrka za rok 2014 ověřená auditorem



Základní charakteristika MUFIS a.s.

Společnost MUFIS a.s. byla založena dne 15.4.1994 jako účelová organizace na podporu rozvoje financování municipální sféry. Původní název společnosti „Municipální finanční společnost a.s. zkráceně MUFIS a.s.“ byl rozhodnutím valné hromady konané dne 20.5.2014 upraven na „MUFIS a.s.“.

Činnost MUFIS a.s. 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 a.s. 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 (dále též „USAID“) a za českou stranu MUFIS a.s. jako oficiální vypůjčovatel.

V letech 1995-1998 MUFIS a.s. postupně převzala 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. 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 a.s. vznikly vůči USAID přijetím půjček, MUFIS a.s. splatila v lednu 2012. Pokud jde o pohledávky MUFIS a.s. z titulu úvěrů poskytnutých prostřednictvím spolupracujících bank, byly k 31.12.2014 všechny uhrazeny - s výjimkou pohledávek za dvěma bankami v konkurzu resp. v likvidaci, tj. za Moravia bankou, a.s. v likvidaci (k 31.12.2014 pohledávka činila 36,33 mil. Kč) a Union Bankou a.s. „v likvidaci“ (k 31.12.2014 pohledávka činila 13,45 mil. Kč).

V roce 2003 byla s cílem využít volné zdroje MUFIS a.s. uzavřena mezi Ministerstvem financí, Státním fondem životního prostředí České republiky (dále též „SFŽP“) a MUFIS a.s. Dohoda o využití finančních zdrojů Housing Guaranty Programu na akce pro ochranu životního prostředí, na základě které MUFIS a.s. poskytla SFŽP půjčku v celkové výši 500 mil. Kč na financování projektů přispívajících k ochraně a zlepšování životního prostředí. Tato půjčka byla splacena k 31.12.2014.

V roce 2009 MUFIS a.s. vytvořila 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 SÚF bylo upraveno Dohodou mezi MUFIS a.s. 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.

Valná hromada konaná dne 20.5.2014 schválila plné podřízení MUFIS a.s. zákonu č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích).

MUFIS a.s. nemá žádné organizační složky v tuzemsku ani v zahraničí a nemá ani vlastní zaměstnance. Svou činnost MUFIS a.s. zajišťuje na smluvním základě prostřednictvím ČMZRB a prostřednictvím dalších externích organizací.



Akcie a akcionáři MUFIS a.s.

V průběhu r. 2014 došlo k navýšení základního kapitálu MUFIS a.s.:

	Akcionáři MUFIS a.s.	Podíl na zákl. kapitálu	Počet akcií - kusů	Jmenovitá hodnota k 31.12.2013	Jmenovitá hodnota k 31.12.2014
1.	Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. Jeruzalémská 964/4, Praha 1	49 %	49	490 000,-	980 000,-
2.	Česká republika zastoupená Ministerstvem financí Letenská 15, Praha 1	49 %	49	490 000,-	980 000,-
3.	Svaz měst a obcí České republiky 5. května 1640/65, Praha 4	2 %	2	20 000,-	40 000,-
	Sumarizace	100 %	100	1 000 000,-	2 000 000,-

Akcie jsou nedělitelné a veřejně neobchodovatelné (neregistrované). Počet akcií v držení členů managementu je nula.

Uvedená struktura akcionářů a jejich procentuálního podílu na společnosti je platná od 27.3.1995, k navýšení jmenovité hodnoty akcií došlo na základě rozhodnutí valné hromady konané dne 20.5.2014. Tato valná hromada rozhodla o tom, že:

- a) základní kapitál společnosti nově činí 2 000 000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých) a je rozdělen na 100 kusů (slovy: jedno sto) akcií jmenovité hodnoty 20 000,- Kč (dvacet tisíc korun českých);
- b) počet akcií zůstal nezměněn, nebyly vydány žádné nové akcie;
- c) zvýšila se jmenovitá hodnota každé akcie o částku 10 000 Kč, tj. z 10 000,- Kč na 20 000,- Kč;
- d) podíly jednotlivých akcionářů se nezměnily, tj. počet akcií vlastněných jednotlivými akcionáři zůstal stejný, zvýšila se však jmenovitá hodnota akcií vlastněná jednotlivými akcionáři;
- e) zvýšení základního kapitálu o 1 mil. Kč bylo provedeno z vlastního kapitálu společnosti, a to z nerozděleného výsledku hospodaření (zisku) společnosti roku 2003;
- f) vzhledem k tomu, že společnost vydala zaknihované akcie, nebylo třeba uvádět lhůtu pro předložení akcií dle § 498 písm. d) zákona o obchodních korporacích.

Jednání valné hromady proběhlo za účasti zástupce notářky, která o jednání pořídila notářský zápis, jež byl uložen v obchodním rejstříku spolu s návrhem na změnu zápisu. Obchodní rejstřík změny zapsal dne 24.7.2014.



Orgány MUFIS a.s.

Složení řídicích orgánů MUFIS a.s. bylo k 31.12.2014 následující:

Představenstvo

Předseda představenstva

- Ing. Rudolf Kotrba, za Ministerstvo financí

Členové představenstva

- Ing. Josef Vlk, CSc., místopředseda představenstva, za Ministerstvo pro místní rozvoj
- ing. et ing. Lubomír Chaloupka, PhD., za Ministerstvo financí
- Antonín Lízner, za Svaz měst a obcí ČR
- Ing. Miroslav Vele, za Ministerstvo pro místní rozvoj

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

- Ing. Milan Hruban, za ČMZRB

Členové dozorčí rady

- Ing. Dana Stulřová, místopředsedkyně dozorčí rady, za Ministerstvo financí
- Ing. Přemysl Bosák, za ČMZRB
- Ing. Věra Dědková, za Ministerstvo financí
- Mgr. Pavel Drahovzal, za Svaz měst a obcí ČR
- Ing. Ivan Štern, za Ministerstvo pro místní rozvoj

Změny ve složení orgánů společnosti v průběhu roku 2014

Představenstvo: členem představenstva byl znovu zvolen Ing. Josef Vlk, CSc., který byl následně zvolen i místopředsedou představenstva, znovu zvolen členem byl i Ing. Miroslav Vele, novým členem představenstva byl zvolen Antonín Lízner

Dozorčí rada: členem dozorčí rady byl znovu zvolen Ing. Milan Hruban, který byl následně zvolen předsedou dozorčí rady, novými členy dozorčí rady byli zvoleni Ing. Přemysl Bosák, Mgr. Pavel Drahovzala a Ing. Ivan Štern

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



Program financování municipální infrastruktury a další vývoj činnosti

Program financování municipální infrastruktury realizovaný MUFIS a.s. byl započat jako naplňování Programové dohody k financování municipální infrastruktury, která byla podepsána mezi vládou České republiky, vládou Spojených států amerických a MUFIS a.s. v r. 1994 v rámci realizace amerického rozvojového projektu Housing Guaranty Program.

Později MUFIS a.s. své aktivity v oblasti financování municipální infrastruktury rozšířila o další, v rámci kterých využívá volné prostředky, které získala svou činností. V r. 2003-2004 MUFIS a.s. poskytla SFŽP půjčku ve výši 500 mil. Kč na financování projektů přispívajících k ochraně a zlepšování životního prostředí. V r. 2009 MUFIS a.s. vytvořila společně s ČMZRB společný úvěrový fond, z něhož jsou poskytovány úvěry na financování infrastrukturních projektů měst a obcí České republiky.

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

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

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 převzala MUFIS a.s. tři půjčky od soukromých amerických investorů v celkové výši 44 mil. USD a získané finanční prostředky využila k financování municipálních projektů v souladu s podmínkami Programové dohody.
- Celkově byly programové zdroje MUFIS a.s. 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 programový/půjčkový fond a ustoupily od plánovaného převzetí nových půjček od amerických investorů.
- V dalším období se činnost MUFIS a.s. soustředila na obsluhu již poskytnutých dílčích úvěrů, zajišťování plynulého inkasa jejich splátek a úhradu závazků vůči americkým investorům.
- V lednu 2012 MUFIS a.s. uhradila poslední splátku jistiny, úroků a dalších poplatků z poskytnutých půjček USAID. Tím byly vyrovnány veškeré finanční závazky MUFIS a.s. vůči americké straně.
- V průběhu roku 2013 byly uhrazeny všechny pohledávky MUFIS a.s. z titulu úvěrů poskytnutých prostřednictvím spolupracujících bank - s výjimkou pohledávek za dvěma bankami v konkurzu resp. likvidaci, tj. za Moravia bankou, a.s. v likvidaci (k 31.12.2014 pohledávka činila 36,33 mil. Kč) a Union Bankou a.s. „v likvidaci“ (k 31.12.2014 pohledávka činila 13,45 mil. Kč).



Úvěr poskytnutý Státnímu fondu životního prostředí

Dne 29.8.2003 byla mezi Ministerstvem financí, SFŽP a MUFIS a.s. uzavřena Dohoda o využití finančních zdrojů Housing Guaranty Programu na akce pro ochranu životního prostředí. Na základě této dohody MUFIS a.s. poskytla ze svých volných zdrojů půjčku SFŽP v celkové výši 500 mil. Kč. Půjčka SFŽP již nespádala pod režim Programové dohody.

Česká republika poskytovala MUFIS a.s. v souladu s Usnesením vlády ČR č. 617 ze dne 23.6.2003 dotaci ze státního rozpočtu, která částečně kryla náklady, jež MUFIS a.s. v souvislosti s půjčkou SFŽP vznikaly. Dne 21.8.2013 vláda ČR přijala usnesení č. 651, ve kterém uložila uzavřít dodatek k Dohodě o využití finančních zdrojů HGP, kterým bude zakotveno, že dotace za r. 2012 bude uhrazena v plné dohodnuté výši, avšak dotace za r. 2013 a 2014 již hrazena nebude. Dodatek č. 2 byl Českou republikou - Ministerstvem financí, MUFIS a.s. a SFŽP uzavřen dne 21.10.2013.

Splácení půjčky SFŽP bylo zahájeno v roce 2005 a ukončeno ke dni 31.12.2014.

Společný úvěrový fond (SÚF)

V r. 2009 MUFIS a.s. navázala na Program financování municipální infrastruktury 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.s. a ČMZRB. SÚF nemá vlastní právní subjektivitu, ani vlastní zaměstnance. Správou a poskytováním úvěrů ze SÚF je pověřena na základě Dohody o SÚF ČMZRB. Úvěrové riziko, náklady a výnosy ze SÚF nesou MUFIS a.s. a ČMZRB v poměru svých podílů, kterými do sdružení vstupují (MUFIS a.s. 30%, ČMZRB 70 %).

Dodatek č. 1 k Dohodě o SÚF z 2.6.2010 rozšířil okruh infrastrukturních projektů. Dodatek č. 2 z 20.8.2012 umožnil poskytovat úvěry jak s pevnou, tak s pohyblivou úrokovou sazbou a zvýšil maximální hranici úvěru na 40 mil. Kč. Dodatek č. 3 podepsaný 24.10.2014, jenž nabyl účinnosti 1.11.2014, upravil úročení účtu MUFIS a.s. určeného pro úvěry ze SÚF a snížil poplatek za správu a řízení SÚF.

Ze SÚF bylo v letech 2010-2014 poskytnuto celkem 11 úvěrů v celkové výši 73 622 610 Kč. K 31.12.2014 bylo klienty SÚF načerpáno 60 580 597,48 Kč, z toho prostředky MUFIS a.s. ve výši 18 174 179,25 Kč (30% z celkového objemu hodnoty jistin půjčených jednotlivým municipalitám). Jeden z úvěrů bude teprve čerpán. Dva úvěry již byly zcela splaceny.

Program MUFIS 2, který využívá prostředky SÚF na poskytování municipálních úvěrů, bude pokračovat i v r. 2015. K 31.12.2014 měl MUFIS a.s. k dispozici pro SÚF 195 mil. Kč.

Další vývoj činnosti MUFIS a.s.

V r. 2015 bude činnost MUFIS a.s. zaměřena na poskytování úvěrů ze SÚF a vymáhání pohledávek za Moravia bankou, a.s. v likvidaci a Union Bankou a.s. „v likvidaci“. Orgány MUFIS a.s. budou současně sledovat a dle potřeby reagovat na rozhodnutí vlády ČR ve věci dalšího využití MUFIS a.s., které by se dotklo její činnosti a postavení.

Vláda ČR na svém jednání dne 21.8.2013 přijala usnesení č. 651, kde uvedla možnost vytvořit z MUFIS a.s. banku zvláštního určení, která by měla sloužit pro případ neočekávaného vývoje na finančních trzích, resp. pro krizové řízení v případě banky, která by se dostala do problémů. Na jednání vlády ČR dne 8.1.2014 bylo konstatováno, že Ministerstvo financí považuje MUFIS a.s. za vhodný subjekt pro případné budoucí využití jako banky zvláštního určení. Přípravou transpozice Směrnice o ozdravných postupech a řešení problémů bank a obchodníků s cennými papíry (2014/59/EU, publikována v OJ 12. června 2014, tzv. „Směrnice BRRD“), na jejímž základě by měla být vytvořena banka zvláštního určení, resp. nově překlenuvací instituce, se zabývá Ministerstvo financí. Otázka případného využití a přeměny MUFIS a.s. v této souvislosti je stále předmětem jednání.



Informace o činnosti MUFIS a.s. v roce 2014

Činnost MUFIS se v r. 2014 soustředila zejména na tyto oblasti:

1) Implementace nového občanského zákoníku a zákona o obchodních korporacích, které nabylly účinnosti k 1.1.2014

Valná hromada MUFIS a.s. konaná dne 20.5.2014 schválila mimo jiné:

- plné podřízení MUFIS a.s. zákonu o obchodních korporacích
- zvýšení základního kapitálu společnosti o 1 mil. Kč, tj. celkově na 2 mil. Kč
- změnu stanov společnosti

V souvislosti se změnou stanov došlo i k úpravě názvu společnosti ze stávajícího označení „Municipální finanční společnost a.s. zkráceně MUFIS a.s.“ na „MUFIS a.s.“.

Byly vytvořeny internetové stránky společnosti www.MUFIS.org



2) Realizace úvěrů ze společného úvěrového fondu (SÚF)

Prostředky SÚF byly v r. 2014 aktivně nabízeny v zadávacích řízeních i mimo něj v rámci programu municipálních úvěrů MUFIS 2, který spravuje ČMZRB. Byly poskytnuty 2 nové úvěry v hodnotě 28 mil. Kč, z toho prostředky MUFIS a.s. činily 8,4 mil. Kč. Tím se zvýšil celkový počet poskytnutých úvěrů na 11, jejich celková hodnota činila 73,6 mil. Kč, z toho prostředky MUFIS činily 22 mil. Kč. Úvěry poskytnuté před r. 2014 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, revitalizace náměstí včetně dopravního řešení.

Dne 1.11.2014 nabyl účinnosti Dodatek č. 3 k Dohodě o SÚF, kterým se MUFIS a.s. a ČMZRB dohodly na úpravě úročení účtu MUFIS a.s. určeného pro úvěry ze SÚF a na snížení poplatku za správu a řízení SÚF.

3) Péče o půjčku poskytnutou SFŽP

K 31.12.2014 uhradil SFŽP veškeré své závazky plynoucí z půjčky, kterou mu poskytla MUFIS a.s. Státní dotace za r. 2014 nebyla s ohledem na Dodatek č. 2 k Dohodě o využití finančních zdrojů HGP již MUFIS a.s. vyplácena.

4) Péče o volné zdroje MUFIS

Volné zdroje MUFIS byly v průběhu roku 2014 ukládány na termínované vklady. Objem volných prostředků uložených na termínovaných vkladech činil k 31.12.2014 celkem 197,7 mil. Kč, přičemž část prostředků byla uložena na termínovaných vkladech s možností výpovědi a část na termínovaných vkladech bez možnosti výpovědi.

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

Pozornost byla věnována i problematice tzv. ohrožených úvěrů, tj. pohledávek za Moravia bankou, a.s. v likvidaci a Union Bankou, a.s. „v likvidaci“. Celkový rozsah těchto pohledávek (jistiny a úroku) k 31.12.2014 činil 49,78 mil. Kč. V obou případech MUFIS a.s. vyčerpala všechny možnosti soudně prosadit nárok na oddělené uspokojení a své pohledávky může nyní uplatňovat pouze spolu s ostatními věřiteli v rámci tzv. částečných rozvrhů. Během r. 2014 nebyly žádné nové rozvrhy realizovány, tj. MUFIS a.s. neobdržela žádné prostředky na uspokojení svých pohledávek. Ke všem pohledávkám za bankami v 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 činí pohledávka 36,325 mil. Kč, z toho pohledávka z jistiny 35,681 mil. Kč a pohledávka z úroků 0,644 mil. Kč. Počátkem ledna 2014 MUFIS a.s. obdržela usnesení Nejvyššího soudu ČR ze dne 28.11.2013, kterým bylo odmítnuto dovolání se proti rozsudku Vrchního soudu v Olomouci z března 2013, kterým bylo potvrzeno rozhodnutí soudu první instance o zamítnutí žaloby na určení práva na oddělené uspokojení.

V případě Union Banky, a.s. „v likvidaci“ činí 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. Rozsudkem Vrchního soudu v Olomouci ze dne 10. 3. 2011 byl potvrzen rozsudek soudu prvního stupně, kterým bylo zamítnuto vyloučení pohledávek z konkursní podstaty a o určení práva na oddělené uspokojení.

6) Zajištění činností MUFIS a.s.

Vzhledem k tomu, že MUFIS a.s. nemá vlastní zaměstnance, byly její činnosti v r. 2014 zajišťovány na smluvním základě následujícími organizacemi:

- ČMZRB - činnosti směřující k realizaci pohledávek a závazků MUFIS a naplňování povinností MUFIS vyplývajících z obecně závazných právních předpisů,
- COREDA Audit, s.r.o. - účetní činnosti
- AK Wildt & Biolek – spolupráce při vymáhání pohledávek za Moravia bankou, a.s. v likvidaci a Union Bankou, a.s. „v likvidaci“
- AK Felix a spol. – příprava nových stanov společnosti
- QCM s.r.o. - servis webových stránek MUFIS a.s.
- AK AUDIT spol. s r.o. - povinný audit společnosti
- Centrální depozitář cenných papírů, a.s. - evidence emise cenných papírů

S cílem snížit náklady společnosti na zabezpečení uvedených činností byly koncem r. 2014 uzavřeny: s COREDA Audit, s.r.o. Dodatek č. 1 ke Smlouvě o dílo a s AK Wildt & Biolek Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování právních služeb. V souvislosti se snížením počtu kontrolovaných položek poskytla snížení ceny i firma AK AUDIT spol. s r.o., která prováděla povinný audit.



Výsledky hospodaření MUFIS v roce 2014

Údaje v tis. Kč k 31.12. účetního období	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rozvaha						
Aktiva celkem	216 638	215 833	214 218	239 165	299 321	350 627
Z toho:						
* dlouhodobé pohledávky	12 271	9 029	58 106	108 438	162 281	211 677
* krátkodobé pohledávky	1 461	53 056	56 806	61 195	68 089	75 916
* peníze na účtech	202 563	153 641	99 270	69 448	68 435	62 082
* ostatní aktiva	343	107	36	84	516	952
* krátkodobé finanční investice	0	0	0	0	0	0
Pasiva celkem	216 638	215 833	214 218	239 165	299 321	350 627
Z toho:						
* základní kapitál	2 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
* zákonný rezervní fond	200	200	200	200	200	200
* ostatní rezervy	0	0	1 366	2 458	4 146	4 107
* neuhrazená ztráta z min. let	0	0	0	0	0	0
* nerozdělení zisk z min. let	213 069	211 179	200 670	186 232	168 464	150 041
* hosp. výsledek za účet. období	463	2 890	10 509	14 438	17 767	18 424
* dlouhodobé závazky	0	0	0	0	95 194	154 342
* rezerva na daň z příjmu	0	0	0	0	3 736	4 626
* krátkodobé závazky	906	564	451	34 837	8 814	17 887
* ostatní pasiva	0	0	22	0	0	0
Výkaz zisků a ztrát						
Provozní výnosy	0	1	8 669	11 937	15 263	18 738
Provozní náklady	1 388	1 450	1 304	1 322	1 163	1 401
Tvorba rezerv		3	20	41	38	76
Tvorba opravných položek	0	0	0	0	0	0
Zúčtování rezerv a opravných položek	0	1 368	1 112	1 729	2 826	1 497
Provozní hospodářský výsledek	-1 388	-84	8 457	12 303	16 888	18 758
Výnosové úroky	1 963	3 335	4 257	6 023	7 985	10 526
Nákladové úroky	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční náklady	3	3	839	9 240	15 177	59 977
Ostatní finanční výnosy	0	0	844	8 343	11 807	53 745
Hosp. výsledek z finanč. operací	1 960	3 332	4 262	5 126	4 615	4 294
Mimořádné výnosy	0	0	0	0	0	0
Saldo zúčtování rezervy na daň a daňové povinnosti	0	0	0	0	0	0
Daň z příjmu	109	358	2 210	2 991	3 736	4 628
Hosp. výsledek za účet. období	572	3 248	12 719	17 429	21 503	23 052
Hosp. výsledek po zdanění	463	2 890	10 509	14 438	17 767	18 424



Komentář k hospodaření MUFIS v roce 2014

Hospodářský výsledek roku 2013 - zisk ve výši 2 889 793,34 Kč byl v souladu s rozhodnutím valné hromady akcionářů konané dne 20.5.2014 zaúčtován jako nerozdělený zisk minulých let.

MUFIS v r. 2014 zaznamenal pokles příjmů z hospodaření společnosti oproti předcházejícím rokům. Je to dáno tím, že úvěry poskytnuté prostřednictvím spolupracujících bank byly splaceny již v r. 2013 a neplynou z nich další úroky, dále tím, že v souvislosti se splácením jistiny půjčky SFŽP se snížila výše inkasovaných úroků, a že za r. 2014 již nebyla poskytnuta státní dotace, která měla MUFIS a.s. hradit náklady na poskytnutí půjčky SFŽP. Výnos ze SÚF spolu s výnosy z termínovaných vkladů nemohly při nízkých úrokových sazbách r. 2014 tomuto poklesu zamezit.

I přes pokles příjmů byl výsledek hospodaření MUFIS v r. 2014 kladný, zisk před zdaněním činil 463 033,50 Kč. Na daň z příjmu byla vytvořena rezerva ve výši 119 130,- Kč.

Od zpracování roční účetní závěrky za rok 2014 do vypracování výroční zprávy za rok 2014 nenastaly v hospodaření společnosti žádné významné skutečnosti.

Příjmy r. 2015 by mělo tvořit již jen inkaso splátek jistin a úroků ze SÚF. Půjčka poskytnutá SFŽP byla splacena v r. 2014 a s příjmy z částečných rozvrhů bank v likvidaci, tj. Moravia banky, a.s. v likvidaci a Union Banky, a.s. „v likvidaci“ jsou velmi nejisté a nelze s nimi předem počítat.

Vzhledem k tomu, že pravidelné zálohy na daň z příjmu jsou počítány z příjmů předcházejícího roku a tyto postupně klesají, vznikl MUFIS a.s. za r. 2013 přeplatek na dani ve výši 2 242 440,- Kč + 10 070,- Kč, který byl MUFIS a.s. vrácen v r. 2014. Přeplatek na dani z příjmu za r. 2014 by měl činit 1 174 740 Kč, MUFIS a.s. o jeho vrácení požádá v r. 2015.

Návrh na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2014

Po uzavření všech účetních operací skončilo hospodaření společnosti za účetní období roku 2014 ziskem ve výši 463 033,50 Kč.

Představenstvo MUFIS a.s. navrhuje výsledek hospodaření použít takto:

- 5% ročního čistého zisku, tj. částku 23 151,68 Kč, na navýšení rezervního fondu a
- zbývající část ročního čistého zisku ve výši 439 881,82 Kč převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Poznámka: Stanovy společnosti přijaté v r. 2014 navýšily základní kapitál na celkovou částku 2 mil. Kč, s ohledem na to je nutné navýšit i rezervní fond. Dle § 28 odst. 2 Stanov rezervní fond se doplňuje ročním přídělem ve výši odpovídající 5 % ročního čistého zisku do té doby, než dosáhne výše 20 % základního kapitálu.



Zpráva dozorčí rady MUFIS

Dozorčí rada na svém zasedání dne 25.3.2015 projednala roční účetní závěrku společnosti k 31.12.2014 a posoudila návrh na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2014.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit předloženou roční účetní závěrku a návrh na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2014 takto:

Položka	
Hospodářský výsledek běžného roku – čistý zisk	463 033,50 Kč
5% ročního čistého zisku použít na navýšení rezervního fondu	23 151,68 Kč
95 % ročního čistého zisku převést na účet nerozděleného zisku minulých let	439 881,82 Kč



V Praze dne 25. března 2015

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Hruban'.

Ing. Milan Hruban

předseda dozorčí rady MUFIS a.s.

**Zpráva o vztazích
MUFIS a.s.
za účetní období roku 2014**

Tato zpráva o vztazích byla vypracována v souladu s ustanoveními § 82 an. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) v platném znění. Ve zprávě jsou uvedeny všechny smluvní vztahy mezi MUFIS a.s. a ovládající osobou, tj. Českou republikou a Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou platně v účetním období od 1.1.2014 do 31.12.2014.

I. Ovládaná a ovládající osoby

Ovládaná osoba:

- MUFIS 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,
 - Ministerstvo pro místní rozvoj se sídlem Staroměstské nám. 6, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 66002222,
 - Ministerstvo financí se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 6947,

Základní kapitál MUFIS činí 2 mil. Kč a je rozdělen na 100 akcií znějících na jméno. Akcie jsou nedělitelné a veřejně neobchodovatelné (neregistrované).

Akcionáři společnosti	Akciový podíl
* Česká republika - Ministerstvo financí	49 %
* ČMZRB	49 %
* Svaz měst a obcí ČR	2 %
Počet akcií v držení členů managementu	0

Způsob a prostředky ovládaní MUFIS ovládající osobou:

Dle Stanov společnosti je dozorčí rada tvořena dvěma zástupci Ministerstva financí, dvěma zástupci ČMZRB, jedním zástupcem Svazu měst a obcí ČR a jedním zástupcem Ministerstva pro místní rozvoj, tj. v dozorčí radě jsou tři zástupci ovládající osoby - České republiky a dva zástupci ovládající osoby - ČMZRB. Dozorčí rada volí pětičlenné představenstvo, kde byla v r. 2014 ovládající osoba - Česká republika zastoupena dvěma členy nominovanými Ministerstvem financí a dvěma členy nominovanými Ministerstvem pro místní rozvoj, tj. v představenstvu jsou čtyři členové nominovaní ovládající osobou – Českou republikou, přičemž jeden z nich je předsedou představenstva. ČMZRB tradičně svého zástupce do představenstva nenominuje.

V posledním účetním období, tj. od 1.1.2014 do 31.12.2014, nebyla učiněna na popud nebo v zájmu žádné z ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu MUFIS zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V této souvislosti představenstvo MUFIS uvádí, že Česká republika v průběhu sledovaného období zkoumala a nadále zkoumá možnost využití/přeměny MUFIS na banku zvláštního určení, resp. tzv. překlenovací instituci, která je upravena Směrnicí o ozdravných postupech a řešení problémů bank a obchodníků s cennými papíry (2014/59/EU, publikována v OJ 12. června 2014, tzv. „Směrnice BRRD“).

MUFIS ze vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a ze vztahů s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou nevznikly žádné výhody ani nevýhody a nevyplývala z nich žádná rizika.

II. Vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou

II.a Smluvní vztahy mezi MUFIS a Českou republikou – Ministerstvem financí byly v rozhodném období upraveny těmito smluvními dokumenty:

Dohoda o využití finančních zdrojů Housing Guaranty Programu na akce pro ochranu životního prostředí

- Smluvní strany: Česká republika – Ministerstvo financí, Státní fond životního prostředí České republiky a MUFIS
- Datum uzavření: 29.8.2003
- Předmět ujednání: využití volných zdrojů MUFIS na financování akcí pro ochranu a zlepšování životního prostředí poskytnutím půjčky SFŽP

Dodatek č. 1 k Dohodě o využití finančních zdrojů Housing Guaranty Programu na akce pro ochranu životního prostředí

- Smluvní strany: Česká republika – Ministerstvo financí, Státní fond životního prostředí České republiky a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 16.4.2004
- Předmět ujednání: prodloužení termínu čerpání půjčky od MUFIS

Dodatek č. 2 k Dohodě o využití finančních zdrojů Housing Guaranty Programu na akce pro ochranu životního prostředí

- Smluvní strany: Česká republika – Ministerstvo financí, Státní fond životního prostředí České republiky a MUFIS
- Datum uzavření: 21.10.2013
- Předmět ujednání: dohoda o tom, že poslední poplatek (dotace) bude uplatňována za r. 2012 a že poplatek (dotace) za r. 2013 a 2014 již MUFIS na státním rozpočtu nebude uplatňovat

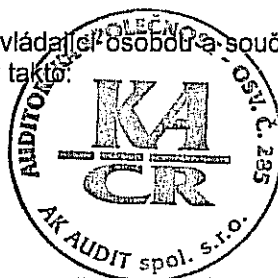
V rozhodném období již nebyly poskytovány dotace ze státního rozpočtu na úhradu nákladů spojených s poskytnutím úvěru Státnímu fondu životního prostředí ČR. Tuto skutečnost však nelze s ohledem na vývoj úrokových sazeb v rozhodném období považovat za újmu a společnost ukončení poskytování dotací akceptovala. MUFIS nevznikly dodatečné náklady ani rizika.

II.b Smluvní vztahy mezi MUFIS a ČMZRB jako ovládající osobou a současně osobou ovládanou Českou republikou byly v rozhodném období upraveny takto:

Poskytování bankovních služeb MUFIS:

Smlouva o správě běžných účtů číslo 1/1999

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 16.4.1999
- Předmět ujednání: zřízení účtů souvisejících s realizací úvěrů poskytovaných na základě Programové dohody k financování municipálních úvěrů



Dodatek č. 1 ke Smlouvě o správě běžných účtů číslo 1/1999

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 30.6.2011
- Předmět ujednání: zrušení účtů splacených úvěrů

Dodatek č. 2 ke Smlouvě o správě běžných účtů číslo 1/1999

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 17.12.2013
- Předmět ujednání: zrušení účtů splacených úvěrů

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 23/2004/UE

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 14.12.2004
- Předmět ujednání: zřízení speciálního běžného účtu v korunách českých pro bezhotovostní operace

Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 23/2004/UE

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 15.11.2005
- Předmět ujednání: změna úročení

Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 23/2004/UE

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 14.5.2009
- Předmět ujednání: vypuštění článku o elektronickém bankovníctví, který byl nahrazen Smlouvou o internetovém bankovníctví číslo 06/2009/IB ze dne 14.5.2009

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



Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 06/2009/IB

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 14.5.2009
- Předmět ujednání: zřízení internetového bankovníctví k účtům MUFIS

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu „A“ číslo 08/2009/U

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS
- Datum uzavření: 13.11.2009
- Předmět ujednání: zřízení a vedení speciálního běžného účtu pro bezhotovostní operace SÚF

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

Smluvní dokumenty související s vytvořením společného úvěrového fondu:

Dohoda 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: MUFIS a ČMZRB
- Datum uzavření: 27.8.2009
- Předmět ujednání: vytvoření sdružení právnických osob v podobě společného úvěrového fondu (SÚF), jež se řídí ustanoveními § 829 až 841 zákona č. 40/1964 Sb., občanského zákoníku, o smlouvě o sdružení, který nemá vlastní způsobilost k právům a povinnostem, stanovení pravidel pro vytvoření, doplňování, řízení, využívání a vypořádání SÚF, ustanovení správce SÚF a stanovení podmínek pro poskytování úvěrů ze SÚF

Dodatek č. 1 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: 2.6.2010
- Předmět ujednání: rozšíření možností financování projektů municipalit

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

Dodatek č. 3 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: 24.10.2014, datum nabytí účinnosti 1.11.2014
- Předmět ujednání: úprava úročení účtu MUFIS určeného pro úvěry ze SÚF a snížení poplatku za správu a řízení SÚF

Další smluvní dokumenty uzavřené mezi MUFIS a ČMZRB

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 úplatu a naplňování povinností MUFIS vyplývajících z obecně závazných předpisů

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné újmy v souvislosti s naplňováním předmětných smluvních 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

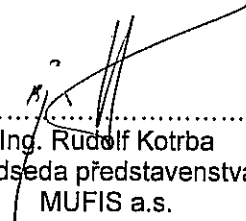
Smluvní vztahy mezi MUFIS a ostatními osobami ovládanými Českou republikou byly v rozhodném období upraveny smluvními dokumenty uvedenými v části II. - jde o ČMZRB, která je ovládající osobou MUFIS a současně osobou ovládanou Českou republikou, a Státní fond životního prostředí ČR. V zájmu jiných ovládaných osob nebyly učiněny žádné jiné právní úkony ani jiná opatření.

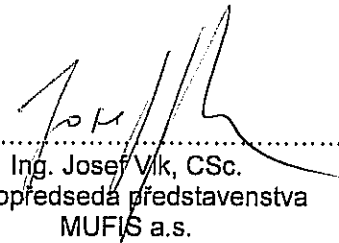
Úvěrový vztah mezi MUFIS a Státním fondem životního prostředí ČR pokračoval standardním způsobem a byl ukončen k 31.12.2014.

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



V Praze dne 24. března 2015


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


.....
Ing. Josef Vlk, CSc.
místopředseda představenstva
MUFIS a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

pro akcionáře společnosti

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti MUFIS a.s., která se skládá z rozvahy k 31.12.2014, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2014, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2014 a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2014 a přílohy této účetní závěrky která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti MUFIS a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti MUFIS 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

Naší odpovědností 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.

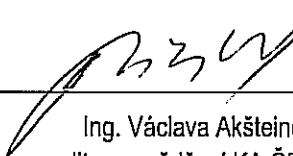
Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. 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.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti MUFIS a.s. k 31.12.2014 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2014 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 26.1.2015


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



ROZVAHA

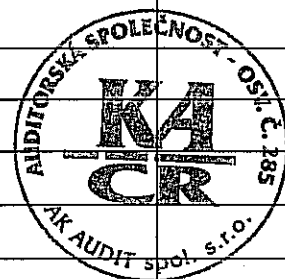
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2014
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

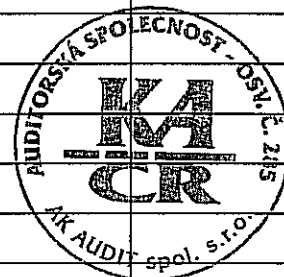
Municipální finanční společnost,
a.s.
Jeruzalémská 4
Praha 1
110 00

IČ
6 0 1 9 6 6 9 6

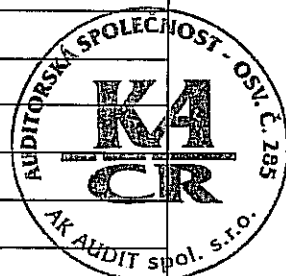
Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	266 415	49 777	216 638	215 833
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003				
B. I.	Dlouhodobý 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 hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016				
4.	Pěstítecké 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.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				



Cznačení 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	266 072	49 777	216 295	215 726
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	12 271		12 271	9 029
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky	043	12 271		12 271	9 029
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	51 238	49 777	1 461	53 056
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	49 777	49 777		50 400
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky	052	286		286	364
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	1 175		1 175	2 242
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055				50
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057				
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	202 563		202 563	153 641
C.IV.1.	Peníze	059	1		1	1
2.	Účty v bankách	060	202 562		202 562	153 640
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	343		343	107
D.I.1.	Náklady příštích období	064				
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066	343		343	107

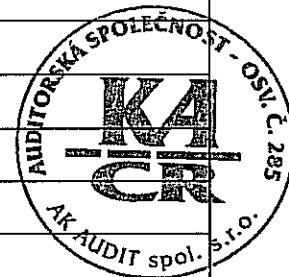


Jznačení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	216 638	215 833
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.1. + A.V.2.)	068	215 732	215 269
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	2 000	1 000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	2 000	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. I I.5)	073		
A. II. 1.	Ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	077		
5.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	078		
6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	079		
A. III.	Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	080	200	200
A. III. 1.	Rezervní fond	081	200	200
2.	Statutární a ostatní fondy	082		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	083	213 069	211 179
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	213 069	211 179
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	085		
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	087	463	2 890
A. V. 2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku /-/	088		
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	089	906	564
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	090		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	091		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	092		
3.	Rezerva na daň z příjmů	093		
4.	Ostatní rezervy	094		
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	095		
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	096		
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	097		
3.	Závazky - podstatný vliv	098		
4.	Závazky ke společníkům	099		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	100		
6.	Vydané dluhopisy	101		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	102		
8.	Dohadné účty pasivní	103		
9.	Jiné závazky	104		
10.	Odložený daňový závazek	105		



IČ: 60196696

Cznačení 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.)	106	906	564
B III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	107	477	4
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108		
3.	Závazky - podstatný vliv	109		
4.	Závazky ke společníkům	110	428	558
5.	Závazky k zaměstnancům	111		
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112		
7.	Stát - daňové závazky a dotace	113		
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	114		
9.	Vydané dluhopisy	115		
10.	Dohadné účty pasivní	116	1	2
11.	Jiné závazky	117		
B.V.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	118		
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	119		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	120		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	121		
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	122		
C. I. 1.	Výdaje příštích období	123		
2.	Výnosy příštích období	124		



Sestaveno dne: 10.1.2015

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 31.12.2014

(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

Cznačení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	mínulém 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	1 358	1 413
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	5	
2.	Služby	10	1 353	1 413
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	-1 358	-1 413
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12		
C. 1.	Mzdové náklady	13		
2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15		
4.	Sociální náklady	16		
D.	Daně a poplatky	17	30	37
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18		
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (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		-1 365
IV.	Ostatní provozní výnosy	26		1
H.	Ostatní provozní náklady	27		
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+). až V.)	30	-1 388	-84

Dznačení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 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		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	1 963	3 335
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45	3	3
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	1 960	3 332
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	109	358
Q. 1.	- splatná	50	109	358
2.	- odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	463	2 890
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 podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	463	2 890
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	572	3 248



Sestaveno dne: 10.1.2015

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 31.12.2014

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

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

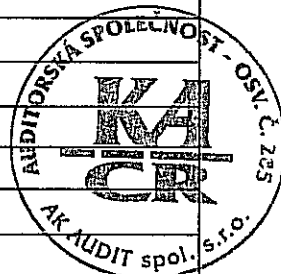
IČ
6 0 1 9 6 6 9 6

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	1 358	1 413
II.	Jiné provozní výnosy	06		1
D.	Jiné provozní náklady	07	30	37
*	Provozní výsledek hospodaření (Zohlednění položek I. až D.)	08	-1 388	-1 449
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 účelných 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		
G.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	18		
H.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	19		-1 365
VII.	Výnosové úroky	20	1 963	3 335
I.	Nákladové úroky	21		
VIII.	Ostatní finanční výnosy	22		
J.	Ostatní finanční náklady	23	3	3
IX.	Převod finančních výnosů	24		
K.	Převod finančních nákladů	25		
*	Finanční výsledek hospodaření (Zohlednění položek III. až K.)	26	1 960	4 697
L.	Daň z příjmů za běžnou činnost (L.1. + L.2.)	27	109	358
L. 1.	- splatná	28	109	358
2.	- odložená	29		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - L.)	30	463	2 890



IČ: 60196696

Dznačení 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	463	2 890
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (průvozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - M.)	39	572	3 248



Sestaveno dne: 10.1.2015

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: finanční činnost,

Podpisový záznam:

MUFIS a.s. r. 2014

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

Příloha k účetní závěrce za rok 2014

Obsah:

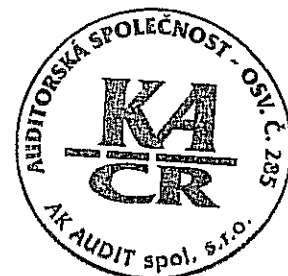
1. Obecné údaje

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

2. Informace o účetních metodách a účetních zásadách a ostatní důležité informace

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:	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 2014 bylo provedeno několik zápisů do obchodního rejstříku týkajících se jak představenstva tak dozorčí rady:

- představenstvo: znovuzvolen členem představenstva byl Ing. Josef Vlk, CSc., který byl následně zvolen i místopředsedou představenstva, znovuzvolen členem byl i Ing. Miroslav Vele, novým členem představenstva byl zvolen Antonín Lízner (*zápis do obchodního rejstříku je v procesu*)
- dozorčí rada: znovuzvolen členem dozorčí rady byl Ing. Milan Hruban, novými členy dozorčí rady zvolila valná hromada Ing. Přemysla Bosáka, Mgr. Pavla Drahovzala a Ing. Ivana Šterna

Složení řídicích orgánů MUFIS a.s. bylo k 31. 12. 2014 následující:

Představenstvo

Předseda představenstva

- Ing. Rudolf Kotrba, Ministerstvo financí

Členové představenstva

- Ing. Josef Vlk, CSc., místopředseda, Ministerstvo pro místní rozvoj
- ing. et ing. Lubomír Chaloupka, Ministerstvo financí
- Antonín Lízner, Svaz měst a obcí ČR
- Ing. Miroslav Vele, Ministerstvo pro místní rozvoj



Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

- Ing. Milan Hruban, ČMZRB, a.s.

Členové dozorčí rady

- Ing. Dana Stulířová, místopředsedkyně, Ministerstvo financí
- Ing. Přemysl Bosák, ČMZRB, a.s.
- Ing. Věra Dědková, Ministerstvo financí
- Mgr. Pavel Drahovzal, Svaz měst a obcí ČR
- Ing. Ivan Štern, Ministerstvo pro místní rozvoj

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

	r. 2013	r. 2014
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: společnost nevlastní

Cenné papíry: společnost nevlastní

Deriváty: společnost nevlastní

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. 2014 nebyly žádné opravné položky k pohledávkám ani tvořeny ani zúčtovávány.



Ostatní důležité informace

Sdružení společný úvěrový fond

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 infrastrukturních projektů (Dohoda o SÚF) společný úvěrový fond (SÚF).

V r. 2010 až 2014 bylo ze SÚF (program MUFIS 2) poskytnuto 11 úvěrů městům a obcím České republiky na podporu rozvoje municipální infrastruktury v celkové výši 73 622 610,00 Kč. Čerpáno k 31. 12. 2014 bylo 60 580 597,48 Kč, z toho MUFIS a.s. do sdružení SÚF poskytla k 31. 12. 2014 prostředky ve výši 18 174 179,25 Kč, které představují 30% z celkového objemu hodnoty jistin půjčených jednotlivým municipalitám.

Ze sdružení byly přijaty podíly na uhrazených jistinách z poskytnutých úvěrů ve výši:

v r. 2011	703 050,00 Kč
v r. 2012	1 657 441,80 Kč.
v r. 2013	2 171 316,30 Kč
v r. 2014	1 371 580,50 Kč

Takže celková výše splacených podílů na jistinách činí 5 903 388,60 Kč.

- Ze sdružení SÚF připadlo na MUFIS a.s. ve smyslu smlouvy 30% veškerých nákladů a výnosů sdružení, což činilo za rok 2014 195 500,72 Kč nákladů reprezentovaných náklady na správu úvěrů SÚF a 286 379,36 Kč výnosů reprezentovaných úrokovými výnosy z poskytnutých úvěrů. Ze sdružení bylo v kalendářním roce 2014 připsáno na účet MUFIS a.s. 291 956,47 Kč s tím, že z této částky uhrazených úroků klienty se k r. 2013 vztahuje částka 59 521,11 Kč a k r. 2014 částka 232 435,36 Kč. Do r. 2015 zbývá k úhradě z předepsané částky úroků, částka 53 944,00 Kč.

3. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisků a ztrát

3. 1. Pohledávky a závazky

a) Pohledávky

	r. 2013	r. 2014
Pohledávky celkem	111 862 tis. Kč	63 509 tis. Kč
Z toho:		
Pohledávky dlouhodobé	9 029 tis. Kč	12 271 tis. Kč
Pohledávky krátkodobé	102 833 tis. Kč	51 238 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. 2013	r. 2014
Závazky dlouhodobé	0 tis. Kč	0 tis. Kč
Závazky krátkodobé	564 tis. Kč	906 tis. Kč
Z toho:		
Závazky po lhůtě splatnosti	0 tis. Kč	0 tis. Kč

3.2 Vlastní kapitál

a) Základní kapitál společnosti je tvořen akciemi a to:

	r. 2013	r. 2014
počet	100 ks	100 ks
druh	na jméno	na jméno
nominální výše	10 000 Kč	20 000 Kč

b) rezervní fond

	r. 2013	r. 2014
rezervní fond	200 tis. Kč	200 tis. Kč

c) Výsledek hospodaření

Výsledek hospodaření roku 2013 byl na základě rozhodnutí valné hromady z 20.5.2014 rozdělen následovně:

	r. 2013
Výsledek hospodaření běžného období:	2 889 793,34 Kč
Nerozdělený zisk minulých let:	2 889 793,34 Kč



Výsledek hospodaření	r. 2014	zisk	463 033,50 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. 2013 se provedlo zúčtování rezerv, vztahujících se k půjčkám, které byly splaceny. Vzhledem k tomu, že k 31. 12. 2014 jsou již všechny půjčky splaceny (s výjimkou půjček Moravia Bance a.s. v likvidaci a Union bance, a.s. „v likvidaci“) nedošlo k žádné tvorbě rezerv.



MUFIS a.s.

	r. 2013	r. 2014
rezerva KZ	0 tis. Kč	0 tis. Kč
PZ	1 366 tis. Kč	0 tis. Kč
Tvorba	3 tis. Kč	0 tis. Kč
Čerpání	1 369 tis. Kč	0 tis. Kč

- c) **Tvořena rezerva na daň z příjmu ve výši 119 130,-- Kč.** V rozvaze bude tato částka kompenzovat zaplacené zálohy na daň z příjmu a nevypořádanou pohledávku za státem z dodatečného daňového přiznání, a to v souladu s ustanovením § 58, odst. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb. v platném znění.
- d) V průběhu r. 2014 byly na daň z příjmu zaplacený zálohy ve výši 1 283 800,-- Kč a bylo podáno dodatečné daňové přiznání k r. 2013 k nižší daňové povinnosti ve výši 10 070,-- Kč a vytvořená rezerva na daň z příjmu r. 2014 je ve výši 119 130,- Kč.

Rozdíl ve výši 1 174 740,-- (1 175 tis. Kč) je uveden jako pohledávka v části C.III. 6. – Stát – daňové pohledávky.

3.4 Výnosy

	r. 2013	r. 2014
a) výnosy úrokové	3 335 tis. Kč	1 963 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	0 tis. Kč	0 tis. Kč
e) ostatní výnosy	1 tis. Kč	0 tis. Kč

V Praze: 10. ledna 2015

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 1.1.2014 do 31.12.2014

(v celých tisících Kč)

IČ: 60196696

Název a sídlo účetní jednotky

Municipální finanční společnost, a.s.

Jeruzalémská 4

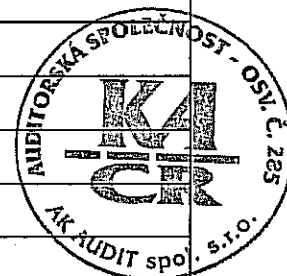
Praha 1

110 00



Položka	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
P.	Stav peněžních prostředků (PP) a ekvivalentů na začátku účetního období	153 641	99 270
PENĚŽNÍ TOKY Z HLAVNÍ VÝDĚLEČNÉ ČINNOSTI (PROVOZNÍ ČINNOST)			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	572	3 248
A.1.	Úprava o nepeněžní operace	-1 963	-4 701
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv(+) s vyj. zúst. ceny a dále umof. opr. pol. k majetku		
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv		-1 366
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 (-)	-1 963	-3 335
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace		
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pr.kap.	-1 391	-1 453
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	47 392	53 935
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-) au čas. rozlišení	47 050	53 844
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-) pu čas. rozl.	342	91
A.2.3.	Změna stavu zásob (+/-)		
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního maj. nespadaající do PP a ekv.		
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimoř. položkami	46 001	52 482
A.3.	Výplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)		
A.4.	Přijaté úroky (+)	1 963	3 335
A.5.	Zaplacená daň za běžnou činnost a za doměrky za minulé období (-)	958	-1 446
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimoř. úč. př. včetně daně z příjmů z mimoř. čln.		
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)		
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	48 922	54 371

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 podílů 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	48 922	54 371
R.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci období	202 563	153 641



Sestaveno dne: 10.1.2015

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: finanční činnost

Podpisový záznam:

[Handwritten signatures]

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období od 1.1.2014 do 31.12.2014
(v celých tisících Kč)

IČ: 60196696

Název a sídlo účetní jednotky

Municipální finanční společnost, a.s.

Jeruzalémská 4

Praha 1

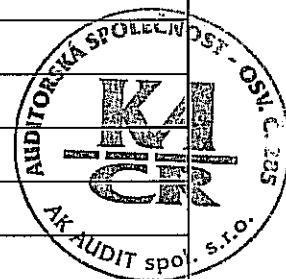
110 00



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	1 000	
A.2.	Snížení		
A.3.	Konečný zůstatek	2 000	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.	2 000	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	
		běžném	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 nezahnuté 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	211 179	200 670
I.2.	Zvýšení	2 890	10 509
I.3.	Snížení	1 000	
I.4.	Konečný zůstatek	213 069	211 179
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	473	2 890



Sestaveno dne: 10.1.2015

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: finanční činnost

Podpisový záznam: