



cee stock exchange group

2010: Výroční zpráva



CENTRÁLNÍ DEPOZITÁŘ
CENNÝCH PAPÍRŮ



Obsah

Profil společnosti	2
Významné události v roce 2010	3
Klíčové údaje	4
Úvodní slovo generální ředitelky	5
Legislativa	6
Vedení evidencí	7
Vypořádání	8
Informační a obchodní systém	13
Výsledky hospodaření	14
Orgány společnosti	15
Účastníci	17
Zpráva o vztazích	18
Zpráva dozorčí rady	23
Zpráva auditora k výroční zprávě	24
Finanční část	27
Zpráva auditora k účetní závěrce	28
Kontakt	54

Profil společnosti

Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (CDCP), stoprocentní dceřiná společnost Burzy cenných papírů Praha, a.s., je subjektem, který vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vydaných v České republice, přiděluje investičním nástrojům identifikační označení podle mezinárodního systému číslování (ISIN) a provozuje vypořádací systém pro vypořádání burzovních i mimoburzovních obchodů s cennými papíry.

Kromě výše uvedených činností poskytuje CDCP svým účastníkům, emitentům cenných papírů a dalším subjektům kapitálového trhu zejména následující služby:

- vypořádání primárních emisí cenných papírů,
- vypořádání obchodů se zahraničními cennými papíry,
- vypořádání obchodů s cennými papíry uzavřených v eurech,
- vypořádání realizovaných zástav cenných papírů,
- zúčtování obchodů uzavřených na energetické burze POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE (PXE),
- správa maržových vkladů účastníků obchodování na PXE,
- vedení samostatné evidence zahraničních a listinných investičních nástrojů,
- správa zahraničních cenných papírů registrovaných na účtech CDCP v Clearstreamu,
- úschova a správa listinných cenných papírů,
- obstarávání splácení cenných papírů, vracení cenných papírů nebo vyplácení výnosů z cenných papírů,
- poskytování údajů při plnění informační povinnosti podle § 115 zákona č. 256/2004 Sb.,
- správa a řízení vkladů členů v Garančním fondu burzy,
- zajištění půjčování tuzemských i zahraničních cenných papírů,
- školení pro subjekty kapitálového trhu zaměřené na vedení evidence zaknihovaných cenných papírů a vypořádání,
- publikování statistických informací.

Významné události v roce 2010

30. března

Byl schválen projekt předání evidencí Střediska cenných papírů (SCP), jehož cílem bylo konkretizovat způsob a harmonogram převodu evidencí SCP, které upravuje základním způsobem smlouva o převodu evidencí SCP, uzavřená mezi Českou republikou a CDCP dne 8. prosince 2009. Na projektu předání evidencí pracovali zástupci Ministerstva financí ČR, SCP, CDCP a Asseco Czech Republic.

20. dubna

Byly podepsány smlouvy s Asseco Czech Republic, a.s., o poskytování služeb při provozu CDCP a o spolupráci při zajištění činností centrálního depozitáře. Tyto smlouvy řeší především záležitosti počínaje technickým zajištěním provozu CDCP až po zahájení jeho činnosti a hladký převod evidencí ze systémů SCP na systémy CDCP.

2. července

Společnost převzala evidence SCP a zahájila činnost centrálního depozitáře cenných papírů. Účinnosti nabylo 27 smluv o účastnictví v centrálním depozitáři, Provozní řád centrálního depozitáře, Pravidla vypořádacího systému v novém znění a Ceník centrálního depozitáře.

5. července

Aktuální údaje evidence SCP byly přeneseny do systému CDCP. Archivní údaje se ponechaly na dosavadních systémech, které jsou ve vlastnictví CDCP a budou přeneseny na systémy CDCP v horizontu několika let.

15. září

Byl sepsán notářský zápis o založení Nadačního fondu CDCP. Nadační fond podporuje vzdělávací, výchovnou a sociální činnost ve prospěch mládeže, poskytuje pomoc lidem při odstraňování následků živelních událostí a pomáhá lidem v tísní. Nadační fond bude také přijímat darem zaknihované cenné papíry vedené v evidenci CDCP.

31. prosince

CDCP zaznamenal 453 uzavřených smluv o vedení evidence emise s emitenty zaknihovaných cenných papírů a 163 smluv s notáři o získávání informací z evidencí centrálního depozitáře cenných papírů prostřednictvím Information Service Broker (ISB).

Klíčové údaje

Vedení evidencí

k 31. prosinci 2010	Akcie	Dluhopisy (vč. samostat. kupónů)	OPF	UPF	Deriváty	Celkem
Počet emisí celkem *	976	315	14	1	53	1359

* Centrální evidence, samostatná evidence, registrováno v Clearstream Banking Luxemburg, listinné emise

Vypořádání

Vypořádané burzovní obchody v roce 2010

SPAD		AOS (Fixing + KOBOS)		Blokové obchody		CELKEM	
Počet obchodů	Objem převodů (Kč)	Počet obchodů	Objem převodů (Kč)	Počet obchodů	Objem převodů (Kč)	Počet obchodů	Objem převodů (Kč)
149 071	316 178 797 989	507 923	71 716 805 833	6 386	515 087 654 834	663 380	902 983 258 656

Vypořádané mimoburzovní převody v roce 2010

Počet převodů	Objem převodů (Kč)
131 885	2 763 908 899 164

Hospodaření

tis. Kč	2010	2009	2008
Náklady na provoz	222 690	86 879	70 048
Čistý zisk	9 359	20 950	21 255

Úvodní slovo generální ředitelky

Vážené dámy a pánové,

dovolte mi několik slov na závěr roku 2010. Po mnoha letech usilovného snažení, čekání, skepse a znovu nabyté naděje se nám v loňském roce konečně podařilo dokončit projekt centrálního depozitáře, převzít databáze Střediska cenných papírů a zahájit činnost společnosti, o jejíž vznik mnozí z nás včetně mě usilovali již od okamžiku vstupu České republiky do Evropské unie. Zahájením činnosti centrálního depozitáře, transformací společnosti UNIVYC, jsme dokončili proces konsolidace infrastruktury českého kapitálového trhu, který nám umožní nabídnout účastníkům kapitálového trhu standardní služby související se zúčtováním a vypořádáním cenných papírů. Zdá se, že realizace tohoto projektu přišla téměř v hodině dvanácté, neboť rozhlédneme-li se po dalších zemích regionu, jeví se nám další integrace regionálního rozměru jako nevyhnutelná. Dalším krokem by měla být regionální integrace celého procesu zúčtování burzovních obchodů v prostoru čtyř středoevropských zemí – Rakouska, Maďarska, Slovinska a České republiky, jejichž burzy jsou majetkově propojeny.

Vážení přátelé, přeji nám všem společně úspěšný start do roku 2011 a doufám, že pro nás bude minimálně stejně tak úspěšný jako ten uplynulý.



Helena Čacká

Legislativa

V roce 2010 se činnosti centrálního depozitáře významně legislativně dotklo vydání vyhlášky MF ČR č. 212/2010 Sb., o způsobu stanovení výše vynaložených věcných nákladů a způsobu jejich úhrady při poskytování údajů centrálním depozitářem a osobou, která vede samostatnou evidenci investičních nástrojů. Předpis provádí ustanovení § 115 zákona o podnikání na kapitálovém trhu a blíže upravuje způsob a výši nároku CDCP na úhradu za poskytování informací oprávněným osobám, jako jsou notáři, soudy, insolvenční správci, Policie ČR.

Sdělením č. 234/2010 Sb., o převzetí evidence zaknihovaných a imobilizovaných cenných papírů vedené Střediskem cenných papírů centrálním depozitářem, vyhlásilo Ministerstvo financí ČR den zahájení činnosti centrálního depozitáře cenných papírů. Povinnost publikovat ve Sbírce zákonů den zahájení činnosti CDCP předpokládá ustanovení § 202 odst. 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

V průběhu roku 2010 probíhaly přípravy novely zákona o podnikání na kapitálovém trhu, která by měla podstatně novelizovat část sedmou zákona – Vypořádací systém. Novela představuje implementaci směrnice 2009/44/ES ze dne 6. května 2009, kterou se mění směrnice 98/26/ES o neodvolatelnosti zúčtování v platebních systémech a v systémech vypořádání obchodů s cennými papíry.

V závěru roku 2009 představil CDCP svým budoucím účastníkům stěžejní dokument centrální evidence, a to svůj provozní řád. Účastníci se s předpisem seznámili a především prostřednictvím Asociace pro kapitálový trh tlumočili své návrhy k úpravě. Provozní řád byl v kompromisní podobě předložen České národní bance a účinnosti nabyl k zahájení činnosti centrálního depozitáře.

V oblasti vypořádání došlo k úpravě Pravidel vypořádacího systému s ohledem na změny vyvolané převzetím evidencí Střediska cenných papírů. Do předpisu byly přeneseny stávající předpisy CDCP jako provozovatele vypořádacího systému, např. Pravidla půjčování. Upraveny byly dále podmínky účastnictví ve vypořádacím systému s ohledem na úpravu účastnictví v CDCP.

Novým předpisem společnosti je Ceník, který nahradil stávající Sazebník poplatků. Ceník upravuje poplatky za vypořádání, nové poplatky za vedení cenných papírů na účtu v centrální či samostatné evidenci cenných papírů, poplatky pro emitenty, a také Sazebník úhrad věcných nákladů, který v souladu s vyhláškou upravuje úhradu věcně vynaložených nákladů při poskytování informací z evidence oprávněným osobám.

Vedení evidencí

Základní činnost centrálního depozitáře spočívá ve vedení centrální evidence zaknihovaných cenných papírů a vypořádání obchodů s investičními nástroji. V centrální evidenci jsou od doby převzetí evidence Střediska cenných papírů (SCP) evidovány veškeré zaknihované cenné papíry vydané v České republice.

Centrální evidence je evidencí dvoustupňovou a tvoří ji evidence vedená centrálním depozitářem a evidence navazující. Navazující evidence vedou osoby oprávněné k jejímu vedení, zejména obchodníci s cennými papíry. Způsobem registrace ve dvou úrovních se liší evidence centrálního depozitáře od evidence vedené Střediskem cenných papírů.

Cenné papíry jsou evidovány na majetkových účtech, přičemž rozlišujeme dva jejich typy: účet vlastníka, jehož majitelem je vlastník cenných papírů na účtu evidovaných, a účet zákazníků, jehož majitelem je osoba oprávněná vést navazující evidenci, tedy zejména obchodník. Majitel účtu zákazníků není vlastníkem cenných papírů evidovaných na tomto účtu, ale jde o cenné papíry, které majitel účtu převzal (do správy) od jejich vlastníků. Zatímco v centrální evidenci vedené centrálním depozitářem mohou být zřizovány účty vlastníků i zákazníků, v navazující evidenci pouze účty vlastníků.

Centrální depozitář cenných papírů je na základě zákona o podnikání na kapitálovém trhu oprávněn vést též samostatnou evidenci cenných papírů. V samostatné evidenci centrálního depozitáře jsou evidovány zejména zahraniční cenné papíry, listinné cenné papíry, sběrné dluhopisy a investiční nástroje derivátového typu.

Na základě smlouvy o vedení samostatné evidence vede centrální depozitář od července 2010 samostatnou evidenci také pro investiční společnosti, jako je AXA investiční společnost, a.s., ČP INVEST investiční společnost, a.s., nebo FINESKO investiční společnost, a.s., a to pro podílové listy otevřených podílových fondů obhospodařované těmito investičními společnostmi a původně vedené Střediskem cenných papírů v tzv. SOPF.

Úschova listinných cenných papírů je i nadále vedena v depozitáři ČSOB, a.s. V průběhu celého roku v něm byly evidovány dvě emise – dluhopisy společnosti Mero ČR, a.s., a akcie Spolku pro chemický a hutní průmysl, a.s.

K datu převzetí evidence SCP bylo do CDCP převedeno 1 571 emisí cenných papírů, které byly vedeny na 1 700 412 majetkových účtech. Bohužel z uvedeného počtu emisí musel centrální depozitář v průběhu druhé poloviny roku vyřadit 241 emisí, jejichž emitent již dlouhodobě neexistoval, emise již v minulosti přeměnil na listinnou nebo emise dluhopisů již byla splacená.

Do evidence centrálního depozitáře bylo zaregistrováno 32 nových emisí, z toho 23 do centrální evidence a 9 do samostatné evidence. Úspěchem svědčícím o profesionální činnosti centrálního depozitáře bylo přijetí celé nizozemské emise FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP do evidence CDCP.

V oblasti vedení evidence investičních nástrojů centrální depozitář kromě zápisů nových emisí zajišťoval navýšení emisí, změny jmenovitých hodnot, formy nebo podoby cenných papírů, squeeze out, zrušení emise atd. O všech provedených zápisech do evidence emise jsou účastníci centrálního depozitáře informováni nejméně jedenkrát týdně prostřednictvím věstníku.

Emise – stav k 31. 12. 2010	Akcie	Dluhopisy (vč. samostat. kuponů)	OPF	UPF	Deriváty	Celkem
Centrální evidence	963	302	14	1	0	1 280
Samostatná evidence (vč. sam. evidence futures)	0	10	0	0	9	19
Registrováno v Clearstream Banking Luxemburg	10	2	0	0	44	56
Listinné emise	3	1	0	0	0	4
Celkem	976	315	14	1	53	1 359

Od 7. července 2010 zajišťuje CDCP též agendu přidělování a rušení ISIN. V souladu se zákonem centrální depozitář přidělil ISIN všem emisím, které převzal z SCP a kterým dosud ISIN nebyl přidělen. Jednalo se celkem o 509 emisí. Nově pak centrální depozitář přidělil ISIN dalším 61 emisím cenných papírů.

Vypořádání

Centrální depozitář cenných papírů zajišťuje finanční vypořádání obchodů s investičními nástroji v českých korunách a v případě zúčtování obchodů s elektrickou energií v eurech. Vypořádání v českých korunách zabezpečoval CDCP již standardně prostřednictvím platebních příkazů zasílaných do Zúčtovacího centra České národní banky (ZC ČNB). V roce 2010 zaslal CDCP do ZC ČNB přibližně 269 tisíc příkazů v celkovém objemu 3 794 mld. Kč. Objem se tak meziročně zvýšil o 20,5%. Objem vypořádaných burzovních obchodů a mimoburzovních převodů s cennými papíry prostřednictvím CDCP za rok 2010 dosáhl hodnoty 3 666,9 mld. Kč, což je o 18,7% více než v r. 2009. Přestože proti roku 2009 došlo k nárůstu objemu vypořádaných obchodů, jedná se o druhý nejhorší výsledek od roku 2005. Příčinu lze spatřovat ve světové hospodářské krizi. Podíl CDCP na objemu všech vypořádaných obchodů a převodů na českém kapitálovém trhu zůstává na 99,8%. Z celkového objemu transakcí vypořádaných centrálním depozitářem připadlo na burzovní obchody 24,6% a na mimoburzovní transakce 75,4%.

Objem převodů s investičními nástroji vypořádanými na českém kapitálovém trhu 2006–2010

Rok / subjekt	2006		2007		2008		2009		2010	
	mld. Kč	%	mld. Kč	%	mld. Kč	%	mld. Kč	%	mld. Kč	%
SCP *)	2,6	0,1	3	0,06	3,87	0,07	0,41	0,01	1,2	0,03
RM-S	3,9	0,1	7,6	0,15	6,87	0,13	7,87	0,27	5,36	0,15
CDCP	4 384,2	99,8	5 034,7	99,79	5 170,52	99,79	2 920,4	99,72	3 666,89	99,82
Celkem	4 390,7	100	5 045,3	100	5 181,3	100	2 928,7	100	3 673,5	100

*) činnost ukončena k 30. 6. 2010

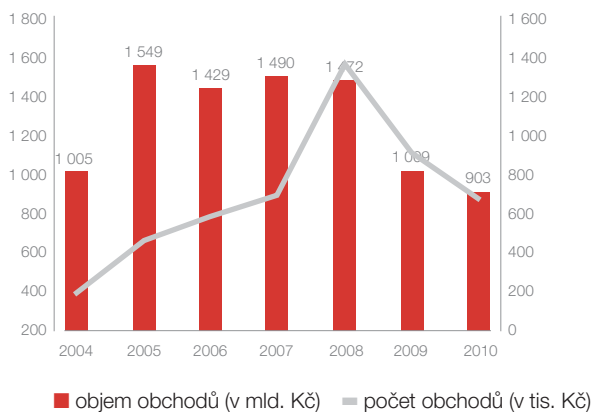
Základní ukazatele činnosti CDCP 2006–2010

Ukazatel	2006	2007	2008	2009	2010
Počet účastníků *)	28	27	27	26	25
z toho neburzovních členů	3	3	3	3	4
Počet nenulových sald na vlastních účtech **)	501	637	689	561	695
Počet nenulových sald na klientských účtech **)	10 378	19 523	27 466	23 104	2 325 933
Počet nenulových sald na zákaznických účtech **)			25	34	131
Celkový objem převodů do ZC ČNB (mld. Kč)	4 600	4 999	5 358	3 149	3 749
Počet odeslaných příkazů do ZC ČNB (tis.)	359	379	391	342	269

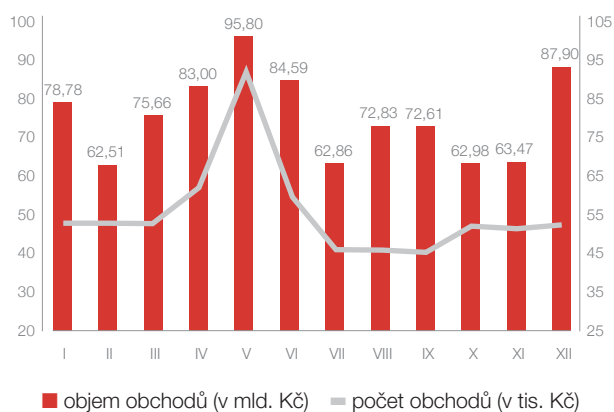
*) včetně ČNB a Ministerstva financí ČR, které nejsou členy burzy, ale jsou oprávněny uzavírat burzovní obchody

***) stav k 31. prosinci

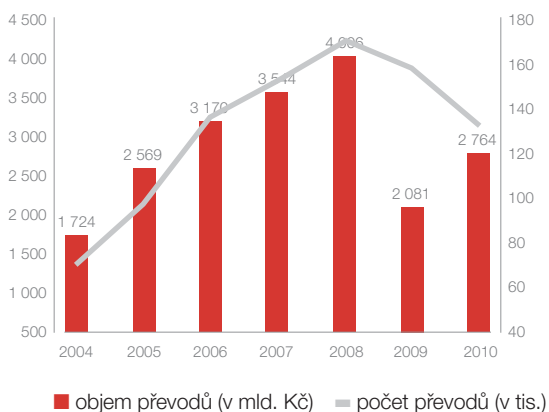
Vývoj vypořádaných burzovních obchodů 2004–2010



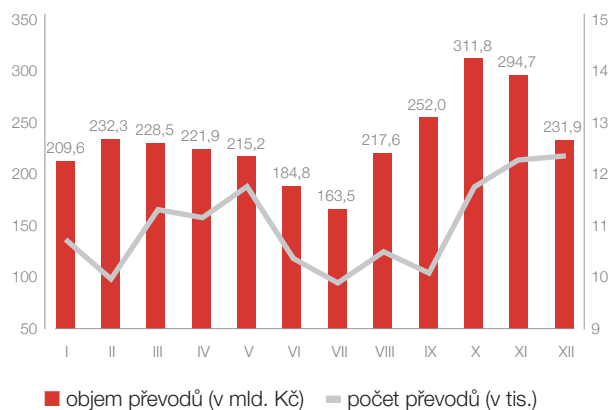
Vypořádané burzovní obchody v roce 2010



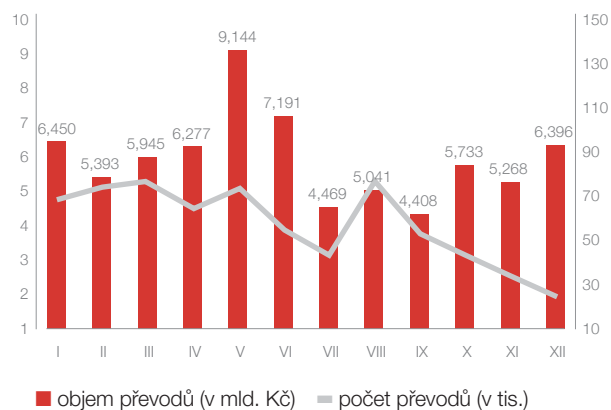
Vývoj vypořádaných mimoburzovních obchodů 2004–2010



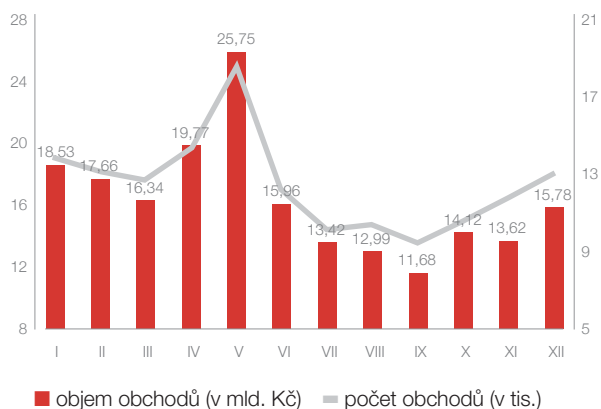
Vypořádané mimoburzovní obchody v roce 2010



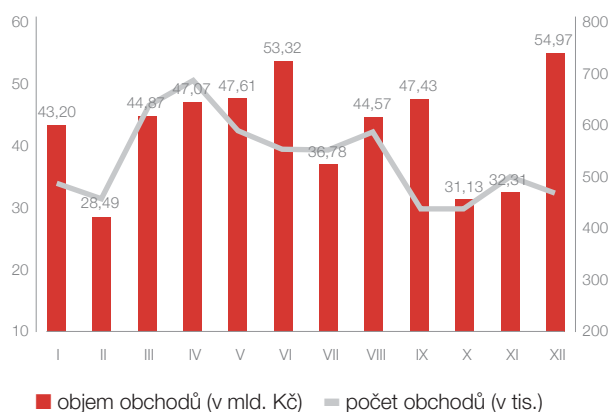
Vypořádané automatické obchody v roce 2010



Vypořádané obchody ve SPAD v roce 2010



Vypořádané blokové obchody v roce 2010



Garanční fond burzy

Garanční fond burzy (GFB), jehož správou je centrální depozitář pověřen, slouží k zajištění závazků a pokrytí rizik vyplývajících z burzovních obchodů a z jejich vypořádání. Je tvořen fondem pro automatické obchody a SPAD (FAS) a fondem pro obchody s deriváty (FD). Celková hodnota průměrného denního objemu finančních prostředků ve správě GFB se meziročně snížila o 65,8 % a dosáhla hodnoty 72 mil. Kč. Podíl FS činil 92,7 % a dosáhl hodnoty 67 mil. Kč, FD se podílel na celkovém objemu finančních prostředků jen 7,3 % (5 mil. Kč).

Finanční prostředky v Garančním fondu burzy

Ukazatel	2006	2007	2008	2009	2010
Průměrný denní stav FAO (mil. Kč *)	49	80	86	-	-
Průměrný denní stav FAS (mil. Kč *)	139	152	207	96	67
Průměrný denní stav FD (mil. Kč)	1	6	5	5	5
Výnosy z FAO (tis. Kč *)	930	1 923	3 192	-	-
Výnosy z FS, resp. FAS (tis. Kč)	2 623	3 639	7 637	2 808	1 218
Výnosy z FD (tis. Kč)	25	135	174	148	96

*) k 1. 12. 2008 byly garanční fondy FAO a FS sloučeny do FAS.

Půjčování cenných papírů

Počet emisí vložených do poolu systému půjčování cenných papírů se ve 4. čtvrtletí 2010 oproti předcházejícímu roku zvýšil o jednu emisi. Účastníci měli v průběhu celého roku k dispozici k vypůjčení tři emise, ERSTE GROUP BANK, CETV a VIG, a od října 2010 novou emisi FORTUNA.

Výnosy ze správy GFB se proti roku 2009 snížily více než o 50 %. Výnos FAS se meziročně snížil o 53,3 % a výnos z FD o 35,2 %. Na celkovém snížení dosažených výnosů se kromě nižší aktivity členů burzy odrazilo snížení sazeb na mezibankovním trhu depozit v květnu 2010.

Počet účastníků GFB zůstal v roce 2010 na úrovni předchozího roku a činil 20 členů burzy.

Počet aktivních vypůjčovatелů se v porovnání s rokem 2009 snížil o jednoho na sedm účastníků. Téměř 41 % všech výpůjček realizovala společnost Patria Finance, a.s., 39 % Atlantik finanční trhy, a.s., a 7 % BH Securities, a.s. Ostatní vypůjčovatелé byli zastoupeni 2 až 5 %.

Celkový počet uskutečněných výpůjček zaznamenal meziroční nárůst až o 30 % s tím, že nejvyšší, 71% podíl připadl na emisi ERSTE GROUP BANK. Z hlediska počtu půjčených cenných papírů činil podíl ERSTE GROUP BANK 85 %.

Půjčování cenných papírů

Ukazatel	2006	2007	2008	2009	2010
Celkový počet půjčovaných emisí *)	4	4	3	3	4
Celkový počet půjčených CP (mil. ks)	2,5	1,9	0,98	3,2	3,9
Celkový počet výpůjček	243	275	83	198	265
Průměrná délka výpůjčky (dny)	11	13	8	11	11
Celkový počet aktivních vypůjčovatелů *)	10	9	8	8	7
Celkový počet zapůjčovatелů *)	4	4	3	3	4

*) v průběhu roku

Komunikace se zahraničními depozitáři

V roce 2010 centrální depozitář zprostředkoval 5 300 převodů cenných papírů mezi účtem centrálního depozitáře v Clearstreamu a jinými mezinárodními depozitáři.

Mezi standardní služby CDCP opět patřilo:

- zajištění účasti či hlasování na řádných a mimořádných valných hromadách zahraničních společností, jejichž investiční nástroje jsou vedeny v evidenci,
- dále zprostředkování výplaty dividend těchto společností,
- vyřízení refundace daně z vyplacených dividend na základě smluv o zamezení dvojího zdanění.

V průběhu roku 2010 se centrální depozitář podílel na squeeze out společnosti Zentiva.

Poskytování informací z evidence centrálního depozitáře

CDCP poskytoval v druhé polovině roku 2010 informace z centrální evidence cenných papírů i ze samostatné evidence státním orgánům oprávněným získávat tyto informace ze zákona. K vyhledávání informací jak z historie centrálního depozitáře, tak z historie SCP od 1. ledna 1998 slouží především internetová aplikace Information Service Broker (ISB). Tuto aplikaci používají jak zaměstnanci CDCP, tak byla nabídnuta některým státním orgánům, zejména notářům, později i soudcům a v začátku roku 2011 též insolvenčním správcům. Používání ISB se mezi notáři velmi osvědčilo a ke konci roku ho již používalo 146 notářů. Přímé vyhledání povolených informací z evidence CDCP prostřednictvím ISB je pro uživatele jednoduché, zajistí jim rychlou odpověď a v neposlední řadě je i levnější.

Kromě státních orgánů poskytuje CDCP informace z evidence cenných papírů (seznamy majitelů cenných papírů k rozhodnému dni) emitentům a administrátorům emise. Také zde je aplikace ISB nabídnuta k přímé obsluze emitentům a administrátorům emise.

Během druhého pololetí bylo prostřednictvím ISB zpracováno 12 902 placených služeb, z nichž 4 370 si uživatelé vytvořili sami, 8 532 vytvořili zaměstnanci CDCP. Státním orgánům není účtován poplatek za informační služby, ale v souladu se zákonem jim centrální depozitář účtuje vynaložené náklady spojené s vyhledáním a zpracováním požadovaných informací.

Informační a obchodní systém

Hlavní úsilí odboru informatiky v roce 2010 bylo zaměřeno na přípravu systémů k zahájení činnosti Centrálního depozitáře cenných papírů (CDCP) a na další rozvoj těchto systémů po startu CDCP. Velká pozornost byla věnována i dalšímu technologickému rozvoji systémů holdingu Burzy cenných papírů Praha (BCPP), zejména v oblasti zvýšení bezpečnosti informačních systémů a dat. Rovněž pokračovalo rozšiřování funkčnosti systémů společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE (PXE).

Nejrozsáhlejším a nejnáročnějším úkolem roku 2010 byla příprava systémů k zahájení činnosti CDCP. Tato příprava spočívala v návrhu a ověření způsobu převodu aktuální evidence Střediska cenných papírů (SCP) ze systémů SCP do systémů CDCP bez významného omezení činnosti kapitálového trhu a dále ve vytvoření mnoha nových systémů a jejich propojení a aplikační integrace do prostředí CDCP. Ve spolupráci s firmami Asseco Central Europe, Styrax a Your Systems vznikly nové systémy: AAS (archivní a analytický systém) sloužící k uchovávání historických dat, systém ISB (Information Service Broker) sloužící jako centrální systém pro sběr a vyřizování požadavků a dotazů oprávněných uživatelů (zejména státní správa a emitenti), ESS (spisová služba) sloužící pro evidenci a vyřizování dotazů přicházejících a odcházejících cestou papírové pošty, e-mailem a systémem datových schránek, fakturační modul s napojením na účetní systém atd. Integrace spočívala v úpravách současných systémů vypořádání a evidence cenných papírů a propojení se všemi dalšími systémy (kromě výše zmíněných ještě systémy Základní evidence SCP poskytující historická data před zahájením činnosti CDCP, systém IIS poskytující základní informace o emitentech a účastnících CDCP, systém České národní banky, systém RM-Systému, navazující evidence, systém datových schránek, účetní systém atd.) s cílem automatizovat celý provoz. Propojení všech systémů bylo komplikováno i distribucí různých systémů do dvou vzdálených lokalit.

Po úspěšném zahájení činnosti CDCP pokračovaly práce na čištění dat v databázích CDCP a dalším rozvoji a automatizaci propojení všech systémů s cílem zvýšit efektivnost a snížit pracnost při vyřizování dotazů od oprávněných uživatelů. Tyto činnosti budou pokračovat i v roce 2011. V roce 2011 bude rovněž zahájen projekt převodu historických dat evidence SCP ze systémů SCP do systémů CDCP.

Na konci roku byl rovněž zahájen společný projekt s Ministerstvem financí ČR s cílem zajistit technickou podporu pro vedení evidence retailových dluhopisů, které hodlá ministerstvo financí v roce 2011 upsat.

Výsledky hospodaření

Výkaz o výsledku z podnikatelské činnosti

(v tis. Kč)	rok 2010	rok 2009	rok 2008
Tržby z podnikatelské činnosti	237 129	104 465	100 751
Náklady na provoz	222 690	86 879	70 048
Zisk z provozní činnosti	14 439	17 586	30 703
Finanční zisk (+) / ztráta (-)	-1 980	3 712	2 278
Zisk před zdaněním	12 459	21 298	32 981
Daň z příjmů	3 100	348	11 726
Čistý zisk	9 359	20 950	21 255

Výkaz změn vlastního kapitálu a finanční pozice

(v tis. Kč)	rok 2010	rok 2009	rok 2008
Základní kapitál	100 000	100 000	100 000
Vlastní kapitál	119 061	129 702	128 752
Zákonný rezervní fond	9 033	7 985	6 922
Nerozdělený zisk	10 028	21 717	21 830
Čistý zisk na akcii	9,4%	21,0%	21,3%

Orgány společnosti

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, který řídí její činnost a jedná jejím jménem. Představenstvo je tříčlenné a je voleno na dobu tří let.

Složení představenstva k 31. prosinci 2010:

Předseda

Petr Koblík

datum narození: 22. února 1971

vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

současná funkce: předseda burzovní komory a generální ředitel Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Místopředsedkyně

Helena Čacká

datum narození: 25. ledna 1956

vzdělání: Vysoká škola chemicko-technologická

současná funkce: generální ředitelka Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.

Člen

Jiří Opletal

datum narození: 19. května 1965

vzdělání: VUT Brno

současná funkce: ředitel odboru obchodování a cenných papírů Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má tři členy volené na dobu tří let. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnost společnosti.

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2010:

Předseda

Petr Horáček, Burza cenných papírů Praha, a.s.

Členové

Radan Marek, Burza cenných papírů Praha, a.s.

Miroslav Prokeš, Burza cenných papírů Praha, a.s.

Management společnosti

Složení managementu k 31. prosinci 2010:

generální ředitelka	Helena Čacká
1. zástupkyně generální ředitelky a ředitelka odboru služeb emitentům a poskytování informací	Jaroslava Vlková
2. zástupce generální ředitelky ředitelka odboru provozního	Tomáš Lněnička
ředitel odboru ekonomiky a správy	Ivana Čiperová
právní služba	Petr Horáček
	Václav Ježek

Výbor pro vypořádání obchodů a vedení evidence

Složení k 31. prosinci 2010:

Předsedkyně

Helena Čacká, Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

Tajemník

Tomáš Lněnička, Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

CDCP pořádal v prvním pololetí několik prezentací a seminářů zaměřených na změny související se zahájením činnosti centrálního depozitáře, a to zejména na popis první etapy migrace dat SCP, změny v rozhraní CDCP a v neposlední řadě na popis funkcionalit nově zajišťovaných účastníky CDCP. Tyto semináře byly ve snaze o zajištění maximální informovanosti pořádány nejen pro členy výboru, ale i ostatní účastníky CDCP.

S rozšířením hlavních činností CDCP došlo také k modifikaci Výboru pro vypořádání, a to jednak změnou názvu na „Výbor pro vypořádání obchodů a vedení evidence“ a jednak rozšířením počtu členů na 14. Původní členové Výboru pro vypořádání byli automaticky jmenováni do nově vzniklého výboru. První jednání výboru v novém složení se uskutečnilo v říjnu a druhé jednání v prosinci. Hlavními tématy těchto jednání byly aktuální dotazy k systémům či fungování CDCP a možné scénáře jejich řešení.

Bezpečnostní výbor Výbor pro interní audit

V prosinci 2010 zřídila Burza cenných papírů Praha spolu s Centrálním depozitářem cenných papírů a POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE společný Bezpečnostní výbor za účelem realizace, údržby a průběžného zdokonalování systému managementu bezpečnosti informací. Úkolem výboru bude zejména průběžně posuzovat vnitřní bezpečnostní normy ISMS, prosazovat zajištění bezpečnosti informací a projednávat zásady zajištění kontinuity činností.

Současně byl zřízen společný Výbor pro interní audit za účelem nezávislého a objektivního provádění interního auditu ve všech výše uvedených společnostech.

Účastníci

Účastníci Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2010:

ATLANTIK finanční trhy, a.s.
BH Securities a.s.
BODY INTERNATIONAL BROKERS a.s.
CAPITAL PARTNERS a.s.
Citibank Europe plc, organizační složka
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. Prague, organizační složka
CYRRUS, a.s.
Česká národní banka
Česká spořitelna, a.s.
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
Československá obchodní banka, a. s.
Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka
Fio banka, a.s.
ING Bank N.V.
J & T BANKA, a.s.
Komerční banka, a.s.
LBBW Bank CZ a.s.
Ministerstvo financí České republiky
Patria Finance, a.s.
PPF banka a.s.
Raiffeisenbank a.s.
RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.
The Royal Bank of Scotland N.V.
UniCredit Bank Czech Republic a.s.
WOOD & Company Financial Services, a.s.

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2010

Představenstvo společnosti **Centrální depozitář cenných papírů, a.s.**, vyhotovuje v souladu s požadavkem § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění (dále jen „ObZ“), tuto Zprávu o vztazích mezi

ovládající osobou, tedy společností **Burza cenných papírů Praha, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČ 47115629, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1773 (dále též „ovládající osoba“ nebo „BCPP“)

a

ovládanou osobou, společností **Centrální depozitář cenných papírů, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČ 25081489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308 (dále též „ovládaná osoba“ nebo „CDCP“)

za účetní období 2010.

Zpráva také obsahuje informaci o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními propojenými osobami. Propojenými osobami jsou:

- společnost **CENTRAL COUNTERPARTY, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČ 27122689, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 9145 (dále též „CCP“);

- společnost **POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČ 27865444, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 15362 (dále též „PXE“);

- společnost **Central Clearing Counterparty, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČ 28381696, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14224 (dále též „CCC“);

- společnost **Energy Clearing Counterparty, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, IČ 28441681, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14531 (dále jen „EnCC“);

Výše obchodního podílu ovládající osoby ve společnostech CDCP, CCP, CCC a EnCC činí 100 %. Výše obchodního podílu ovládající osoby ve společnosti PXE činí 33,3 %, nepřímou pak dalších 66,7 % (33 % přes CDCP a 33 % přes CCP). CDCP je také jediným zakladatelem Nadačního fondu CDCP.

Zpráva obsahuje informace o tom, jaké smlouvy byly uzavřeny mezi těmito osobami v účetním období roku 2010, jaké jiné právní úkony byly učiněny mezi propojenými osobami v jejich zájmu, a informace o všech ostatních opatřeních, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob přijata nebo uskutečněna ovládanou osobou.

Zpráva se vyhotovuje písemně a je součástí výroční zprávy podle zvláštního právního předpisu.

Uzavřené smlouvy a dohody

Obchodní vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou byly v účetním období roku 2010 určeny následujícími smlouvami a na základě starších smluv byla poskytnuta ovládající osobě, není-li uvedeno jinak, následující plnění:

Datum uzavření smlouvy	Název smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (včetně DPH)
7. prosince 2001	Smlouva o on-line datovém spojení s informačním systémem Zúčtovacího centra ČNB	BCPP umožňuje CDCP on-line datové spojení s informačním systémem Zúčtovacího centra ČNB	42 tis. Kč
30. prosince 2009	Smlouva o vypořádání burzovních obchodů a transakcí a poskytování souvisejících služeb	35 % z celkové výše výnosů BCPP z poplatků za vypořádání obchodů uzavřených nebo vypořádaných prostřednictvím AOS.	9 225 tis. Kč (poskytnuté plnění ve prospěch CDCP)
10. dubna 2008	Dohoda o spolupráci v souvislosti se smlouvou o poskytování služeb uzavřenou s T-SOFT, spol. s r.o., ve znění dodatku č. 1 ze dne 30. 6. 2009	Podíl na nákladech vynaložených BCPP v souvislosti s vybudováním systému managementu bezpečnosti informací ISMS podle normy ČSN ISO/IEC 27001	18 tis. Kč
19. prosince 2008	O spolupráci v rámci skupinové registrace k DPH	BCPP, CDCP a PXE jsou registrovány jako skupina ve smyslu zákona o DPH	Bez plnění
31. prosince 2008	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Podnájem nebytových prostor, které BCPP pronajímá od společnosti Burzovní Palác Investment s.r.o.	4 052 tis. Kč
30. prosince 2009	Smlouva o poskytování IT služeb	65 % z celkové výše výnosů z poplatků za vypořádání v AOS a za komunikační napojení	49 190 tis. Kč
12. dubna 2010	Smlouva o úvěru	Poskytnutí úvěru ve výši 170 mil. Kč.	9-měsíční PRIBOR + 0,85 % p.a.
19. listopadu 2010	Smlouva o poskytování IT služeb pro účely zabezpečení vedení centrální evidence cenných papírů	Zabezpečení IT služeb souvisejících s vedením centrální evidence cenných papírů 8 % z celkové výše tržeb generovaných CDCP v souvislosti s vedením evidence (hospodářské středisko CDCP)	8 579 tis. Kč

CDCP má k 31.12.2010 závazek vůči BCPP ve výši 1 941 tis. Kč představující daňovou povinnost z titulu odvodu DPH za prosinec 2010.

Dále mezi oběma subjekty proběhlo přeúčtování nákladů na poradenské služby, telefonní poplatky, pojištění statutárních orgánů a odpovědnosti z činnosti, školení zaměstnanců, společné vlastnictví softwaru EMOFF, užití časového razítka a závodní preventivní péči které zajišťovala BCPP. Přeúčtované náklady představovaly částku 289 tis. Kč včetně DPH.

Obchodní vztahy mezi PXE a ovládanou osobou byly v účetním období roku 2010 určeny následujícími smlouvami a na základě starších smluv byla poskytnuta ovládané osobě následující plnění:

Datum uzavření smlouvy	Název smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (včetně DPH)
4. července 2007	Smlouva o zabezpečení služeb souvisejících se zúčtováním obchodů uzavřených na Energetické burze Praha	Zabezpečení zúčtování pro PXE 50 % z celkové výše poplatků ze zúčtování transakcí v rámci obchodního systému PXE	4 343 tis. Kč
19. prosince 2008	O spolupráci v rámci skupinové registrace k DPH	BCPP, CDCP a PXE jsou registrovány jako skupina ve smyslu zákona o DPH	Bez plnění
3. září 2010	Smlouva o úvěru	Poskytnutí krátkodobého úvěru ve výši 50 mil. Kč	6-měsíční PRIBOR+ 0,85 % p.a.

Obchodní vztahy mezi CDCP a CCP byly v účetním období roku 2010 určeny následujícími smlouvami a na základě starších smluv byla poskytnuta ovládané osobě následující plnění:

Datum uzavření smlouvy	Název smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (včetně DPH)
10. února 2009	Smlouva o úvěru	Poskytnutí krátkodobého revolvingového úvěru za účelem úhrady DPH dodavatelům elektrické energie na PXE do výše 300 mil. Kč, při solidaritě věřitelů CDCP, PXE, PSE. Podíl CDCP – úvěrový rámec 30 mil. Kč	Úvěr nebyl čerpán

Obchodní vztahy mezi CDCP a EnCC byly v účetním období roku 2010 určeny následujícími smlouvami a na základě starších smluv byla poskytnuta ovládané osobě následující plnění:

Datum uzavření smlouvy	Název smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (včetně DPH)
30. března 2009	Smlouva o úvěru	Poskytnutí krátkodobého revolvingového úvěru za účelem úhrady DPH dodavatelům elektrické energie na PXE do výše 150 mil. Kč, při solidaritě věřitelů CDCP, PXE, PSE. Podíl CDCP – úvěrový rámec 15 mil. Kč	Úvěr nebyl čerpán

Obchodní vztahy mezi CDCP a CCC byly v účetním období roku 2010 určeny následujícími smlouvami a na základě starších smluv byla poskytnuta ovládané osobě následující plnění:

Datum uzavření smlouvy	Název smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (včetně DPH)
24. června 2009	Smlouva o úvěru	Poskytnutí krátkodobého revolvingového úvěru za účelem úhrady DPH dodavatelům elektrické energie na PXE do výše 100 mil. Kč, při solidaritě věřitelů CDCP, PXE, PSE. Podíl CDCP – úvěrový rámec 10 mil. Kč	Úvěr nebyl čerpán

CDCP má závazek vůči CCP v celkové výši 61 683 tis. Kč. CDCP zajišťuje finanční vypořádání fyzických dodávek elektrické energie a závazek odpovídá zůstatku mezi přijatými platbami od odběratelů elektrické energie a platbami uhrazenými dodavatelům (57 281 tis. Kč) a částkou odpovídající úrokům z bankovního účtu, na kterém jsou finanční prostředky vedeny (4 402 tis. Kč).

CDCP má závazek vůči CCC v celkové výši 1 915 tis. Kč. CDCP zajišťuje finanční vypořádání fyzických dodávek elektrické energie a závazek odpovídá zůstatku mezi přijatými platbami od odběratelů elektrické energie a platbami uhrazenými dodavatelům (1 877 tis. Kč) a částkou odpovídající úrokům z bankovního účtu, na kterém jsou finanční prostředky vedeny (38 tis. Kč).

CDCP má pohledávku za EnCC v celkové výši 8 971 tis. Kč. CDCP zajišťuje finanční vypořádání fyzických dodávek elektrické energie a pohledávka odpovídá zůstatku mezi přijatými platbami od odběratelů elektrické energie a platbami uhrazenými dodavatelům (9 004 tis. Kč) a částkou (závazek k EnCC) odpovídající úrokům z bankovního účtu, na kterém jsou finanční prostředky vedeny (33 tis. Kč).

Právní úkony a ostatní opatření

Dne 19. dubna 2010 schválila ovládající osoba na základě rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady uskutečněné ve smyslu § 190 odst. 1 ObZ v souladu s čl. 17 odst. 1 písm. d) stanov CDCP účetní závěrku CDCP za rok 2009 a návrh na rozdělení zisku. Jediný akcionář v souladu se zněním čl. 17 odst. 1 písm. d) stanov a příslušnými ustanoveními Obchodního zákoníku rozhodl o vyplacení dividendy ve výši 200,-- Kč na akcii.

Žádná další opatření či jiné právní úkony nebyly mezi výše uvedenými osobami přijaty. Představenstvo CDCP prohlašuje, že ovládané osobě nevznikla z výše uvedených smluv, ostatních opatření a úkonů nebo z jiných přijatých nebo poskytnutých plnění žádná újma.

Tato zpráva byla schválena představenstvem CDCP per rollam usnesením č. 2/90 ze dne 31. března 2011.



.....
Ing. Helena Čacká
místopředsedkyně představenstva

**Stanovisko dozorčí rady společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s.
k výsledkům hospodaření za rok 2010 předloženým ke schválení jedinému
akcionáři společnosti při rozhodování jediného akcionáře**

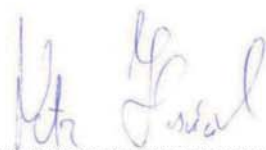
**Zpráva o přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami, roční řádné
účetní závěrky a návrhu na rozdělení zisku**

Dozorčí rada přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2010.

Dozorčí rada, v souladu s článkem 34 Stanov společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s., přezkoumala řádnou účetní závěrku za rok 2010 a návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti formou dividendy za rok 2010 ve výši 95,- Kč na akcii. Na svém 49. zasedání se dozorčí rada seznámila s postupem auditora a Auditorskou zprávou pro akcionáře společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. vypracovanou auditorskou firmou KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

- *Dozorčí rada doporučuje Burze cenných papírů Praha, a.s., jako jedinému akcionáři společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s., schválit zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2010.*
- *Dozorčí rada doporučuje Burze cenných papírů Praha, a.s., jako jedinému akcionáři společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s., schválit roční účetní závěrku společnosti a návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za rok 2010 ve znění předloženém představenstvem společnosti. Dozorčí rada souhlasí s návrhem představenstva na rozdělení zisku formou dividendy za rok 2010 ve výši 95,- Kč na akcii.*

V Praze dne 14. 4. 2011



Ing. Petr Horáček
předseda dozorčí rady
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

Rozdělovník: členové dozorčí rady

Spisová značka: **B. 4308** vedená u rejstříkového soudu v **Praze**

Název subjektu: **Centrální depozitář cenných papírů, a.s.**

IČO: **25081489**

Sídlo: **Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005**



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 15. března 2011 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2010, výkazu zisku a ztráty přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok 2010 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Centrální depozitář cenných papírů, 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného 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 nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je 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 získané důkazní informace 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 Centrální depozitář cenných papírů, a.s. k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy.”

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. za rok končící 31. prosincem 2010. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem 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 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 zprávy o vztazích 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 Centrální depozitář cenných papírů, a.s. za rok končící 31. prosincem 2010 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva


Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností 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 požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 18. dubna 2011


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Oprávnění číslo 71


Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Oprávnění číslo 69

Finanční část



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2010, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok 2010 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Centrální depozitář cenných papírů, 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedení 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 nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je 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 získané důkazní informace poskytnou dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze, dne 15. března 2011

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Oprávnění číslo 71



Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Oprávnění číslo 69

Rozvaha k datu 31. prosince 2010

(v tisících Kč)

AKTIVA	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
B. Dlouhodobý majetek	362 173	-67 805	294 368	22 991
I. Dlouhodobý nehmotný majetek	290 205	-46 099	244 106	25
1. Zřizovací výdaje	49	-49	-	-
3. Software	63 501	-38 180	25 321	25
6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	226 655	-7 870	218 785	-
II. Dlouhodobý hmotný majetek	51 968	-21 706	30 262	2 966
3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	51 968	-21 706	30 262	2 932
7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	34
III. Dlouhodobý finanční majetek	20 000	-	20 000	20 000
2. Podíly v účetních jednotkách s podstatným vlivem	20 000	-	20 000	20 000
C. Oběžná aktiva	2 318 554	-101	2 318 453	2 769 583
II. Dlouhodobé pohledávky	15	-	15	15
5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	15	-	15	15
III. Krátkodobé pohledávky	48 327	-101	48 226	51 888
1. Pohledávky z obchodních vztahů	32 527	-101	32 426	8 864
4. Pohledávky za společníky, členy družstev a za účastníky sdružení	-	-	-	789
6. Stát – daňové pohledávky	3 680	-	3 680	693
7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	31	-	31	9
8. Dohadné účty aktivní	80	-	80	249
9. Jiné pohledávky	12 009	-	12 009	41 284
IV. Krátkodobý finanční majetek	2 270 212	-	2 270 212	2 717 680
1. Peníze	157	-	157	123
2. Účty v bankách	2 237 561	-	2 237 561	2 612 961
3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	32 494	-	32 494	104 596
D. Časové rozlišení	3 801	-	3 801	509
1. Náklady příštích období	3 800	-	3 800	509
3. Příjmy příštích období	1	-	1	-
AKTIVA CELKEM	2 684 528	-67 906	2 616 622	2 793 083

(v tisících Kč)

PASIVA	31. prosince 2010	31. prosince 2009
A. Vlastní kapitál	119 061	129 702
I. Základní kapitál	100 000	100 000
III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	9 033	7 985
IV. Výsledek hospodaření minulých let	669	767
1. Nerozdělený zisk minulých let	669	767
V. Zisk běžného účetního období	9 359	20 950
B. Cizí zdroje	2 483 544	2 662 993
I. Rezervy	2 000	-
4. Ostatní rezervy	2 000	-
II. Dlouhodobé závazky	2 621	58
10. Odložený daňový závazek	2 621	58
III. Krátkodobé závazky	2 478 923	2 662 935
1. Závazky z obchodních vztahů	15 480	3 211
2. Závazky – ovládající a řídicí osoba	173 316	-
3. Závazky – podstatný vliv	30 238	-
4. Závazky ke společníkům a k účastníkům sdružení	1 941	3 000
5. Závazky k zaměstnancům	3 099	3 259
6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 730	770
7. Stát – daňové závazky	814	690
8. Krátkodobé přijaté zálohy	5 489	5 974
10. Dohadné účty pasivní	584	1 111
11. Jiné závazky	2 246 232	2 644 920
C. Časové rozlišení	14 017	388
1. Výdaje příštích období	59	40
2. Výnosy příštích období	13 958	348
PASIVA CELKEM	2 616 622	2 793 083

Výkaz zisku a ztráty – období končící k datu 31. prosince 2010

(v tisících Kč)

	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
II. Výkony	226 579	91 844
1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	226 579	91 844
B. Výkonová spotřeba	117 951	44 422
1. Spotřeba materiálu a energie	1 051	462
2. Služby	116 900	43 960
+ Přidaná hodnota	108 628	47 422
C. Osobní náklady	34 654	28 048
1. Mzdové náklady	23 997	20 298
2. Odměny členům orgánů Společnosti	479	470
3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	7 828	5 363
4. Sociální náklady	2 350	1 917
D. Daně a poplatky	29	103
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	51 282	2 390
III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	–	1
1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	–	1
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	1 996	-500
IV. Ostatní provozní výnosy	10 550	12 620
H. Ostatní provozní náklady	16 778	12 416
* Provozní výsledek hospodaření	14 439	17 586
VI. Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	23 732	14 300
J. Prodané cenné papíry a podíly	23 683	14 291
VIII. Výnosy z krátkodobého finančního majetku	1 139	2 819
K. Náklady z finančního majetku	426	921
X. Výnosové úroky	989	2 018
N. Nákladové úroky	3 701	–
XI. Ostatní finanční výnosy	119 888	108 997
O. Ostatní finanční náklady	119 918	109 210
* Finanční výsledek hospodaření	-1 980	3 712
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	3 100	348
1. – splatná	537	-200
2. – odložená	2 563	548
** Zisk za běžnou činnost	9 359	20 950
*** Zisk za účetní období	9 359	20 950
**** Zisk před zdaněním	12 459	21 298

Přehled o změnách vlastního kapitálu – období končící k datu 31. prosince 2010

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Nerozdělený zisk minulých let	Zisk za běžné období	Vlastní
Stav k 31. prosinci 2008	100 000	6 922	575	21 255	128 752
Rozdělení výsledku hospodaření	–	1 063	192	-1 255	–
Vyplacené dividendy	–	–	–	-20 000	-20 000
Zisk za běžné období	–	–	–	20 950	20 950
Stav k 31. prosinci 2009	100 000	7 985	767	20 950	129 702
Rozdělení výsledku hospodaření	–	1 048	–	-1 048	–
Vyplacené dividendy	–	–	-98	-19 902	-20 000
Zisk za běžné období	–	–	–	9 359	9 359
Stav k 31. prosinci 2010	100 000	9 033	669	9 359	119 061

Přehled o peněžních tocích – období končící k datu 31. prosince 2010

(v tisících Kč)

	Rok končící 31. prosince 2010	Rok končící 31. prosince 2009
P. Počáteční stav peněžních prostředků	2 613 084	3 336 516
Peněžní toky provozní činnosti		
Z. Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	12 459	21 298
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	55 994	-224
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	51 282	2 390
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	1 996	-500
A.1.3. Ztráta z prodeje stálých aktiv	–	-1
A.1.5. Nákladové a výnosové úroky	2 712	-2 018
A.1.6. Úpravy o ostatní nepeněžní operace	4	-95
A.* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	68 453	21 074
A.2. Změna stavu pracovního kapitálu	-299 081	-723 976
A.2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	3 357	-33 744
A.2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv	-373 937	-675 784
A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku	71 499	-14 448
A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	-230 628	-702 902
A.3. Vyplacené úroky	-147	–
A.4. Přijaté úroky	1 592	2 113
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-3 524	8 513
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-232 707	-692 276
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-322 659	-5 183
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	–	1
B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-322 659	-5 182
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu závazků z financování	200 000	-5 974
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu	-20 000	-20 000
C.2.6. Vyplacené dividendy	-20 000	-20 000
C.*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti	180 000	-25 974
F. Čistá změna peněžních prostředků	-375 366	-723 432
R. Konečný stav peněžních prostředků	2 237 718	2 613 084

Příloha k účetní závěrce za rok 2010

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. Založení a charakteristika společnosti

Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „CDCP“), byl založen pod obchodní firmou UNIVYC, a.s., notářským zápisem ze dne 21. června 1996 jako akciová společnost a byl zapsán do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 8. října 1996 v oddílu B, vložka 4308.

Společnost je právním nástupcem obchodní společnosti Burzovní registr cenných papírů, s.r.o., Rg. C 19209, vymazané bez likvidace dne 8. října 1996 (dále jen „BRCP“). Společnost BRCP byla založena 5. dubna 1993 jako dceřiná společnost Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „BCPP“), a jejím hlavním předmětem činnosti bylo zajištění vypořádání burzovních obchodů.

Dne 14. srpna 2009 Česká národní banka rozhodla ve správním řízení vedeném podle zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů o žádosti společnosti UNIVYC, a.s., o udělení povolení k činnosti centrálního depozitáře cenných papírů. Poté rozhodnutím jediného akcionáře společnosti UNIVYC, a.s., ze dne 26. srpna 2009 došlo ke změně obchodní firmy na Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

Činnost centrálního depozitáře na základě povolení České národní banky byla zahájena dne 7. července 2010. K tomuto dni byl úspěšně dokončen převod evidencí zaknihovaných a imobilizovaných cenných papírů ze Střediska cenných papírů.

K základním činnostem Společnosti patří provozování vypořádacího systému pro vypořádání burzovních i mimoburzovních obchodů s investičními nástroji, půjčování cenných papírů, administrace a správa garančních prostředků, úschova a správa investičních nástrojů, vypořádání obchodů s elektrickou energií, vedení centrální evidence zaknihovaných cenných papírů vydaných v České republice a přidělování identifikačního označení (ISIN) investičním nástrojům. Centrální depozitář pracuje na účastnickém principu. Prostřednictvím účastníků poskytuje své služby spojené s vedením evidence cenných papírů a vypořádáním obchodů. Emitentům cenných papírů Centrální depozitář poskytuje služby spojené s vedením emisí cenných papírů.

Předmět podnikání:

- obstarávat splácení cenných papírů, vracení cenných papírů nebo vyplácení výnosů z cenných papírů,
- zajišťovat pro emitenta a pro své účastníky úschovu a správu investičních nástrojů,
- poskytovat svým účastníkům půjčky cenných papírů vedených v centrální a samostatné evidenci cenných papírů, pokud jsou řádně zajištěny, nebo tyto půjčky zprostředkovávat,
- spravovat peněžní prostředky a investiční nástroje uložené jako jistota za splnění závazků plynoucích z vypořádávaných obchodů s investičními nástroji,
- zřizovat pro své účastníky účty zákazníků u zahraničních osob s obdobným předmětem činnosti, jako má centrální depozitář,
- provádět zúčtování obchodů realizovaných na komoditních burzách podle zvláštního právního předpisu, který upravuje činnost komoditních burz,
- obstarávat pro své účastníky jiné činnosti související s činností centrálního depozitáře podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

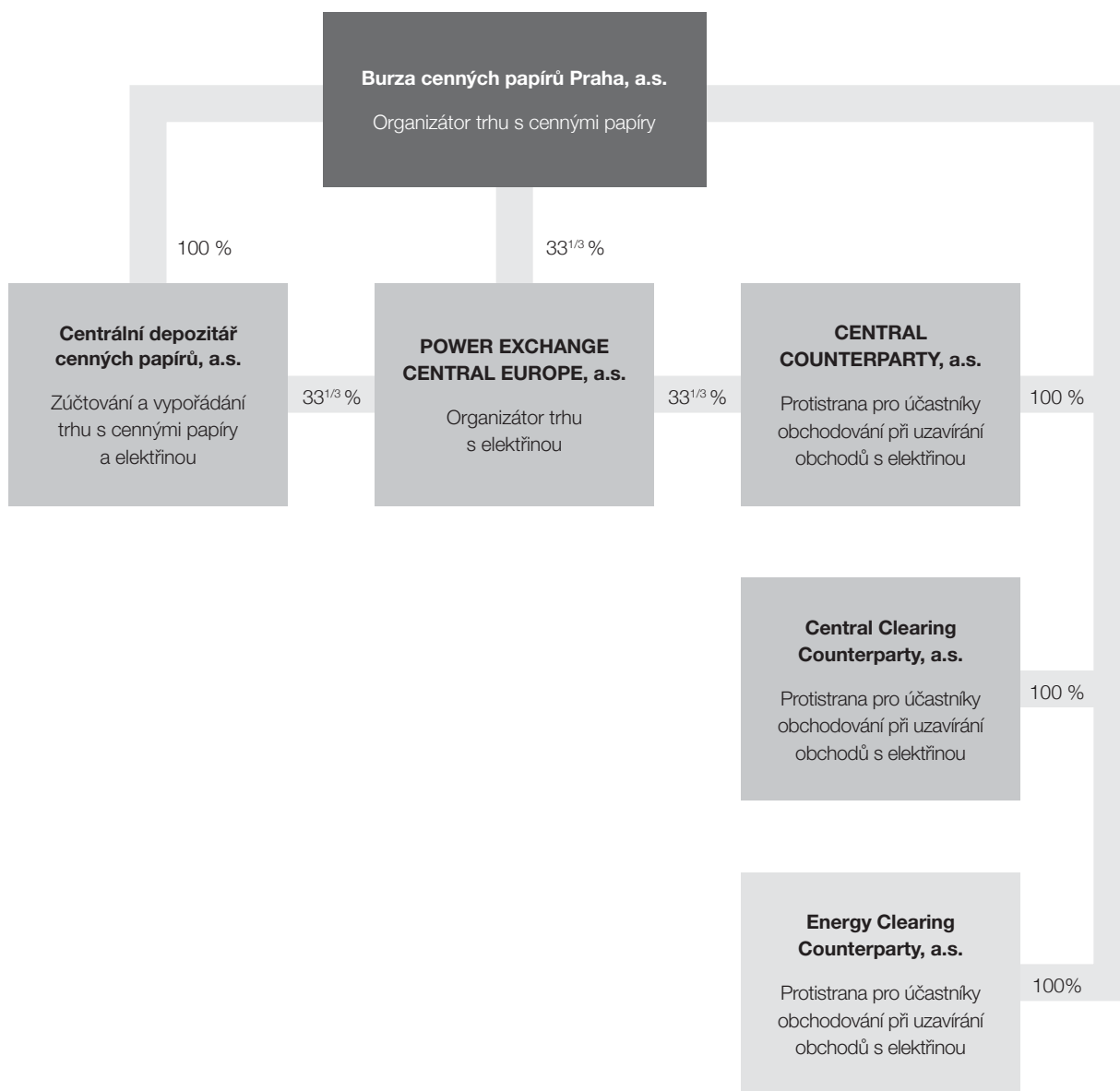
Společnost je zakladatelem Nadačního fondu CDCP zapsaného do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 23. prosince 2010 v oddílu N, vložka 822.

1.2. Meziroční změny v obchodním rejstříku

Jménem Společnosti jednají společně alespoň 2 (dva) členové představenstva. Změna byla do obchodního rejstříku zapsána 4. června 2010.

1.3. Identifikace skupiny

Společnost je členem skupiny Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „BCPP“).



Majoritním akcionářem skupiny BCPP je od 8. prosince 2008 společnost CEESEG AG.

1.4. Představenstvo a dozorčí rada

Složení představenstva k 31. prosinci 2010:

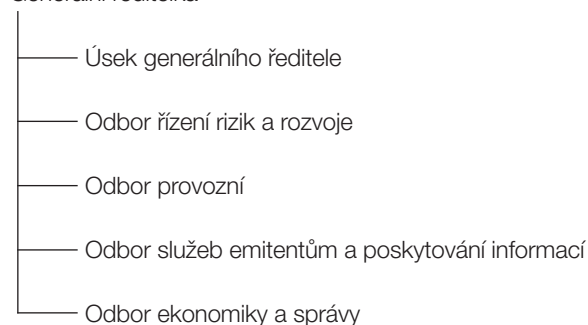
Ing. Petr Kobic – předseda představenstva
Ing. Helena Čacká – místopředsedkyně představenstva, generální ředitelka
Ing. Jiří Opletal – člen představenstva

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2010:

Ing. Petr Horáček – předseda dozorčí rady
Mgr. Radan Marek – člen dozorčí rady
Ing. Miroslav Prokeš, CSc. – člen dozorčí rady

1.5. Organizační struktura společnosti

Generální ředitelka



2. ÚČETNÍ POSTUPY

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a je sestavena v historických cenách. Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

2.2. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 40 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý hmotný majetek.

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný majetek.

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Kategorie majetku	
Zřizovací výdaje	5 let
Software	3 roky
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	12 let
Kancelářské stroje, počítače	3 roky až 5 let
Dopravní prostředky	4 roky
Nábytek a zařízení	5 až 10 let

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky.

2.3. Podíly v účetních jednotkách s podstatným vlivem

Podíly v účetních jednotkách s podstatným vlivem představují podniky, v nichž Společnost vykonává podstatný vliv, ale nemá možnost tuto společnost ovládat nebo řídit (dále též „přidružená společnost“).

Podíly v přidružených společnostech jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty.

2.4. Ostatní cenné papíry

Společnost rozděluje cenné papíry a podíly, které nejsou podílem v dceřiné nebo přidružené společnosti, do následujících kategorií: cenné papíry k obchodování a cenné papíry držené do splatnosti.

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které Společnost zamýšlí a je schopna držet za účelem provádění transakcí s cílem dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, maximálně však ročním.

Dlužné cenné papíry, které Společnost zamýšlí a je schopna držet do splatnosti, jsou klasifikovány jako cenné papíry držené do splatnosti a zahrnuty do dlouhodobého majetku, pokud jejich splatnost nenastane během 12 měsíců od data účetní závěrky.

Cenné papíry a podíly jsou při nákupu vykázány v pořizovací ceně včetně transakčních nákladů. Cenné papíry držené do splatnosti jsou následně oceňovány naběhlou hodnotou. Ostatní cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou. Jako reálnou hodnotu Společnost používá tržní hodnotu cenných papírů k datu účetní závěrky. Ocenění cenných papírů neobchodovaných na veřejných trzích je provedeno na základě kvalifikovaného odhadu provedeného vedením Společnosti, založeného na uznávaných modelech a způsobech oceňování. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty cenných papírů k obchodování jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém nastanou.

2.5. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám za spřízněnými stranami. Nedobytné pohledávky se odepisují až po skončení konkurzního řízení dlužníka.

2.6. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu. Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků, a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

2.7. Přepočtení cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

2.8. Penzijní pojištění

K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu. Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění prostřednictvím příspěvků do nezávislých penzijních fondů.

2.9. Výnosy

Tržby jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení daně z přidané hodnoty.

2.10. Leasing

Požizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku a je účtována do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

2.11. Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje, a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

2.12. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Na tento rozdíl je aplikována očekávaná daňová sazba na období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

2.13. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- akcionář, který může přímo nebo nepřímo uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tento akcionář má podstatný nebo rozhodující vliv;
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

Významné transakce a zůstatky transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 3.2.3., 3.6.3., 3.6.5. a 5.

2.14. Skupinová registrace DPH

Společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s., a Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále jen „Skupina“), vytvořily s účinností od 1. ledna 2009 skupinu pro účely daně z přidané hodnoty podle zákona č. 235/2004 Sb. v platném znění. V důsledku této skutečnosti mají výše uvedené společnosti s účinností od 1. ledna 2009 jediné a společné daňové identifikační číslo.

K 1. lednu 2010 Skupina používala zálohový koeficient 0,40. Tímto koeficientem krátila Skupina celý rok 2010 nárok na odpočet u plnění na vstupu. V přiznání k DPH za měsíc prosinec 2010 byl vypočten vypořádací koeficient pro rok 2010, který činí 0,30 a je zároveň zálohovým koeficientem pro rok 2011. Rozdíl mezi uplatněným odpočtem na základě zálohového koeficientu v průběhu celého kalendářního roku a odpočtu DPH vypočteného na základě vypořádacího koeficientu byl vypořádán v prosinci 2010.

Na základě skupinové registrace Skupina uplatnila 30 % z výše DPH jako odečitatelnou položku v daňovém přiznání k DPH a 70 % z výše DPH Skupina vykazuje v nákladech jako neuplatněné DPH. V případě pořízení dlouhodobého majetku byla o neuplatněné DPH navýšena pořizovací cena.

2.15. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů a předpokladů, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za účetní období. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že použité odhady a předpoklady se nebudou významným způsobem lišit od skutečných hodnot v následných účetních obdobích.

2.16. Fondy spravované Společností

2.16.1. Garanční fond burzy (dále jen „GFB“)

Společnost vykonává činnost správce prostředků Garančního fondu burzy, který je sdružením bez právní subjektivity, přičemž není členem GFB. Prostředky sdružení jsou uloženy na samostatných bankovních a majetkových účtech vedených na jméno Společnosti. Společnost dle smlouvy o sdružení GFB a podle pokynů Správní rady GFB investuje sdružené prostředky na peněžním trhu formou termínových vkladů nebo nákupu státních pokladničních poukázek a depozitních směnek za účelem dosažení úrokových výnosů.

Od roku 2008 Správní rada GFB rozhodla o využívání repo operací.

Výnosy z finančních aktiv držených v rámci GFB nejsou součástí výnosů Společnosti. Výnosy a náklady GFB byly na jednotlivé členy sdružení rozděleny v souladu s dohodnutými pravidly. V souladu se stanoviskem Ministerstva financí ČR ze dne 17. července 2000 ke zdaňování úrokových výnosů z peněžních prostředků GFB rozdělila Společnost tyto úrokové výnosy členům sdružení v jejich plné výši.

Za správu prostředků GFB inkasovala Společnost poplatky ve výši stanovené pravidly GFB, který je součástí celkových tržeb Společnosti.

Garanční fond burzy zahrnuje fond tvůrců trhu a fond marží. Fond tvůrců trhu, který je určen k zajištění závazků a pokrytí rizik z obchodů ve SPAD, se stal součástí GFB v roce 1999. V roce 2006 v souvislosti s nově zavedenými burzovními obchody s deriváty se součástí GFB stal fond záruk pro obchody s deriváty (fond marží).

Společnost při správě prostředků GFB postupuje v souladu s pravidly GFB.

Maržové vklady účastníků obchodování s finančními deriváty se vykazují odděleně od závazků vůči GFB a sdružené prostředky GFB se účtují podrozvahově, a to jako hodnoty přijaté do správy.

2.16.2. Fond kolaterálu

Společnost dále vykonává činnost správce prostředků, které Skupina získává jako zajištění hladkého fungování obchodování a vypořádání např. fondu kolaterálu, který slouží ke krytí rizika.

Společnost vykazuje tyto prostředky v rámci finančního majetku souvztažně s jinými závazky.

2.16.3. Maržové vklady a Clearingový fond

V roce 2007 zahájila svou činnost Energetická burza Praha (od 15. července 2009 POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.), které společnost CDCP zabezpečuje služby související se zúčtováním obchodů s elektrickou energií. V této souvislosti byl zřízen maržový vklad a Clearingový fond. Maržový vklad slouží jako záruka za splnění závazků z obchodů s elektrickou energií na burze (dále jen „maržové vklady“) a Clearingový fond slouží k zajištění závazků a pokrytí rizik vyplývajících ze zúčtování obchodů s elektrickou energií na burze.

Maržové vklady přijímá Společnost pouze ve formě peněžních prostředků. Maržové vklady účastníka obchodování jsou použity Společností v případě prodlení účastníka obchodování s plněním závazků z vypořádání power futures obchodů. Následující den po použití maržových vkladů je účastník obchodování povinen doplnit výši svého maržového vkladu.

Maržové vklady a Clearingový fond Společnost vykazuje v rámci finančního majetku souvztažně s jinými závazky.

2.17. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek ve vlastnictví Společnosti, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti.

2.18. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly pro rozvahovému dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

3.1. Dlouhodobý majetek

3.1.1. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena	Kancelářské stroje, počítače	Dopravní prostředky	Nábytek a zařízení	Celkem
Stav k 1. lednu 2009	11 799	14	2 155	13 968
Přírůstky	4,909	–	212	5 121
Úbytky	-502	–	-157	-659
Stav k 31. prosinci 2009	16 206	14	2 210	18 430
Přírůstky	33 441	–	226	33 667
Úbytky	-129	–	–	-129
Stav k 31. prosinci 2010	49 518	14	2 436	51 968

Oprávky	Kancelářské stroje, počítače	Dopravní prostředky	Nábytek a zařízení	Celkem
Stav k 1. lednu 2009	11 611	14	2 145	13 770
Přírůstky	2 352	–	36	2 388
Úbytky	-502	–	-158	-660
Stav k 31. prosinci 2009	13 461	14	2 023	15 498
Přírůstky	6 196	–	141	6 337
Úbytky	-129	–	–	-129
Stav k 31. prosinci 2010	19 528	14	2 164	21 706

Zůstatková hodnota	Kancelářské stroje, počítače	Dopravní prostředky	Nábytek a zařízení	Celkem
Stav k 31. prosinci 2009	2 745	–	187	2 932
Stav k 31. prosinci 2010	29 990	–	272	30 262

Společnost k 31. prosinci 2010 nevykazuje nedokončený dlouhodobý hmotný majetek.

Přírůstky dlouhodobého hmotného majetku ve výši 33 667 tis. Kč v roce 2010 představují především nákup výpočetní techniky (servery, počítače, zálohovací zařízení, switche), kancelářské techniky (kopírovací stroj) a kancelářského nábytku související s převzetím činnosti Střediska cenných papírů.

Úbytky dlouhodobého hmotného majetku ve výši 129 tis. Kč představují vyřazení serveru.

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku v roce 2010 činily 6 337 tis. Kč (2009: 2 388 tis. Kč).

Celková hodnota drobného hmotného majetku nevykázaného v rozvaze a vedeného v operativní evidenci k 31. prosinci 2010 je 2 412 tis. Kč (2009: 2 010 tis. Kč).

Společnost neměla v roce 2010 ani 2009 žádný majetek zatížený zástavním právem.

3.1.2. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena	Zřizovací výdaje	Software	Jiný DNM	Celkem
Stav k 1. lednu 2009	49	1 255	–	1 304
Přírůstky	–	27	–	27
Úbytky	–	(152)	–	(152)
Stav k 31. prosinci 2009	49	1 130	–	1 179
Přírůstky	–	62,371	226,655	289,026
Úbytky	–	–	–	–
Stav k 31. prosinci 2010	49	63 501	226 655	290 205

Oprávký	Zřizovací výdaje	Software	Jiný DNM	Celkem
Stav k 1. lednu 2009	49	1 255	–	1 304
Přírůstky	–	2	–	2
Úbytky	–	-152	–	-152
Stav k 31. prosinci 2009	49	1 105	–	1 154
Přírůstky	–	37 075	7 870	44 945
Úbytky	–	–	–	–
Stav k 31. prosinci 2010	49	38 180	7 870	46 099

Zůstatková hodnota	Zřizovací výdaje	Software	Jiný DNM	Celkem
Stav k 31. prosinci 2009	–	25	–	25
Stav k 31. prosinci 2010	–	25 321	218 785	244 106

Přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku ve výši 289 026 tis. Kč v roce 2010 představují především ocenění databáze evidence SCP a nákup licencí softwaru v souvislosti s převzetím činnosti Střediska cenných papírů.

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2010 činily 44 945 tis. Kč (2009: 2 tis. Kč).

3.1.3. Najatý majetek

K 31. prosinci 2010 má Společnost uzavřeny smlouvy o operativním pronájmu dvou osobních vozidel. Celková hodnota splátek nájmu zaplacených v roce 2010 činila 718 tis. Kč (2009: 711 tis. Kč).

Společnost má následující smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu:

	Stav k 31. prosinci 2010	Stav k 31. prosinci 2009
Splatné do 1 roku	673	648
Splatné v období 1 roku–5 let	1 227	104
Celkem	1 900	752

3.2. Pohledávky

3.2.1. Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní poskytnuté zálohy

	Stav k 31. prosinci 2010	Stav k 31. prosinci 2009
Krátkodobé		
- odběratelé	32 359	8 842
- ostatní pohledávky z obchodních vztahů	168	127
Pohledávky z obchodních vztahů celkem	32 527	8 969
- poskytnuté provozní zálohy	31	9
- opravné položky	-101	-105
Celkem	32 457	8 873

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

3.2.2. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti			Celkem
			0–90 dní	91–120 dní	více než 2 roky	
2010	Krátkodobé	31 363	981	82	101	32 527
	Opravné položky	–	–	–	-101	-101
	Celkem	31 363	981	82	–	32 426
2009	Krátkodobé	8 814	50	–	105	8 969
	Opravné položky	–	–	–	-105	-105
	Celkem	8 814	50	–	–	8 864

3.2.3. Pohledávky k podnikům ve Skupině

	Stav k 31. prosinci 2010	Stav k 31. prosinci 2009
Burza cenných papírů Praha, a.s.		
přefakturace nákladů za právní služby	79	–
pohledávky DPH (VAT Group.)	–	789
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.		
- zúčtování obchodů	553	252
Krátkodobé pohledávky celkem	632	1 041

3.2.4. Stát – daňové pohledávky

Pohledávka za státem ve výši 3 680 tis. Kč za rok 2010 představuje přeplatek na dani z příjmů (2009: 693 tis. Kč).

3.3. Finanční majetek

3.3.1. Dlouhodobý finanční majetek

Společnost vlastní 33% podíl v PXE se sídlem Rybná 14, Praha 1. Základní kapitál PXE je ve výši 60 000 tis. Kč, zisk za rok 2010 ve výši 845 tis. Kč (2009: zisk ve výši 2 375 tis. Kč).

3.3.2. Krátkodobý finanční majetek

	Stav k 31. prosinci 2010	Stav k 31. prosinci 2009
Pokladna	46	42
Ceniny	111	81
Účty v bankách, z toho:	2 237 561	2 612 961
- peníze na cestě	1 253	-
- vlastní běžné účty	2 175	6 577
- vlastní termínované vklady	-	-
- účet pro přefakturaci z SCP	-	2 842
- bankovní účet marže k CP	32 024	32 034
- bankovní účet kolaterál fondu	268 187	12 582
- Clearingový fond, maržový vklad a ostatní účty PXE	1 933 922	2 558 926
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti – depozitní směnka	18 000	57 002
Dluhové cenné papíry určené k obchodování v souladu se Smlouvou o správě portfolia	14 494	47 594
Krátkodobý finanční majetek celkem	2 270 212	2 717 680

Společnost zajišťuje v souladu s příslušnými předpisy zúčtování obchodů uzavřených na PXE a vykonává správu finančních prostředků na bankovních účtech zřízených Společností pro tyto účely. Výše finančních prostředků tvořících Clearingový fond je k 31. prosinci 2010 61 415 tis. Kč (2009: 64 852 tis. Kč). Výše maržového vkladu složeného na bankovním účtu k 31. prosinci 2010 činí 1 817 879 tis. Kč (2009: 2 485 756 tis. Kč).

V rozvaze Společnosti jsou k 31. prosinci 2010 vykázány krátkodobé cenné papíry v celkové výši 32 494 tis. Kč (2009: 104 596 tis. Kč).

3.4. Časové rozlišení – aktiva

Náklady příštích období ve výši 3 800 tis. Kč (2009: 509 tis. Kč) představují zejména náklady na servisní služby poskytované na výpočetní techniku, pojistné majetku, pojištění odpovědnosti za škodu, závodní preventivní péči a uložení a správu listinné evidence SCP.

3.5. Vlastní kapitál

3.5.1. Základní kapitál

Zapsaný základní kapitál k 31. prosinci 2010 ve výši 100 000 tis. Kč je v souladu se stanovami rozdělen na 100 tis. ks akcií v listinné podobě znějících na jméno, z nichž každá má jmenovitou hodnotu 1 tis. Kč. Společnost vydala dvacet hromadných akcií znějících na jméno Burza cenných papírů Praha, a.s., a to jedné v hodnotě 7 000 tis. Kč, jedné v hodnotě 3 000 tis. Kč a osmnácti po 5 000 tis. Kč.

3.5.2. Rozdělení zisku předchozího roku

Zisk po zdanění ve výši 20 950 tis. Kč za rok 2009 byl schválen a rozdělen rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 19. dubna 2010.

Zákonný rezervní fond je tvořen ze zisku Společnosti podle zákona a nelze jej rozdělit mezi akcionáře, ale lze jej použít výhradně k úhradě ztrát.

3.6. Závazky

3.6.1. Přijaté zálohy

K pokrytí časového nesouladu mezi termínem splatnosti faktur od SCP a dobou inkasa úhrad od obchodníků vzniká pravidelně časový nesoulad, k jehož pokrytí byly od obchodníků vybrány zálohy (viz bod 3.6.2. přijaté zálohy). V souvislosti s převedením činností SCP budou tyto zálohy na základě odsouhlasení s obchodníkem vráceny.

3.6.2. Závazky z obchodních vztahů

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a přijaté zálohy	Stav k 31. prosinci 2010	Stav k 31. prosinci 2009
- dodavatelé	15 322	1 656
- přijaté zálohy	5 489	5 974
- ostatní závazky z obchodních vztahů	158	1 555
Celkem	20 969	9 185

Závazky Společnosti jsou ve lhůtě splatnosti. Závazky z obchodních vztahů nejsou zajištěny a žádný z nich nemá splatnost delší než 5 let.

3.6.3. Závazky ke společníkům a účastníkům sdružení

	Stav k 31. prosinci 2010	Stav k 31. prosinci 2009
Sdružení s Burzou cenných papírů Praha, a.s.	–	3 000
Závazky – DPH (VAT GROUP) BCPP a.s.	1 941	–
Celkem	1 941	3 000

Smlouva o sdružení mezi BCPP a CDCP ze dne 15. listopadu 2007 byla ukončena a nahrazena Smlouvou o poskytování IT služeb a Smlouvou o vypořádání burzovních obchodů a transakcí a poskytování souvisejících služeb ze dne 30. prosince 2009, platných od 1. ledna 2010 (viz bod. 3.9. a 3.10.)

3.6.4. Jiné závazky

	Stav k 31. prosinci 2010	Stav k 31. prosinci 2009
Odměny členům statutárních orgánů	57	58
Penzijní připojištění	42	40
Půjčování cenných papírů – kolaterál	280 187	53 862
Marže k CP	32 024	32 034
Vypořádávání obchodů uzavřených na PXE	1 933 922	2 558 926
Celkem	2 246 232	2 644 920

3.6.5. Závazky k podnikům ve Skupině

	Stav k 31. prosinci 2010	Stav k 31. prosinci 2009
Burza cenných papírů Praha, a.s.	179 690	20
Jiné závazky – DPH (CCP, CCC, EnCC)	50 154	3 656
CENTRAL COUNTERPARTY, a.s. (dále jen „CCP“)	4 403	4 652
Central Clearing Counterparty, a.s.	38	6
Energy Clearing Counterparty, a.s.	33	4
PXE	30 238	–
Krátkodobé závazky celkem	264 556	8 338

Vůči BCPP měla Společnost k 31. prosinci 2010 krátkodobé závazky pouze do lhůty splatnosti v úhrnné výši 6 374 tis. Kč (2009: 20 tis. Kč), kterou tvoří 13 faktur za služby, jako jsou telefonní poplatky, on-line datové spojení s informačním systémem ČNB, služby technické podpory IT, přefakturace TSA, ostatní služby, a dále vnitroskupinová půjčka ve výši 173 316 tis. Kč (2009: 0 tis. Kč).

Jelikož Společnost zajišťuje finanční vypořádání fyzických dodávek elektrické energie, je závazek k CCP, CCC a EnCC tvořen zůstatkem mezi přijatými platbami od odběratelů elektrické energie a platbami uhrazenými dodavateli ve výši 50 154 tis. Kč (2009: 3 656 tis. Kč) a dále částkou odpovídající úrokům z bankovního účtu, na kterém jsou finanční prostředky vedeny, ve výši 4 474 tis. Kč (2009: 4 662 tis. Kč).

K PXE měla Společnost k 31. prosinci 2010 závazek ve výši 30 238 tis. Kč (2009: 0 tis. Kč).

3.7. Odložená daň

Odložená daň k 31. prosinci 2010 je vypočtena sazbou daně ve výši 19% (daňová sazba pro rok 2011 a následující) v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodných rozdílů.

Odložený daňový závazek je tvořen následujícími položkami vzniklými z titulu přechodných rozdílů:

	Stav k 31. prosinci 2010	Stav k 31. prosinci 2009
Stálá aktiva	3 001	97
Rozdílné účetní a daňové rezervy	-380	–
Ostatní	–	-39
Odložený daňový závazek/ - pohledávka	2 621	58
Dopad do výsledku hospodaření – odložený daňový náklad / - výnos	2 563	548

3.8. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní ve výši 584 tis. Kč (2009: 1 111 tis. Kč) jsou vytvořeny především na náklady za pronájem nebytových prostor a s ním spojené služby.

3.9. Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

Veškeré výnosy byly vytvořeny v tuzemsku a lze je dle druhů činnosti rozdělit na:

	Rok 2010	Rok 2009
Poplatek za vypořádání – Sdružení	–	42 121
Poplatek za vypořádání obchodů	74 846	–
Výnosy z vypořádání dle smlouvy s BCPP	9 225	–
Poplatky za otevření/vedení účtu, ruční typování, vytvoření převodů	733	573
Služby SCP	11 335	27 905
Poštovné SCP	1 361	3 361
Tržby za vypořádání obchodů PXE	4 343	5 123
Poplatek za multicyklové vypořádání	900	933
Poplatky za registraci obchodů	560	353
Tržby za zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů	51	69
Příjmy za uložení cenných papírů	560	616
Příjmy z primárních emisí	282	339
Poplatek za správu zahraničních cenných papírů	11 265	9 996
Registrace a vedení sběrného dluhopisu	287	152
Tržby za nájem prostor	–	-38
Výnosy z ostatních služeb pro klienty	277	341
Členské poplatky	3 555	–
Roční poplatek clearingového účastníka	906	–
Poplatky za užívání komunikačního systému	865	–
Poplatek za služby pro RM-SYSTÉM	1 920	–
Vedení cenných papírů na účtu majitele v centrální evidenci	29 613	–
Poplatek za zápis nové emise do centrální evidence	34 871	–
Poplatek za zápis do samostatné evidence	52	–
Vedení evidence emise	19 210	–
Poplatky za služby emitentům (poskytování výpisů a přehledů)	2 674	–
Speciální operace pro emise vedené na základě smlouvy	6 625	–
Poplatky za ostatní služby pro emitenty cenných papírů	5 577	–
Vedení PL OPF s obsluhou emitentem	472	–
Další druhy převodů, přechodů a transakcí (nepárové služby)	667	–
Uložení a správa listinné evidence SCP	1 235	–
Poplatky za informace poskytované veřejnosti	341	–
Poplatek za výpisy poskytnuté oprávněným osobám (věcně vynaložené náklady)	1 971	–
Tržby z prodeje vlastních služeb	226 579	91 844

	Rok 2010	Rok 2009
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	–	1
Členské poplatky	–	1 200
Roční poplatek clearingového účastníka	–	914
Poplatky za pozastavené a nevypořádané obchody	6 724	4 745
Výnosy za správu GFB	414	791
Výnosy – marže PXE	58	168
Provize z půjčování cenných papírů	592	569
Poplatek z prodlení při půjčování cenných papírů	100	112
Poplatky za mezibankovní platební styk	2 651	3 367
Poplatky za užívání komunikačního systému	–	–
Ostatní tržby a výnosy	–	7
Vliv koeficientu DPH	–	747
Smluvní úroky z prodlení	11	–
Ostatní provozní výnosy	10 550	12 620
Výnosy z běžné činnosti celkem	237 129	104 465

V souvislosti s převzetím evidence cenných papírů došlo k rozšíření portfolia poskytovaných služeb (tržeb z prodeje vlastních služeb). Vzhledem k ukončení platnosti Smlouvy o sdružení ze dne 15. listopadu 2007, uzavřené mezi CDCP a BCPP, se změnil způsob účtování a vykazování poplatku za vypořádání.

Na základě Smlouvy o vypořádání burzovních obchodů a transakcí a poskytování souvisejících služeb ze dne 30. prosince 2009 s účinností od 1. ledna 2010 činí cena za provádění vypořádání burzovních obchodů a transakcí 35 % z celkové výše výnosů BCPP z poplatků za vypořádání obchodů uzavřených nebo vypořádaných prostřednictvím AOS.

3.10. Náklady na služby

	Rok 2010	Rok 2009
Služby SCP	11 332	27 898
Poštovné SCP	1 361	3 361
Nájemné prostor	4 583	3 411
Poradenské a právní služby	4 572	2 300
Servisní služby	29 103	2 734
Úhrady za uložení cenných papírů	432	477
Školení, semináře, konference	357	378
Telekomunikační náklady	1 274	923
Cestovné	328	584
Audit	540	356
Operativní pronájem osobních automobilů	598	598
Uložení a správa listinné evidence SCP	2 470	–
Služby IT z poplatků za vypořádání obchodů	49 190	–
Služby IT pro účely evidence cenných papírů	8 579	–
Ostatní služby	2 181	940
Náklady na služby celkem	116 900	43 960

Dne 30. prosince 2009 byla uzavřena Smlouva o poskytování IT služeb mezi BCPP a CDCP. S účinností od 1. ledna 2010 je cena za poskytování služeb dle této smlouvy rovna 65 % z celkové výše výnosů CDCP z poplatků za vypořádání obchodů a transakcí vypořádaných prostřednictvím AOS a z poplatků za užívání komunikačního systému účastníky vypořádacího systému CDCP, kteří nejsou členy BCPP.

Na základě analýzy převodních cen vypracované společností Deloitte Advisory s.r.o. si BCPP za poskytování služeb technické podpory pro účely evidence cenných papírů nárokuje 8 % výnosů CDCP z evidence cenných papírů.

3.11. Ostatní provozní náklady

	Rok 2010	Rok 2009
Dary	18	2
Odpis pohledávky	4	–
Poplatky za správu zahraničních cenných papírů	7 639	6 876
Poplatky ČNB	1 405	1 746
Pojistné	367	475
Vliv koeficientu DPH	6 243	2 060
Členské poplatky asociacím (ECSDA, AKAT)	358	550
Ostatní provozní náklady	744	707
Ostatní provozní náklady celkem	16 778	12 416

3.12. Finanční výnosy a náklady

	Rok 2010	Rok 2009
Kurzové zisky	119 888	108 997
Tržby z prodeje cenných papírů – portfolio	23 732	14 300
Výnosy z finančního majetku – přecenění portfolia	999	2 509
Výnosy z e-Tradingu Komerční banka, a.s. (depozitní směnky)	140	310
Přijaté úroky	989	2 018
Finanční výnosy celkem	145 748	128 134

	Rok 2010	Rok 2009
Kurzové ztráty	119 769	109 071
Prodané cenné papíry – portfolio	23 683	14 291
Náklady z finančního majetku – přecenění portfolia	426	921
Bankovní poplatky	149	139
Úroky z půjček, úroky repo operace	3 701	–
Finanční náklady celkem	147 728	124 422

3.13. Výpočet daně z příjmů

	Rok 2010	Rok 2009
Zisk před zdaněním	12 459	21 298
Odpočitatelné položky z výsledku hospodaření	-9 844	258
Nezdanitelné výnosy	-503	-500
Upravený základ daně	2 112	21 056
Splatná daň z příjmů z běžné činnosti	401	4 211
Splatná daň z příjmů z běžné činnosti – vyrovnání rok 2009	136	-
Nárok na vratku daně z příjmů podle odvolání	-	4 411
Náklad z titulu splatné daně z příjmů ve výši 19 % (2009: 20%)	537	-200

3.14. Rezervy

	Rok 2010	Rok 2009
Ostatní rezervy	2 000	-
Rezervy celkem	2 000	-

4. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	Rok 2010	Rok 2009
BURZA CENNÝCH PAPÍRŮ PRAHA, a.s.	9 225	42 121
Poplatek za vypořádání dle Smlouvy o sdružení	-	42 121
Poplatek za vypořádání dle Smlouvy o vypořádání burzovních obchodů	9 225	-
CENTRAL COUNTERPARTY, a.s.	-	67
PXE – vypořádání obchodů (vč. kurzových rozdílů)	4 329	5 123
Celkové výnosy	13 554	47 311
BURZA CENNÝCH PAPÍRŮ PRAHA, a.s.	65 436	3 378
On-line datové spojení	42	42
Nájemné, služby k nájmu (vč. kurzových rozdílů)	4 309	3 336
Technická podpora IT služeb za vypořádání	49 190	-
Technická podpora IT služeb pro účely vedení evidence	8 579	-
Úroky z půjček	3 316	-
PXE – úroky z půjčky	335	-
Celkové náklady	65 771	3 378

Transakcím s BCPP jsou věnovány poznámky v bodu 3.9. a 3.10.

5. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení Společnosti a osobní náklady za rok 2010 a 2009 jsou následující:

Rok 2010	Počet	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	30	26 583
Vedení Společnosti	3	7 592
Celkem	33	34 175

Rok 2009	Počet	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	20	17 389
Vedení Společnosti	2	10 189
Celkem	22	27 578

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem vedení Společnosti se rozumí generální ředitelka a její zástupci.

5.2. Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění

V roce 2009 a 2010 obdrželi členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti následující odměny a ostatní plnění:

Rok 2010	Představenstvo	Dozorčí rada	Vedení Společnosti	Celkem
Odměny členů statutárních orgánů	444	35	–	479
Příspěvky na životní a důchodové pojištění	–	–	111	111
Osobní vozy s možností využití pro soukromé účely	–	–	237	237

Rok 2009	Představenstvo	Dozorčí rada	Vedení Společnosti	Celkem
Odměny členů statutárních orgánů	435	35	–	470
Příspěvky na životní a důchodové pojištění	–	–	108	108
Osobní vozy s možností využití pro soukromé účely	–	–	237	237

Členům představenstva a dozorčí rady byly poskytovány odměny na základě rozhodnutí jediného akcionáře od srpna 1998. S generální ředitelkou a s její zástupkyní byly uzavřeny smlouvy o užívání služebního osobního automobilu i k soukromým účelům.

6. SDRUŽENÉ PROSTŘEDKY GFB K 31. PROSINCI 2010 NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Účty v bankách	28 523		
Dluhové CP držené do splatnosti:	–		
- dlouhodobé	41 927	Závazky k účastníkům sdružení	155 979
- krátkodobé	85 529		
Aktiva celkem	155 979	Pasiva celkem	155 979

7. POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2010.

8. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Peníze a peněžní ekvivalenty uvedené v přehledu o peněžních tocích jsou analyzovány takto:

	Stav k 31. prosinci 2010	Stav k 31. prosinci 2009
Pokladní hotovost	46	42
Účty v bankách a peníze na cestě	2 237 561	2 612 961
Peněžní ekvivalenty zahrnuté v krátkodobém finančním majetku	111	81
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	2 237 718	2 613 084

9. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

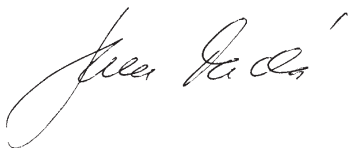
Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2010.

V Praze 15. března 2011

Podpis statutárního orgánu:



Ing. Petr Koblík
předseda představenstva



Ing. Helena Čacká
místopředsedkyně

Kontakt

Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

Rybná 14
110 05 Praha 1

cdcp@pse.cz
www.cdcp.cz

