

Výroční zpráva

CYRRUS, a.s.

2013

Obsah:

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI	2
ZÁKLADNÍ KAPITÁL.....	2
ÚDAJE O ČINNOSTI	3
ÚDAJE O MAJETKU A FINANČNÍ SITUACI	4
MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA.....	4
PROFIL SPOLEČNOSTI.....	5
SOUČASNOST	6
SHRNUTÍ ROKU 2013 NA PRAŽSKÉ BURZE.....	7
MARKETING.....	8
ZÁKAZNICKÉ CENTRUM.....	8
LIDSKÉ ZDROJE	8

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Firma:
CYRRUS, a.s.

Právní forma:
Akciová společnost

IČ:
63907020

Rok založení:
1995

Sídlo:
Veveří 111 (PLATINIUM), 616 00 Brno
Tel: +420 538 705 711
Fax: +420 538 705 733

Pobočka:
Radlická 14 (ANDĚL PARK), 150 00 PRAHA 5 – Smíchov
Tel: +420 221 592 361
Fax: +420 221 592 366

E-mail: info@cyrrus.cz
www.cyrrus.cz

ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál činí 20 020 000,- Kč.

Akcionáři s kvalifikovanou účastí na základním kapitálu jsou:
Welldone Investments N.V., sídlo Nieuwe Stationsstraat 10, 6811KS Arnhem, Nizozemí – 100%

Struktura vlastního kapitálu (v tisících Kč)

Základní kapitál	20 020
Kapitálové fondy	0
Fondy ze zisku	3 894
Emisní ážio	172
Nerozdělený zisk	43 934
Výsledek hospodaření	977
Vlastní kapitál	68 997

ÚDAJE O ČINNOSTI

Společnost CYRRUS, a.s. (dále též „společnost“) je obchodníkem s cennými papíry, který se zabývá poskytováním hlavních a doplňkových investičních služeb. Stěžejní činností společnosti je obchodování s cennými papíry na Burze cenných papírů Praha, a.s., obchodování v Německu a USA. Další činností je také obchodování na úvěr.

Rozsah povolení společnosti k činnosti obchodníka s cennými papíry dle § 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu:

Hlavní investiční služby

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, ve vztahu k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování, nástrojům peněžního trhu a derivátům;
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, ve vztahu k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování a nástrojům peněžního trhu a derivátům;
- obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, ve vztahu k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování, nástrojům peněžního trhu a derivátům;
- obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, ve vztahu k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování, nástrojům peněžního trhu a derivátům;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, ve vztahu k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování, nástrojům peněžního trhu a derivátům;
- upisování nebo umísťování emisí investičních nástrojů se závazkem jejich upsání, ve vztahu k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování, nástrojům peněžního trhu a derivátům;
- upisování nebo umísťování emisí investičních nástrojů bez závazku jejich upsání, ve vztahu k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování, nástrojům peněžního trhu a derivátům.

Doplňkové investiční služby

- úschova a správa investičních nástrojů, včetně souvisejících služeb, ve vztahu k investičním cenným papírům a cenným papírům kolektivního investování, nástrojům peněžního trhu a derivátům;
- poskytování úvěru nebo zápůjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo zápůjčky podílí, ve vztahu k investičním cenným papírům;
- poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji, ve vztahu k investičním cenným papírům kolektivního investování, nástrojům peněžního trhu a derivátům;
- poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování poradenství a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů obchodních závodů;
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- služby související s upisováním nebo umísťováním emisí investičních nástrojů, ve vztahu k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování, nástrojům peněžního trhu a derivátům.

Společnost má ČNB (dříve Komisi pro cenné papíry) schválený dražební řád a může organizovat veřejné dražby cenných papírů.

ÚDAJE O MAJETKU A FINANČNÍ SITUACI

Majetek obchodníka je tvořen souborem movitého a nemovitého majetku. Podrobné informace o majetku a finanční situaci jsou uvedeny v účetní závěrce a její příloze.

MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

STATUTÁRNÍ ORGÁN

Představenstvo

Martin Kozumplík	předseda
Jiří Loubal	místopředseda
Kamil Kricner	člen

DOZORČÍ RADA

Michal Beran	předseda
Marek Hatlapatka	člen
Michal Přikryl	člen

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Management společnosti:

Jiří Loubal,	ředitel společnosti
Martin Kozumplík	zástupce ředitele společnosti
Dušan Jilčík	ředitel obchodování
Kamil Kricner	ředitel pobočky Praha

Společnost je členěna na oddělení, v čele každého oddělení stojí vedoucí. V současné době se společnost člení na následující oddělení:

- oddělení obchodování (Front Office)
- oddělení vypořádání (Back Office)
- oddělení obhospodařování (Asset Management)
- oddělení analýz (Research)
- oddělení informačních technologií (IT)
- oddělení call centrum
- oddělení vnitřní kontroly (Compliance a IA)

Vedle těchto oddělení jsou ve společnosti samostatní pracovníci bezprostředně podřízení řediteli společnosti. Jedná se zejména o risk manažera, personalistku, pracovníka marketingu a asistentky.

ČLENSTVÍ V JINÝCH OSOBÁCH A JEJICH ORGÁNECH

- Burza cenných papírů Praha a.s. (BCPP)
Jiří Loubal, člen výboru pro kotace
- Centrální depozitář cenných papírů, a.s.
- Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a.s.
- NewConnect (polská burza cenných papírů)
- Česká asociace obchodníků s cennými papíry
Martin Kozumplík – prezident

PROFIL SPOLEČNOSTI

Historie

1995

Založení společnosti a zahájení poskytování investičních služeb.

1998

Převzetí společnosti CYRRUS, a.s. současným managementem, přemístění sídla do Brna. Společnost byla přijata za člena Asociace obchodníků s cennými papíry. Společnost se současně zavázala dodržovat Etický kodex asociace.

1999

Potvrzení licence obchodníka s cennými papíry v plném rozsahu Komise pro cenné papíry a následné navýšení základního kapitálu společnosti na více než 10 milionů korun.

2000

CYRRUS, a.s. se stal členem a akcionářem Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále též „BCPP“). Společnost v současné době patří mezi 21 členů burzy a objemem burzovních obchodů s akciemi se řadí na dvanácté místo.

2002

Společnosti bylo uděleno povolení Komise pro cenné papíry pro hlavní investiční službu obhospodařování portfolií zákazníků. Investiční služby byly dále rozšířeny o oprávnění organizovat dražby cenných papírů a o poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkům.

2003

V souvislosti s rozšířením spektra nabízených služeb zahájil CYRRUS, a.s. spolupráci s americkým brokerem a německou pobočkou významného amerického brokera, s cílem zajistit svým klientům možnost obchodování na trzích s cennými papíry v USA – NYSE, NASDAQ, AMEX – a na Německých burzách – Berlín, Düsseldorf, Frankfurt, Hamburk, Hannover, Mnichov, Stuttgart a XETRA.

2004

CYRRUS, a.s. je iniciátorem vzniku a zakládajícím členem České asociace obchodníků s cennými papíry. Prezidentem této asociace je v současnosti zástupce CYRRUS, a.s. Společnost se pravidelně angažuje v procesu tvorby a připomínkování návrhů zákonů upravujících český kapitálový trh.

2005

Získání derivátové licence, která významným způsobem rozšiřuje nabídku obchodovaných investičních nástrojů zejména o certifikáty. Získání registrace na poskytování investičních služeb v Německu, Velké Británii, Rakousku, Polsku, Maďarsku a na Slovensku.

2006

Získání licence pro investiční služby obchodování na vlastní účet a upisování a umísťování investičních nástrojů. Účast na veletrhu Gewin Messe ve Vídni. Spuštění služby SUPERSPAD, která umožňuje zákazníkům obchodovat v Maďarsku a Polsku s vybranými tituly za stejných podmínek jako ve SPAD.

2007

Získání členství na Burze cenných papírů ve Varšavě (Gielda Papierow Wartosciowych w Warszawie s.a.). Rozšíření služby SUPERSPAD o tituly obchodované v Německu a Turecku. Zprostředkování privátní emise zajišťovacích investičních certifikátů.

2008

Uvedení historicky první české emise na Varšavskou burzu New Connect. CYRRUS, a.s. se stává IPO partnerem Varšavské burzy (WSE).

2009

Vyčlenění služeb podnikového poradenství do sesterské společnosti CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s.

2010

Příprava na třetí IPO na polském New Connectu - úpis akcií iCOM Vision. Start projektu Franchising za účelem získávání nových externích partnerů v krajských městech. Přijetí ředitele pražské pobočky Jana Procházky za člena poradního orgánu vlády ČR NERV.

2011

Společnost CYRRUS založila ve spolupráci se společností AVANT otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů. Fond byl zřízen převážně za účelem využívání spravovaných prostředků k řízení klientských pozic a zajištění repo operací. Stejně jako v roce 2010 se společnost zaměřila na primární úpis akcií. Poprvé v historii přivedl CYRRUS, a.s. akcie na pražskou burzu. Jedná se o energetickou společnost Energy 4 you, a.s. Do konečné podoby byl doveden úpis akcií na polský NEW CONNECT, tentokrát šlo o akcie společnosti a Twigonet.

2012

Společnost CYRRUS, a.s. zavedla nový systém obchodování nazvaný „Investiční strategie“. Investiční strategie jsou pro společnost zcela přelomovým produktem, v rámci něhož klienti neplatí poplatky za jednotlivé obchody, ale pouze poplatky za správu a případně část zisku převyšujícího předem stanovenou úroveň.

2013

Proběhla akvizice společnosti accredi, a.s. do struktury společností v holdingu Cyrrus, a.s. Investiční strategie, řízené prostřednictvím Investičního stratéga a Investičního výboru, se staly dominantní službou poskytovanou naší společností. Došlo ke zrušení řady poplatků a ke spuštění nového online terminálu pro klienty.

SOUČASNOST

V současnosti je CYRRUS, a. s. největší mimopražskou makléřskou společností. Firma sídlí v Brně a zastoupení má též v Praze. CYRRUS, a.s. poskytuje komplexní služby na kapitálových trzích pro individuální i korporátní klientelu. Zaměřuje se především na burzovní obchody na akciových trzích v zahraničí, především v Německu a USA a také na obchodování s akciemi na pražské burze. Společnost se snaží neustále rozšiřovat nabídku investičních nástrojů pro své klienty. Kromě toho, že je i nadále jedním z největších českých obchodníků s investičními certifikáty, zaměřuje se v poslední době více také na investice do dluhopisů a dalších produktů tak, aby měli klienti společnosti co nejvíce možností sestavit adekvátní investiční portfolio na základě svých individuálních preferencí.

V roce 2013 proběhlo na oddělení Front Office několik zásadních změn. Z důvodu vyšší poptávky našich klientů po službě Investiční strategie se většina makléřů přeorientovala na tuto službu. V současné době využívá pravidelně více než 95 % stávajících klientů právě některé z naší nabízených investičních strategií. Tým makléřů byl v minulém roce rozšířen a všichni, kteří komunikují s našimi klienty, úspěšně absolvovali makléřskou zkoušku včetně derivátové nástavby. Rozšířili jsme také komunikační možnosti mezi oddělením Research a samotnými makléři, zejména v rychlosti předávání doporučení od našich analytiků směrem ke klientům a jejich následné kontroly.

Ve spolupráci s prestižními vysokými školami v ČR jsme rozběhli několik projektů studentských stáží a nejlepším absolventům jsme nabídli uzavření pracovního poměru. V polovině roku jsme pro posílení oblasti PR v naší společnosti přijali na Front Office dvě specialistky pro VIP klientelu, které se kromě péče o zmíněné klienty také účastní výstav a veletrhů, na kterých prezentují služby naší společnosti. Od minulého roku realizujeme prakticky každý měsíc pravidelné úpisy garantovaných a bonusových certifikátů, které se těší mimořádné oblibě u našich klientů. I nadále registrujeme zvýšený zájem veřejnosti o tyto moderní strukturované produkty. Právě produkty s částečnou garancí, které prosazujeme jako doplněk našich standardních služeb, považujeme za cestu, kterou se chceme dále ubírat.

SHRNUTÍ ROKU 2013 NA PRAŽSKÉ BURZE

Hlavní index Burzy cenných papírů Praha PX loni klesl o 4,78 % a skončil tak na úrovni 989,04 bodů. Při pohledu na vývoj světových akciových indexů v roce 2013 je ztráta pražského indexu velmi bolestná. Loňský rok byl pro většinu významných akciových trhů světa jedním z historicky nejúspěšnějších. Například zámořský akciový index S&P 500 připsal 29,6 % a německý akciový index DAX 30 se zhodnotil o 23 %.

Z titulů, které mají nejsilnější zastoupení v indexu PX (ČEZ, Komerční banka, Erste Group Bank a Vienna Insurance Group) se nejvíce dařilo titulům z bankovního sektoru, ke kterému byl rok 2013 obecně velmi štědrý. Akcie rakouské Erste Group Bank posílily o 15 % na 695 CZK a akcie Komerční banky se zhodnotily o více než 10 % na 4420 CZK. Nejvíce z velkých vah v minulém roce propadly akcie ČEZ (-24 % na 517 CZK), které kopírovaly negativní trend celého energetického sektoru. Silný meziroční pokles zaznamenaly také akcie Telefónica CR, které odepsaly téměř 9 % na 295 CZK.

Největší nárůst si za loňský rok v rámci BCPP připsaly akcie Fortuna Entertainment Group (+40 % na 119 CZK), stříbrnou příčku z pohledu výkonnosti akcií obsadil Pegas Nonwovens s růstem o 20 % na 592 CZK. Pod silný prodejní tlak se naopak dostaly akcie NWR, jež odepsaly 76 % až na 23,8 CZK. Investoři se v roce 2013 museli rozloučit s akciemi autobazaru AAA Auto, které byly staženy z obchodování na BCPP a naopak přivítali akcie líkérky Stock Spirits Group.

Loňský rok byl na pražské burze ve znamení pokračujícího poklesu zobchodovaných objemů. Zobchodovalo se zde jen 175 mld. CZK, oproti 237 mld. CZK v roce 2012 (tj. -26 % y/y). Průměrný denní objem obchodů spadl z 996 mil. CZK na méně než 700 mil. CZK, což je zoufalý výsledek zvláště ve srovnání s předkrizovým rokem 2007, kdy celkový objem obchodů dosáhl úrovně 1013 mld. CZK.

INVESTIČNÍ STRATEGIE A OBCHODOVÁNÍ

Společnost se v roce 2013 koncentrovala především na rozvoj investičních strategií (IS) jako hlavního investičního produktu pro své klienty. Klienti si v rámci IS vybírali ze čtyř základních strategií – konzervativní, hodnotové, růstové a spekulativní. Největší zájem byl v roce 2013 o strategii růstovou, v níž se majetek ke konci roku dostal přes hranici půl miliardy Kč.

V roce 2013 pokračoval úpadek aktivity obchodování na Burze cenných papírů Praha. Obchodování klientů společnosti se stále více soustředí na zahraniční trhy, na nichž se v roce 2013 uskutečnila velká většina obchodů realizovaných klienty společnosti CYRRUS, a.s. V rámci investičních strategií převažovaly v roce 2013 investice v eurech a amerických dolarech – podíl majetku klientů v těchto měnách na celkovém majetku v IS činil ke konci roku 2013 75 %, zbytek tvořil majetek v domácí měně, tedy v Kč.

Klienti společnosti CYRRUS, a.s. v roce 2013 investovali do širokého spektra investičních nástrojů. V největší strategii, růstové, se obchodovaly primárně akcie, akciové indexy, ETF, v menší míře komodity. Stále oblíbenější byly emise strukturovaných produktů, především bonusových certifikátů a akciových dluhopisů. V konzervativnějších strategiích byly oblíbené garantované certifikáty, korporátní dluhopisy (především z USA) a dividendové akciové tituly. Ve spekulativní strategii tvořily jádro obchodování akcie z volatilnějších odvětví a pákové produkty. Z regionálního pohledu se investice v roce 2013 soustředily především na rozvinuté trhy západní Evropy a USA.

ANALYTICKÉ ODDĚLENÍ

Rok 2013 byl pro společnost CYRRUS, a.s. v mnoha směrech zlomovým obdobím. Nový klíčový produkt, a sice investiční strategie, rostl v průběhu tohoto roku na významnosti, což si vyžádalo změny i ve struktuře analytického oddělení. Marek Hatlapatka se stal hlavním investičním stratégem, jehož zodpovědností je komplexní správa konzervativní, hodnotové a růstové investiční strategie. Analytickou podporu spekulativní investiční strategii poskytují Jiří Šimara a Tomáš Menčík. Vznik investičních strategií přitom nikterak neomezil předchozí práci analytického oddělení jako je pokrývání jednotlivých společností i celých sektorů spolu s vydáváním odborných analýz.

Změny způsobené přechodem k investičním strategiím ale nebyly jediným faktorem, který dopadl na strukturu analytického oddělení. Na konci roku 2012 byl analytik a zároveň ředitel pražské pobočky

CYRRUS, a.s. Jan Procházka jmenován generálním ředitelem Exportní garanční a pojišťovací společnosti (EGAP). Tímto byla ukončena jeho dlouholetá spolupráce s CYRRUS, a.s.

Obdobně jako v minulých letech pokračoval ze strany českých ale i zahraničních médií silný zájem o analýzy a odborné komentáře vypracovávané naším analytickým týmem. Z těch nejvíce frekventovaných jmenujme alespoň Hospodářské noviny, Forbes, Bloomberg, Českou televizi, Čro, či Reuters.

MARKETING

V roce 2013 se odehrálo několik významných změn. V prvních dvou kvartálech probíhala propagační aktivita spojená s produktem „investiční strategie“. Důraz byl kladen především na semináře a nově také webináře – online variantu seminářů. V nich se mohli potenciální klienti seznámit s nejnovějšími investičními instrumenty a stejně tak byly tyto akce zaměřeny jako impuls a poradenství pro prvotní seznámení s obchodováním na kapitálových trzích. Třetí kvartál byl spojen se spuštěním inovovaného systému pro online obchodování. Zároveň byla realizována internetová kampaň poukazující na hlavní benefity nového systému – rychlost, přehlednost a snadná ovladatelnost. Poslední kvartál přinesl změn nejvíce. V rámci spolupráce s dceřinou společností CYRRUS ADVISORY, a.s. vzniklo sdílené a postupně se rozrůstající marketingové oddělení, jejímž úkolem bude v nastávajících letech kontinuální ATL i BTL propagace všech aktivit společnosti s ohledem na nejnovější marketingové trendy (tedy především internetový marketing).

ZÁKAZNICKÉ CENTRUM

Zákaznické centrum se v roce 2013 zaměřilo jak na zaslání pozvánek na bezplatné ekonomické semináře a webináře naší společnosti, tak na sjednávání přímých schůzek s potenciálními klienty. Stejně tak jako v minulosti, zpracovávalo zákaznické centrum telefonické dotazy směřující na bezplatnou zelenou linku. Co se týká personální stránky obsazenosti call centra, tým operátorů se stabilizoval a na konci roku čítal pět členů.

LIDSKÉ ZDROJE

V roce 2013 bylo ve společnosti celkem 65 kmenových zaměstnanců, z toho bylo 31 licencovaných burzovních makléřů. Po celý rok docházelo k rozvoji lidských zdrojů, jak po stránce odborné, tak i náborové.

Můžeme hovořit o tom, že rok 2013 byl pro oblast lidských zdrojů zcela revoluční, neboť jsme zahájili hlubší spolupráci s vysokými školami, proběhlo několik stážových programů, ať již v rámci vysokých škol, tak formou dotací pro mladé z Fondu dalšího vzdělávání. Celkem proběhlo 10 stáží v rámci dotace z EU a dalších 10 stáží z řad studentů ekonomických fakult, kteří se střídali na různých odděleních a získávali tím odbornou praxi. Během celého roku došlo ke stabilizaci zaměstnanců na všech úrovních a odděleních.

Všichni zaměstnanci prošli různými odbornými školeními, která byla vedena externím trenérem a koučem.

Za velké podpory vedení docházelo k utužování kolektivu a podpoře loajality zaměstnanců vůči značce společnosti CYRRUS, a.s.

V Brně, dne 7. dubna 2014

Obchodní firma:	CYRRUS, a.s.
Sídlo:	Veveří 111, 616 00 Brno
Identifikační číslo:	63907020
Právní forma:	akciová společnost
Předmět podnikání:	obchodník s cennými papíry
Okamžik sestavení účetní závěrky:	31.12.2013
Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	

ROZVAHA

k 31.12.2013

(v celých tisících Kč)

AKTIVA

označ.	Položka	řád.	Běžné účetní období			Minulé úč. období Netto	Předminulé úč.období Netto
			Brutto	Korekce	Netto		
			1	2	3	4	5
1.	Pokladni hotovost, vklady u centrálních bank	001	944		944	888	1 034
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	002	0	0	0	0	0
a)	vydané vládními institucemi	003			0	0	0
b)	ostatní	004			0	0	0
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	005	221 171	0	221 171	189 598	198 707
a)	splatné na požádání	006	216 286		216 286	186 512	195 812
b)	ostatní pohledávky	007	4 885		4 885	3 086	2 895
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	008	29 159	0	29 159	166 363	141 782
a)	splatné na požádání	009			0	0	0
b)	ostatní pohledávky	010	29 159		29 159	166 363	141 782
5.	Dluhové cenné papíry	011	7 519	0	7 519	12 504	0
a)	vydané vládními institucemi	012			0	0	0
b)	vydané ostatními osobami	013	7 519		7 519	12 504	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	10 275		10 275	12 974	20 831
7.	Účasti s podstatným vlivem	015			0	0	0
	z toho v bankách	016			0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	017	4 625		4 625	0	0
	z toho v bankách	018			0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	019	2 332	-1 655	677	1 466	1 663
a)	z toho zřizovací výdaje	020			0	0	0
b)	z toho goodwill	021			0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	022	1 411	-944	467	640	611
	z toho pozemky a budovy pro provozní činnost	023			0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	438 880	-35	438 845	329 460	240 948
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	025			0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	905		905	1 153	1 314
	AKTIVA CELKEM	027	717 221	-2 634	714 587	715 046	606 890

PASIVA

označ. a	Položka b	řád. c	Stav v běžném účetním období 6	Stav v minulém účetním období 7	Stav v předminul. účetním období 8
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	028	1 038	9 102	0
a)	splatné na požádání	029		9 102	0
b)	ostatní závazky	030	1 038	0	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	031	382 976	153 321	145 016
a)	splatné na požádání	032	380 964		
b)	ostatní závazky	033	2 012	153 321	145 016
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	034	128 011	122 901	0
a)	emitované dluhové cenné papíry	035	128 011	122 901	0
b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	036			0
4.	Ostatní pasiva	037	124 340	359 622	366 289
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	3 842	1 579	2 193
6.	Rezervy	039	5 383	0	0
a)	na důchody a podobné závazky	040		0	0
b)	na daně	041		0	0
c)	ostatní	042	5 383	0	0
7.	Podřízené závazky	043		0	0
8.	Základní kapitál	044	20 020	20 020	20 020
	z toho splacený základní kapitál	045	20 020	20 020	20 020
	z toho vlastní akcie	046		0	0
9.	Emisní ažio	047	172	172	172
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	048	3 894	3 888	3 316
a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	049	3 894	3 888	3 316
b)	ostatní rezervní fondy	050		0	0
c)	ostatní fondy ze zisku	051		0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	052		0	0
12.	Kapitálové fondy	053		0	0
13.	Oceňovací rozdíly	054		0	0
a)	z majetku a závazků	055		0	0
b)	ze zajišťovacích derivátů	056		0	0
c)	z přepočtu účastí	057		0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	058	43 934	44 311	58 445
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	059	977	130	11 439
	PASIVA CELKEM	060	714 587	715 046	606 890

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno


 Martin Kozumplík
 tel.: +420 538705701

8.4.2014

 IDENTIFIKACE AUDITORA
 BDO CA s.r.o.

 Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno
 IČ: 25535269
 auditorské oprávnění KAČR 305

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

k 31.12.2013

(v celých tisících Kč)

označ. a	Položka b	řad. c	Stav v běžném účetním období 1	Stav v minulém účetním období 2	Stav v předminul. účetním období 3
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	001	11 447	14 902	21 383
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	002	1	207	
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	003	6 360	6 616	8 082
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	004	2 149	912	591
3.	Výnosy z akcií a podílů	005	-2 901	-182	395
a)	výnosy z účasti s podstatným vlivem	006			
b)	výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	007			
c)	ostatní výnosy z akcií a podílů	008	-2 901	-182	395
4.	Výnosy z poplatků a provizí	009	66 450	82 259	122 920
5.	Náklady na poplatky a provize	010	17 033	18 696	35 997
6.	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	011	7 468	-9 336	-10 927
7.	Ostatní provozní výnosy	012	11 994	8 511	9 822
8.	Ostatní provozní náklady	013	8 288	7 398	10 412
9.	Správní náklady	014	51 615	62 451	74 504
a)	náklady na zaměstnance	015	22 330	31 052	36 844
	z toho: aa) mzdy a platy	016	17 358	23 712	29 002
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	017	4 972	7 340	7 842
b)	ostatní správní náklady	018	29 285	31 399	37 660
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	019			
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	020	892	863	217
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	021			
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	022			
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	023			
15.	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	024			
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	025			
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	026	5 383		
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	027	775		
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	028	4 112	130	14 381
20.	Mimořádné výnosy	029			
21.	Mimořádné náklady	030			
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	031	0	0	0
23.	Daň z příjmu	032	3 135		2 942
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	033	977	130	11 439

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno

Martin Kozumplik

8.4.2014

Obchodní firma:

CYRRUS, a.s.

Sídlo:

Veveří 111, 616 00 Brno

Identifikační číslo:

63907020

Právní forma:

akciová společnost

Předmět podnikání:

obchodník s cennými papíry

Okamžik sestavení účetní závěrky:

31.12.2013

Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb ze dne 6. listopadu 2002

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

k 31.12.2013

(v celých tisících Kč)

označ a	Položka b	řád. c	Základní kapitál 1	Vlastní akcie 2	Emisní ážio 3	Rezervní fondy 4	Kapitálové fondy 5	Oceňovací rozdíly 6	Zisk (ztráta) 7	Celkem 8
1.	Zůstatek k 1.1.2011	014	20 020	0	172	2 814	0	0	71 447	94 453
	Změny účetních metod	015								0
	Opravy zásadních chyb	016								0
	Kurzové rozdíly a rozdíly z přecenění nezhnuté do HV	017								0
	Čistý zisk/ztráta za účetní období	018							11 439	11 439
	Dividendy	019							-12 500	-12 500
	Převody do fondů	020				502			-502	0
	Použití fondů	021								0
	Emise akcií	022								0
	Snížení základního kapitálu	023								0
	Nákupy vlastních akcií	024								0
	Ostatní změny	025								0
	Zůstatek k 31.12.2011	026	20 020	0	172	3 316	0	0	69 884	93 392
2.	Zůstatek k 1.1.2012	027	20 020	0	172	3 316	0	0	69 884	93 392
	Změny účetních metod	028								0
	Opravy zásadních chyb	029								0
	Kurzové rozdíly a rozdíly z přecenění nezhnuté do HV	030								0
	Čistý zisk/ztráta za účetní období	031							130	130
	Dividendy	032							-25 000	-25 000
	Převody do fondů	033				572			-572	0
	Použití fondů	034								0
	Emise akcií	035								0
	Snížení základního kapitálu	036								0
	Nákupy vlastních akcií	037								0
	Ostatní změny	038								0
	Zůstatek k 31.12.2012	039	20 020	0	172	3 888	0	0	44 441	68 522
3.	Zůstatek k 1.1.2013	027	20 020	0	172	3 888	0	0	44 441	68 522
	Změny účetních metod	028								0
	Opravy zásadních chyb	029								0
	Kurzové rozdíly a rozdíly z přecenění nezhnuté do HV	030								0
	Čistý zisk/ztráta za účetní období	031							977	977
	Dividendy	032							-500	-500
	Převody do fondů	033				6			-6	0
	Použití fondů	034								0
	Emise akcií	035								0
	Snížení základního kapitálu	036								0
	Nákupy vlastních akcií	037								0
	Ostatní změny	038								0
	Zůstatek k 31.12.2013	039	20 020	0	172	3 894	0	0	44 912	68 999

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno

Martin Křempek
tel.: +420 538705701

8.4.2014

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.

Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno

IČ: 25535269

auditorské oprávnění KAČR 305

PODROZVAHA

k 31.12.2013

(v celých tisících Kč)

označ a	Položka b	řád c	Stav v běžném účetním období 9	Stav v minulém účetním období 10	Stav v předminul. účetním období 11
1.	Poskytnuté přísliby a záruky	001	0	0	0
a)	přísliby	002			
b)	záruky a ručení	003			
c)	záruky ze směn	004			
d)	záruky z akreditivů	005			
2.	Poskytnuté zástavy	006	0	0	0
a)	nemovitě zástavy	007			
b)	peněžní zástavy	008			
c)	cenné papíry	009			
d)	ostatní	010			
3.	Pohledávky ze spotových operací	011	0	0	0
a)	s úrokovými nástroji	012			
b)	s měnovými nástroji	013			
c)	s akciovými nástroji	014			
d)	s komoditními nástroji	015			
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	016	0	0	0
a)	s úrokovými nástroji	017			
b)	s měnovými nástroji	018			
c)	s akciovými nástroji	019			
d)	s komoditními nástroji	020			
e)	s úvěrovými nástroji	021			
5.	Pohledávky z opcí	022	0	0	0
a)	na úrokové nástroje	023			
b)	na měnové nástroje	024			
c)	na akciové nástroje	025			
d)	na komoditní nástroje	026			
e)	na úvěrové nástroje	027			
6.	Odepsané pohledávky	028			
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	029			
	z toho: cenné papíry	030			
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	031			
	z toho: cenné papíry	032			
9.	Přijaté přísliby a záruky	033	0	0	0
a)	přísliby	034			
b)	záruky a ručení	035			
c)	záruky ze směn	036			
d)	záruky z akreditivů	037			
10.	Přijaté zástavy a zajištění	038	52 278	72 853	79 482
a)	nemovitě zástavy	039			
b)	peněžní zástavy	040	2 000		
c)	cenné papíry	041			
d)	ostatní zástavy	042			
e)	kolaterály - cenné papíry	043	50 278	72 853	79 482
11.	Závazky ze spotových operací	044	0	0	0
a)	s úrokovými nástroji	045			
b)	s měnovými nástroji	046			
c)	s akciovými nástroji	047			
d)	s komoditními nástroji	048			
12.	Závazky z pevných termínovaných operací	049	0	0	0
a)	s úrokovými nástroji	050			
b)	s měnovými nástroji	051			
c)	s akciovými nástroji	052			
d)	s komoditními nástroji	053			
e)	s úvěrovými nástroji	054			
13.	Závazky z opcí	055	0	0	0
a)	na úrokové nástroje	056			
b)	na měnové nástroje	057			
c)	na akciové nástroje	058			
d)	na komoditní nástroje	059			
e)	na úvěrové nástroje	060			
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	061	20 877 935	22 428 545	1 740 502
	z toho: cenné papíry	062	20 525 563	22 139 814	1 434 298
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	063	6 628	412 056	420 732
	z toho: cenné papíry	064	5 177	412 056	420 732

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno

Martin Kyzlink
tel.: +420 538 705 701

8.4.2014

(v tisících Kč)

1. ZÁKLADNÍ INFORMACE**(a) Charakteristika a obory činnosti**

Společnost CYRRUS, a.s. je obchodník s cennými papíry se sídlem Brno, Veveří 111, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 3800, IČ 63907020 (dále též „společnost“) vznikla dne 4. září 2002 přeměnou z obchodní společnosti CYRRUS, s.r.o. Předmětem podnikání společnosti je poskytování investičních služeb ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a to v rozsahu povolení České národní banky ze dne 31. 10. 2006.

Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha, a. s., Burzy cenných papírů ve Varšavě, členem Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s. a členem Burzy cenných papírů RM-Systém, a. s. Společnost jako obchodník s cennými papíry poskytuje všechny druhy investičních služeb, zejména obchodování s cennými papíry, obhospodařování portfolií, investiční poradenství a upisování a umístění investičních nástrojů.

(b) Geografické oblasti

Společnost poskytuje investiční služby pouze na území České republiky. Společnost obchoduje s investičními nástroji v tuzemsku a na zahraničních trzích, zejména v Německu a USA.

(c) Organizační struktura společnosti

Management společnosti:

Ing. Jiří Loubal, MBA ředitel společnosti

Bc. Martin Kozumplík zástupce ředitele společnosti

Bc. Kamil Kricner ředitel pobočky Praha

Představenstvo společnosti:

Bc. Martin Kozumplík předseda představenstva

Ing. Jiří Loubal, MBA místopředseda představenstva

Bc. Kamil Kricner člen představenstva

Dozorčí rada společnosti:

Ing. Michal Beran předseda dozorčí rady

Marek Hatlapatka člen dozorčí rady

Michal Příkryl člen dozorčí rady

Změny v orgánech společnosti do data sestavení závěrky:

22. 1. 2013 zánik členství představenstva – Pavel Pikna

22. 1. 2013 vznik členství představenstva – Kamil Kricner

22. 1. 2013 zánik členství dozorčí rady – JUDr. Lumír Schejbal

22. 1. 2013 zánik členství dozorčí rady – Kamil Kricner

22. 1. 2013 vznik členství dozorčí rady – Marek Hatlapatka

22. 1. 2013 vznik členství dozorčí rady – Michal Příkryl

Společnost je členěna na oddělení, v čele každého oddělení stojí vedoucí. V současné době se společnost člení na:

- oddělení obchodování (Front Office) – cca 37 zaměstnanců

- oddělení obhospodařování (Asset Management)

- oddělení analýz (Research) – 3 zaměstnanci

- oddělení účetní

- oddělení IT

Vedle těchto oddělení jsou ve společnosti samostatní pracovníci bezprostředně podřízeni řediteli společnosti. Jedná se zejména o risk manažera, personalistku, pracovníka marketingu a asistentky (cca 10 zaměstnanců). Činnosti backoffice, interní audit, compliance, právní poradenství a IT služby jsou outsourcovány.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců činí 58.

(v tisících Kč)

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, avízo banky, převzaté medium, výpis z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami.

(b) Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru společnosti k obchodování.

Akcie a podílové listy jsou účtovány v pořizovací ceně.

Reálná hodnota používaná pro přecenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, tj. k poslednímu pracovnímu dni účetního období, případně cena stanovená kvalifikovaných odhadem.

(c) Pohledávky za klienty

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pochybným pohledávkám opravné položky na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých klientů.

(d) Tvorba opravných položek a rezerv

Společnost tvoří opravné položky (s výjimkou opravné položky k nabytému majetku) do nákladů nebo výnosů ve výši rozdílu ocenění v době pořízení a ocenění k datu uzavření účetních knih. Za rok 2013 byly vytvořeny OP k neuhrazeným pohledávkám po splatnosti ve výši 36 tis. Kč.

Společnost tvoří rezervy na soudní spory na základě vyjádření právního zástupce společnosti dle pravděpodobnosti úspěchu ve sporu. V roce 2013 byla vytvořena rezerva ve výši 5 383 tis. Kč.

(e) Hmotná a nehmotná aktiva

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách a odpisován rovnoměrně i zrychleně po odhadované dobu životnosti, která je delší jak jeden rok a hodnotově splňuje kritéria zákona o daních z příjmů (dlouhodobý hmotný majetek od 40 tis. Kč a nehmotný majetek od 60 tis. Kč).

(v tisících Kč)

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Software	4 roky
Stroje a přístroje	4 roky
Nábytek	6 let
Ostatní	4 až 12 let

Údaje o zvoleném způsobu odpisování a odpisový plán se sestavuje při pořízení majetku a je uveden na inventární kartě hmotného a nehmotného majetku.

Účetní odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku se počítají z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví a to do její 100 % výše a jsou stanoveny na základě doby použitelnosti. Účetní odpisy se účtují následující měsíc po uvedení předmětu do používání.

Účetní odpisy jsou účtovány na účtu 635-Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku - dle druhu majetku na analytických účtech.

Daňový odpis dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku je zvolen individuálně jako rovnoměrný nebo zrychlený dle § 31, 32 a 32a zákona o daních z příjmů.

Společnosti vzniká rozdíl účetních a daňových odpisů a odložená daň byla z rozdílu spočítána, ale s ohledem na její nevýznamnost o ní nebylo účtováno.

Drobný hmotný majetek s dobou použitelnosti kratší jak jeden rok a s pořizovací cenou do 35.000 Kč se odepisuje jednorázově ve výši 100 % pořizovací ceny při zařazení do používání. Jako drobný hmotný majetek se účtuje i výpočetní technika od 35.000 Kč a do 40.000 Kč a odepisuje se podle posouzení doby použitelnosti, ta je z hlediska náročnosti kladené na kvalitu a vývoj výpočetní techniky používané obchodníkem s cennými papíry zpravidla kratší jak jeden rok.

Drobný nehmotný majetek do 60.000 Kč a s dobou použitelnosti kratší jak jeden rok, je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

(f) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem, stanoveným ČNB ke dni zaúčtování. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu rozvahy. Pohledávky a závazky v cizí měně jsou přepočítány na českou měnu ke dni uskutečnění účetního případu. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací".

(g) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

(h) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období.

(i) Výkaznictví

Při vykazování v rozvaze u pohledávek a závazků za nebankovními subjekty je od roku 2013 uváděn pouze klientský majetek.

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

(v tisících Kč)

(j) Ocenění majetkových účastí

Majetkové účasti se oceňují v souladu s § 69 vyhlášky č. 501/2002 Sb. dle výše vlastního kapitálu ovládané nebo řízené osoby.

4. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2013	2012	2011
Výnosy z poplatků a provizí z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	66 450	82 259	122 920
Celkem	66 450	82 259	122 920
Náklady na poplatky a provize z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	17 033	18 696	35 997
Celkem	17 033	18 696	35 997

Významné položky v nákladech:

- Provize za zprostředkování klientů 4 413 tis. Kč
- Poplatky HSBC 4 104 tis. Kč
- Náklady na vyúčtování obchodů 2 859 tis. Kč
- Poplatky CDCP 1 689 tis. Kč

5. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2013	2012	2011
Prodej majetkových cenných papírů k prodeji	-2 901	-182	-
Přijatá dividenda BCPP	-	-	395
Celkem	-2 901	-182	395

6. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2013	2012	2011
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	7 468	-9 336	-10 927
Celkem	7 468	-9 336	-10 927

V roce 2013 činila ztráta z obchodování s cennými papíry 4 533 tis. Kč a kurzový zisk činil 12 001 tis. Kč.

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Významné položky v provozních nákladech činí:

- náklady na neuplatněné DPH ve výši 2 858 tis. Kč
- pokuta ČNB ve výši 1 500 tis. Kč
- příspěvek do Garančního fondu 1 329 tis. Kč

Významné položky v provozních výnosech činí:

- výnosy corporate finance ve výši 6 031 tis. Kč
- odměna Volksbank 2 301 tis. Kč

(v tisících Kč)

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2013	2012	2011
Osobní náklady			
mzdy a odměny zaměstnanců	17 358	23 712	29 002
z toho řídící pracovníci	1 257	2 027	1 583
sociální a zdravotní pojištění	4 972	7 340	7 842
z toho řídící pracovníci	394	573	528
	22 330	31 052	36 844
Ostatní správní náklady	29 285	31 399	37 660
náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 054	1 760	1 343
náklady na nájemné a související služby	10 971	10 893	12 956
	51 615	62 451	74 504

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců byl následující:

	2013	2012	2011
Zaměstnanci	58	82	85

9. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

V roce 2013 nebyly účtovány žádné významné mimořádné náklady ani výnosy.

10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY, DLUHOVÉ CP

Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů a dluhových CP do jednotlivých portfolií podle záměru společnosti

tis. Kč	2013	2012	2011
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k obchodování	10 275	12 974	20 831
Dluhové cenné papíry k obchodování	7 519	12 504	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k prodeji	-	-	-
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	-	-	-
Celkem	17 794	25 478	20 831

Zejména se jedná o akcie CETV, ČEZ, E4U a dluhopisy CME EO-NOTES 2013, DB EStoxx 3000 BC a ErsteG Medium 12/22. Reálná hodnota vychází z tržního ocenění k 31. 12. 2013 na BCPP.

11. ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Společnost k 31. 12. 2013 má v majetku účast s rozhodujícím vlivem společnosti accredi a.s., Radlická 3201/14, 150 00 Praha 5, IČ 28880293, ZK 10 501 tis. Kč. Výše vlastního kapitálu ovládané osoby k 31. 12. 2013 je 4 625 tis. Kč. Na tuto hodnotu byl podíl přeceněn z nákupní ceny 5 400 tis. Kč. U ovládané osoby je vykonáván přímý rozhodující vliv na řízení. Výše podílu a hlasovacích práv je 100%. Počet akcií 3, jmenovitá hodnota 3 000 tis. Kč.

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

(v tisících Kč)

12. NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek byl účtován v souladu s postupy uvedenými v odst. 3 písm. (e).

Změny nehmotného majetku

tis. Kč	Ostatní NM	Zřizovací výdaje	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2011	3 530	-	3 530
Přírůstky	225	-	225
Ostatní změny	-	-	-
Úbytky	-25	-	-25
K 31. prosinci 2011	3 730	-	3 730
K 1. lednu 2012	3 730	-	3 730
Přírůstky	508	-	508
Ostatní změny	-	-	-
Úbytky	-1 074	-	-1 074
K 31. prosinci 2012	3 164	-	3 164
K 1. lednu 2013	3 164	-	3 164
Přírůstky	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-
Úbytky	-832	-	-832
K 31. prosinci 2013	2 332	-	2 332
Oprávký a opravné položky			
K 1. lednu 2011	1 976	-	1 976
Roční odpisy	115	-	115
Úbytky	-25	-	-25
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2011	2 067	-	2 067
K 1. lednu 2012	2 067	-	2 067
Roční odpisy	706	-	706
Úbytky	-1075	-	-1075
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2012	1 698	-	1 698
K 1. lednu 2013	1 698	-	1 698
Roční odpisy	718	-	718
Úbytky	-761	-	-761
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2013	1 655	-	1 655

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

(v tisících Kč)

13. HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek byl účtován v souladu s postupy uvedenými v odst. 3 písm. (e).

(a) Změny hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy	Hmotný majetek		
		Ost.provozní majetek	nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2011	794	250	-	1 044
Přírůstky	-	198	-	198
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2011	794	448	-	1 242
K 1. lednu 2012	794	448	-	1 242
Přírůstky	-	187	-	187
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2012	794	635	-	1 429
K 1. lednu 2013	794	635	-	1 429
Přírůstky	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	-18	-	-18
K 31. prosinci 2013	794	617	-	1 411
Oprávký a opravné položky				
K 1. lednu 2011	318	211	-	528
Roční odpisy	79	23	102	131
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2011	397	234	-	631
K 1. lednu 2012	397	234	-	631
Roční odpisy	79	79	-	158
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2012	476	313	-	789
K 1. lednu 2013	476	313	-	789
Roční odpisy	79	94	-	173
Úbytky	-	-18	-	-18
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2013	555	389	-	944

(b) Hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Společnost nemá žádný majetek koupený na základě finančního leasingu.

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

(v tisících Kč)

14. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2013	2012	2011
Bankovní účty	221 171	189 598	198 706
běžné účty	62 062	8 249	17 888
vklady klientů	159 110	171 751	180 818
peníze na cestě	-1	9 598	-
	221 171	189 598	198 706

15. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2013	2012	2011
Pohledávky splatné na požádání			
Pohledávky ostatní	29 159	166 363	141 782
krátkodobé pohledávky REPO	2 011	23 874	28 409
půjčky	27 148	142 489	113 373
	29 159	166 363	141 782

Pohledávky za nebankovními subjekty tvoří klientská repa a půjčky, které nejsou pohledávkami v obchodním styku a pohledávkami z emitovaných dluhopisů.

V roce 2012 a 2011 byly zahrnuty také půjčky a úvěry na účtech 341, které nejsou pohledávkami za klienty. Za rok 2012 tyto půjčky a úvěry činily 73 981 tis. Kč a za rok 2011 33 693 tis. Kč. Tyto pohledávky jsou v roce 2013 vykázány v ostatních aktivech v částce 68 990 tis. Kč.

16. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2013	2012	2011
Ostatní dlužníci	438 845	329 460	240 948
pohledávky v obchodním styku	184	1 283	1 243
poskytnuté zálohy	4 626	7 413	5 978
krátkodobé pohledávky REPO	-	-	-
krátkodobé úvěry, půjčky	68 990	-	-
ostatní pohledávky	264 519	220 319	233 612
odložená daňová pohledávky	-	-	-
opravné položky k pohledávkám	-35	-	-
zásoby	-	115	115
pohledávky za emit. dluhopisy	100 561	100 330	-
	438 845	329 460	240 948

Ostatní pohledávky jsou tvořeny zejména:

- pohledávky HSBC	208 493
- pohledávky za Pinnacle	45 661
- garanční fondy	4 494
- VI.CZK terminál	3 779

(v tisících Kč)

17. ZÁVAZKY VŮČI BANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	2013	2012	2011
Závazky vůči bankovním subjektům	1 038	9 102	-
splatné na požádání	-	9 102	-
ostatní závazky	1 038	-	-
	1 038	9 102	-

18. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	2013	2012	2011
Závazky vůči nebankovním subjektům			
splatné na požádání	380 964	-	-
ostatní závazky	2 012	153 321	145 016
krátkodobé závazky REPO	2 012	7 070	1 153
krátkodobé půjčky	-	114 291	126 982
směnky	-	31 960	16 881
	382 976	153 321	145 016

Závazky vůči nebankovními subjektům tvoří klientské prostředky, repa, půjčky a směnky, které slouží k obchodování s CP.

V roce 2012 a 2011 nebyly v této položce zahrnuty závazky vůči klientům na účtech 376, které byly zahrnuty v Ostatních pasivech, ale byly naopak zahrnuty půjčky, úvěry na účtech 342 a směnky na účtech 261, které nejsou závazky za klienty. Za rok 2012 činily závazky za klienty 356 041 tis. Kč, za rok 2011 358 818 tis. Kč. Půjčky, úvěry a směnky činily v roce 2012 141 684 tis. Kč (4 567 tis. Kč činily klientské krátkodobé půjčky) a za rok 2011 109 270 tis. Kč (34 593 tis. Kč činily klientské krátkodobé půjčky).

19. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CP

tis. Kč	2013	2012	2011
Závazky z dluhových CP	128 011	122 901	-
z toho emitované dluhopisy	128 011	122 901	-
	128 011	122 901	-

V roce 2012 došlo k emisi vlastních dluhopisů. Proběhlo pět emisí, stav k 31. 12. 13:

Dluhopis CYRRUS 4/2016/10_2012 emise 1. 10. 2012 (listinné na jméno) – 1 963 tis. Kč

Úroková sazba 4% p. a., splatnost 30. 9. 2016

Dluhopis CYRRUS 4/2016/11_2012 emise 1. 11. 2012 (listinné na jméno) – 8 413 tis. Kč

Úroková sazba 4% p. a., splatnost 30. 9. 2016

Dluhopis CYRRUS 4/2016/12_2012 emise 1. 12. 2012 (listinné na jméno) – 9 915 tis. Kč

Úroková sazba 4% p. a., splatnost 30. 9. 2016

Dluhopis CYRRUS 4/2016/EXT_2012 emise 31. 12. 2012 (listinné na jméno) – 2 666 tis. Kč

Úroková sazba 4% p. a., splatnost 31. 12. 2016

Dluhopis CYRRUS CZK CZ003703530 emise 14. 12. 2012 (zaknihované na jméno) – 50 204 tis. Kč

Úroková sazba 4% p. a., splatnost 31. 12. 2016

Dluhopis CYRRUS EUR CZ003703548 emise 14. 12. 2012 (zaknihované na jméno) – 54 850 tis. Kč (resp. 2 000 tis. EUR)

Úroková sazba 4% p. a., splatnost 31. 12. 2016

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

(v tisících Kč)

Neupsané dluhové CP jsou zachyceny v ostatních aktivech pod Pohledávkami za emitované dluhopisy ve výši 100 561 tis. Kč.

20. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2013	2012	2011
Ostatní závazky	124 340	359 622	366 289
závazky z obchodního styku	200	-456	1 154
zúčtování se zaměstnanci	1 075	1 408	1 957
zúčtování se státním rozpočtem, ZP, SP	3 415	936	894
ostatní závazky	119 650	357 734	362 284
krátkodobá REPA	-	-	-
Odložený daňový závazek	-	-	-
	124 340	359 622	366 289

Ostatní závazky tvoří zejména:

Dohadné účty pasivní	2 941
Směnky	21 927
Půjčky	92 699
Závazky z přijatých záruk	2 000

V roce 2012 a 2011 byly v této položce zahrnuty závazky vůči klientům na účtech 376, které nebyly zahrnuty v Závazcích vůči nebankovním subjektům, ale nebyly naopak zahrnuty půjčky, úvěry na účtech 342 a směnky na účtech 261, které jsou ostatními závazky. Za rok 2012 činily závazky za klienty 356 041 tis. Kč, za rok 2011 358 818 tis. Kč. Půjčky, úvěry a směnky činily v roce 2012 141 684 tis. Kč a za rok 2011 109 270 tis. Kč.

21. REZERVY

tis. Kč	2013	2012	2011
Rezervy na soudní spory	5 383	-	-
Ostatní rezervy	-	-	-
	5 383	-	-

Rezerva byla vytvořena na základě vyjádření právního zástupce společnosti dle pravděpodobnosti úspěchu ve sporu.

22. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2011

Název	(v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu %
Welldone Investments N. V.	20 020	100
Welldone Investments N. V.	20 020	100

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

(v tisících Kč)

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2012

Název	(v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu %
Welldone Investments N. V.	20 020	100
Welldone Investments N. V.	20 020	100

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2013

Název	(v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu %
Welldone Investments N. V.	20 020	100
Welldone Investments N. V.	20 020	100

23. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

tis. Kč	Nerozdělený zisk Neuhrazená ztráta	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 2012	44 311	3 888	-
Zisk roku 2012	130		
Převod do fondů	-6	6	-
Dividendy	-500		
Zůstatek k 31. prosinci 2013 před rozdělením zisku z roku 2013	43 935	3 894	-
Zisk roku 2013	977		
Návrh rozdělení zisku roku 2013:			
Převod do fondů	-49	49	-
Dividendy	-		
Předpoklad pro rok 2014	44 863	3 943	-

24. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2013	2012	2011
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	4 113	130	14 381
Výnosy podléhající zdanění nezapočítané do zisku	285	36	9
Daňově neodčitelné náklady	12 656	2 802	2 589
Použité slevy na dani a zápočty daňových ztrát	-	-	-
Dary	-506	-	-853
Ostatní položky-rozdíl úč. a daň. odpisů, ZC	-577	-2 968	-136
Mezisoučet	15 971	-	15 990
Daň vypočtená při použití sazby 19%	3 034	-	3 038

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

(v tisících Kč)

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň byla z rozdílu spočítána, ale s ohledem na její nevýznamnost o ní nebylo účtováno.

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2013	2012	2011
Odložené daňové pohledávky			
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-	-	-
Ocenění cenných papírů	-	-	-
Daňová ztráta z minulých let	-	-	-
Ostatní (účet. náklady, daňové v příštím období)	-	-	-
	-	-	-
Odložené daňové závazky			
Zrychlené daňové odpisy	-	-	-
Hmotný a nehmotný majetek	-	-	-
Ostatní	-	-	-
	-	-	-
Odložená daňová pohledávka/závazek	-	-	-

25. HODNOTY PŘEVZATÉ DO SPRÁVY, ÚSCHOVY, ULOŽENÍ A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2013	2012	2011
Finanční prostředky	353 823	288 731	306 204
Dluhopisy	-	-	-
Akcie	20 530 740	22 551 870	1 855 030
Nemovitosti	-	-	-
Ostatní movitý majetek	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-
Celkem	20 884 563	22 840 601	2 161 234

26. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

(a) Pohledávky a závazky v obchodním styku, týkající se vztahů k spřízněným osobám

Pohledávky k 31. 12.			
	2013	2012	2011
Úvěr INCUS, s.r.o.	13 185	13 333	7 613
Pohledávky INCUS, s.r.o.	1 363	3 449	4 645
Úvěr WELLDONE Investments B.V.	4 840	4 680	4 520
CCF pohledávky	-	9 005	9 086
Celkem	19 388	30 467	25 864

Závazky k 31. 12.			
	2013	2012	2011
Závazky INCUS	744	-	-
Půjčka CCF	-	-	-4 310
Půjčka WELLDONE	-	-20 000	-
Celkem	744	-20 000	-4 310

(v tisících Kč)

(b) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

	Představenstvo			Dozorčí rada		
	2013	2012	2011	2013	2012	2011
Počet členů	3	3	3	3	3	3
Odměny (tis. Kč)	0	0	0	36	36	36

Půjčky členů statutárních orgánů: p. Loubal 2 605 tis.
p. Kozumplik 2 510 tis.

27. FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK

(a) Personální vymezení řízení rizik

Řízení rizik je v kompetenci představenstva společnosti, které:

- stanovuje strategické směřování společnosti
- zabezpečuje identifikaci rizik
- stanovuje limity rizik, monitorování a hlášení souladu s limity
- určuje alokaci kapitálu
- vydává vnitřní předpisy společnosti

Dále se na systému řízení rizik podílejí:

- předseda představenstva (osoba odpovědná za koordinaci řízení rizik ve společnosti)
- ředitel společnosti
- ředitel obchodování
- ředitel pražské pobočky
- risk manažer
- vedoucí back office
- compliance
- interní auditor
- výbor pro řízení rizik.

(b) Vymezení rizik ve společnosti

S poskytováním služeb obchodníka s cennými papíry CYRRUS, a.s. jsou spojená tato finanční rizika:

1) Operační riziko

Operační riziko je ošetřeno a minimalizováno vnitřními předpisy, které stanovují pracovní postupy, autorizace a kontrolní mechanismy při činnostech společnosti a při poskytování investičních služeb dle udělené licence. Tvorbu vnitřních předpisů koordinuje představenstvo ve spolupráci s compliance. Dodržování vnitřních předpisů pravidelně kontrolují a vyhodnocují v rámci vnitřní kontroly vedoucí pracovníci, compliance a interní auditor. Compliance zajišťuje soulad vnitřních předpisů s právními normami.

2) Obchodní riziko

Právní riziko – riziko ztráty z právních požadavků partnerů nebo z právní neprosaditelnosti kontraktů je minimalizováno vnitřní či vnější právní podporou. O výběru advokátní kanceláře rozhoduje představenstvo společnosti.

Riziko změny úvěrového hodnocení – riziko ztráty ze ztížení možnosti získat peněžní prostředky za přijatelné náklady společnost minimalizuje maximální transparentností, otevřeností vůči partnerům poskytujícím finanční prostředky a zejména dlouhodobou spoluprací s vybranými finančními institucemi.

(v tisících Kč)

Reputační riziko – riziko ztráty ze změny reputace na trzích společnost minimalizuje maximální transparentností a zejména poskytováním kvalitních služeb a dodržováním smluvních podmínek se všemi obchodními partnery a respektováním dobrých mravů při podnikání.

Regulační riziko – riziko ztráty z nemožnosti splnit regulační opatření a z chyb v předvídání budoucích regulačních opatření společnost minimalizuje kvalitním personálním obsazením pozice compliance a aktivní účastí zástupců společnosti při legislativním procesu právních norem upravujících kapitálový trh. Společnost je členem České asociace obchodníků s cennými papíry, aktivně komunikuje s Českou národní bankou.

3) Likvidní riziko

Riziko platební likvidity – cílem řízení platební likvidity je předcházení situace, kdy by nastala momentální platební neschopnost společnosti. Likviditu řídí ředitel společnosti ve spolupráci s vedoucím back office. Ředitel společnosti zajišťuje přístup k hotovosti, nezbytné ke krytí závazků vůči zákazníkům, závazků s končící splatností a prostředky pro krytí nepředvídatelných událostí. Řízení likvidity upravuje samostatný vnitřní předpis.

Riziko tržní likvidity – riziko nedostatečné likvidity trhu minimalizuje společnost obchodováním na vysoce likvidních trzích. Pro zabezpečení minimalizace rizika tržní likvidity monitoruje ředitel obchodování vývoj likvidity na jednotlivých trzích a navrhuje limity pro počet otevřených pozic.

Riziko měnové konvertibility – riziko ztráty z nemožnosti konvertovat měnu na jinou měnu jako následek změny politické nebo ekonomické situace eliminuje společnost výběrem zemí, které poskytují investorům stabilní podmínky a stanovením max. limitů na měny.

4) Úvěrové riziko

Úvěry zákazníkům – úvěrové riziko je spojené s rizikem, že se nepodaří zajistit včasné ukončení úvěru a navrácení peněžních prostředků protistranou v plné výši. Tato rizika sledují a eliminují pracovníci Front Office, a to prostřednictvím nastavených limitů. Osobou odpovědnou za řízení tohoto rizika je ředitel obchodování. Cílem výše uvedených postupů je docílit, aby při poskytování služby nedocházelo k problémům s likviditou, nebyla ohrožována kapitálová přiměřenost obchodníka a při poskytování úvěrů zákazníkům nebyly překročeny limity angažovanosti.

Kapitálová přiměřenost a angažovanost – limit kapitálové přiměřenosti a angažovanosti je upraven v příslušných právních předpisech. Výpočet a sledování kapitálové přiměřenosti a angažovanosti je upraven v Metodice výpočtu kapitálové přiměřenosti. Pravidelným výpočtem a kontrolou je pověřeno oddělení riskmanagementu. Kontrolu provádí předseda představenstva a výbor pro řízení rizik.

Vypořádací riziko – toto riziko je významně eliminováno systémem vypořádání obchodů na jednotlivých burzách formou placení proti předání cenných papírů. Členové BCPP jsou proti tomuto riziku pojištěni prostřednictvím Garančního fondu BCPP. V případě obchodování na zahraničních trzích využívá společnost služeb pouze renomovaných vypořádacích center, v USA se jedná o clearing house COR Clearing, v SRN společnost HSBC.

5) Tržní riziko

Riziko vlastního portfolia – toto riziko spočívá v možnosti ztráty v důsledku změny tržních kurzů investičních nástrojů obchodního portfolia. Toto riziko je eliminováno zákazem maržových obchodů, O/N limity na obchodní portfolio z titulu činnosti specialisty a okamžitým uzavíráním přesměrovaných obchodů na účet společnosti v důsledku oprav chyb. Odpovědnou osobou je ředitel obchodování.

Měnové riziko – riziko vývoje kurzů české koruny vůči EUR a USD. Společnost má nastaveny limity max. angažovanosti v EUR a USD.

(v tisících Kč)

(c) Eliminace a řízení rizik

Společnost používá následující prostředky k eliminaci a řízení rizik:

- maržové limity pro úvěry zákazníků,
- limity max. angažovanosti zákazníků,
- limity na vlastní portfolio cenných papírů,
- limity na vlastní portfolio měn,
- dodržování kapitálové přiměřenosti a angažovanosti,
- důsledná vnitřní kontrola.

28. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V průběhu 1/14 bylo rozhodnuto o koupi nového účetního softwaru K2.

V Brně dne...

8.4.2014


Martin Kozumplík
předseda představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.
Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno
IČ: 25535269
auditorské oprávnění KAČR 305

Zpráva o vztazích dle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku

1. Úvod

Zpráva je zpracována za společnost **CYRRUS, a.s.**, IČ 63907020, se sídlem Veveří 111, 616 00 Brno, zápis u KS Brno – B/3800; účetní období 1.1.2013 až 31.12.2013.

Tato zpráva je zpracována ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění (ObchZ), které ukládá zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojenými osobami). Zpráva je zpracována s ohledem na pravidla ochrany obchodního tajemství dle § 17 a násl. ObchZ.

2. Ovládající osoby

Welldone Investments B.V., se sídlem Nieuwe Stationsstraat 10, 6811KS Arnhem, Nizozemí (dále jen „jediný akcionář“)

Martin Kozumplík, Erbenova 9, 603 00 Brno (podíl na jediném akcionáři 50 %)

Jiří Loubal, Lelekovice 507, 664 31 (podíl na jediném akcionáři 50 %)

3. Osoby ovládané stejnou ovládající osobou a propojené osoby

accredi a.s., IČ: 28880293, sídlo Radlická 3201/14, Smíchov, 150 00 Praha 5 (ovládaná osoba)

CYRRUS GROUP SE, IČ 29416736, se sídlem Veveří 111, 616 00 Brno (ovládaná osoba)

CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s., IČ 27758419, se sídlem Veveří 111, 616 00 Brno (propojená osoba)

CYRRUS ADVISORY, a.s., IČ 29296943, se sídlem Veveří 111, 616 00 Brno (propojená osoba)

CYRRUS AGRO, a.s., IČ 29200911, se sídlem Veveří 111, 616 00 Brno (propojená osoba)

4. Smlouvy, právní úkony a ostatní opatření učiněná v rozhodném účetním období mezi ovládající osobou a ovládanou osobou

- Dne 14.10.2008 byla s jediným akcionářem, jako věřitelem uzavřena smlouva o úvěru za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 27.12.2012 byla s jediným akcionářem, jako věřitelem uzavřena smlouva o půjčce za standardních podmínek. Půjčka byla v průběhu roku 2013 zcela splacena.
- Dne 20.5.2013 byla s jediným akcionářem, jako dlužníkem uzavřena smlouva o úvěru za standardních podmínek. Úvěr byl v průběhu roku 2013 zcela splacen.
- Dne 19.2.2013 rozhodl jediný akcionář společnosti CYRRUS, a.s. o vyplacení dividendy. Tento postup byl v souladu s obchodním zákoníkem.
- Mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a Martinem Kozumplíkem a CYRRUS, a.s. a Jiřím Loubalem jsou uzavřeny pracovní smlouvy. Smlouvy jsou uzavřeny za standardních podmínek a jsou stále platné.
- Dne 29.2.2012 a 4.9.2012 a 10.6.2013 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. (věřitel) a Martinem Kozumplíkem uzavřeny Smlouvy o půjčce za standardních podmínek. Půjčky ze dne 29.2.2012 a 10.6.2013 byly v průběhu roku 2013 co do jistiny splaceny. Smlouva o půjčce ze dne 4.9.2012 je i nadále platná.
- Dne 1.6.2012, 4.9.2012 a 10.3.2013 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. (věřitel) a Jiřím Loubalem uzavřeny Smlouvy o půjčce za standardních podmínek. Půjčky ze dne 1.6.2012 a 10.3.2013 byly v průběhu roku 2013 splaceny. Smlouva o půjčce ze dne 4.9.2012 je i nadále platná.

5. Smlouvy, právní úkony a ostatní opatření učiněná v rozhodném účetním období mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou nebo propojenými osobami

- Dne 4.6.2013 bylo do obchodního rejstříku zapsáno navýšení základního kapitálu společnosti accredi a.s. provedené jediným akcionářem CYRRUS, a.s. Navýše proběhlo dle zákonných podmínek.
- Dne 5.1.2009 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. uzavřena Smlouva o subdodávce služeb. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 1.1.2012 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. (podnájemce) uzavřena Smlouva o podnájmu nebytových prostor. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 1.1.2012 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. uzavřena Komisionářská smlouva za účelem poskytování investičních služeb. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 1.1.2013 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS ADVISORY, a.s. (podnájemce) smlouva o podnájmu nebytových prostor. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 1.4.2013 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a společností CYRRUS AGRO, a.s. uzavřena smlouva o dílo za standardních podmínek. Smlouva byla ukončena dodáním díla v průběhu roku 2013.

- Dne 10.6.2013 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. jako věřitelem a společností CYRRUS AGRO, a.s. uzavřena smlouva o půjčce za standardních podmínek a je stále platná.

6. Závěr

Z výše uvedené zprávy vyplývá, že společnosti CYRRUS, a.s. ze vztahu k ovládajícím a propojeným osobám nevznikla v rámci uplynulého účetního období žádná újma v důsledku uzavřených smluv, přijatých opatření a právních úkonů.

V Brně, dne 10.3.2014

Za CYRRUS, a.s.

.....
Ing. Jiří Loubal
místopředseda představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.
Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno
IČ: 25535269
auditorské oprávnění KAČR 305

CYRRUS, a.s.

31.12.2013

Poměrové ukazatele	Stav v běžném úč. období (v 0,00 %)
4Q 2013	
Kapitálová přiměřenost	16,11
Zadluženost I ((Závazky celkem - Majetek zákazníků) / (Aktiva celkem - Majetek zákazníků))	80,87
Zadluženost II ((Závazky celkem - Majetek zákazníků) / Vlastní kapitál celkem)	422,86
Rentabilita průměrných aktiv - ROAA (Zisk po zd / (Aktiva celkem - Majetek zákazníků))	0,27
Rentabilita vlastního kapitálu - ROAE (Zisk po zd. / Tier1)	1,45
Rentabilita tržeb (Zisk po zdanění / Výnosy z poplatků a provizí)	1,47
Správní náklady na 1 zaměstnance (Správní náklady / Evidenční stav zaměstnanců)	889,93

CYRRUS, a.s.**Kapitálová přiměřenost**

31.12.2014 (auditované)

Kapitál

A	B	1
Kapitál	1	62 137
Původní kapitál (Tier 1)	2	67 344
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	3	20 020
Vlastní akcie	4	
Emisní ážio	5	172
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	6	47 829
Povinné rezervní fondy	7	3 894
Ostatní fondy z rozdělení zisku	8	
Nerozdělený zisk z předchozích období	9	43 934
Zisk za účetní období po zdanění	10	
Neuhrazená ztráta z předchozích období	11	
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	12	
Zisk za běžné účetní období	13	
Ztráta za běžné účetní období	14	
Čistý zisk z kapitalizace budouc. příjmů ze sekuritizace	15	
Zisk/ztráta z ocenění závazků v RH z titulu úvěr. rizika	16	
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	17	-677
Goodwill	18	
Nehmotný majetek jiný než goodwill	19	-677
Negat. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	20	
Účastnické CP vydané osobou s kvalifikov. účastí v bance	21	
Hybridní nástroje celkem	22	
Hybridní nástroje zohledňované do výše původního kapitálu	23	
Hybridní nástroje zohledňované do výše 35% původ. kapitálu	24	
Hybridní nástroje zohledňované do výše 15% původ. kapitálu	25	
Dodatkový kapitál (Tier 2)	26	
Hlavní dodatkový kapitál- přebytek v krytí oč.úv.ztrát u IRB	27	
Přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	28	
Překročení limitů pro hybridní nástroje	29	
Vedlejší dodatkový kapitál	30	
Podřízený dluh A	31	
Pozit. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. akcií a podíl. listů	32	
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2)	33	-5 206
Kapitálové investice nad 10 % do bank a ost.fin.institucí	34	
Kapitálové investice nad 10 % do pojišťoven	35	
Kapitálové investice do 10 % do institucí a fin. institucí	36	
Význ.obezř.úpravy při tržním oceňování n. oceňování modelem	37	
Expozice ze sekuritizace s rizik. váhou 1250%	38	
Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	39	
Převýšení jiných než význ.obezř.úprav nad podřiz.dluhem B	40	-5 206
Odpočet u volných dodávek	41	
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	42	
Podřízený dluh B	43	
Jiné než význ. obezř. úpravy při trž. oceň. nebo oceň.modelem	44	

Kapitálová přiměřenost a doplňující informace

A	B	1
Původní kapitál (Tier 1) pro propočet kapit. přiměřenosti	1	62 137
Dodatkový kapitál (Tier 2) pro propočet kapit. přiměřenosti	2	
Kapitál relev. pro výpočet limitů ang.a limitů kval. účasti	3	62 137
Přebyt./nedost. kapitálu před zápočtem přech. kap. pož.	4	31 286
Kapit. přiměřenost před zápočtem přech. kap. pož.	5	16,11%
Přebytek/nedostatek kapitálu	6	31 286
Kapitálová přiměřenost	7	16,11%
Celková výše podřízeného dluhu	14	

Přehled kapitálových požadavků

A	B	1
Kapitálové požadavky celkem	1	30 851
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem	2	11 570
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem	3	11 570
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem	4	11 570
Kap. pož. při STA k expoz. vůči centr. vládám a bankám	5	
Kap. pož. při STA k expoz. vůči reg. vládám a míst. orgánům	6	
Kap. pož. při STA k expoz. vůči org. veřejného sektoru a ost.	7	
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním rozvoj. bankám	8	
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním organizacím	9	
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	10	5 225
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	11	1 934
Kap. pož. při STA k retailovým expoz.	12	4 410
Kap. pož. při STA k expoz. zajištěným nemovitostmi	13	
Kap. pož. při STA k expoz. po splatnosti	14	
Kap. pož. při STA k regulatorně vysoce rizikovým expoz.	15	
Kap. pož. při STA k expoz. v krytých dluhopisech	16	
Kap. pož. při STA ke krátkod. expoz. vůči inst. a podn. expoz.	17	
Kap. pož. při STA k expoz. vůči fondům kolekt. investování	18	
Kap. pož. při STA k ostatním expoz.	19	
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA v IRB k expozicím celkem	20	
Kap. pož. při STA v IRB k expoz. vůči centr. vládám a bankám	21	
Kap. pož. při STA v IRB k expoz. vůči institucím	22	
Kap. pož. při STA v IRB k podnikovým expoz.	23	
Kap. pož. při STA v IRB k retailovým expoz.	24	
Kap. pož. při STA v IRB k akciovým expoz.	25	
Kap. pož. při STA v IRB k ostatním expoz.	26	
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k sekuritizovaným expozicím	27	
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB celkem	28	
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k vybr. expozicím celkem	29	
Kap. pož. při IRB k expoz. vůči centr. vládám a bankám	30	
Kap. pož. při IRB k expoz. vůči institucím	31	
Kap. pož. při IRB k podnikovým expoz.	32	
Kap. pož. při IRB k retailovým expoz.	33	
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k akciovým expozicím	34	
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k sekuritizovaným expozicím	35	
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k ostatním expozicím	36	
Kap. pož. k vypořádacímu riziku	37	
Kap. pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	38	6 721
Kap. pož. k poz. ,měn. a kom. riziku při st. přístupu (STA) celkem	39	6 721
Kap. pož. při STA k úrokovému riziku	40	191
Kap. pož. při STA k akciovému riziku	41	1 528
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	42	5 002
Kap. pož. při STA ke komoditnímu riziku	43	
Kap. pož. k poz. ,měn. a kom. riziku při přístupu založ. na vl.m	44	
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem	45	12 561
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	46	12 561
Kap. pož. k oper. riziku při TSA	47	
Kap. pož. k oper. riziku při ASA	48	
Kap. pož. k oper. riziku při AMA	49	
Kap. pož. k riziku angažovanosti obch. portfolia	50	
Kap. pož. k ostatním nástrojům obch. portfolia	51	
Přechodný kap. pož. - dorovnání k Basel 1	52	

Zpráva nezávislého auditora

k účetní závěrce, k výroční zprávě
a o ověření zveřejňovaných údajů
o kapitálu, kapitálových požadavcích
a poměrových ukazatelů

k 31. 12. 2013 společnosti

CYRRUS, a. s.

Datum vydání 10. 4. 2014

Účetní jednotka, u níž bylo
provedeno ověření účetní závěrky:

CYRRUS, a. s.

Sídlo:

Veveří 111

Brno

Identifikační číslo:

639 07 020

Právní forma:

akciová společnost

Předmět činnosti:

**výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu
povolení uděleném dle zvláštního zákona**

Zpráva auditora je určena:

akcionáři společnosti

Ověřované období:

1. 1. 2013 až 31. 12. 2013

Ověření provedli:

Auditorská firma:

**BDO CA s. r. o., auditorské oprávnění č. 305
Marie Steyskalové 14
Brno**

Auditoři:

**Ing. Jiří Kadlec, auditorské oprávnění č. 1246
Ing. Petr Svoboda, auditorské oprávnění č. 2264**

Asistenti auditora:

**Ing. Iva Pospíšilová
Ing. Lukáš Musil**

Rozdělovník:

**Výtisk č. 1 - 2: CYRRUS a. s.
Výtisk č. 3: BDO CA s. r. o.**

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti CYRRUS, a. s.

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti CYRRUS, a. s., se sídlem Veverí 111, Brno, identifikační číslo 639 07 020, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2013, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013, podrozvahy k 31. 12. 2013 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti CYRRUS, 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 k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné 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 a dále posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok auditora k účetní závěrce

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti CYRRUS, a. s. k 31. 12. 2013 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 v souladu s českými účetními předpisy.

Zpráva o zprávě o vztazích mezi propojenými osobami

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti CYRRUS, a. s. za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti CYRRUS, 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 věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Stanovisko auditora ke zprávě o vztazích

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti CYRRUS, a. s. za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Zpráva o ověření výroční zprávy

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti CYRRUS, a. s. s účetní závěrkou, která je v této výroční zprávě obsažena. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti CYRRUS, 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 ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora k výroční zprávě

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti CYRRUS, a. s. k 31. 12. 2013 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Zpráva o ověření zveřejňovaných údajů o kapitálu, kapitálových požadavcích a poměrových ukazatelích

Ověřili jsme uveřejňované údaje o kapitálu, kapitálových požadavcích a poměrových ukazatelích společnosti CYRRUS, a. s. za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 v souladu s § 16a zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu a s Přílohou č. 30 k vyhlášce č. 123/2007 Sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Stanovisko auditora k ověření zveřejňovaných údajů o kapitálu, kapitálových požadavcích a poměrových ukazatelích

Podle našeho názoru uveřejňované údaje o kapitálu, kapitálových požadavcích a poměrových ukazatelích společnosti CYRRUS, a. s. k 31. 12. 2013 neobsahují významné nesprávnosti.

V Brně dne 10. dubna 2014

BDO CA s. r. o., auditorské oprávnění č. 305
zastoupená partnery:



Ing. Jiří Kadlec
auditorské oprávnění č. 1246



Ing. Petr Svoboda
auditorské oprávnění č. 2264