

Výroční zpráva

CYRRUS, a.s.

2012

67-11101-1

2-11-11-1

1110

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 2012 NA PRAŽSKÉ BURZE	6
OBCHODOVÁNÍ.....	7
OBHOSPODAŘOVÁNÍ PORTFOLIÍ	7
ANALYTICKÉ ODDĚLENÍ	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	3 888
Emisní ážio	172
Nerozdělený zisk	44 311
Výsledek hospodaření	130
Vlastní kapitál	68 521

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. Významnou činností je dále obhospodařování portfolií zákazníků a 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;
- úschova investičních nástrojů, ve vztahu k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování, nástrojům peněžního trhu a derivátům;
- poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky 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 podniků;
- poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů, ve vztahu k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování, nástrojům peněžního trhu a derivátům;
- 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

Bc. Martin Kozumplík	předseda
Ing. Jiří Loubal, MBA	místopředseda
Pavel Pikna	člen (zánik členství: 22. 1. 2013)
Kamil Kricner	člen (vznik členství: 22. 1. 2013)

DOZORČÍ RADA

Ing. Michal Beran	předseda
Kamil Kricner	člen (zánik členství: 22. 1. 2013)
JUDr. Lumír Schejbal	člen (zánik členství: 22. 1. 2013)
Marek Hatlapatka	člen (vznik členství: 22. 1. 2013)
Michal Přikryl	člen (vznik členství: 22. 1. 2013)

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Management společnosti:

Ing. Jiří Loubal, MBA	ředitel společnosti
Bc. Martin Kozumplík	zástupce ředitele společnosti
Pavel Pikna	ředitel obchodování
Ing. Jan Procházka	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 podřízeni 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)
Pavel Pikna – člen výboru pro burzovní obchody
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.

- Česká asociace obchodníků s cennými papíry
Bc. 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 Komisí 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 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 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.

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 pražské burze (BCPP) a obchodování na akciových trzích v zahraničí, především v Německu a USA.

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.

Objem aktiv obhospodařovaných společností CYRRUS, a.s. ke konci roku 2012 dosáhl 412 milionů Kč. Hodnota zákaznického majetku převýšila 22,4 miliard Kč, bez korporátních dluhopisů potom činila necelých 1,5 miliardy Kč. Z této částky bylo téměř 180 mil. Kč klientského majetku v nových investičních strategiích. Objem zprostředkovaných obchodů dosáhl 19,4 miliard Kč.

Mezi hlavní přednosti společnosti patří především:

- široké spektrum poskytovaných investičních služeb,
- dlouholeté zkušenosti s obchodováním na českém trhu i na světových trzích,
- SUPERSPAD – regionální propojení trhů v ČR, Německu, Polsku, Maďarsku a Turecku a možnost obchodování s využitím úvěru,
- služba „osobní makléř“ zajišťující individuální přístup ke klientům,
- bezplatné klientské konzultace a doporučení,
- kvalitní analytický servis,
- on-line obchodní aplikace i aplikace CYRRUS mobile pro iPhone/iPad

SHRNUTÍ ROKU 2012 NA PRAŽSKÉ BURZE

Hlavní index Burzy cenných papírů Praha PX zakončil loňský rok na úrovni 1.038,9 bodů, což znamená 14,6 % meziročního nárůstu. Ztráty z roku 2011, kdy index odepsal 25,6 %, se však vymazat

nepodařilo. I přes poměrně silný nárůst PX, který dokonce překonal růsty zámořských indexů S&P 500 či DJIA, nebyla pražská burza schopna držet krok se západoevropskými burzami. Například německý index DAX si za loňský rok připsal 29,2 %.

Ze silných vah (ČEZ, Komerční banka, Erste Banka a Telefónica ČR) se nejvíce dařilo Erste Bank, která za loňský rok posílila o takřka 76 %. Titul se tak svezl na zlepšené investorské náladě napříč celoevropským bankovním sektorem. Mezi poražené titány BCPP se zařadil ČEZ (-13,5 %) a Telefónica ČR (-15,5 %). Jde však čistě o tržní znehodnocení, které investorovi zčásti kompenzovaly přijaté dividendy od těchto firem. V případě ČEZu to bylo 45 CZK a v případě operátora Telefónica ČR šlo o dividendu z čistého zisku 27 CZK a 13 CZK, jakožto výnos ze snížení základního kapitálu společnosti.

Velmi bouřlivý vývoj bylo možné pozorovat i u menších emisí, přičemž akcie autobazaru AAA Auto po sérii lepších výsledků a vydání nového strategického výhledu posílily o 41 %. Na straně poražených stojí KIT digital, který odepsal 73 % a byl dokonce vyřazen z obchodování na hlavním pražském trhu.

Jak už je na BCPP v posledních letech zvykem, tak i v roce 2012 došlo meziročně k poklesu zobchodovaného objemu, a to z 371 mld. CZK na 237 mld. CZK, přičemž průměrný denní zobchodovaný objem se propadl z 1.460 mil. CZK na 996 mil. CZK. Nejvíce obchodovaným titulem nadále zůstává ČEZ, následovaný Komerční bankou. Tyto dva tituly tvořily více než 50 % celkového zobchodovaného objemu na BCPP.

OBCHODOVÁNÍ

Na pražské burze (BCPP) pokračoval v roce 2012 trend poklesu objemu obchodů a relativně nepříznivého vývoje kurzů některých akcií. I kvůli tomu jsme i v roce 2012 většinu obchodů realizovali na zahraničních trzích, především v Německu a ve Spojených státech. Tyto trhy nabízejí dostatečnou likviditu a široký výběr investičních nástrojů a emitentů pro všechny typy investorů. Klienti společnosti hojně využívali investičních certifikátů v celém jejich spektru – od těch konzervativních (garantované certifikáty) až po pákové produkty na akcie, komodity a další podkladová aktiva. Pokračující zvýšená nejistota ohledně budoucího vývoje globální ekonomiky vedla ke zvýšenému zájmu investorů o méně riziková aktiva, například dluhopisy.

OBHOSPODAŘOVÁNÍ PORTFOLIÍ

V roce 2012 bylo prostřednictvím služby „správa portfolia“ obhospodařováno více než 200 mil. CZK. Největší podíl byl alokován v CZK, dále jsme spravovali účty v měnách EUR a USD. Vytvořili jsme nové investiční strategie. Jednak konzervativní a hodnotovou investiční strategii, které kladou důraz na defenzivní styl obchodování. Tyto strategie umožňují vytvářet portfolia z investičních nástrojů nominovaných v CZK, EUR a USD, přičemž referenční měnou je CZK, není-li se zákazníkem dohodnuto jinak. Dále investiční strategie zaměřené na tituly, které vyplácí stabilní a zajímavý dividendový výnos. Konkrétně „Strategii dividendových výnosů CZK“, kde je portfolio složené z nejlepších českých akcií, které pravidelně vyplácí dividendy. Také „Středoevropskou dividendovou strategii“, ve které je aktivně řízené portfolio, složené z nejlepších akcií společností obchodovaných na burzách ve střední Evropě, které pravidelně vyplácí vysoké dividendy.

Služba „správa portfolia“ si našla oblibu také u klientů preferujících pasivní formu investování. Tato služba je pro klienta minimálně časově náročná a přitom mu poskytuje obdobné příležitosti jako aktivní investování. Tuto službu se úspěšně dařilo nabízet i v roce 2012 a nově přichodzí klienti tak mohli participovat na aktuálním vývoji na trzích. V roce 2012 jsme vytvořili koncept obchodování na základě investičních strategií také v „aktivním obchodování“. Čehož někteří více aktivní klienti využili a přešli na tento způsob obchodování.

ANALYTICKÉ ODDĚLENÍ

Analytické oddělení společnosti CYRRUS, a.s. doznalo v roce 2012 významných změn. Ondřej Moravanský se po mnoha letech ve firmě rozhodl změnit pracovní prostředí. Nahradil ho analytik se čtyřletou praxí, Tomáš Menčík. Tým složený z Marka Hatlapatky, Jana Procházky, Jiřího Šimara a Tomáše Menčíka pokračoval v rozvoji analytické činnosti a opět rozšířil svůj záběr, tentokrát o farmaceutický sektor, který dostal na starost Tomáš Menčík. Personální změny vedly k přerozdělení sektorů, které původně pokrýval Ondřej Moravanský, mezi Jiřího Šimaru (spotřební zboží, potraviny) a Tomáše Menčíka (technologie, telekomunikace, přeprava). Hlavní zaměření analytického oddělení zůstalo i nadále na středoevropský region s důrazem na český, polský a německý trh, kromě toho oddělení pokračovalo i v analýze akciového trhu ve Spojených státech a některých dalších částech světa.

Zkušenosti analytiků byly stejně jako v předchozích letech hojně využívány prestižními domácími i zahraničními médii. Odhadů a expertíz analytiků společnosti po celý rok využívaly celosvětové zpravodajské databáze Bloomberg a Thomson Reuters, přední česká média (ČT, Čro, HN, Euro, Forbes, Ekonom, MF Dnes, LN) a internetové servery (kurzy.cz, investicniweb.cz, akcie.cz).

MARKETING

Rok 2012 se nesl v duchu přípravy zcela nového inovativního způsobu obchodování pro klienty, který jsme nazvali investiční strategie. V oblasti marketingu byla podpoře tohoto nového produktu podřízena veškerá činnost. Jednalo se zejména o „vnitřní marketing“, spočívající v přípravě produktových brožur, reklamních předmětů, informací pro klienty, změnách na webových stránkách apod. Z reklamní kampaně, která byla zahájena v roce 2011, dobíhala outdoorová kampaň zahrnující billboardy v Brně a v Praze. Z dalších změn v oblasti marketingu můžeme zmínit aktualizaci a přípravu brožur. Spolupráci na propagaci značky CYRRUS v rámci sponzoringu a reklamy zajišťoval Brněnský sportovní klub. Jednalo se např. o Majáles Gymnázia Terezy Novákové, podpora taneční školy R+P Bartůňkových na mistrovství ČR ve stepu. Dále účast na áriích vítězství brněnského hokejového týmu Kometa Brno apod.

ZÁKAZNICKÉ CENTRUM

Nově se zákaznické centrum, kromě jeho hlavní činnosti (zasílání pozvánek na bezplatné ekonomické semináře naší společnosti), zaměřilo na sjednávání přímých schůzek s potencionálními klienty. Stejně tak, jako v minulosti, zpracovávalo naše zákaznické centrum telefonické dotazy směřující na zákaznickou zelenou linku. Na počátku roku 2012 přibyl nový produkt, a to bezplatný online webinář, který je prakticky elektronickou obdobou doposud pořádaných seminářů. Co se týká personální stránky obsazenosti call centra, počet členů dosahoval maxima v první polovině roku, kdy tým čítal 12 členů, poté nastalo v rámci zefektivňování služeb plánované, postupné snižování stavů.

LIDSKÉ ZDROJE

V roce 2012 došlo v oblasti lidských zdrojů především ke změně výchovy a odborné připravenosti budoucích burzovních makléřů. Během roku proběhly dva trainee programy pod vedením zkušeného trenéra. Byli vychováni noví obchodníci, kteří postupně rozšířili tým stávajících makléřů. Na konci roku 2012 měla společnost 71 zaměstnanců, z toho 24 licencovaných burzovních makléřů. Během roku došlo ke stabilizaci počtu zaměstnanců na všech odděleních společnosti. Vedení společnosti vypracovalo a schválilo kariérní plán, který popisuje a rozvíjí kariéru a odbornou připravenost zejména na obchodních pozicích. Během celého roku probíhaly různé typy školení od obchodních přes jazykové kurzy až po etiketu v praxi. Navázali jsme v tomto směru na předešlé roky a vzdělávání napříč celou firmou byla opět vedením společnosti podpořena. Velký rozvoj jsme také zaznamenali v interních školeních, která jsou vedena zkušenými kolegy, kteří tak mohou předávat svoje odborné znalosti služebně mladším kolegům. Ke konci roku se společnost otevřela především vysokým školám s nabídkou stáží pro studenty, které daný obor zajímá a chtěli by se v něm v budoucnu realizovat a to nejen v oblasti obchodní, ale i analytické.

V Brně, dne 30. dubna 2013

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: **31.12.2012**
Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002

ROZVAHA

k 31.12.2012

(v celých tisících Kč)

AKTIVA

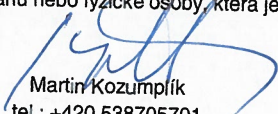
označ. a	Položka b	řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období Netto 4	Předminulé úč.období Netto 5
			Brutto	Korekce	Netto		
			1	2	3		
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	001	888		888	1 034	2 859
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	002	0		0	0	0
a)	vydané vládními institucemi	003	0		0	0	0
b)	ostatní	004	0		0	0	0
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	005	189 598		189 598	198 707	219 182
a)	splatné na požádání	006	186 512		186 512	195 812	216 028
b)	ostatní pohledávky	007	3 086		3 086	2 895	3 154
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	008	166 363		166 363	141 782	190 962
a)	splatné na požádání	009			0	0	0
b)	ostatní pohledávky	010	166 363		166 363	141 782	190 962
5.	Dluhové cenné papíry	011	12 504		12 504	0	0
a)	vydané vládními institucemi	012			0	0	0
b)	vydané ostatními osobami	013	12 504		12 504	0	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	12 974		12 974	20 831	5 889
7.	Účasti s podstatným vlivem	015			0	0	0
	z toho v bankách	016			0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	017			0	0	0
	z toho v bankách	018			0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	019	3 164	-1 698	1 466	1 663	1 554
a)	z toho zřizovací výdaje	020			0	0	0
b)	z toho goodwill	021			0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	022	1 429	-789	640	611	516
	z toho pozemky a budovy pro provozní činnost	023			0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	329 460		329 460	240 948	293 693
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	025			0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	1 153		1 153	1 314	2 012
	AKTIVA CELKEM	027	717 533	-2 487	715 046	606 890	716 667

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	9 102	0	0
a)	splatné na požádání	029	9 102	0	0
b)	ostatní závazky	030	0	0	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	031	153 321	145 016	189 566
a)	splatné na požádání	032			
b)	ostatní závazky	033	153 321	145 016	189 566
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	034	122 901	0	0
a)	emitované dluhové cenné papíry	035	122 901	0	0
b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	036		0	0
4.	Ostatní pasiva	037	359 622	366 289	432 120
###	Výnosy a výdaje příštích období	038	1 579	2 193	528
6.	Rezervy	039	0	0	0
a)	na důchody a podobné závazky	040	0	0	0
b)	na daně	041	0	0	0
c)	ostatní	042	0	0	0
7.	Podřízené závazky	043	0	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	0
9.	Emisní ažio	047	172	172	172
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	048	3 888	3 316	2 814
a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	049	3 888	3 316	2 814
b)	ostatní rezervní fondy	050	0	0	0
c)	ostatní fondy ze zisku	051	0	0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	052	0	0	0
12.	Kapitálové fondy	053	0	0	0
13.	Oceňovací rozdíly	054	0	0	0
a)	z majetku a závazků	055	0	0	0
b)	ze zajišťovacích derivátů	056	0	0	0
c)	z přepočtu účastí	057	0	0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	058	44 311	58 445	61 415
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	059	130	11 439	10 032
	PASIVA CELKEM	060	715 046	606 890	716 667

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno


 Martin Kozumplik
 tel.: +420 538705701

30.4.2013

IDENTIFIKACE AUDITORA

BDO CA s.r.o.

Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno

IČ: 25535269

auditorské oprávnění KAČR 305

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:

31.12.2012

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

k 31.12.2012

(v celých tisících Kč)

označ a	Položka b	řád. 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	14 902	21 383	14 663
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	002	207		
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	003	6 616	8 082	5 319
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	004	912	591	2 000
3.	Výnosy z akcií a podílů	005	-182	395	-140
a)	výnosy z účastí s podstatným vlivem	006			
b)	výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	007			
c)	ostatní výnosy z akcií a podílů	008	-182	395	-140
4.	Výnosy z poplatků a provizí	009	82 259	122 920	98 468
5.	Náklady na poplatky a provize	010	18 696	35 997	21 875
6.	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	011	-9 336	-10 927	-9 813
7.	Ostatní provozní výnosy	012	8 511	9 822	6 465
8.	Ostatní provozní náklady	013	7 398	10 412	8 548
9.	Správní náklady	014	62 451	74 504	60 619
a)	náklady na zaměstnance	015	31 052	36 844	28 529
	z toho: aa) mzdy a platy	016	23 712	29 002	22 532
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	017	7 340	7 842	5 997
b)	ostatní správní náklady	018	31 399	37 660	32 090
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	863	217	318
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 účastí 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			
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	027			
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	028	130	14 381	12 964
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		2 942	2 932
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	033	130	11 439	10 032

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno

Martin Kozumplik

30.4.2013

IDENTIFIKAČNÍ AUDITORA

BDO CA s.r.o.

Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno

IČ: 25535269

auditorské oprávnění KAČR 305

Obchodní firma:
Sídlo:
Identifikační číslo:
Právní forma:
Předmět podnikání:
Okamžik sestavení účetní závěrky:

CYRRUS, a.s.
Veveří 111, 616 00 Brno
63907020
akciová společnost
obchodník s cennými papíry
31.12.2012
Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

k 31.12.2012
(v celých tisících Kč)

označ. a	Položka b	řád. c	Základní kapitál 1	Vlastní akcie 2	Emise 3	Rezervní fondy 4	Kapitálové fondy 5	Opravní rozdíly 6	Zisk (ztráta) 7	Celkem 8
1.	Zůstatek k 1.1.2010	001	20 020		172	2 814			77 415	100 421
	Změny účetních metod	002								0
	Opravy zásadních chyb	003								0
	Kurzové rozdíly a rozdíly z přecenění nezhnuté do HV	004								0
	Čistý zisk/ztráta za účetní období	005							10 032	10 032
	Dividendy	006							-16 000	-16 000
	Převody do fondu	007								0
	Použití fondu	008								0
	Emise akcí	009								0
	Snižování základního kapitálu	010								0
	Nákupy vlastních akcií	011								0
	Ostatní změny	012								0
	Zůstatek k 31.12.2010	013	20 020	0	172	2 814	0	0	71 447	94 453
2.	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 fondu	020				502			-502	0
	Použití fondu	021								0
	Emise akcí	022								0
	Snižování 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
3.	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 fondu	033				572			-572	0
	Použití fondu	034								0
	Emise akcí	035								0
	Snižování 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	44 442	68 522

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno

Martin Kozmplek
tel.: +420 538705701

30.4.2013

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.

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

Sídlo:

Veveří 111, 616 00 Brno

Identifikační číslo:

63907020

Právní forma:

akciová společnost

Předmět podnikání:

obchodník s cennými papíry

Okamžik sestavení účetní závěrky:

31.12.2012

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

PODROZVAHA

k 31.12.2012

(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)	prísliby	002			
b)	záruky a ručení	003			
c)	záruky ze směnek	004			
d)	záruky z akreditivu	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			0
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)	prísliby	034			
b)	záruky a ručení	035			
c)	záruky ze směnek	036			
d)	záruky z akreditivu	037			
10.	Přijaté zástavy a zajištění	038	72 853	79 482	46 472
a)	nemovitě zástavy	039			
b)	peněžní zástavy	040			
c)	cenné papíry	041			
d)	ostatní zástavy	042			
e)	kolaterály - cenné papíry	043	72 853	79 482	46 472
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	22 428 545	1 740 502	2 210 794
	z toho: cenné papíry	062	22 139 814	1 434 298	1 889 760
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	063	412 056	420 732	314 697
	z toho: cenné papíry	064	412 056	420 732	252 379

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno

Martin Kozumplik
tel.: +420 538 705 701

30.4.2013

IDENTIFIKACE AUDITORA

BDO CA s.r.o.

Marie Stejskalové 14, 616 00 Brno

IČ: 25535269

auditorské oprávnění KAČR 305

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2012

(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-System, 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 umístování 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

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

- oddělení obchodování (Front Office) – cca 59 zaměstnanců
- oddělení vypořádání (Back Office) – 7 zaměstnanci
- oddělení obhospodařování (Asset Management) – 2 zaměstnanci
- oddělení analýz (Research) – 2 zaměstnanci
- oddělení účetní
- oddělení IT

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců činí 82.

(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 2012 nebyly vytvořeny žádné OP.

(e) Hmotná a nehmotná aktiva

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách a odpisován rovnoměrně i zrychleně po odhadovanou 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). Do této kategorie byl převeden také hmotný a nehmotný majetek nad 35 000,- Kč s dobou použitelnosti delší než jeden rok.

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

Software	4 roky
Stroje a přístroje	4 roky
Nábytek	6 let

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2012

(v tisících Kč)

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 lineární nebo zrychlený dle § 31 a 32 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) Přepočtení 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.

4. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2012	2011	2010
Výnosy z poplatků a provizí			
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	82 259	122 920	98 468
Celkem	82 259	122 920	98 468

Náklady na poplatky a provize

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2012

(v tisících Kč)

z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	18 696	35 997	21 875
Celkem	18 696	35 997	21 875

VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2012	2011	2010
Prodej majetkových cenných papírů k prodeji	-182	0	-140
Přijatá dividendy BCPP	0	395	0
Celkem	-182	395	-140

5. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2012	2011	2010
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	-9 336	-10 927	-9 813
Celkem	-9 336	-10 927	-9 813

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Významné položky v provozních nákladech činí:

- náklady na neuplatněné DPH ve výši 4 348 tis. Kč
- příspěvek do Garančního fondu 1 645 tis. Kč

Významné položky v provozních výnosech činí:

- výnosy corporate finance ve výši 1 686 tis. Kč
- výnosy z odep. závazků po splatnosti 1 237 tis. Kč
- refundace Pinnacle ve výši 1 139 tis. Kč
- odměna Volksbank 1 668 tis. Kč
- podnájem CCF 9 77 tis. Kč

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011	2010
Osobní náklady			
Mzdy a odměny zaměstnanců	23 712	29 002	22 532
Sociální a zdravotní pojištění	7 340	7 842	5 997
	31 052	36 844	28 529
Ostatní správní náklady	31 399	37 660	32 090
z toho náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 760	1 343	1 098
	62 451	74 504	60 619

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců byl následující:

	2012	2011	2010
Zaměstnanci	82	85	67

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2012

(v tisících Kč)

8. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

V roce 2012 nebyly účtovány žádné významné mimořádné náklady ani výnosy.

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

- (a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů a dluhových cp do jednotlivých portfolií podle záměru společnosti

tis. Kč	2012	2011	2010
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k obchodování	12 974	20 831	5 889
Dluhové cenné papíry k obchodování	12 504		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k prodeji	-	-	-
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	-	-	-
Celkem	25 478	20 831	5 889

Zejména se jedná o akcie ČEZ. Reálná hodnota vychází z tržního ocenění k 31.12.2012 na BCPP.

10. NEHMOTNÝ MAJETEK

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

- (a) Změny nehmotného majetku

tis. Kč	Ostatní NM	Zřizovací výdaje	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2010	3 396	-	3 396
Přírůstky	134	-	134
Ostatní změny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2010	3 530	-	3 530
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
Oprávky a opravné položky			
K 1. lednu 2010	1 788	-	1 788
Roční odpisy	188	-	188
Úbytky	-	-	-

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2012

(v tisících Kč)

Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2010	1 976	-	1 976
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

11. 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	Ost.provozní majetek	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2010	794	221	-	1 015
Přírůstky	-	40	-	40
Ostatní změny	-	-11	-	-11
Úbytky	794	250	-	1044
K 31. prosinci 2010				
K 1. lednu 2011	794	250	-	1044
Přírůstky	-	198	-	198
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2011	794	448	-	1242
K 1. lednu 2012	794	448	-	1242
Přírůstky	-	187	-	187
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2012	794	635	-	1429
Oprávký a opravné položky				
K 1. lednu 2010	237	160	-	397
Roční odpisy	79	51	-	131
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2010	318	211	-	528
K 1. lednu 2011	318	211	-	528
Roční odpisy	79	23	-	102
Úbytky	-	-	-	-

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2012

(v tisících Kč)

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

(b) Hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Společnost nemá žádný majetek koupený na základě finančního leasingu.

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2012	2011	2010
Bankovní účty	189 598	198 706	219 182
z toho běžné účty	8 249	17 888	26 204
vklady klientů	171 751	180 818	192 978
peníze na cestě	9 598	0	0
	189 598	198 706	219 182

13. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2012	2011	2010
Pohledávky splatné na požádání	166 363	141 782	190 962
Pohledávky ostatní			
z toho	23 874	28 409	94 415
krátkodobé pohledávky REPO	142 489	113 373	96 547
půjčky			
	166 363	141 782	190 962

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

14. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2012	2011	2010
Ostatní dlužníci	329 460	240 948	293 394
z toho			
pohledávky v obchodním styku	1 283	1 243	2 136
poskytnuté zálohy	7413	5 978	5 365
krátkodobé pohledávky REPO	0	0	-
krátkodobé úvěry klientům	0	0	-
ostatní pohledávky	220 319	233 612	285 893
odložená daňová pohledávky	0	-	-
Opravné položky k pohledávkám	-	-	-
Zásoby	115	115	299
Pohledávky za emit. Dluhopisy	100 330		

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2012

(v tisících Kč)

	329 460	240 948	293 693
--	---------	---------	---------

Ostatní pohledávky jsou tvořeny zejména :

úvěry a půjčky v obchodním styku -	
pohledávky HSBC	155 048
pohledávky za Pinnacle	49 106
CCF	9 005
nepovolené úvěry	1 189
garanční fondy	4 216
záloha na DPPO	1 666

15. ZÁVAZKY VŮČI BANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	2012	2011	2010
Závazky vůči bankovním subjektům	9 102	-	-
Z toho splatné na požádání	9102	-	-
ostatní závazky	-	-	-
	9 102	-	-

Závazek tvoří debetní zůstatek na účtu v VB, který je 2.1.2013 vyrovnaný.

17. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	2012	2011	2010
Závazky vůči nebankovním subjektům			
splatné na požádání	-	-	-
ostatní závazky	153 321	145 016	189 566
krátkodobé závazky REPO	7 070	1 153	55 889
krátkodobé půjčky	114 291	126 982	102 959
směnky	31 960	16 881	30 717
	153 321	145 016	189 556

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

18. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CP

tis. Kč	2012	2011	2010
Závazky z dluhových CP	122 901	-	-
z toho emitované dluhopisy	-	-	-
	122 901	-	-

V roce 2012 došlo k emisi vlastních dluhopisů. Proběhlo pět emisí:

Dluhopis CYRRUS 4/2016/10_2012 emise 1.10.2012 (listinné na jméno) : 1959 tis. Kč
Úroková sazba 4% p.a.; splatnost 30.9.2016
Dluhopis CYRRUS 4/2016/11_2012 emise 1.11.2012 (listinné na jméno) – 8355 tis. Kč
Úroková sazba 4% p.a. splatnost 30.9.2016
Dluhopis CYRRUS 4/2016/12_2012 emise 1.12.2012 (listinné na jméno) – 9 697 tis. Kč
Úroková sazba 4%; splatnost 30.9.2016
Dluhopis CYRRUS 4/2016/EXT_2012 emise 31.12.2012 (listinné na jméno) – 2 610 tis. Kč
Úroková sazba 4%; splatnost 31.12.2016

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2012

(v tisících Kč)

Dluhopis CYRRUS CZK CZ003703530 emise 14.12.2012 (zaknihované na jméno) – 50 000 tis. Kč
Úroková sazba 4%; splatnost 31.12.2016

Dluhopis CYRRUS EUR CZ003703548 emise 14.12.2012 (zaknihované na jméno) – 50 280 tis. Kč (resp. 2 000 tis. EUR)
Úroková sazba 4%; splatnost 31.12.2016

19. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2012	2011	2010
Ostatní závazky	359 622	366 289	432 120
z toho závazky z obchodního styku	-456	1 154	2 471
zúčtování se zaměstnanci	1 408	1 957	2 027
zúčtování se státním rozpočtem a ZP	936	894	708
ostatní závazky	357 734	362 284	426 914
krátkodobá REPA	0	-	-
Odložený daňový závazek	0	-	-
	359 622	366 289	432 120

Ostatní závazky tvoří zejména:

Dohadné účty pasivní	1 700
Závazky vůči klientům	356 041
Závazky k zaměstnancům	1 408
Závazek k FÚ, ZP A SP	936

20. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2010:

Název	(v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu %
Welldone Investments N. V.	20 020	100,0
Welldone Investments N. V.	20 020	100,0

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2011

Název	(v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu %
Welldone Investments N. V.	20 020	100,0
Welldone Investments N. V.	20 020	100,0

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2012

Název	(v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu %
Welldone Investments N. V.	20 020	100,0
Welldone Investments N. V.	20 020	100,0

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

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2012

(v tisících Kč)

tis. Kč	Nerozdělený zisk Neuhrazená ztráta	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 2011	71 447	2 814	-
Zisk roku 2011	11 439		
Převod do fondů	-502	502	
Dividendy	-12 500		
Převod na nerozdělený zisk			
Použití prostředků			
Zůstatek k 31. prosinci 2011 před rozdělením zisku z roku 2011	69 884	3 316	-
Zisk roku 2012	130		
Návrh rozdělení zisku roku 2012:			
Převod do fondů	-572	572	-
Dividendy	-25 000		
Převod do nerozděleného zisku			
	44 442	3 888	-

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2012	2011	2010
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	130	14 381	12 964
Výnosy podléhající zdanění nezapočítané do zisku	36	9	159
Daňově neodčitelné náklady	2 802	2 589	2 991
Použité slevy na dani a zápočty daňových ztrát	-	-	-
Dary	-	- 853	- 812
Ostatní položky-rozdíl úč. a daň.odpisů, ZC	-2 986	- 136	133
Mezisoučet		15 990	15 435
Daň vypočtená při použití sazby 19% (19% v roce 2011, 20% v roce 2010)	0	3 038	2 932

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

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

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2012

(v tisících Kč)

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2012	2011	2010
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	-	-	-

20. HODNOTY PŘEVZATÉ DO SPRÁVY A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2012	2011	2010
Finanční prostředky	288 731	306 204	383 352
Dluhopisy	-	-	-
Akcie	22 551 870	1 855 030	2 142 139
Nemovitosti	-	-	-
Ostatní movitý majetek	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-
Celkem	22 840 601	2 161 234	2 525 491

21. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

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

Pohledávky k 31. 12.			
	2012	2011	2010
Úvěr INCUS, s.r.o.	13 333	7 613	3 286
Pohledávky INCUS, s.r.o.	3 449	4 645	5 980
Úvěr WELLDONE Investments B.V.	4 680	4 520	4 360
CCF pohledávky	9 005	9 086	28 105
Celkem	30 467	25 864	41 731
Závazky k 31. 12.			
	2012	2011	2010
Závazky INCUS	0	0	- 190
Půjčka CCF		-4 310	-4 101
Půjčka WELLDONE	-20 000		
Celkem	-20 000	-4 310	-4 291

b) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2012

(v tisících Kč)

	Představenstvo			Dozorčí rada		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Počet členů	3	3	3	3	3	3
Odměny (tis. Kč)	0	0	0	36	36	36

Půjčky členů statutárních orgánů: p. Loubal 12 643 tis.
p. Kozumplík 12 569 tis.

22 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 mechanizmy 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.

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 pověřen pracovník back office. Kontrolu na týdenní bázi 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 Penson, 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 nenakupuje žádné instrumenty, eliminující riziko negativního vývoje měn. Možné ztráty neohrožují stabilitu společnosti. Společnost neobchoduje s měnami na vlastní účet, ani tuto službu nenabízí zákazníkům. Společnost má nastaveny limity max. angažovanosti v EUR a USD.

(c) Eliminace a řízení rizik

Společnost používá následující prostředky k eliminaci a řízení rizik:

- maržové limity pro úvěry zákazníkům,
- limity max. angažovanosti zákazníkům,
- limity na vlastní portfolio cenných papírů,
- limity na vlastní portfolio měn,
- dodržování kapitálové přiměřenosti a angažovanosti,

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2012

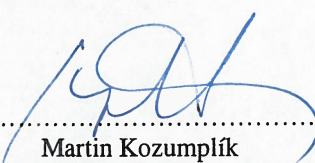
(v tisících Kč)

- důsledná vnitřní kontrola.

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Nedošlo k žádným významným událostem po datu účetní závěrky.

V Brně 29.4. 2013


.....
Martin Kozumplík
předseda představenstva

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

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

1. Úvod

Zpráva je zpracována za společnost **CYRRUS, a.s.**, IČ 63907020, se sídlem Veverí 111, 616 00 Brno, zápis u KS Brno – B/3800; účetní období 1.1.2012 až 31.12.2012.

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). Smlouva 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

CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s., IČ 27758419, se sídlem Veverí 111, 616 00 Brno

CYRRUS ADVISORY, a.s., IČ 29296943, se sídlem Veverí 111, 616 00 Brno

CYRRUS AGRO, a.s., 29200911, se sídlem Veverí 111, 616 00 Brno

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 28.12.2012 byla s jediným akcionářem, jako věřitelem uzavřena smlouva o úvěru za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 18.1.2012, 13.2.2012, 1.6.2012, 9.7.2012, 10.8.2012, 17.9.2012, 15.10.2012, 14.11.2012 a 27.12.2012 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 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. (věřitel) a Martinem Kozumplíkem uzavřeny Smlouvy o půjčce. Smlouvy byly uzavřeny za standardních podmínek.
- Dne 1.6.2012, 4.9.2012, 20.12.2012 a 28.12.2012 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. (věřitel) a Jiřím Loubalem uzavřeny Smlouvy o půjčce. Smlouvy byly uzavřeny za standardních podmínek.

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

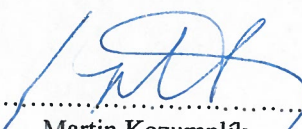
- Dne 5.1.2009 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. uzavřena Smlouva o subdodávce služeb. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 1.1.2012 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. (podnajímatel) a CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. uzavřena Smlouva 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.

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 31.3.2013

Za CYRRUS, a.s.


Martin Kozumplík
předseda představenstva

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

CYRRUS, a.s.
31.12.2012

Poměrové ukazatele	Stav v běžném úč. období (v 0,00 %)
4Q 2012	
Kapitálová přiměřenost	13,67
Zadluženost I ((Závazky celkem - Majetek zákazníků) / (Aktiva celkem - Majetek zákazníků))	84,02
Zadluženost II ((Závazky celkem - Majetek zákazníků) / Vlastní kapitál celkem)	525,61
Rentabilita průměrných aktiv - ROAA (Zisk po zd / (Aktiva celkem - Majetek zákazníků))	0,03
Rentabilita vlastního kapitálu - ROAE (Zisk po zd. / Tier1)	0,19
Rentabilita tržeb (Zisk po zdanění / Výnosy z poplatků a provizí)	0,16
Správní náklady na 1 zaměstnance (Správní náklady / Evidenční stav zaměstnanců)	761,60

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

31.12.2012 (auditované)

Kapitál

A	B	1
Kapitál	1	65 841
Původní kapitál (Tier 1)	2	66 925
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	3	20 020
Vlastní akcie	4	0
Emisní ážio	5	172
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	6	48 199
Povinné rezervní fondy	7	3 888
Ostatní fondy z rozdělení zisku	8	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	9	44 311
Zisk za účetní období po zdanění	10	0
Neuhrazená ztráta z předchozích období	11	
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	12	
Zisk za běžné účetní období	13	
Ztráta za běžné účetní období	14	0
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	-1 466
Goodwill	18	
Nehmotný majetek jiný než goodwill	19	-1 466
Negat. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	20	
Účastnické CP vydané osobou s kvalifikov. účastí v bance	21	
Hybridní nástroje celkem	22	0
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	0
Hlavní dodatkový kapitál- přebytek v krytí oč.úv.ztrát u IRB	27	0
Přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	28	
Překročení limitů pro hybridní nástroje	29	
Vedlejší dodatkový kapitál	30	0
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	-1 084
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	-1 084
Odpočet u volných dodávek	41	
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	42	0
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	65 841
Dodatkový kapitál (Tier 2) pro propočet kapit. přiměřenosti	2	
Kapitál relev. pro výpočet limitů ang.a limitů kval. účastí	3	65 841
Přebyt./nedost. kapitálu před zápočtem přech. kap. pož.	4	27 312
Kapit. přiměřenost před zápočtem přech. kap. pož.	5	13,67%
Přebytek/nedostatek kapitálu	6	27 312
Kapitálová přiměřenost	7	13,67%
Celková výše podřízeného dluhu	14	

Přehled kapitálových požadavků

A	B	1
Kapitálové požadavky celkem	1	38 529
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem	2	14 921
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem	3	14 921
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem	4	14 921
Kap. pož. při STA k expoz. vůči centr. vládám a bankám	5	0
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	3 605
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	11	4 889
Kap. pož. při STA k retailovým expoz.	12	6 427
Kap. pož. při STA k expoz. zajištěným nemovitostmi	13	0
Kap. pož. při STA k expoz. po splatnosti	14	0
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	0
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	0
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	9 903
Kap. pož. k poz., měn. a kom. riziku při st. přístupu (STA) celkem	39	9 903
Kap. pož. při STA k úrokovému riziku	40	0
Kap. pož. při STA k akciovému riziku	41	1 038
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	42	8 865
Kap. pož. při STA ke komoditnímu riziku	43	
Kap. pož. k poz., měn. a kom. riziku při přístupu založ. na vl. m	44	0
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem	45	13 705
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	46	13 705
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	0
Kap. pož. k ostatním nástrojům obch. portfolia	51	
Přechodný kap. pož. - dorovnání k Basel 1	52	0

Zpráva nezávislého auditora

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

k 31. 12. 2012 společnosti

CYRRUS, a. s.

Datum vydání 30. 4. 2013

Obchodní firma, 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: **akcionářům společnosti**

Ověřované období: **1. 1. 2012 až 31. 12. 2012**

Ověření provedli:

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

Auditoři: **Ing. Rostislav Chalupa, auditorské oprávnění č. 1245
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

akcionářům společnosti CYRRUS, a. s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CYRRUS, a. s., se sídlem Veverí 111, Brno, identifikační číslo 639 07 020, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2012, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012, podrozvahy k 31. 12. 2012 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. 2012 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 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. 2012 do 31. 12. 2012. 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. 2012 do 31. 12. 2012 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. 2012 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

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

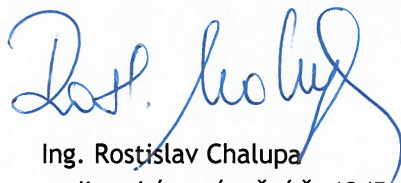
Ověřili jsme uveřejňované údaje o kapitálu, kapitálových požadavcích a poměrových ukazatelích společnosti CYRRUS, a. s. za období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 v souladu s § 16a zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu a s Přílohou č. 30 k vyhlášce č. 123/2007 Sb. o pravidlech obezřetného 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. 2012 neobsahují významné nesprávnosti.

V Brně dne 30. dubna 2013

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



Ing. Rostislav Chalupa
auditorské oprávnění č. 1245



Ing. Petr Svoboda
auditorské oprávnění č. 2264

