

Výroční zpráva

CYRRUS, a.s.

2011

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 2011 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	3 316
Emisní ážio	172
Nerozdělený zisk	58 445
Výsledek hospodaření	11 439
Vlastní kapitál	93 392

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 v systému SPAD Burzy cenných papírů Praha, a.s., obchodování v Německu, Polsku, Maďarsku 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

DOZORČÍ RADA

Ing. Michal Beran	předseda
Kamil Kricner	člen
JUDr. Lumír Schejbal	člen

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-SYSTEM, 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 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 repooperací.

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 E4U. Do konečné podoby byl též dotažen další úpis na polský NEW CONNECT – tentokrát šlo o akcie společnosti TwigoNet.

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 v systému SPAD pražské burzy a obchodování na akciových trzích v Německu, Polsku, Maďarsku, Turecku a USA. Společnost je jedním z největších českých obchodníků s investičními certifikáty.

Stejně jako v minulých letech se aktivně věnujeme oblasti primárních úpisů firem na středoevropské burzy. V roce 2011 jsme umožnili vstup společnosti Icom Vision Holding, a.s. na polský NewConnect a energetické E4U na pražský parket. Zároveň jsme v prosinci dokončili úpis společnosti TwigoNet Europe.

Do samotné skupiny CYRRUS přibyl další subjekt a tím se po úspěšné akvizici Borgen, s.r.o stala společnost CYRRUS ADVISORY, a.s., specialista na dotační problematiku.

Úspěchy jsme slavili i na individuálním poli, kdy náš zaměstnanec a ředitel pražské pobočky, Ing. Jan Procházka by přijat do prestižní funkce v Legislativní radě vlády České republiky – komise pro RIA.

Objem obhospodařovaných aktiv spol. CYRRUS přesahuje 300 milionů Kč. Hodnota zákaznického majetku dosáhla téměř 1,8 miliardy Kč, objem zprostředkovaných obchodů za rok 2011 téměř 33 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 2011 NA PRAŽSKÉ BURZE

Pražská burza v roce 2011 nedokázala držet krok se západoevropskými a americkými akciovými trhy. Index PX během roku 2011 ztratil 25,6% a zakončil období na hodnotě 911,1 bodů, tržní kapitalizace akcií na BCPP klesla z 1,39 bil. Kč ke konci roku 2010 na 1,06 bil. Kč k 31.12.2011. Ve srovnání s vývojem v Praze například evropský index Dow Jones Stoxx 600 dosáhl roční bilance -11,3% a americký index S&P 500 zakončil rok prakticky beze změny. Maximální hodnoty dosáhl index PX 18.

ledna (1276,3 body), minima poté 25. listopadu (841 bodů). Největší nárůst na hlavním trhu BCPP v roce 2011 zaznamenaly akcie Philip Morris (+24%), největší pokles naopak akcie ECM (-68%).

Zobchodované objemy zůstaly na BCPP v roce 2011 nízké. Po předloňském 16% poklesu se objem obchodů dále snížil na 371 mld. Kč (-4,8%). Průměrný denní zobchodovaný objem tak klesl z 1,55 mld. Kč na 1,47 mld. Kč. Počet emisí se snížil o jednu na celkových 26, z toho 14 na hlavním trhu. Z něj v průběhu roku odešla emise akcií developerské společnosti ECM, žádná nová emise na hlavní trh naopak nepřišla. Nejobchodovanějším titulem zůstal s přehledem ČEZ, obchody s jeho akciemi tvořily více než 38% celkového objemu obchodů na BCPP. Na dalších místech se umístily akcie obou bankovních titulů - Komerční banky (s podílem 23%) a Erste Group Bank (s podílem 13%). Tyto tři tituly tedy tvořily téměř 75% zobchodovaných objemů na BCPP.

Na pražské energetické burze (PXE) se v roce 2011 zobchovala elektrická energie v podobě futures kontraktů v celkovém objemu 24,3 TWh ve srovnání s 28,9 TWh v roce 2010. V peněžním vyjádření to představovalo objem 1,33 mld. EUR. Nejobchodovanější byly kontrakty baseload s finančním vypořádáním (19,7 TWh). Cena elektřiny (baseload, CAL-12) se během roku pohybovala v pásmu 48-58 EUR/MWh.

OBCHODOVÁNÍ

Zvýšená volatilita a pokles objemů obchodů zejména v druhé polovině roku dal prostor pro vznik nových obchodních strategií. I nadále klienti přesunovali svoje aktivity z maržových obchodů do obchodování s vnitřní pákou, tedy akciových, finančních a komoditních derivátů. Udržet rostoucí objem majetku klientských aktiv nebylo snadné, zejména po poklesech hlavního burzovního indexu PX, který po nejisté první polovině roku, druhou polovinu prudce klesal. Patrný byl proto taktéž: zvýšený zájem o garantované certifikáty, které CYRRUS i v roce 2011 pomáhal aktivně umisťovat na trh.

CYRRUS v roce 2011 po úspěšných IPO v Polsku poprvé umístil v rámci primárního úpisu akcií společnost Energy 4 you, a.s. na pražskou burzu.

OBHOSPODAŘOVÁNÍ PORTFOLIÍ

Hodnota zákaznického majetku přesáhla 1,8 miliardy Kč. Z toho značná část je obhospodařována prostřednictvím služby „správa portfolia“. Od roku 2002, kdy jsme službu začali poskytovat, si našla oblibu u klientů preferujících pasivní formu investování. Tato služba je pro klienty minimálně časově náročná a přitom mu poskytuje obdobné příležitosti jako aktivní investování.

Správa aktiv probíhala na klientských účtech v těchto měnách: CZK, EUR a USD. V druhé půlce roku 2011 zaznamenaly akciové trhy prudký pokles. I přes růst koncem roku, utrpěly světové akciové trhy za celý rok 2011 ztráty přesahující 10%. Pražská burza utrpěla ještě výraznější ztráty, index PX poklesl o 26%. I přes tento negativní vývoj na akciových trzích objem obhospodařovaného majetku společnosti CYRRUS poklesl pouze o jednotky procent, protože byl kladen důraz na defenzivnější styl obchodování. Službu obhospodařování portfolií se úspěšně dařilo nabízet a nově přichozí klienti tak mohli participovat na aktuálním vývoji na trzích.

ANALYTICKÉ ODDĚLENÍ

Analytické oddělení společnosti CYRRUS, a.s. v roce 2011 pokračovalo v rozvoji analytické činnosti a opět rozšířilo svůj záběr, tentokrát o evropský ocelářský sektor, který dostal na starosti nový junior analytik, Jiří Šimara. Ten také převzal pokrývání automobilového sektoru po Janu Rohovi, který během roku analytický tým opustil. Hlavní zaměření analytického oddělení zůstalo i nadále na střeoevropský 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. O tom svědčí mimo jiné i to, že dva analytici společnosti (Marek Hatlapatka a

Ondřej Moravanský) se umístili mezi deseti nejcitovanějšími ekonomy v ČR za rok 2011 (zdroj: Forbes), člen poradního orgánu vlády NERV Jan Procházka zase patřil dle týdeníku Profit mezi deset nejvlivnějších ekonomů v ČR. Odhadů a expertíz analytiků společnosti po celý rok využívaly celosvětové zpravodajské databáze Bloomberg a Thomson Reuters, přední česká média (ČT, Čro, HN, Euro, Ekonom, MF Dnes, LN), ale také například Ministerstvo financí ČR v rámci průzkumu makroekonomických prognóz (tzv. kolokvia).

MARKETING

Reklamní kampaň r. 2011 se nesla v duchu motta: „Staňte se akcionářem Vaší banky, je to výhodnější než být jejím klientem“. K tomuto sdělení vznikl i samostatný web – microsite www.stanteseakcionarem.cz, kde byly prezentovány investiční doporučení na atraktivní tituly z různých oborů, nejenom banky. Mezi dalšími minikampaněmi r. 2011 figurovaly hlavně tituly BMW a Apple. V návaznosti na další úspěšně realizovaná IPO jsme zřídili i microsite www.vstupnaburzu.cz. V závěru roku došlo také k modernizaci aplikace Cyrrus pro iPhone a jejímu rozšíření i na smartphony, které pracují pod OS Android. V průběhu roku se také prováděla lokalizace online aplikace Infront a Cyrrustrader pro mobilní telefony, čímž Cyrrus zahrnul do svých služeb nově i online a mobilní přístup na trhy.

V průběhu roku vznikla také první krátká videa umístěná na YouTube s komentáři analytiků společnosti a ke klasickým seminářům přibýly i webináře. Zajímavostí bylo i vyzkoušení rozeslání tzv. lokalizačních sms, což znamená sms s informací o konání semináře přímo v okolí místa konání semináře na čísla operátora, které se v dané lokalitě pohybují.

Okrajově lze zmínit partnerství s 3 různými golfovými túrami, sponzoring sportovních aktivit, taneční školy R+P Bartůňkových, paracentra Phoenix a českého svazu hemofiliků.

ZÁKAZNICKÉ CENTRUM

Oproti roku 2010 se zákaznické centrum plánovaně rozšířilo o nové členy. V prosinci zákaznické centrum čítalo celkem devět aktivních operátorů. Na nové operátory je při výběru do oddělení kladen nárok jak na kvalitu, tak na zkušenost. V průběhu roku došlo také k několika personálním změnám v obsazení vedení týmu. Zvýšil se počet pořádaných seminářů, což je hlavní činností zákaznického centra. Dále se operátoři a operátorky zákaznického centra zaměřili na sjednávání přímých schůzek s makléři.

LIDSKÉ ZDROJE

Rok 2011 byl pro rozvoj lidských zdrojů klíčový, neboť se naše společnost rozrostla o nové kolegy. Na konci roku 2011 bylo ve společnosti 92 zaměstnanců z toho 32 licencovaných makléřů. Během roku došlo také ke změně systému vzdělávání. Byl dopracován systém školení pro všechny pozice ve společnosti, zvláště pak pro nově přichozí zaměstnance na pozice burzovní makléř. Ve spolupráci s jazykovou školou jsme naplánovali kurzy AJ pro naše zaměstnance, aby mohli za přispění společnosti rozvíjet svoji jazykovou gramotnost. Všichni zaměstnanci také byli školeni jako každoročně na produktová školení a nově také na rétoriku a etiku. V druhé půlce roku jsme se všichni sešli na 2. teambuildingovém pobytu na Vysočině, kde jsme společně plnili spoustu úkolů, užívali si zábavu a tím posilovali firemní kulturu. Největší rozvoj v oblasti lidských zdrojů jsme zaznamenali především v oddělení prodeje služeb a zákaznickém centru.

V Brně dne 30. 4. 2012


.....
Ing. Jiří Loubal, MBA

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 1.1.2012 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 dodržení pravidel 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 Veveří 111, 616 00 Brno

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

CYRRUS AGRO, a.s., 29200911, se sídlem Veveří 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 uzavřena smlouva o úvěru za standardních podmínek.
- Dne 19.1., 15.4., 12.5., 10.6., 29.7., 16.10.2011 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 z standardních podmínek.
- Dne 7.11.2011 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a Jiřím Loubalem (věřitel) uzavřena Smlouva o financování úvěrových rámců (půjčce). Smlouva byla uzavřena 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)

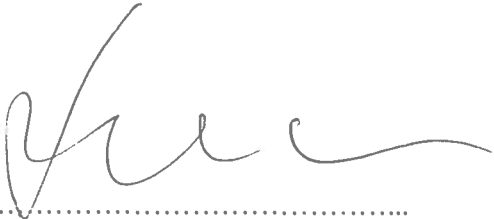
- Dne 5.1.2009 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. uzavřena Smlouva o subdodávce služeb. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek.
- Dne 1.7.2010 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. uzavřena Smlouva o financování úvěrových rámců (půjčce). Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a ukončena 31.12.2011.
- Dne 22.3.2011 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS AGRO, a.s. uzavřena Smlouva o financování úvěrových rámců (půjčce). Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek.
- Dne 19.10.2011 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS AGRO, a.s. uzavřena Smlouva o financování úvěrových rámců (půjčce). Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek.

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 26.3.2012

Za CYRRUS, a.s.


.....
Ing. Jiří Loubal
místopředseda představenstva

IDENTIFIKACE AUDITORA
BDO CA s.r.o.
Marie Steyskalová 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:	31.12.2011
Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	

ROZVAHA

k 31.12.2011

(v celých tisících Kč)

AKTIVA

označ.	Položka	řad.	Běžné účetní období			Minulé úč. období Netto	Předminulé úč. období Netto
			Brutto	Korekce	Netto		
a	b	c	1	2	3	4	5
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	001	1 034		1 034	2 859	3 077
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	198 707		198 707	219 182	294 940
a)	splatné na požádání	006	195 812		195 812	216 028	290 426
b)	ostatní pohledávky	007	2 895		2 895	3 154	4 514
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	008	141 782		141 782	190 962	226 529
a)	splatné na požádání	009	0		0	0	0
b)	ostatní pohledávky	010	141 782		141 782	190 962	226 529
5.	Dluhové cenné papíry	011			0	0	0
a)	vydané vládními institucemi	012			0	0	0
b)	vydané ostatními osobami	013			0	0	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	20 831		20 831	5 889	5 154
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	3 730	-2 067	1 663	1 554	1 606
a)	z toho zřizovací výdaje	020			0	0	0
b)	z toho goodwill	021			0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	022	1 242	-631	611	516	618
	z toho pozemky a budovy pro provozní činnost	023			0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	240 948		240 948	293 693	234 849
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	025			0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	1 314		1 314	2 012	2 048
	AKTIVA CELKEM	027	609 588	-2 698	606 890	716 667	768 821

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	0	0	0
a)	splatné na požádání	029	0	0	0
b)	ostatní závazky	030	0	0	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	031	145 016	189 566	187 976
a)	splatné na požádání	032			
b)	ostatní závazky	033	145 016	189 566	187 976
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	034	0	0	0
a)	emitované dluhové cenné papíry	035	0	0	0
b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	036	0	0	0
4.	Ostatní pasiva	037	366 289	432 120	477 908
###	Výnosy a výdaje příštích období	038	2 193	528	2 516
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	3 316	2 814	2 814
a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	049	3 316	2 814	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	58 445	61 415	55 780
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	059	11 439	10 032	21 635
	PASIVA CELKEM	060	606 890	716 667	768 821

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno

30.4.2012

Ing. Jiří Loubal
tel.: +420 538705701

IDENTIFIKACE AUDITORA

BDO CA s.r.o.

Marie Steyskalové 14, 616 00 Brno

IČ: 25535269

auditorské oprávnění KAČR 305

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

k 31.12.2011

(v celých tisících Kč)

označ. a	Položka b	řád. c	Stav v běžném účetním období 1	Stav v minulém účetním období 2	Stav v předminulém účetním období 3
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	001	21 383	14 663	12 600
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	002			
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	003	8 082	5 319	1 012
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	004	591	2 000	602
3.	Výnosy z akcií a podílů	005	395	-140	406
a)	výnosy z účastí s podstatným vlivem	006			
b)	výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	007			
c)	ostatní výnosy z akcií a podílů	008	395	-140	406
4.	Výnosy z poplatků a provizí	009	122 920	98 468	89 886
5.	Náklady na poplatky a provize	010	35 997	21 875	22 961
6.	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	011	-10 927	-9 813	8 137
7.	Ostatní provozní výnosy	012	9 822	6 465	9 970
8.	Ostatní provozní náklady	013	10 412	8 548	11 796
9.	Správní náklady	014	74 504	60 619	57 244
a)	náklady na zaměstnance	015	36 844	28 529	26 773
	z toho: aa) mzdy a platy	016	29 002	22 532	21 104
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	017	7 842	5 997	5 669
b)	ostatní správní náklady	018	37 660	32 090	30 471
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	217	318	361
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	14 381	12 964	27 625
20.	Mimofádné výnosy	029			
21.	Mimofádné náklady	030			
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimofádné činnosti před zdaněním	031	0	0	0
23.	Daň z příjmu	032	2 942	2 932	5 990
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	033	11 439	10 032	21 635

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, které je účetní jednotkou

Brno

Ing. Jiří Loubal

30.4.2012

PODROZVAHA

k 31.12.2011

(v celých tisících Kč)

o znač. a	Položka b	řád. c	Stav v běžném účetním období 9	Stav v minulém účetním období 10	Stav v předchozím účetním období 11
1.	Poskytnuté příspěvy a záruky	001	0	0	0
a)	příspěvy	002			
b)	záruky a ručení	003			
c)	záruky ze směnnek	004			
d)	záruky z akreditivů	005			
2.	Poskytnuté zástavy	006	0	0	0
a)	namovité 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 z toho: cenné papíry	029 030			
8.	Hodnoty předané k obhospodarování z toho: cenné papíry	031 032			
9.	Přijaté příspěvy a záruky	033	0	0	0
a)	příspěvy	034			
b)	záruky a ručení	035			
c)	záruky ze směnnek	036			
d)	záruky z akreditivů	037			
10.	Přijaté zástavy a zaplacení	038	79 482	46 472	1 160
a)	namovité zástavy	039			
b)	peněžní zástavy	040			
c)	cenné papíry	041			
d)	ostatní zástavy	042			
e)	kolaterály - cenné papíry	043	79 482	46 472	1 160
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 termínových 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 z toho: cenné papíry	061 062	1 740 502 1 434 258	2 210 754 1 889 760	2 549 871 2 200 926
15.	Hodnoty převzaté k obhospodarování z toho: cenné papíry	063 064	420 732 420 732	314 697 252 379	328 114 200 444

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno

Ing. Jiří Loubal
tel. +420 538 705 701

30.4.2012

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

k 31.12.2011

(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
2.	Zůstatek k 1.1.2009	027	20 020		172	2 814			69 780	92 786
	Změny účetních metod	028								0
	Opravy zásadních chyb	029								0
	Kurzové rozdíly a rozdíly z přecenění nezahnuté do HV	030								0
	Čistý zisk/ztráta za účetní období	031							21 635	21 635
	Dividendy	032							-14 000	-14 000
	Převody do fondů	033								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 31.12.2009	039	20 020	0	172	2 814	0	0	77 415	100 421
										0
3.	Zůstatek k 1.1.2010	027	20 020		172	2 814			77 415	100 421
	Změny účetních metod	028								0
	Opravy zásadních chyb	029								0
	Kurzové rozdíly a rozdíly z přecenění nezahnuté do HV	030								0
	Čistý zisk/ztráta za účetní období	031							10 032	10 032
	Dividendy	032							-16 000	-16 000
	Převody do fondů	033								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 31.12.2010	039	20 020	0	172	2 814	0	0	71 447	94 453

3.	Zůstatek k 1.1.2011	027	20 020	0	172	2 814	0	0	71 447	94 453
	Změny účetních metod	028								0
	Opravy zásadních chyb	029								0
	Kurzové rozdíly a rozdíly z přecenění nezahnuté do HV	030								0
	Čistý zisk/ztráta za účetní období	031							11 439	11 439
	Dividendy	032							-12 500	-12 500
	Převody do fondů	033				502			-502	0
	Použití fondů	034								0
	Emise akcií	035								0
	Snížení základního kapitálu	036								0
	Nákup vlastních akcií	037								0
	Ostatní změny	038								0
	Zůstatek k 31.12.2010	039	20 020	0	172	3 316	0	0	69 884	93 392

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno

Ing. Jiří Louhel
tel. +420 538705701

30.4.2012

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2011

(v tisících Kč)

1. ZÁKLADNÍ INFORMACE

(a) Charakteristika a obory činnosti

Společnost CYRRUS, a.s. je obchodník s cennými papíry se sídlem Brno, Veverří 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 a investiční a podnikové poradenství.

Akcionář společnosti vyčlenili aktivity společnosti spojené s poskytováním služeb corporate finance do nové sesterské společnosti CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. Společnost CYRRUS CORPORATE FINANCE získala dne 16.9.2009 od ČNB povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry.

(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, Polsku, Maďarsku a USA.

(c) Organizační struktura společnosti

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 5 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) – 5 zaměstnanci
- oddělení obhospodařování (Asset Management) – 3 zaměstnanci
- oddělení analýz (Research) – 3 zaměstnanci

- účetní oddělení – 2 zaměstnanci

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 85.

(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 2011 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 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).

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
Ostatní	4 až 12 let

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2011

(v tisících Kč)

Údaje o zvoleném způsobu odpisování a odpisový plán se sestavuje při pořízení majetku a je uveden na inventurní 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) 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.

4. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2011	2010	2009
Výnosy z poplatků a provizí z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	122 920	98 468	89 886
Celkem	122 920	98 468	89 886
Náklady na poplatky a provize z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	35 997	21 875	22 961

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2011

(v tisících Kč)

Celkem	35 997	21 875	22 961
---------------	---------------	---------------	---------------

VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2011	2010	2009
Prodej majetkových cenných papírů k prodeji	0	-140	194
Přijatá dividenda BCPP	395	0	212
Celkem	395	-140	406

5. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2011	2010	2009
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	-10 927	-9 813	8137
Celkem	-10 927	-9 813	8137

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Významné položky v provozních nákladech činí:

- dar Sportovnímu klubu Brno 1 000 tis. Kč
- náklady na neuplatněné DPH ve výši 4 960 tis. Kč
- kompenzace a náhrady klientům 869 tis. Kč
- příspěvek do Garančního fondu 2 465 tis. Kč

Významné položky v provozních výnosech činí:

- výnosy corporate finance ve výši 3 217 tis. Kč
- výnosy z podpory prodeje CP 1 392 tis. Kč
- refundace Pinnacle ve výši 3 010 tis. Kč
- odměna Volksbank 1 377 tis. Kč
- náhrada škody – franchiza 500 tis. Kč

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2011	2010	2009
Osobní náklady			
Mzdy a odměny zaměstnanců	29 002	22 532	21 104
Sociální a zdravotní pojištění	7 842	5 997	5 669
	36 844	28 529	26 773
Ostatní správní náklady	37 660	32 090	30 471
z toho náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 343	1 098	959
	74 504	60 619	57 244

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců byl následující:

	2011	2010	2009
Zaměstnanci			

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2011

(v tisících Kč)

85

67

69

8. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

V roce 2011 nebyly účtovány žádné mimořádné náklady ani výnosy.

9. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	2011	2010	2009
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k obchodování	20 831	5 889	5 154
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k prodeji	-	-	-
Celkem	20 831	5 889	5 154

Zejména se jedná o akcie ČEZ. Reálná hodnota vychází z tržního ocenění k 30.12.2011 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 2009	3 396	-	3 396
Přírůstky	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2009	3 396	-	3 396
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
Oprávky a opravné položky			
K 1. lednu 2009	1 571	-	1 571
Roční odpisy	218	-	218

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2011

(v tisících Kč)

Úbytky	-	-	-
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2009	1 789	-	1 789
K 1. lednu 2010	1 788	-	1 788
Roční odpisy	188	-	188
Úbytky	-	-	-
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

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 2009	794	221	-	1 015
Přírůstky	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2009	794	221	-	1 015
K 1. lednu 2010	794	221	-	1 015
Přírůstky	-	40	-	40
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	-11	-	-11
K 31. prosinci 2010	794	250	-	1 044
K 1. lednu 2011	794	250	-	1 044
Přírůstky	-	198	-	198
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2011	794	448	-	1 242
Oprávký a opravné položky				
K 1. lednu 2009	158	96	-	254
Roční odpisy	79	64	-	143
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2009	237	160	-	397
K 1. lednu 2010	237	160	-	397
Roční odpisy	79	51	-	131
Úbytky	-	-	-	-

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2011

(v tisících Kč)

Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2010	318	211	-	528
K 1. lednu 2011	318	211	-	528
Roční odpisy	79	23	-	102
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2011	397	234	-	631

(b) **Hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu**

Společnost nemá žádný majetek koupený na základě finančního leasingu.

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2011	2010	2009
Bankovní účty	198 706	219 182	294 940
z toho běžné účty	17 888	26 204	15 850
vklady klientů	180 818	192 978	279 089
peníze na cestě	0	0	0
	198 706	219 182	294 940

(v tisících Kč)

13. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2011	2010	2009
Pohledávky splatné na požádání			
Pohledávky ostatní	141 782	190 962	226 529
z toho			
krátkodobé pohledávky REPO	28 409	94 415	217 021
půjčky na nákup a prodej CP	113 373	96 547	9 508
	141 782	190 962	226 529

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

14. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2011	2010	2009
Ostatní dlužníci	240 948	293 394	229 556
z toho			
pohledávky v obchodním styku	1 243	2 136	4 528
poskytnuté zálohy	5 978	5 365	3 361
krátkodobé pohledávky REPO	0	0	-
krátkodobé úvěry klientům	0	0	4 994
ostatní pohledávky	233 612	285 893	221 667
odložená daňová pohledávky	-	-	-
Opravné položky k pohledávkám	-	-	-
Zásoby	115	299	299
	240 948	293 693	234 849

Ostatní pohledávky jsou tvořeny zejména :

úvěry a půjčky v obchodním styku -	
pohledávky HSBC	174 265
pohledávky za Pinnacle	38 546
CCF	9 086
ostatní OCP	5 930
garanční fondy	3 747

15. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	2011	2010	2009
Závazky vůči nebankovním subjektům			
splatné na požádání	-	-	-
ostatní závazky	145 016	189 566	187 976
krátkodobé závazky REPO	1 153	55 889	129 765
krátkodobé půjčky	126 982	102 959	7 794
směnky	16 881	30 717	50 417
	145 016	189 566	187 976

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

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2011

(v tisících Kč)

16. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2011	2010	2009
Ostatní závazky	366 289	432 120	477 908
z toho závazky z obchodního styku	1 154	2 471	2 548
zúčtování se zaměstnanci	1 957	2 027	1 718
zúčtování se státním rozpočtem a ZP	894	708	5 415
ostatní závazky	362 284	426 914	468 210
krátkodobá REPA	0	-	-
Odložený daňový závazek	0	-	-
	366 289	432 120	477 908

Ostatní závazky tvoří zejména:

Dohadné účty pasivní	3 465
Závazky vůči klientům	358 818

17. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2009:

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 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

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2011

(v tisících Kč)

18. 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 2011	61 415	2 814	-
Zisk roku 2010	10 032		
Převod na neuhrazenou ztrátu	-		
Převod na nerozdělený zisk	71 447		
Použití prostředků			
Zůstatek k 31. prosinci 2011 před rozdělením zisku z roku 2011	71 447	2 814	-
Zisk roku 2011	11 439		
Návrh rozdělení zisku roku 2010:			
Převod do fondů	-502	502	-
Dividendy	-12 500		
Převod do nerozděleného zisku			
	69 884	3 316	-

19. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2011	2010	2009
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	14 381	12 964	27 625
Výnosy podléhající zdanění nezapočítané do zisku	9	159	5 485
Daňově neodčitelné náklady	2 589	2 991	3 095
Použité slevy na dani a zápočty daňových ztrát	-	-	-
Dary	- 853	- 812	1 541
Ostatní položky-rozdíl úč. a daň.odpisů, ZC	- 136	133	-8
Mezisoučet	15 990	15 435	31 092

Daň vypočtená při použití sazby 19 % (19% v roce 2010, 20% v roce 2009) 3 038 2 932 5 856

Rozdíl na dani z titulu nezjištěného přeplatku - 96 tis. Kč. Výsledná daň 2011: 2 942 tis. Kč.

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2011

(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	2011	2010	2009
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	2011	2010	2009
Finanční prostředky	306 204	383 352	376 616
Dluhopisy	-	-	41 598
Akcie	1 855 030	2 142 139	2 459 772
Nemovitosti	-	-	-
Ostatní movitý majetek	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-
Celkem	2 161 234	2 525 491	2 877 986

21. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

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

Pohledávky k 31. 12.	2011	2010	2009
Úvěr INCUS, s.r.o.	7 613	3 286	1 192
Pohledávky INCUS, s.r.o.	4 645	5 980	2 096
Úvěr WELLDONE Investments B.V.	4 520	4 360	4 203
CCF pohledávky	9 086	28 105	
Celkem	25 864	41 731	7 491

Závazky k 31. 12.	2011	2010	2009
Závazky INCUS	0	- 190	481
Půjčka CCF	-4 310	-4 101	
Celkem	-4 310	-4 291	481

(v tisících Kč)

b) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

	Představenstvo			Dozorčí rada		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Počet členů	3	3	3	3	3	3
Odměny (tis. Kč)	0	0	0	36	36	12

Půjčky statutárních orgánů: p. Loubal 150 tis.
p. Pikna 423 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
- investiční výbor
- risk manager

(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 spojeno 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 spekulativních 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 portfoli měn,
- dodržování kapitálové přiměřenosti a angažovanosti.

(v tisících Kč)

- důsledná vnitřní kontrola.

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Nedošlo k žádným významným událostem po datu účetní závěrky.

V Brně 27.4. 2012

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


.....
Ing. Jiří Loubal
místopředseda představenstva

Kapitálová přiměřenost

31.12.2011 po auditu

Kapitál

A	B	1
Kapitál	1	79 587
Původní kapitál (Tier 1)	2	80 290
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	3	20 020
Vlastní akcie	4	0
Emisní ážio	5	172
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	6	61 761
Povinné rezervní fondy	7	3 316
Ostatní fondy z rozdělení zisku	8	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	9	58 445
Zisk za účetní období po zdanění	10	0
Neuhrazená ztráta z předchozích období	11	0
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	12	0
Zisk za běžné účetní období	13	0
Ztráta za běžné účetní období	14	0
Čistý zisk z kapitalizace budouc. příjmů ze sekuritizace	15	0
Zisk/ztráta z ocenění závazků v RH z titulu úvěr. rizika	16	0
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	17	-1 663
Goodwill	18	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	19	-1 663
Negat. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	20	0
Účastnické CP vydané osobou s kvalifikov. účastí v bance	21	0
Hybridní nástroje celkem	22	0
Hybridní nástroje zohledňované do výše původního kapitálu	23	0
Hybridní nástroje zohledňované do výše 35% původ. kapitálu	24	0
Hybridní nástroje zohledňované do výše 15% původ. kapitálu	25	0
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	0
Překročení limitů pro hybridní nástroje	29	0
Vedlejší dodatkový kapitál	30	0
Podřízený dluh A	31	0
Pozit. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. akcií a podíl. listů	32	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier1+Tier2)	33	-703
Kapitálové investice nad 10 % do bank a ost.fin.institucí	34	0
Kapitálové investice nad 10 % do pojišťoven	35	0
Kapitálové investice do 10 % do institucí a fin. institucí	36	0
Význ.obezř.úpravy při tržním oceňování n. oceňování modelem	37	0
Expozice ze sekuritizace s rizik. váhou 1250%	38	0
Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	39	0
Převýšení jiných než význ.obezř.úprav nad podřiz.dluhem B	40	-703
Odpočet u volných dodávek	41	0
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	42	0
Podřízený dluh B	43	0
Jiné než význ. obezř. úpravy při trž. oceň. nebo oceň. modelem	44	0

Kapitálová přiměřenost a doplňující informace

A	B	1
Původní kapitál (Tier 1) pro propočet kapit. přiměřenosti	1	79 587
Dodatkový kapitál (Tier 2) pro propočet kapit. přiměřenosti	2	0
Kapitál relev. pro výpočet limitů ang.a limitů kval. účastí	3	79 587
Přebyt./nedost. kapitálu před zápočtem přech. kap. pož.	4	44 291
Kapit. přiměřenost před zápočtem přech. kap. pož.	5	18,04%
Přebytek/nedostatek kapitálu	6	44 291
Kapitálová přiměřenost	7	18,04%
Celková výše podřízeného dluhu	14	0

Přehled kapitálových požadavků

A	B	1
Kapitálové požadavky celkem	1	35 296
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem	2	11 614
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem	3	11 614
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem	4	11 614
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	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči org. veřejného sektoru a ost.	7	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním rozvoj. bankám	8	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním organizacím	9	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	10	3 914
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	11	1 291
Kap. pož. při STA k retailovým expoz.	12	6 409
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	0
Kap. pož. při STA k expoz. v krytých dluhopisech	16	0
Kap. pož. při STA ke krátkod. expoz. vůči inst. a podn. expoz.	17	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči fondům kolekt. investování	18	0
Kap. pož. při STA k ostatním expoz.	19	0
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	0
Kap. pož. při STA v IRB k expoz. vůči institucím	22	0
Kap. pož. při STA v IRB k podnikovým expoz.	23	0
Kap. pož. při STA v IRB k retailovým expoz.	24	0
Kap. pož. při STA v IRB k akciovým expoz.	25	0
Kap. pož. při STA v IRB k ostatním expoz.	26	0
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k sekuritizovaným expozicím	27	0
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB celkem	28	0
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k vybr. expozicím celkem	29	0
Kap. pož. při IRB k expoz. vůči centr. vládám a bankám	30	0
Kap. pož. při IRB k expoz. vůči institucím	31	0
Kap. pož. při IRB k podnikovým expoz.	32	0
Kap. pož. při IRB k retailovým expoz.	33	0
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k akciovým expozicím	34	0
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k sekuritizovaným expozicím	35	0
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k ostatním expozicím	36	0
Kap. pož. k vypořádacímu riziku	37	0
Kap. pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	38	10 052
Kap. pož. k poz., měn. a kom. riziku při st. přístupu (STA) celkem	39	10 052
Kap. pož. při STA k úrokovému riziku	40	0
Kap. pož. při STA k akciovému riziku	41	2 494
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	42	7 558
Kap. pož. při STA ke komoditnímu riziku	43	0
Kap. pož. k poz., měn. a kom. riziku při přístupu založ. na vl. m	44	0
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem	45	13 630
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	46	13 630
Kap. pož. k oper. riziku při TSA	47	0
Kap. pož. k oper. riziku při ASA	48	0
Kap. pož. k oper. riziku při AMA	49	0
Kap. pož. k riziku angažovanosti obch. portfolia	50	0
Kap. pož. k ostatním nástrojům obch. portfolia	51	0
Přechodný kap. pož. - dorovnání k Basel 1	52	0

Poměrové ukazatele	Stav v běžném úč. období (v 0,00 %)
31.12.2011	
Kapitálová přiměřenost	18,04
Zadluženost I ((Závazky celkem - Majetek zákazníků) / (Aktiva celkem - Majetek zákazníků))	69,36
Zadluženost II ((Závazky celkem - Majetek zákazníků) / Vlastní kapitál celkem)	226,36
Rentabilita průměrných aktiv - ROAA (Zisk po zd / (Aktiva celkem - Majetek zákazníků))	3,75
Rentabilita vlastního kapitálu - ROAE (Zisk po zd. / Tier1)	14,37
Rentabilita tržeb (Zisk po zdanění / Výnosy z poplatků a provizí)	9,31
Správní náklady na 1 zaměstnance (Správní náklady / Evidenční stav zaměstnanců)	818,73

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

k 31. 12. 2011 společnosti

CYRRUS, a. s.

Datum vydání 30. 4. 2012



Tel.: +420 541 235 273
Fax: +420 541 235 745
www.bdo.cz

BDO CA s. r. o.
Marie Steyskalové 14
Brno
616 00

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. 2011 až 31. 12. 2011
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. Rostislav Chalupa, auditorské oprávnění č. 1245
Asistenti auditora:	Ing. Petr Svoboda Ing. Lukáš Musil Ing. Iva Pospíšilová
Rozdělovník:	Výtisk č. 1 - 3: CYRRUS a. s. Výtisk č. 4: 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 Veveří 111, Brno, identifikační číslo 639 07 020, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2011, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 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

Naší 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. 2011 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 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. 2011 do 31. 12. 2011. 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. 2011 do 31. 12. 2011 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. 2011 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. 2011 do 31. 12. 2011 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.

Výrok auditora o 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. 2011 neobsahují významné nesprávnosti.

V Brně dne 30. dubna 2012

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



Ing. Jiří Kadlec
auditorské oprávnění č. 1246

Ing. Rostislav Chalupa
auditorské oprávnění č. 1245