

VÝROČNÍ ZPRÁVA CYRRUS

2016



investujte chytře

VÝROČNÍ ZPRÁVA CYRRUS 2016

VYDAVATEL:

CYRRUS, a.s., Veveří 111, Brno – Žabovřesky, 616 00

ZPRACOVÁNÍ:

CYRRUS MARKETING, s.r.o., www.cyrrusmarketing.cz

OBSAH

Základní údaje o společnosti	3
Základní kapitál	3
Údaje o činnosti	4
Údaje o majetku a finanční situaci	5
Management a organizační struktura	6
Profil společnosti	8
Shrnutí roku 2016 na finančních trzích	10
Investiční strategie a obchodování	11
Analytické oddělení	12
Marketing	13
Zákaznické centrum	14
Lidské zdroje	15
Předpokládaný vývoj společnosti v roce 2017	16
Skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni a jsou významné	17
Aktivita v oblasti výzkumu a vývoje	17
Vlastní akcie a podíly v majetku společnosti	17
Aktivita v oblasti ochrany životního prostředí	17
Přílohy	19

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Firma

CYRRUS, a.s.

Právní forma

Akciová společnost

IČ

63907020

Rok založení

1995

Sídlo

Veveří 111,
PLATINIUM
616 00 Brno

Telefon

+420 538 705 711

Fax

+420 538 705 733

E-mail

info@cyrrus.cz

Web

www.cyrrus.cz

POBOČKA PRAHA

Na Florenci 15,
110 00 PRAHA 1

Telefon

+420 221 592 361

Fax

+420 221 592 366

POBOČKA ZLÍN:

Vavrečkova 7074,
760 01 ZLÍN

Telefon

+420 538 705 727

Fax

+420 538 705 733

POBOČKA OSTRAVA:

28. října 3346/91,
702 00 OSTRAVA

Telefon

+420 517 076 811

Fax

+420 538 705 733

ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál činí **20 020 000 Kč**

Akcionáři s kvalifikovanou účastí na základním kapitálu

CYRRUS GROUP SE, se sídlem v Brně, Veveří 111, IČ: 29 41 67 36

STRUKTURA VLASTNÍHO KAPITÁLU (V TISÍCÍCH Kč)

Základní kapitál	20 020
Kapitálové fondy	0
Fondy ze zisku	3 894
Emisní ážio	172
Nerozdělený zisk	52 873
Výsledek hospodaření	17 085
Vlastní kapitál	94 045

ÚDAJE O ČINNOSTI

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

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

HLAVNÍ INVESTIČNÍ SLUŽBY

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

DOPLŇKOVÉ INVESTIČNÍ SLUŽBY

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

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

ÚDAJE O MAJETKU A FINANČNÍ SITUACI

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

OBJEMY OBCHODŮ V ROCE 2016

OBJEM V TIS. CZK

	CYRRUS	Klient	Celkový součet
BCPP	23 578	430 073	453 651
RM-S	6	3 772	3 778
OTC	71 886	1 156 067	1 227 953
EU	25 141	1 270 883	1 296 024
USA	23 175	946 656	969 831
Celkový součet	143 786	3 807 451	3 951 237

v tis. Kč	Aktiva	Vlastní kapitál	Objem obchodů	Čistý zisk	Majetek klientů
2016	734 215	94 045	3 951 237	17 085	20 430 591
2015	644 150	76 961	7 642 098	10 291	21 380 149
2014	729 667	71 670	10 582 275	2 671	20 976 407

PŘÍSPĚVEK OBCHODNÍKA S CENNÝMI PAPÍRY DO GARANČNÍHO FONDU OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPÍRY

Obchodník s cennými papíry platí v souladu s § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu roční příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 2 % z objemu výnosů a poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby za poslední kalendářní rok.

Za rok 2016 byl společností CYRRUS a.s. odveden příspěvek ve výši 1 879 tis. Kč.

Jedná se o 2 % z objemu poplatků a provizí 93 933 tis. Kč.

MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

STATUTÁRNÍ ORGÁN

Představenstvo:

Martin Kozumplík
předseda

Jiří Loubal
místopředseda

Kamil Kricner
člen

DOZORČÍ RADA

Michal Beran
předseda

Marek Hatlapatka
člen

Michal Přikryl
člen

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Management společnosti:

Jiří Loubal
ředitel společnosti

Denisa Župová
ředitelka obchodování

Martin Kozumplík
zástupce ředitele společnosti

Kamil Kricner
ředitel pobočky Praha

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

ODDĚLENÍ OBCHODOVÁNÍ

Front Office

ODDĚLENÍ VYPOŘÁDÁNÍ

Back Office

ODDĚLENÍ ANALÝZ

Research

ODDĚLENÍ CALL CENTRUM

ODDĚLENÍ INFORMAČNÍCH TECHNOLOGIÍ

IT

ODDĚLENÍ VNITŘNÍ KONTROLY

Risk, compliance a IA

ODDĚLENÍ LIDSKÝCH ZDROJŮ

Vedle těchto oddělení jsou ve společnosti samostatní pracovníci
bezprostředně podřízení řediteli společnosti.

ČLENSTVÍ V JINÝCH OSOBÁCH A JEJICH ORGÁNECH

Burza cenných papírů Praha, a.s. (BCPP)

Jiří Loubal
člen výboru pro kotace

**AKAT ČR,
Asociace pro kapitálový trh České republiky**

**RM-SYSTÉM,
česká burza cenných papírů, a.s.**

Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

Deutsche Börse AG

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 následně navýšení základního kapitálu společnosti na více než 10 milionů korun.

2000

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

2002

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

2003

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

2004

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

2005

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

2006

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

2007

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

2008

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

2009

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

2010

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

2011

Společnost CYRRUS založila ve spolupráci se společností AVANT otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů. Fond byl zřízen převážně za účelem využívání spravovaných prostředků k řízení klientských pozic a zajištění repo operací. Stejně jako v roce 2010 se společnost zaměřila na primární úpis akcií. Poprvé v historii přivedl CYRRUS, a.s., akcie na pražskou burzu. Jedná se o energetickou společnost E4U a.s. – Energy for you. Do konečné

podoby byl doveden úpis akcií na polský NewConnect, tentokrát šlo o akcie společnosti a TwigoNet.

2012

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

2013

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

2014

Služba Investiční strategie se nadále úspěšně rozvíjí a majetek klientů se výrazně zvýšil. V dubnu získala sesterská společnost accredi, a.s. od ČNB povolení k činnosti platební instituce a současně se tato společnost přejmenovala na CYRRUS FX, a.s., čímž se dokončil proces jejího začlenění do skupiny CYRRUS GROUP. Od května 2014 se CYRRUS, a.s., stal řádným členem Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT ČR). Současně zaniklo členství v České asociaci obchodníků s cennými papíry (ČAOCP) z důvodů přechodu všech členů do AKAT ČR.

2015

Od 1. 4. 2015 jsme se oficiálně stali (jako první český nebankovní obchodník s cennými papíry) členy Frankfurt Stock Exchange (FWB) – Deutsche Börse. Členství na jedné z největších burz světa nám ještě více pomáhá posilovat dominanci v investičních certifikátech a podporuje naše rostoucí obchody s německými akciemi. Naopak jsme ukončili naše členství na varšavské burze. Objem obchodů na polské burze stále klesal a burza ve Varšavě již podle nás nenabízí takový potenciál jako dříve.

Po celý rok 2015 jsme nadále rozvíjeli naši úspěšnou službu Investiční strategie. Pokračující růst počtu klientů využívající tuto službu nás vedl k rozšíření počtu makléřů. Na konci roku 2015 pracovalo v naší společ-

nosti 42 licencovaných makléřů. Narůstající počet makléřů mj. souvisí s naší úspěšnou expanzí v pobočkové síti – jak pobočka v Ostravě, tak i ve Zlíně přijímají nové zaměstnance na pozici burzovního makléře.

2016

Společnost CYRRUS byla vždy známá tím, že přiváděla inovativní produkty na český kapitálový trh. Ani v roce 2016 tomu nebylo jinak a po důkladné přípravě jsme představili zbrusu nový investiční nástroj AMC – Actively Managed Certificate (Aktivně řízený certifikát). Jednalo se o první produkt svého druhu v České republice a získal si velkou oblibu u našich klientů, o čemž svědčí i další pokračování v podobě nové emise v roce 2017.

Na Front Office Brno se nadále zvýšil počet licencovaných makléřů, přičemž zvláštní důraz se kladl na vytvoření obchodních týmů v čele s teamleadery. Stabilní personální obsazení Front Office nám umožnilo nejen úspěšné uvedení nového investičního nástroje AMC, ale také navyšování počtu úpisů nových investičních certifikátů. Celkově jsme v roce 2016 upsali na 50 emisí. Ze strany klientů byl největší zájem o bonusové certifikáty s částečnou ochranou kapitálu. V této oblasti patří naše společnost CYRRUS k vůbec největším lídrům v České republice.

Pražská pobočka pokračovala i v tomto roce ve svém růstu, počet zaměstnanců přesáhl číslo 30, přičemž více než polovina z tohoto počtu jsou licencovaní makléři, kteří jsou připraveni poskytnout servis klientům. Díky rozrůstajícímu se týmu jsme museli změnit sídlo pobočky a přestěhovat kancelář do větších prostor. Zázemí pro další roky jsme našli v budově Florentinum, kde jsme zbudovali moderní kancelář. Tato kancelář získala díky svému konceptu ocenění v podobě titulu Kancelář roku.

Pokračující proces zavádění inovativních produktů byl v roce 2016 ve znamení AMC – Actively Managed Certificates. V lednu společnost CYRRUS spustila vůbec první AMC v ČR pod jménem CYRRUS DIVIDEND INDEX CZK a ve druhé části roku druhým AMC, který nese název CYRRUS ACTIVE INDEX CZK.

SHRnutí ROKU 2016 NA FINANČNÍCH TRZÍCH

Rok 2016 byl velmi bohatý na významné kurzotvorné události, které hned několikrát změnily do té doby platný tržní sentiment. Hned v úvodu roku jsme byli svědky citelnějšího poklesu akciových indexů, který měl svůj původ v obavách z případného tvrdého poklesu čínské ekonomiky. V únoru našly také ceny ropy svá nová několikaletá minima, což jen zvýšilo pravděpodobnost vzniku deflace. Na hrozbu pádu do deflační pasti znovu reagovaly významné světové centrální banky. Americký Fed musel zbrzdit fázi postupného navyšování úrokových sazeb, a nakonec se spokojil pouze s jedinou monetární restrikcí tohoto typu oproti původně indikovaným čtyřem.

V Evropě oznámila ECB prodloužení programu kvantitativního uvolňování až do konce letošního roku oproti dříve plánovanému ukončení v březnu 2017. Zároveň došlo k razantnímu zmírnění podmínek pro odkupy aktiv v rámci tohoto programu. Akciový index S&P 500 dosáhl za loňský rok 9,5% zisku, německý index DAX posílil o 6,9 % a celosvětový MSCI World připsal 5,3 %.

Ceny ropy se po velmi divokém roce 2015 začaly od února roku 2016 odrážet ode dna. Katastrofické scénáře, které předpokládaly propad cen až k 10 USD/barel se tak nepotvrdily. Ceny ropy od lednových, resp. únorových minim vzrostly o více než 100 % na 56,8 USD/barel u severomořského Brentu, resp. na 53,7 USD/barel v případě ropy WTI. Za obratem stály zejména spekulace ohledně snížení produkce této komodity kartelem OPEC a Ruska.

Na pražské burze se v loňském roce stala jediná událost, která stojí za zmínku, a tou je vstup banky Moneta Money Bank na trh. Byly to přitom akcie právě této banky, které byly hlavním tahounem celého indexu PX. Naopak ostatní finanční tituly zklamaly a VIG, Komerční banka i Erste Group Bank dohromady ubraly hlavnímu akciovému indexu BCPP zhruba 50 bodů. Rok 2016 zakončil index PX slabší o 3,6 % na 922 bodech. Pokud bychom započítali i vyplacené dividendy, vykázal by tento index 1,3% posílení.

INVESTIČNÍ STRATEGIE A OBCHODOVÁNÍ

Investiční strategie zůstaly i v roce 2016 stěžejním investičním produktem společnosti CYRRUS, a.s. V průběhu roku jsme pracovali na dalším rozšiřování našich služeb v rámci této služby. Vznikla nová strategie Renta, která je určena klientům, kteří upřednostňují pravidelný hotovostní tok v podobě vyplácených kupónů či dividend.

Na počátku roku 2016 jsme na trh uvedli unikátní produkt – CYRRUS DIVIDEND INDEX CZK. Jedná se o certifikát, který sleduje vývoj koše akcií, pečlivě vybraných na základě pokročilých kvantitativních metod, fundamentální analýzy a s důrazem na atraktivní dividendový výnos. Úspěch tohoto certifikátu vedl ke konci roku 2016 k uvedení dalšího obdobného produktu, CYRRUS ACTIVE INDEX CZK. Ten je založen na podobných principech, je však řízen více aktivně a jeho cílem je využít růstového potenciálu cyklicky citlivých odvětví a titulů. Velkou výhodou v době blížícího se konce intervencí ČNB je skutečnost, že indexy jsou měnově zajištěny.

Klientský majetek v Investičních strategiích v průběhu celého roku 2016 rostl a z úrovně 1,4 mld. Kč narostl o půl miliardy Kč na 1,9 mld. Kč (35% meziroční nárůst). V průběhu roku 2016 jsme pokračovali v přípravách na konec intervenčního režimu ČNB. Podíl klientského majetku v Investičních strategiích denomovaného v českých korunách tak vzrostl z cca 30 % na počátku roku na cca 50 % na konci roku 2016.

ANALYTICKÉ ODDĚLENÍ

Analytické oddělení společnosti CYRRUS, a.s., pracovalo v roce 2016 ve stabilizovaném složení pod vedením hlavního investičního stratéga firmy Marka Hatlapatky. Klientská portfolia kromě něj řídili analytik Tomáš Menčík, CFA, který se primárně staral o konzervativní, dynamickou a spekulativní strategii. O analytickou podporu se staral analytik Jiří Šimara, strukturované produkty měl na starosti Ladislav Klobása a tým by se neobešel bez kvalitních dat zpracovávaných Janou Gajdošíkovou. Ke konci roku 2016 se tým začal připravovat na plánované významné rozšíření za účelem dalšího zkvalitnění služeb v oblasti portfolio managementu klientských portfolií, emisí strukturovaných produktů a analytické podpory. Analytický tým CYRRUS i nadále patří k nejvíce citovaných ekonomům v ČR a je denně využíván médii jako je Česká televize, Český rozhlas, Hospodářské noviny, MF Dnes či E15.

MARKETING

Rok 2016 pokračoval v duchu inovací. Byl spuštěn nový web na doméně www.cyrrus.cz včetně uzavřené klientské sekce, která umožňuje nyní přehledněji sledovat vývoj portfolia a zajišťuje přímý přístup k investičním doporučením vydaných analytickým oddělením. Po spuštění nového webu dále pokračovali optimalizační práce na základě testování webu a průzkumu uživatelských interakcí. Podle dosavadních výsledků má nový web několikanásobně vyšší konverzní poměr, což v praxi znamená vyšší počet poptávek po schůzkách.

Další podstatnou oblastí v roce 2016 byla inovace CRM systému, od kterého si společnost slibuje inovaci v marketingových automatizacích, digitalizaci smluvních dokumentů a zefektivnění akviziční činnosti makléřů. Na konci roku 2016 byl nasazen první release nového systému, jehož ostré nasazení se plánuje v první kvartálu roku 2017.

Krom těchto dvou významných projektů probíhalo v průběhu roku 2016 několik produktových kampaní (online, rádiová reklama), včetně podpory prodeje (klientské konference, webináře, redesign smluvních dokumentů).

ZÁKAZNICKÉ CENTRUM

Oddělení zákaznického centra se věnovalo především zvaní potenciálních klientů na ekonomické semináře a webináře a zároveň vyřizování příchozích hovorů na zelenou linku. Počet telefonických operátorů zůstal stabilní jako v předchozích letech v počtu 4 zaměstnanců.

LIDSKÉ ZDROJE

Rok 2016 byl rokem velkých změn, a to především ve struktuře organizace. Došlo k rozpadu jednoho velkého týmu na menší týmy, čímž se značně zefektivnila práce s lidskými zdroji. Po celý rok probíhala odborná školení, která připravovala zaměstnance na práci teamleaderů. Na konci roku bylo ve společnosti 6 plně funkčních týmů.

Postupně byli přijímáni i noví zaměstnanci do všech oddělení společnosti. Došlo ke stabilizaci poboček Zlín a Ostrava, které se staly plně funkční a efektivní. Na konci roku bylo ve společnosti 84 kmenových zaměstnanců a z toho bylo 48 licencovaných makléřů.

Byl zaveden 6měsíční „Trainee program“ pro výchovu nových burzovních makléřů. Během celého roku stále pokračovala spolupráce s VŠ zejména ekonomického směru a jejich studenti byli přijímáni na odborné praxe a stáže, a to především do analytického týmu.

Stejně jako v minulých letech, tak i tento rok připravila společnost množství firemních akcí a setkání na utužení kolektivu, přátelství a loajality zaměstnanců k firemní značce.

PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ SPOLEČNOSTI V ROCE 2017

V následujícím roce 2017 očekáváme pokračování aktuálního trendu nárůstu klientského majetku okolo 400–500 mil. Od prvního kvartálu roku 2017 nasazujeme nový produkt – měnové zajištění klientských pozic v EUR a USD – vzhledem k zvýšenému zájmu o takový typ služby v souvislosti s ukončením intervenčního režimu ČNB. Podporujeme nadále prodej CYRRUS DIVIDEND INDEX CZK a nového CYRRUS ACTIVE INDEX CZK, stejně jako strukturovaných produktů, u nichž hodláme nadále rozšiřovat nabídku o nové typy certifikátů. Klíčovým investičním projektem následujícího roku bude rekonstrukce a rozšíření kancelářských prostor v sídle společnosti v Brně. Vzhledem k personálnímu posílení, ke kterému v posledních letech dochází, přestává kapacita stávajících kanceláří dostačovat. Nadále personálně posilujeme oddělení back office. V roce 2017 očekáváme kladný hospodářský výsledek.

SKUTEČNOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ

Skutečnosti jsou podrobně popsány v obecné příloze účetní závěrky.

AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

V roce 2016 společnost nevykázala žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

VLASTNÍ AKCIE A PODÍLY V MAJETKU SPOLEČNOSTI

Společnost nemá k 31. 12. 2016 v majetku žádné vlastní akcie.

AKTIVITY V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Vzhledem k tomu, že společnost podniká v oblasti obchodování s investičními nástroji, nedochází touto činností k žádnému významnému ovlivňování životního prostředí.

Přílohy

Zpráva o vztazích dle § 82 ZOK

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 („společnost“); účetní období 1. 1. 2016 až 31. 12. 2016.

Tato zpráva je zpracována ve smyslu ustanovení § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, v platném znění (ZOK), které ukládá zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojenými osobami). Zpráva je zpracována s ohledem na pravidla ochrany obchodního tajemství dle § 504 zák.č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění.

2. Ovládající osoby

CYRRUS GROUP, SE se sídlem Veveří 3163/111, Brno, PSČ 616 00, IČ: 294 16 736 (dále jen „jediný akcionář CYRRUS GROUP“)

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 FX, a.s., IČ: 28880293, sídlo Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (ovládaná osoba)

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

CYRRUS MARKETING, s.r.o., IČ: 031 91 931, se sídlem Veveří 3163/111, Brno, PSČ 616 00 (ovládaná osoba)

CYRRUS INVEST, s.r.o., IČ: 052 62 160, se sídlem Veveří 3163/111, Brno, PSČ 616 00 (ovládaná osoba)

SETR Invest, s.r.o., IČ: 042 80 989, se sídlem Plástky 507/17, 664 31 Lelekovice (ovládaná osoba)

SMILE Music s.r.o., IČ: 242 12 709, se sídlem Vršovická 919/16, Praha, PSČ 101 00 (ovládaná osoba)

Day After Records s.r.o., IČ: 025 75 311, se sídlem Plovární 82/3, Plzeň, PSČ 301 00 (ovládaná osoba)

TYKEW Design, s.r.o., IČ: 037 54 456, se sídlem Veveří 111, Brno, PSČ 616 00 (ovládaná osoba)

Schéma struktury vztahů mezi osobami k 31.12.2016 je nedílnou součástí této zprávy o vztazích.

4. Úloha ovládané osoby a prostředky ovládnání, posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi osobami

Úlohou ovládané osoby je vykonávat předmět podnikání – poskytování investičních služeb za účelem generování zisku. Prostředkem ovládnání je 100 % majetková účast ovládající osoby na ovládané osobě.

Za posuzované účetní období ovládající osobě nevznikla žádná újma.

Pro ovládanou osobu neplynou ze vztahů ve skupině žádné nevýhody. Naopak lze čerpat výhody plynoucí z předmětu podnikání ostatních osob ve skupině, kdy se jedná převážně o subjekty finančního trhu a osoby tak mohou vzájemně efektivně spolupracovat.

5. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období v zájmu ovládající osoby, týkajících se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby

- Dne 21. 10. 2016 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. jako zapůjčitelem a společností CYRRUS GROUP, SE jako vydlužitelem uzavřena smlouva o zápůjčce za standardních podmínek a je stále platná.

6. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a ovládající a osobami ovládanými

- 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 4.9.2012 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. (věřitel) a Martinem Kozumplíkem uzavřena Smlouva o půjčce za standardních podmínek. Smlouva o půjčce je i nadále platná.
- Dne 4.9.2012 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. (věřitel) a Jiřím Loubalem uzavřena Smlouva o půjčce za standardních podmínek. Smlouva o půjčce je i nadále platná.
- Dne 5. 1. 2009 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. uzavřena Smlouva o subdodávce služeb. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 1. 1. 2012 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. uzavřena Komisionářská smlouva za účelem poskytování investičních služeb. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 11. 4. 2014 byla společnostmi CYRRUS, a.s. a společností CYRRUS FX, a.s. uzavřena smlouva o outsourcingu služeb. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 18. 3. 2014 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. jako věřitelem a společností CYRRUS GROUP, SE uzavřena smlouva o půjčce za standardních podmínek a je stále platná.

- Dne 27. 5. 2014 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. jako převodcem a společností CYRRUS GROUP, SE uzavřena smlouva převodu cenných papírů ve společnosti accredi a.s. (CYRRUS FX).
- Dne 31.8.2015 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. a CYRRUS MARKETING, s.r.o. uzavřena ústní smlouva o poskytování marketingových služeb za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 4. 1. 2016 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. jako zapůjčitelem a společností CYRRUS FX, a.s. jako vydlužitelem uzavřena smlouva o zápůjčce za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 2. 5. 2016 byla mezi společnostmi CYRRUS GROUP, SE jako zapůjčitelem a společností CYRRUS, a.s. jako vydlužitelem uzavřena smlouva o zápůjčce za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 23. 5. 2016 byla mezi společnostmi CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. a společností CYRRUS, a.s. uzavřena smlouva o spolupráci a je stále platná.
- Dne 21. 10. 2016 byla mezi společnostmi CYRRUS, a.s. jako zapůjčitelem a společností CYRRUS GROUP, SE jako vydlužitelem uzavřena smlouva o zápůjčce za standardních podmínek a je stále platná.

7. 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, viz bod 4 této zprávy.

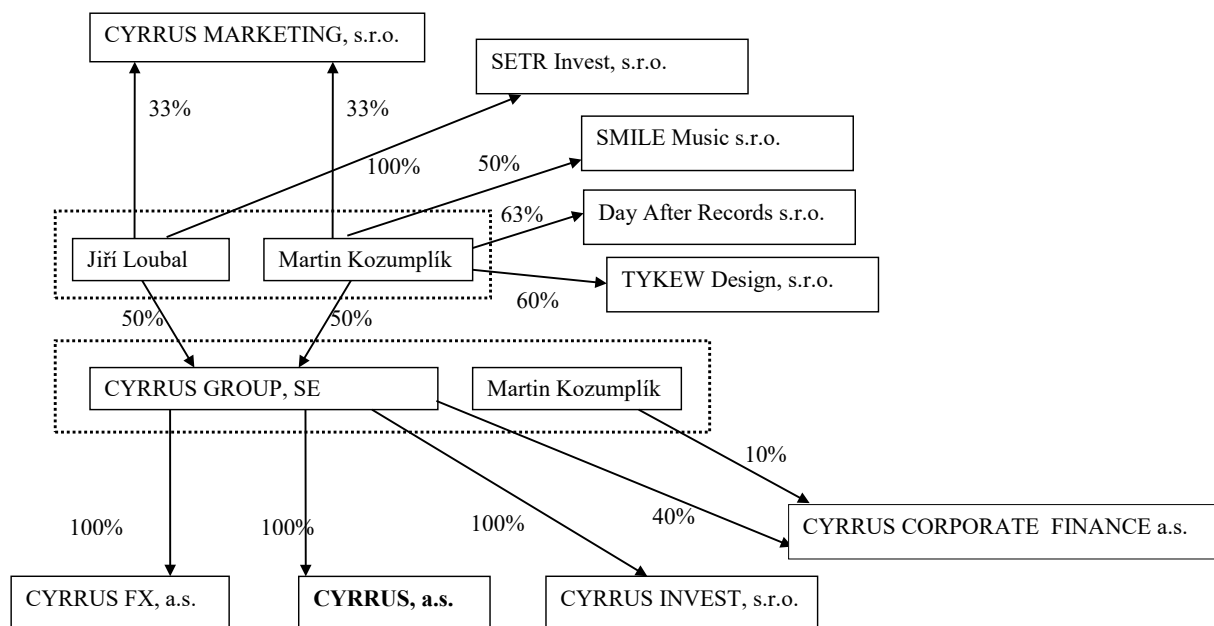
V Brně, dne 6. 3. 2017

Za CYRRUS, a.s.



 Martin Kozumplík
 předseda představenstva

Schéma ovládající osoby



Grafické znázornění skupiny CYRRUS k 31. 12. 2016.
Osoby v čárkovaném obdélníku jednají ve shodě.

Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

ROZVAHA
(v celých tisících Kč)

ke dni 31.12.2016

IČ

63907020

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky
CYRRUS, a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Veveří 3163/111
Brno - Žabovřesky
616 00

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období	Předminulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	Netto 5
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	001	163	0	163	164	838
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	002	0	0	0	0	0
a)	vydané vládními institucemi	003	0	0	0	0	0
b)	ostatní	004	0	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	005	509 366	0	509 366	193 236	185 575
a)	splatné na požádání	006	506 185	0	506 185	189 816	180 829
b)	ostatní pohledávky	007	3 181	0	3 181	3 420	4 746
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	008	7 748	0	7 748	15 170	51 823
a)	splatné na požádání	009	0	0	0	0	0
b)	ostatní pohledávky	010	7 748	0	7 748	15 170	51 823
5.	Dluhové cenné papíry	011	43 164	0	43 164	37 279	8 193
a)	vydané vládními institucemi	012	0	0	0	0	0
b)	vydané ostatními osobami	013	43 164	0	43 164	37 279	8 193
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	7 234	0	7 234	52 683	19 217
7.	Účasti s podstatným vlivem	015	0	0	0	0	0
	z toho v bankách	016	0	0	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	017	0	0	0	0	0
	z toho v bankách	018	0	0	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	019	1 615	-1 492	123	192	308
a)	z toho zřizovací výdaje	020	0	0	0	0	0
b)	z toho goodwill	021	0	0	0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	022	1 357	-1 323	34	157	335
	z toho pozemky a budovy pro provozní činnost	023	0	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	024	168 313	-2 911	165 402	344 736	461 865
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	025	0	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	981	0	981	533	1 513
	A K T I V A C E L K E M	027	739 941	-5 726	734 215	644 150	729 667

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé účetní období	Předminulé účetní období
a	b	c	6	7	8
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	028	0	813	1 380
a)	splatné na požádání	029	0	0	0
b)	ostatní závazky	030	0	813	1 380
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	031	507 412	381 269	429 106
a)	splatné na požádání	032	507 230	380 849	420 066
b)	ostatní závazky	033	182	420	9 040
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	034	88 810	129 476	128 955
a)	emitované dluhové cenné papíry	035	88 810	129 476	128 955
b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	036	0	0	0
4.	Ostatní pasiva	037	37 993	50 607	90 201
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	830	1 033	1 400
6.	Rezervy	039	5 126	3 993	6 956
a)	na důchody a podobné závazky	040	0	0	0
b)	na daně	041	0	0	0
c)	ostatní	042	5 126	3 993	6 956
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	3 894	3 894	3 894
a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	049	3 894	3 894	3 894
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	52 873	42 582	44 912
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	059	17 085	10 291	2 671
	P A S I V A C E L K E M	060	734 215	644 150	729 667

Sestaveno dne:

30.3.2017

Právní forma účetní jednotky:

akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky:

Obchodování s cennými papíry a komoditami na burzách

Podpisový záznam:



Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky č. 501/2002 Sb.
ve znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

ke dni 31.12.2016
(v celých tisících Kč)

IČ

63907020

Jméno a příjmení, obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

CYRRUS, a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání liší-li se od bydliště

Veveří 3163/111
Brno - Žabovřesky
616 00

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období		
			běžném 1	minulém 2	předminulém 3
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	4 856	4 643	8 064
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	02	2 384	188	105
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	03	4 017	4 779	4 575
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	04	2 622	2 430	1 279
3.	Výnosy z akcií a podílů	05	1 736	1 362	1 045
	a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	06	0	0	0
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	07	0	0	0
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	08	1 736	1 362	1 045
4.	Výnosy z poplatků a provizí	09	93 933	101 782	88 560
5.	Náklady na poplatky a provize	10	10 376	14 853	22 907
6.	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	11	-6 493	-10 706	-5 439
7.	Ostatní provozní výnosy	12	26 545	41 063	23 472
8.	Ostatní provozní náklady	13	8 208	36 427	15 795
9.	Správní náklady	14	74 925	70 844	59 048
	a) náklady na zaměstnance	15	33 276	29 761	22 994
	z toho: aa) mzdy a platy	16	25 894	23 059	17 489
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	17	7 382	6 702	4 988
	b) ostatní správní náklady	18	41 649	41 083	36 054
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19	0	0	0
11.	Odписy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20	192	234	754
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21	180	2 401	0
13.	Odписy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22	180	2 221	3 060
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23	0	0	0
15.	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24	0	0	-2 493
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	25	0	2 963	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	26	1 134	0	1 573
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27	0	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	21 725	14 150	5 498
20.	Mimořádné výnosy	29	0	0	0
21.	Mimořádné náklady	30	0	0	0
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	31	0	0	0
23.	Daň z příjmu	32	4 640	3 859	2 828
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	17 085	10 291	2 671

Sestaveno dne: 30.3.2017

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: Obchodování s cennými papíry a komoditami na burzách

Podpisový záznam:

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: 31.12.2015
 Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

k 31.12.2016
 (v celých tisících Kč)

označ. a	Položka b	řád. c	Základní kapitál 1	Vlastní akcie 2	Emisní ážio 3	Rezervní fondy 4	Kapitálové fondy 5	Oceňovací rozdíly 6	Zisk (ztráta) 7	Celkem 8
1.	Zůstatek k 1.1.2014	027	20 020	0	172	3 894	0	0	44 912	68 999
	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							2 671	2 671
	Dividendy	032								0
	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 31.12.2014	039	20 020	0	172	3 894	0	0	47 583	71 670
2.	Zůstatek k 1.1.2015	027	20 020	0	172	3 894	0	0	47 583	71 670
	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							10 291	10 291
	Dividendy	032							-5 000	-5 000
	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 31.12.2015	039	20 020	0	172	3 894	0	0	52 874	76 961
3.	Zůstatek k 1.1.2016	027	20 020	0	172	3 894	0	0	52 874	76 961
	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							17 085	17 085
	Dividendy	032								0
	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 31.12.2016	039	20 020	0	172	3 894	0	0	69 959	94 046

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno


 Martin Kozumplik
 tel.: +420 538 705 701

2.5.2017

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: 31.12.2016
Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002

PODROZVAHA

31.12.2016

(v celých tisících Kč)

označ. a	Položka b	řád. c	Stav v běžném účetním období 9	Stav v minulém účetním období 10	Stav v předminul. účetním období 11
1.	Poskytnuté přísliby a záruky	001	0	0	0
a)	přísliby	002	0	0	0
b)	záruky a ručení	003	0	0	0
c)	záruky ze směnek	004	0	0	0
d)	záruky z akreditivů	005	0	0	0
2.	Poskytnuté zástavy	006	0	0	0
a)	nemovité zástavy	007	0	0	0
b)	peněžní zástavy	008	0	0	0
c)	cenné papíry	009	0	0	0
d)	ostatní	010	0	0	0
3.	Pohledávky ze spotových operací	011	51 223	66 928	0
a)	s úrokovými nástroji	012	0	0	0
b)	s měnovými nástroji	013	51 223	66 928	0
c)	s akciovými nástroji	014	0	0	0
d)	s komoditními nástroji	015	0	0	0
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	016	0	0	0
a)	s úrokovými nástroji	017	0	0	0
b)	s měnovými nástroji	018	0	0	0
c)	s akciovými nástroji	019	0	0	0
d)	s komoditními nástroji	020	0	0	0
e)	s úvěrovými nástroji	021	0	0	0
5.	Pohledávky z opcí	022	0	0	0
a)	na úrokové nástroje	023	0	0	0
b)	na měnové nástroje	024	0	0	0
c)	na akciové nástroje	025	0	0	0
d)	na komoditní nástroje	026	0	0	0
e)	na úvěrové nástroje	027	0	0	0
6.	Odepsané pohledávky	028	0	0	0
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	029	0	0	0
	z toho: cenné papíry	030	0	0	0
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	031	0	0	0
	z toho: cenné papíry	032	0	0	0
9.	Přijaté přísliby a záruky	033	0	0	0
a)	přísliby	034	0	0	0
b)	záruky a ručení	035	0	0	0
c)	záruky ze směnek	036	0	0	0
d)	záruky z akreditivů	037	0	0	0
10.	Přijaté zástavy a zajištění	038	0	200	23 453
a)	nemovité zástavy	039	0	0	0
b)	peněžní zástavy	040	0	0	0
c)	cenné papíry	041	0	0	0
d)	ostatní zástavy	042	0	200	0
e)	kolaterály - cenné papíry	043	0	0	23 453
11.	Závazky ze spotových operací	044	51 223	66 928	0
a)	s úrokovými nástroji	045	0	0	0
b)	s měnovými nástroji	046	51 223	66 928	0
c)	s akciovými nástroji	047	0	0	0
d)	s komoditními nástroji	048	0	0	0
12.	Závazky z pevných termínovaných operací	049	0	0	0
a)	s úrokovými nástroji	050	0	0	0
b)	s měnovými nástroji	051	0	0	0
c)	s akciovými nástroji	052	0	0	0
d)	s komoditními nástroji	053	0	0	0
e)	s úvěrovými nástroji	054	0	0	0
13.	Závazky z opcí	055	0	0	0
a)	na úrokové nástroje	056	0	0	0
b)	na měnové nástroje	057	0	0	0
c)	na akciové nástroje	058	0	0	0
d)	na komoditní nástroje	059	0	0	0
e)	na úvěrové nástroje	060	0	0	0
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	061	20 430 591	21 380 149	20 976 407
	z toho: cenné papíry	062	19 931 108	21 014 067	20 599 119
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	063	0	0	0
	z toho: cenné papíry	064	0	0	0

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brno

Martin Kozumplik
tel.: +420 538 705 701

2.5.2017

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

1. ZÁKLADNÍ INFORMACE

(a) Charakteristika a obory činnosti

Společnost CYRRUS, a.s. je obchodník s cennými papíry se sídlem Brno, Veverčí 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., členem Burzy cenných papírů Frankfurt, 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, investiční poradenství a upisování a umístřování investičních nástrojů.

(b) Geografické oblasti

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

(c) Organizační struktura společnosti

Management společnosti:

Ing. Jiří Loubal, MBA ředitel společnosti

Bc. Martin Kozumplík zástupce ředitele společnosti

Bc. Kamil Kricner ředitel pobočky Praha

Představenstvo společnosti:

Bc. Martin Kozumplík předseda představenstva

Ing. Jiří Loubal, MBA místopředseda představenstva

Bc. Kamil Kricner člen představenstva

Dozorčí rada společnosti:

Ing. Michal Beran předseda dozorčí rady

Marek Hatlapatka člen dozorčí rady

Michal Příkryl člen dozorčí rady

Změny v orgánech společnosti do data sestavení závěrky:

V průběhu roku 2016 nedošlo ke změnám v orgánech společnosti.

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

- oddělení obchodování (Front Office) – cca 45 zaměstnanců
- oddělení analýz (Research) – 3 zaměstnanci
- oddělení backoffice – 7 zaměstnanců
- oddělení účetní - 2

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

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců činí 77.

(v tisících Kč)

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. Zákon o účetnictví, Českými účetními standardy 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

Společnost začala od 1. 7. 2014 používat nový účetní systém K2. 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) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly,

Všechny dluhové cenné papíry, akcie včetně podílových listů a ostatní podíly jsou klasifikovány podle záměru společnosti k obchodování. Pokud by se záměr během držení CP změnil, byly by přeúčtovány dle pokynů hlavního investičního stratéga do příslušné kategorie k prodeji nebo držení do splatnosti.

Akcie a podílové listy jsou účtovány v pořizovací ceně.

Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně, která zohledňuje také proměnou část AUV.

Dluhopisy, akcie a podílové listy a jiné dluhové papíry jsou k poslednímu dni kalendářního měsíce a ke dni sestavení účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou.

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 kvalifikovaným odhadem nebo je využívána zpravodajská služba Bloomberg. Změny reálných hodnot jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“

Ocenění cenných papírů při úbytku cenných papírů účetní jednotka používá metodu FIFO.

(c) Repo a reverzní repo

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) a nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Výnosy, které vzniknou v souvislosti s poskytováním REPO obchodů jsou účtovány jako „Výnosy z úroků a jim podobné výnosy“. Společnost od roku 2014 neměla žádný obchod toho typu a ani takový nezprostředkovala.

CYRRUS, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

(d) 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.

(e) 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 2016 nebyly vytvořeny OP k neuhrazeným pohledávkám po splatnosti.

Společnost tvoří rezervy na soudní spory na základě vyjádření právního zástupce společnosti dle pravděpodobnosti úspěchu ve sporu. V roce 2016 je rezerva navýšena o další potencionální rizika o 1 134 tis. Kč a celkový zůstatek tedy činí 5 126 tis. Kč.

(f) 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).

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

Software	3 roky
Stroje a přístroje	4 roky
Nábytek	6 let
Ostatní	4 až 12 let

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

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

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

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

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

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

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

(g) 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

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

měny v kurzu vyhlášeným 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".

(h) 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.

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

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

(i) Výkaznictví

Při vykazování v rozvaze Pohledávek a závazků za nebankovními subjekty označení v rozvaze jako 4. je od roku 2013 uváděn pouze klientský majetek. Pohledávky a závazky, které se netýkají klientů jsou součástí Ostatních aktiv označený v rozvaze jako 11. Společnost tímto chce jednoznačně oddělit pozice týkající se klientů.

(j) Ocenění majetkových účastí

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

(k) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté společností do úschovy, správy a k uložení jsou evidovány v obchodním systému ve jmenovitých hodnotách a o do účetnictví oceňovány kvalifikovaným odhadem. V účetnictví jsou pak evidované v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“.

Cenné papíry převzaté společností za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány na podrozvahových položkách „Hodnoty převzaté k obhospodařování“ Součástí této položky je i finanční majetek klientů, který je uložen na jejich majetkových účtech.

(l) Finanční deriváty

Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát –tzv. vložený derivát. Vložený derivát se od finančního nástroje odděluje a účtuje se o něm samostatně pokud jsou splněny následující podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje.
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval podmínky derivátu
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny jsou zachyceny pouze rozvahově.

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky a ztráty ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztrát v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Společnost nemá žádné deriváty oceňované vnitřním modelem a k ocenění derivátů používá ocenění trhu nebo emitenta.

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2016	2015	2014
Výnosy z úroků			
z úvěrů	2 444	4 299	7 815
z dluhových cenných papírů	2 384	188	105
z vkladů	28	156	143
ostatní (REPO)			1
Celkem	4 856	4 643	8 064
Náklady na úroky			
z úvěrů	-1 156	- 2 345	-3 296
z dluhových cenných papírů	-2 622	- 2 430	- 1 279
ostatní (REPO)	-239	- 4	
Celkem	-4 017	-4 779	-4 575
Čistý úrokový výnos celkem	839	- 136	3 489

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015	2014
Výnosy z poplatků a provizí			
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	93 933	101 782	88 560
Celkem	93 933	101 782	88 560
Náklady na poplatky a provize			
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	10 376	14 853	22 907
Celkem	10 376	14 853	22 907

Významné položky v nákladech na poplatky:

- Náklady na poplatky CDCP a PSE	3 581 tis. Kč
- Náklady na poplatky HSBC	2 178 tis. Kč
- Náklady na poplatky CACEIS + DB	864 tis. Kč.
- Náklady na provize za zprostředkování klientů	2 563 tis. Kč
- Náklady na poplatky Interaktiv Broker	777 tis. Kč
- Náklady na ostatní poplatky	413 tis. Kč

Společnost se v roce 1.7.2016 ukončila spoluprací s HSBC TRINKAUS&BURKHARDT AG..

Od 1.7.2016 vypořádání obchodů na Deutsche Börse zajišťuje společnost CACEIS Bank Deutschland G.m.bH.

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

6. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2016	2015	2014
Přijaté dividendy	1 736	1 363	1 045
	-	-	
Celkem	1 736	1 363	1 045

7. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015	2014
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	- 6 493	-10 706	-5 438
Celkem	-6 493	-10 706	-5 438

V roce 2016 z toho činila :

zisk z obchodování s cennými papíry	559 tis. Kč
kurzový ztráta z přecenění CP k obchodování	- 8 418 tis. Kč
kurzový zisk z přecenění zůstatků v cizích měnách a derivátových operací	1 366 tis. Kč

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2016	2015	2014
Ostatní provozní výnosy	26 545	41 063	23 472
Ostatní provozní náklady	8 208	36 427	15 795

Významné položky v provozních nákladech činí:

- Neuplatněné DPH	4 768 tis. Kč
- Příspěvek do Garančního fondu	1 878 tis. Kč
- Odpis pohledávky	180 tis. Kč
- Škody a kompenzace klientů	1 235 tis. Kč

Významné položky v provozních výnosech činí:

Výnosy corporate finance ve výši	25 036 tis. Kč.
----------------------------------	-----------------

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2016	2015	2014
Osobní náklady			
mzdy a odměny zaměstnanců	25 894	23 059	17 489
z toho řídící pracovníci	720	1 310	717
sociální a zdravotní pojištění	7 382	6 702	4 988
z toho řídící pracovníci	245	459	244
ostatní sociální náklady	0	0	517
	33 276	29 761	22 944
Ostatní správní náklady	41 649	41 083	36 054
z toho právní a daňové poradenství	2 153	2 653	1 979
náklady na nájemné a související služby	19 069	14 011	13 646
	74 925	70 844	59 048
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců byl následující:			
	2016	2015	2014
Zaměstnanci	77	75	65

10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Společnost v roce 2016 neúčtovala o mimořádných nákladech a výnosech

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

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

tis. Kč	2016	2015	2014
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k obchodování	7 234	52 683	19 217
Dluhové cenné papíry k obchodování	43 164	37 279	8 193
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k prodeji	-	-	-
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	-	-	-
Celkem	50 398	89 962	27 410

Zejména se jedná o akcie:

Komerční Banka a.s.
Airbus Group Stock
Roche Holding

Zejména se jedná o dluhové cenné papíry:

J&T BANKA 10% PERP
JTSEC 6,25/18
SG CYR STOXX50 CZK
BNP CYRStars I CZK

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

SG CYRStars II CZK

Reálná hodnota vychází z tržního ocenění k 31. 12. 2016. Tržní ocenění je zjišťováno na trzích nebo u obchodníků následovně:

ČR – PSE, RMS

Německo – Deutsche Borse Xetra, FSE, CACEIS

USA – Interaktive Brokes

CP, které nejsou veřejně obchodované tzv. OTC jsou ceny stanovené emitenty a zveřejňované společností BLOOMBERG

12. ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Společnost k 31. 12. 2016 nemá v majetku účasti s rozhodujícím vlivem.

13. NEHMOTNÝ MAJETEK

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

Změny nehmotného majetku

tis. Kč	Ostatní NM	Zřizovací výdaje	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2014	2 332	-	2 332
Přírůstky	210	-	210
Ostatní změny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2014	2 542	-	2 542
K 1. lednu 2015	2 542	-	2 542
Přírůstky	360	-	360
Ostatní změny	-	-	-
Úbytky	852	-	852
K 31. prosinci 2015	1 839	-	1 839
K 1. lednu 2016	1 839	-	2 542
Přírůstky	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-
Úbytky	225	-	225
K 31. prosinci 2016	1 615	-	1 615
Oprávký a opravné položky			
K 1. lednu 2014	-1 655	-	-1 655
Roční odpisy	-576	-	-576
Úbytky	-	-	-
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2014	-2 234	-	-2 234
K 1. lednu 2015	-2 234	-	-2 234
Roční odpisy	-56	-	-56

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

Úbytky	643	-	643
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2015	-1 647	-	-1 647
K 1. lednu 2016	-1 647	-	-1 647
Roční odpisy	-69	-	-69
Úbytky	225	-	225
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2016	-1 492	-	-1 492
Zůstatkové ceny	-	-	-
K 31. prosinci 2016	123	-	123

14. HMOTNÝ MAJETEK

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

(a) Změny hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy	Hmotný majetek		
		Ost.provozní majetek	nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2014	794	617	-	1 411
Přírůstky	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	43	-	43
K 31. prosinci 2014	794	660	-	1 454
Opravné položky				
K 1. lednu 2015	794	660	-	1 454
Přírůstky	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	-97	-	-97
K 31. prosinci 2015	794	563	-	1 357
Oprávk				
K 1. lednu 2016	794	563	-	1 357
Přírůstky	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2016	794	563	-	1 357
Oprávk				
K 1. lednu 2014	-555	-389	-	-944
Roční odpisy	-79	-95	-	-174
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2014	-635	-484	-	-1 118

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

K 1. lednu 2015	-635	-484	-	-1 118
Roční odpisy	-79	-99	-	-178
Úbytky	-	97-	-	97
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2015	-714	-485	-	-1 199
K 1. lednu 2016	-714	-485	-	-1 199
Roční odpisy	-80	-43	-	-123
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2016	-794	-529	-	-1 323
Zůstatkové ceny	-	-	-	-
K 31. prosinci 2016	0	34	-	34

Společnost většinu majetku provozuje a užívá na základě smlouvy o pronájmu movitých věcí (operativního leasingu).

(b) Hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Společnost nemá žádný majetek koupený na základě finančního leasingu.

14. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2016	2015	2014
Bankovní účty	509 366	193 236	185 575
běžné účty	89 986	31 510	18 109
vklady klientů	466 974	161 726	165 967
peníze na cestě	-50 775	-	-1
termínované vklady	3000		
závazky z pevných termínových operací (forward, swap)	182		
	509 366	193 236	185 575

15. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2016	2015	2014
Pohledávky splatné na požádání	-	-	-
Pohledávky ostatní	7 748	15 170	51 823
krátkodobé pohledávky REPO	-	-	9 035
krátkodobé pohledávky v rámci marginového obchodování	5 659	13 174	34 699
ostatní	2 089	1 996	7 785
	7 748	15 170	51 823

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

Pohledávky za nebankovními subjekty tvoří klientská repa a půjčky v rámci maginového obchodování a nepovolené debety na účtech klientů, které nejsou pohledávkami v obchodním styku a pohledávkami z emitovaných dluhopisů.

ANALÝZA POHLEDÁVEK ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY PODLE DRUHU ZAJIŠTĚNÍ

tis. Kč	2016	2015	2014
Cenné papíry	5 659	13 174	42 484
Směnky	-	-	-
Nezajištěné	2 089	1 996	7 785
	7 748	15 170	51 823

16. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2016	2015	2014
Ostatní dlužníci	168 313	347 647	461 865
pohledávky v obchodním styku	4 827	2 819	184
poskytnuté zálohy	5 605	3 399	5 532
krátkodobé úvěry, půjčky	53 276	35 066	59 820
ostatní pohledávky	104 605	245 286	294 747
odložená daňová pohledávky	-	-	-
opravné položky k pohledávkám	-2 911	-2 911	-3 096
zásoby	-	-	-
pohledávky za emit. dluhopisy	-	61 077	101 582
	165 402	347 647	461 865

Ostatní pohledávky jsou tvořeny zejména:

- pohledávky INTERAKTIV BROKERS	99 306
- ostatní	5 299

ANALÝZA OSTATNÍCH AKTIV - POHLEÁVEK DLE SPLATNOSTI

tis. Kč	2016	2015	2014
splatné ihned	109 287	309 760	402 045
splatné do 90-ti dnů	52 689	26 839	56 006
splatné do 1 roku	2 734	5 324	
splatné nad 1 rok	539	2 660	750
po splatnosti	3 064	3 064	3 064
	168 313	347 647	461 865

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

17. ZÁVAZKY VŮČI BANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	2016	2015	2014
Závazky vůči bankovním subjektům	-	813	1 380
splatné na požádání	-	-	-
ostatní závazky	-	813	1 380
	-	813	1 380

18. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	2016	2015	2014
Závazky vůči nebankovním subjektům			
splatné na požádání (závazky vůči klientům)	507 230	380 849	420 066
ostatní závazky		420	9 040
krátkodobé závazky REPO		420	9 040
krátkodobé půjčky	-	-	-
směnky	-	-	-
krátkodobé zprostř. závazky ke klientům	182		
	507 412	381 269	429 106

Závazky vůči nebankovními subjektům tvoří klientské prostředky, repa, a půjčky nebo zprostředkované závazky, které se týkají obchodování s CP a derivátových operací.

19. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CP

tis. Kč	2016	2015	2014
Závazky z dluhových CP	88 810	129 476	128 955
z toho emitované dluhopisy	88 810	129 476	128 955
	88 810	129 476	128 955

V roce 2012 došlo k emisi vlastních dluhopisů. Proběhlo pět emisí, stav k 31. 12. 15: Úroková sazba 4% p. a., splatnost 31. 12. 2016

Dluhopisy a kupony splatné k 31.12.2016 49 554 tis. Kč

Dluhopis CYRRUS 4/2016/10_2012 emise 1. 10. 2012 (listinné na jméno) – 554 tis. Kč

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

Dluhopis CYRRUS 4/2016/11_2012 emise 1. 11. 2012 (listinné na jméno) – 90 tis. Kč

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

Dluhopis CYRRUS 4/2016/12_2012 emise 1. 12. 2012 (listinné na jméno) – 1 790 tis. Kč

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

Dluhopis CYRRUS 4/2016/EXT_2012 emise 31. 12. 2012 (listinné na jméno) – 622 tis. Kč

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

Dluhopis CYRRUS CZK CZ003703530 emise 14. 12. 2012 (zaknihované na jméno) – 44 681 tis. Kč

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

Dluhopis CYRRUS EUR CZ003703548 emise 14. 12. 2012 (zaknihované na jméno) – 1 817 tis. Kč

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

V roce 2016 došlo k další emisi vlastních dluhopisů. Proběhlo pět emisí listinných na jméno CP., Úroková sazba 3,25% p. a., se splatností 31.12. 2021

Dluhopisy a kupony splatné 31.12.2021 39 254 tis.Kč

Dluhopis CYRRUS PREMIUM 3,25/2021 12_16 emise 1.12.16	7 718 tis. Kč
Dluhopis CYRRUS PREMIUM 3,25/2021 11_16 emise 1.11.16	3 064 tis. Kč
Dluhopis CYRRUS PREMIUM 3,25/2021 10_16 emise 1.10.16	20 095 tis. Kč
Dluhopis CYRRUS PREMIUM 3,25/2021 09_16 emise 1.9.16	8 074 tis. Kč
Dluhopis CYRRUS PREMIUM 3,25/2021 08_16 emise 1.8.16	3 040 tis Kč

Neupsané dluhové CP jsou zachyceny v ostatních aktivech pod Pohledávkami za emitované dluhopisy. K 31.12.2016 nejsou žádné neupsané dluhopisy. .

20. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2016	2015	2014
Ostatní závazky	37 993	50 607	90 201
závazky z obchodního styku	1 917	1 854	5 170
zúčtování se zaměstnanci	1 742	1 562	1 203
zúčtování se státním rozpočtem, ZP, SP	2 483	1 905	2 742
ostatní závazky	31 851	45 286	81 086
krátkodobá REPA	-	-	-
Odložený daňový závazek	-	-	-
	37 993	50 607	90 201

Ostatní závazky tvoří zejména:

Dohadné účty pasivní	3 905
Směnky	-
Půjčky	18 487
Závazky z plateb na nákup dluhopisů	9 300
Ostatní	159

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem ke společnosti (členové představenstva, dozorčích rad) žádné nejsou.

21. REZERVY

tis. Kč	2016	2015	2014
Rezervy na soudní spory	5 126	3 993	6 956
Ostatní rezervy	-	-	-
	5 126	3 993	6 956

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

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

22. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2016

Název	(v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu %
CYRRUS GROUP, SE	20 020	100
CYRRUS GROUP, SE	20 020	100

6. 10. 2014 koupila 100% akcií společnosti CYRRUS a.s. společnost CYRRUS GROUP, SE

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2015

Název	(v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu %
CYRRUS GROUP, SE	20 020	100
CYRRUS GROUP, SE	20 020	100

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2014

Název	(v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu %
CYRRUS GROUP, SE	20 020	100
CYRRUS GROUP, SE	20 020	100

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

tis. Kč	Nerozdělený zisk Neuhrazená ztráta	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 2016	42 582	3 894	-
Zisk roku 2015	10 291		
Převod do fondů			-
Dividendy			
Zůstatek k 31. prosinci 2016 před rozdělením zisku z roku 2016	52 873	3 894	-
Zisk roku 2016	17 085		
Návrh rozdělení zisku roku 2016:			
Převod do fondů			-
Dividendy	-		
Předpoklad pro rok 2016	69 658	3 894	-

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

24. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2016	2015	2014
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	21 725	14 147	5 498
Výnosy podléhající zdanění nezapočítané do zisku	4 735	7 150	6 265
Daňově neodčitatelné náklady	7 491	13 971	15 364
Použité slevy na dani a zápočty daňových ztrát	-	-	-
Dary	-20	-745	-506
Ostatní položky-rozdíl úč. a daň. odpisů, ZC	-	-81	-76
Mezisoučet	24 461	20 303	14 882
Daň vypočtená při použití sazby 19%	4 648	3 858	2 828

(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	2016	2015	2014
Odložené daňové pohledávky			
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-	-	-
Ocenění cenných papírů	-	-	-
Daňová ztráta z minulých let	-	-	-
Ostatní (účetní náklady, daňové v příštím období)	-	-	-
	-	-	-
Odložené daňové závazky			
Zrychlené daňové odpisy	-	-	-
Hmotný a nehmotný majetek	-	-	-
Ostatní	-	-	-
	-	-	-
Odložená daňová pohledávka/závazek	-	-	-

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

tis. Kč	2016	2015	2014
Finanční prostředky	499 483	366 099	377 288
Dluhopisy	-	-	-
Akcie	19 931 108	21 014 067	20 599 119
Nemovitosti	-	-	-
Ostatní movitý majetek	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-
Celkem	20 430 591	21 380 149	20 976 407

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

26. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

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

Pohledávky k 31. 12.

	2016	2015	2014
Pohledávka CYRRUS GROUP SE	15 000	1 072	5 657
Pohledávka Cyrrus FX	12 222	22	20
Pohledávka CCF		12	-
Celkem	27 222	1 106	5 677

Závazky k 31. 12.

	2016	2015	2014
Nejsou	-	-	-
Celkem	-	-	-

(b) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

	Představenstvo			Dozorčí rada		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Počet členů	3	3	3	3	3	3
Odměny (tis. Kč)	0	0	0	38	38	36

Půjčky členů statutárních orgánů: p. Kozumplík 2 039 tis.
p. Loubal 2 000 tis.

27. FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK

(a) Personální vymezení řízení rizik

Řízení rizik je v kompetenci představenstva společnosti které:

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

Dále se na systému řízení rizik podílejí:

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

(b) Vymezení rizik ve společnosti

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

(v tisících Kč)

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.

CYRRUS, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2016

(v tisících Kč)

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

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

5) Tržní riziko

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

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

(c) **Eliminace a řízení rizik**

Společnost používá následující prostředky k eliminaci a řízení rizik:

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

28. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Nenastaly významné události po datu účetní závěrky.

V Brně dne..... 2. 5. 2017


.....
Martin Kozumplík
předseda představenstva

Poměrové ukazatele	Stav v běžném úč. období (v 0,00 %)
4Q 2016 (po auditu)	
Celkový kapitálový poměr	19,064
Zadluženost I ((Závazky celkem - Majetek zákazníků) / (Aktiva celkem - Majetek zákazníků))	58,56
Zadluženost II ((Závazky celkem - Majetek zákazníků) / Vlastní kapitál celkem)	141,33
Rentabilita průměrných aktiv - ROAA (Zisk po zd / (Aktiva celkem - Majetek zákazníků))	7,53
Rentabilita vlastního kapitálu - ROAE (Zisk po zd. / Tier1)	22,24
Rentabilita tržeb (Zisk po zdanění / Výnosy z poplatků a provizí)	18,19
Správní náklady na 1 zaměstnance (Správní náklady / Evidenční stav zaměstnanců)	999,00

Rizikové expozice

	m2	1
Rizikové expozice celkem	1	401 193,312
z toho: OCP dle čl. 95 (2) a čl. 98 CRR	2	
z toho: OCP dle čl. 96 (2) a čl. 98 CRR	3	
Rizikové vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	4	93 760,517
Rizikové vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	5	93 760,517
*Rizikové vážené expozice při STA bez sekuritizovaných expozic	6	93 760,517
*Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	7	
*Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	8	
*Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	9	
*Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	10	
*Expozice vůči mezinárodním organizacím	11	
*Expozice vůči institucím	12	20 700,355
*Expozice vůči podnikům	13	55 718,237
*Expozice vůči retailu	14	17 308,025
*Expozice zajištěné nemovitostmi	15	
*Expozice v selhání	16	
*Vysoce rizikové expozice	17	
*Expozice v krytých dluhopisech	18	
*Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	19	
*Nástroje kolektivního investování	20	
*Akcie	21	
*Ostatní expozice	22	33,899
Sekuritizované expozice STA	23	
z toho: resekuritizace	24	
Rizikové vážené expozice pro úvěrové riziko při IRB celkem	25	
*Rizikové vážené expozice pro úvěrové riziko při IRB bez použití vlastních odhadů LGD a/nebo konverzních faktorů	26	
*Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	27	
*Expozice vůči institucím	28	
*Expozice vůči podnikům - SME	29	
*Expozice vůči podnikům - specializované úvěrování	30	
*Expozice vůči podnikům - ostatní	31	
*Rizikové vážené expozice pro úvěrové riziko při IRB s použitím vlastních odhadů LGD a/nebo konverzních faktorů	32	
*Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	33	
*Expozice vůči institucím	34	
*Expozice vůči podnikům - SME	35	
*Expozice vůči podnikům - specializované úvěrování	36	
*Expozice vůči podnikům - ostatní	37	
*Expozice vůči retailu - zajištěné nemovitostmi SME	38	
*Expozice vůči retailu - zajištěné nemovitostmi non-SME	39	
*Expozice vůči retailu - kvalifikovaný revolving	40	
*Expozice vůči retailu - ostatní (SME)	41	
*Expozice vůči retailu - ostatní (non-SME)	42	
Akcie	43	
Sekuritizované expozice při IRB	44	
z toho: resekuritizace	45	
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	46	
Rizikové expozice pro příspěvky do fondu selhání ústřední protistrany	47	
Rizikové expozice pro vypořádací riziko celkem	48	
Vypořádací riziko pro investiční portfolio	49	
Vypořádací riziko pro obchodní portfolio	50	
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	51	131 117,170
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko při STA	52	131 117,170
Obchodovatelné dluhové nástroje	53	14 160,540
Akcie	54	72 343,562
Zvláštní přístup pro poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	55	
Doplňující informace: subjekty kolektivního investování investující výhradně do obchodovatelných dluhových nástrojů	56	
Doplňující informace: subjekty kolektivního investování investující výhradně do akcií a smíšených nástrojů	57	
Měnové obchody	58	44 613,068
Komodity	59	
Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů	60	
Rizikové expozice pro operační riziko celkem	61	176 315,625
Operační riziko - přístup BIA	62	176 315,625
Operační riziko - přístup TSA/ASA	63	
Operační riziko - přístup AMA	64	
Dodatečné rizikové expozice z důvodu uplatňování režijních nákladů	65	
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	66	
Pokročilá metoda	67	
Standardizovaná metoda	68	
Metoda původní expozice (OEM)	69	
Rizikové expozice související s velkými expozicemi v obchodním portfoliu celkem	70	
Ostatní rizikové expozice	71	
z toho: dodatečné přísnější obezřetnostní požadavky podle čl. 458 CRR	72	
z toho: požadavky pro velké expozice	73	
z toho: požadavky z důvodu modifikovaných RV cílené na "bubliny aktiv" u obchodních a obytných nemovitostí	74	
z toho: požadavky z důvodu expozic v rámci finančního sektoru	75	
z toho: dodatečné přísnější obezřetnostní požadavky podle 459 CRR	76	
z toho: dodatečná hodnota rizikových expozic podle čl. 3 CRR	77	

Kapitálové poměry

	m3	1
Kapitálový poměr CET1	1	19,152
Přebytek (+) / nedostatek (-) CET1 kapitálu	2	58 782,841
Kapitálový poměr T1	3	19,152
Přebytek (+) / nedostatek (-) T1 kapitálu	4	52 764,941
Celkový kapitálový poměr	5	19,152
Přebytek (+) / nedostatek (-) celkového kapitálu	6	44 741,075
Kapitálový poměr CET1 zahrnující úpravy dle Pilíře II	7	
Cílový kapitálový poměr CET1 v důsledku úprav dle Pilíře II	8	
Kapitálový poměr T1 zahrnující úpravy dle Pilíře II	9	
Cílový kapitálový poměr T1 v důsledku úprav dle Pilíře II	10	
Celkový kapitálový poměr zahrnující úpravy dle Pilíře II	11	
Celkový cílový kapitálový poměr v důsledku úprav dle Pilíře II	12	

Kapitál

CYRRUS a.s.
IČ: 63907020

	m1	1
Kapitál	1	76 836,540
Tier 1 (T1) kapitál	2	76 836,540
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	3	76 836,540
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	4	20 191,660
Spáčené CET1 nástroje	5	20 020,000
z toho: kapitálové nástroje upsané veřejnými orgány v mimořádných situacích	6	
Doplňující informace: nástroje nepoužitelné pro CET1 kapitál	7	
Emisní ážio	8	171,660
(-) Nabyté vlastní CET1 nástroje	9	
(-) Vlastní CET1 nástroje nabyté přímo	10	
(-) Vlastní CET1 nástroje nabyté nepřímo	11	
(-) Syntetické investice do CET1 nástrojů	12	
(-) Skutečné nebo podmíněné závazky k nákupu vlastních CET1 nástrojů	13	
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	14	52 873,399
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	15	52 873,399
Použitelný zisk/ztráta	16	
Zisk/ztráta	17	
(-) Nepoužitelný mezitímní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období	18	
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	19	
Ostatní rezervní fondy	20	3 894,389
Rezervní fond na všeobecná bankovní rizika	21	
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál po přechodnou dobu	22	
Menšinové podíly zahrnuté do CET1 kapitálu	23	
Přechodně uznávané menšinové podíly	24	
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	25	
(-) Zvýšení vlastního kapitálu ze sekuritizace aktiv	26	
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	27	
Kumulativní zisk/ztráta ze změn reálné hodnoty závazků při změně úvěrového rizika	28	
Reálná hodnota zisku nebo ztráty z vlastního úvěrového rizika souvisejícího s derivátovými závazky	29	
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	30	
(-) Goodwill	31	
(-) Goodwill z nehmotných aktiv	32	
(-) Goodwill zahrnutý v ocenění významných investic	33	
Odložené daňové závazky z goodwillu	34	
(-) Jiná nehmotná aktiva	35	-122,908
(-) Jiná nehmotná aktiva - hrubá hodnota	36	-122,908
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	37	
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevplývající z přechodných rozdílů snížené o související daňové závazky	38	
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	39	
(-) Aktiva z definovaných požitkových penzijních fondů	40	
(-) Aktiva z definovaných požitkových penzijních fondů - hrubá hodnota	41	
Odložené daňové závazky související s aktivy definovaných požitkových penzijních fondů	42	
Aktiva z definovaných požitkových penzijních fondů, se kterými může instituce nakládat bez omezení	43	
(-) Vzájemné investice do CET1 nástrojů	44	
(-) Převýšení odčitatelných položek nad AT1 kapitálem	45	
(-) Kvalifikované účasti mimo finanční sektor (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	46	
(-) Sekuritizované expozice (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	47	
(-) Volné dodávky (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	48	
(-) Seskupení expozic, pro které nelze určit rizikovou váhu podle IRB (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	49	
(-) Akciové expozice podle VaR (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	50	
(-) Nadlimitní nevýznamné investice do osob z finančního sektoru	51	
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku vyplývající z přechodných rozdílů	52	
(-) Nadlimitní významné investice do osob z finančního sektoru	53	
(-) Hodnoty přesahující 17,65 % vlastního CET1 kapitálu	54	
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	55	
(-) Dodatečné odpočty od CET1 kapitálu podle čl. 3 CRR	56	
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	57	
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	58	
Nástroje použitelné pro AT1 kapitál	59	
Spáčené AT1 nástroje	60	
Doplňující informace: nástroje nepoužitelné pro AT1 kapitál	61	
Emisní ážio	62	
(-) Nabyté vlastní AT1 nástroje	63	
(-) Vlastní AT1 nástroje nabyté přímo	64	
(-) Vlastní AT1 nástroje nabyté nepřímo	65	
(-) Syntetické investice do AT1 nástrojů	66	
(-) Skutečné nebo podmíněné závazky k nákupu vlastních AT1 nástrojů	67	
Nástroje použitelné pro AT1 kapitál po přechodnou dobu	68	
Nástroje použitelné pro AT1 kapitál vydané dceřinými podniky	69	
Nástroje použitelné pro AT1 kapitál po přechodnou dobu vydané dceřinými podniky	70	
(-) Vzájemné investice do AT1 nástrojů s osobami z finančního sektoru	71	
(-) Nadlimitní nevýznamné investice do AT1 nástrojů osob z finančního sektoru	72	
(-) Nadlimitní významné investice do AT1 nástrojů osob z finančního sektoru	73	
(-) Převýšení odčitatelných položek nad T2 kapitálem	74	
Ostatní přechodné úpravy AT1 kapitálu	75	
Převýšení odpočtu od položek AT1 kapitálu (odečtených v CET1)	76	
(-) Dodatečné odpočty od AT1 kapitálu podle čl. 3 CRR	77	
Ostatní nástroje AT1 kapitálu a ostatní odpočty od AT1 kapitálu	78	
Tier 2 (T2) kapitál	79	
Nástroje a podřízený dluh použitelné jako T2 kapitál	80	
Spáčené T2 nástroje a podřízený dluh	81	
Doplňující informace: nástroje a podřízený dluh nepoužitelné pro T2 kapitál	82	
Emisní ážio	83	
(-) Nabyté vlastní T2 nástroje a podřízený dluh	84	
(-) Vlastní T2 nástroje a podřízený dluh nabyté přímo	85	
(-) Vlastní T2 nástroje a podřízený dluh nabyté nepřímo	86	
(-) Syntetické investice do T2 nástrojů a podřízeného dluhu	87	
(-) Skutečné nebo podmíněné závazky k nákupu vlastních T2 nástrojů	88	
Nástroje použitelné pro T2 kapitál po přechodnou dobu	89	
Nástroje použitelné pro T2 kapitál vydané dceřinými podniky	90	
Nástroje použitelné pro T2 kapitál po přechodnou dobu vydané dceřinými podniky	91	
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	92	
Obecné úpravy úvěrového rizika při přístupu STA	93	
(-) Vzájemné investice do T2 nástrojů s osobami z finančního sektoru	94	
(-) Nadlimitní nevýznamné investice do T2 nástrojů osob z finančního sektoru	95	
(-) Nadlimitní významné investice do T2 nástrojů osob z finančního sektoru	96	
Ostatní přechodné úpravy T2 kapitálu	97	
Převýšení odpočtu od položek T2 kapitálu (odečtených v AT1)	98	
(-) Dodatečné odpočty od T2 kapitálu podle čl. 3 CRR	99	
Ostatní nástroje T2 kapitálu a ostatní odpočty od T2 kapitálu	100	

Zpráva nezávislého auditora

Akcionáři společnosti CYRRUS, a. s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti CYRRUS, a. s., se sídlem Veveří 3163/111, Brno, identifikační číslo 639 07 020, (dále také Společnost) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2016, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016, podrozvahy k 31. 12. 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti CYRRUS, a. s. k 31. 12. 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016, v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Ostatními informacemi jsou v tomto smyslu také zveřejňované údaje o kapitálu, kapitálových poměrech a poměrových ukazatelích Společnosti CYRRUS, a. s. dle § 16a zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu a Přílohy č. 13 k vyhlášce č. 23/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky

BDO CA s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČ 25 53 52 69, registrovaná u Rejstříkového soudu Brno, oddíl a vložka C. 31321, evidenční číslo Komory auditorů ČR 305) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.

právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok.

Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Brně dne 28. dubna 2017

BDO CA s. r. o., evidenční číslo 305
zastoupená partnerem:



Ing. Jiří Kadlec
evidenční číslo 1246



Ing. Petr Svoboda
evidenční číslo 2264

