

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

CYRRUS investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ OD 1. ZÁŘÍ 2024 DO 31. PROSINCE 2024

OBSAH

■	Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb. a vyhlášky č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013, Nařízení EU 2015/2365 a Nařízení EU č. 2020/852	2
■	Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	5
■	Zpráva o vztazích	7
■	Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	11
■	Účetní závěrka	14

I. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

A. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Název společnosti a údaj o zápisu do veřejného rejstříku

CYRRUS investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). Společnost je zapsaná dne 01.09.2024 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 28888.

IČO

216 42 362

LEI

3157002XJ6FH33FWK321

Sídlo

Na Florenci 2116/15, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00

Předmět podnikání

Obhospodařování investičních fondů v rozsahu povolení uděleném Českou národní bankou ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech.

Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit a není oprávněna provádět administraci.

B. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, ke kterým došlo během rozhodného období

V rozhodném období k takovým změnám nedošlo.

C. ÚDAJE O FONDECH, které byly v rozhodném období obhospodařovány Společností

V rozhodném období Společnost obhospodařovala fond:

- CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond, NID: 75163217 (dále jen „Fond“),
 - o LEI: 315700RQ6267Q8O71C03
 - o ISIN: CZ0008477163
 - o Zapsaný v seznamu vedeném ČNB ke dni 17.03.2022.

D. ÚDAJE O SKUTEČNOSTECH S VÝZNAMNÝM VLIVEM NA VÝKON ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na jeho hospodářský výsledek v rozhodném období

Společnost v rozhodném období obhospodařovala shora uvedený Fond. Hlavním faktorem ovlivňujícím hospodářský výsledek byla výše management fee za obhospodařování Fondu.

E. ÚDAJE O ČLENECH ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI A PORTFOLIO MANAŽERECH,
včetně stručného popisu jejich zkušeností a kvalifikace, a dále údaj o období, po které tuto funkci nebo činnosti vykonávají nebo vykonávali

Údaje o členech představenstva Společnosti

předseda představenstva:

Ing. LUBOMÍR SEIF, dat. nar. 15. prosince 1971
Nad Hájem 15, Zdiby – Brnky, PSČ 250 66
Den vzniku funkce: 01.09.2024
Den vzniku členství: 01.09.2024

Lubomír Seif v minulosti působil a působí na vedoucích pozicích, kde byl ředitel útvaru depozitáře Československá obchodní banka, a.s., rovněž byl ředitelem útvaru depozitáře CYRRUS, a.s. a nyní kromě předsedy představenstva společnosti CYRRUS investiční společnost, a.s. je člen představenstva CYRRUS, a.s., kde řídí úsek právní, compliance, řízení rizik a útvar depozitáře. Taktéž je členem Asociace pro kapitálový trh. Vystudoval obor Finance se zaměřením na finanční a účetní řízení bank a finančních institucí, kde získal inženýrský titul.

člen představenstva:

Ing. JIŘÍ LOUBAL, dat. nar. 21. května 1970
Jezerůvky 511/10, Brno – Ivanovice, PSČ 621 00
Den vzniku funkce: 01.09.2024
Den vzniku členství: 01.09.2024

Jiří Loubal je většinovým majitelem skupiny CYRRUS, která obchoduje s cennými papíry a spravuje investice klientů. Ve společnosti CYRRUS, a.s. je od roku 2002 až doposud, tedy v prostředí kapitálových trhů se pohybuje více než 30 let. Své dlouholeté zkušenosti ve finančním sektoru rovněž deklaruje jako člen statutárních orgánů a dozorčích rad mnoha společností. Absolvoval VUT v Brně a své vzdělávání zakončil titulem MBA.

Údaje o členech dozorčí rady Společnosti

člen dozorčí rady:

FILIP STROPEK, dat. nar. 19. července 1988
Záryby č.p. 27, Záryby, PSČ 277 13
Den vzniku funkce: 01.09.2024
Den vzniku členství: 01.09.2024

Filip Stropek působí na kapitálovém trhu od roku 2008 a v současnosti vede externí distribuci ve společnosti CYRRUS OCP. Během své kariéry získal rozsáhlé zkušenosti v oblasti podpory distribuce, tvorby investičních produktů a reportingu.

Údaje o portfolio manažerech Společnosti

Funkci portfolio manažera vykonává představenstvo Společnosti.

G. ÚDAJE O OSOBÁCH, NA KTERÝCH MĚLA SPOLEČNOST KVALIFIKOVANOU ÚČAST,
byť jen po část rozhodného období, s uvedením jejich identifikačních údajů, výše a typu kvalifikované účasti
a hospodářského výsledku těchto osob, spolu s uvedením doby, po kterou Společnost měla kvalifikovanou
účast na těchto osobách

Společnost neměla v rozhodném období kvalifikovanou účast na žádných osobách.

H. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ JEDNALY SE SPOLEČNOSTÍ VE SHODĚ,
s uvedením jejich identifikačních údajů

Se Společností nejednaly v rozhodném období ve shodě žádné osoby.

I. ÚDAJE O SOUDNÍCH A ROZHODČÍCH SPORECH, JEJICHŽ ÚČASTNÍKEM
V ROZHODNÉM OBDOBÍ BYLA NEBO JE SPOLEČNOST NA SVŮJ ÚČET NEBO NA
ÚČET JÍ OBHOSPODAŘOVANÉHO FONDU,
jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo fondu, jehož se spor týká

Společnost není ani nebyla účastníkem soudních sporů s hodnotou předmětu sporu převyšující 5% hodnoty majetku Společnosti nebo Fondu.

J. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY V ROZHODNÉM OBDOBÍ SPOLEČNOSTÍ
POVĚŘENY VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU ZAHRNUJE
OBHOSPODAŘOVÁNÍ
s uvedením jejich identifikačních údajů a jednotlivé činnosti, kterou byly pověřeny

Společnost v rozhodném období žádnou osobu nepověřila výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 21 zákona č. 563/1991 sb., o účetnictví

A. VYBRANÉ ÚDAJE Z ROZVAHY A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI

Aktiva

Společnost vykázala v rozvaze k 31. prosinci 2024 aktiva v celkové výši 5 156 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za bankami ve výši 4 490 tis. Kč, a ostatními aktivy ve výši 666 tis. Kč. Ostatní aktiva tvoří dohadné položky aktivní 163 tis. Kč a pohledávky za odběrateli 503 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti k 31. prosinci 2024 ve výši 5 156 tis. Kč jsou tvořena zejména základním kapitálem ve výši 3 200 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 1 000 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 955 tis. Kč. Dále je součástí pasiv zisk za účetní období 1 tis. Kč. Ostatní pasiva tvoří především dohadné účty pasivní ve výši 674 tis. Kč a jiné závazky ve výši 281 tis. Kč.

B. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné skutečnosti, které by byly podstatné pro naplnění účelu výroční zprávy.

C. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI SPOLEČNOST

Společnost se bude nadále věnovat obhospodařování fondů.

D. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z POUŽITÍ INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ A O CÍLECH A METODÁCH JEJICH ŘÍZENÍ

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Společnosti obhospodařovaných Fondů uplatňuje Společnost následující metody:

- monitorování a kontrola dodržování relevantních pravidel rozložení a omezení rizik (investiční limity a pravidla) daných právními předpisy a statutem Fondů,
- monitorování vývoje volatility výkonnosti Fondů vyjádřeného směrodatnou odchylkou z 36 měsíčních výkonností investičních akcí Fondů, vyjádřenou jako roční odchylka.

Vlastní rizika řídí Společnost v souladu s vnitřní předpisovou základnou. Jedná se zejména o rizika:

- tržní (úrokové, měnové, akciové)
- úvěrové
- likviditní
- operační

E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Společnost nevyvinula během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

F. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Společnost nenabyla během rozhodného období vlastní akcie.

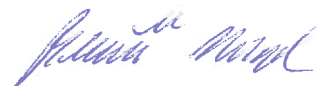
G. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Společnost nevyvinula během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

H. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

V Praze dne 29. dubna 2025



CYRRUS investiční společnost, a.s.

zastoupená Ing. Michalem Bečvářem,
předsedou představenstva

III. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva o vztazích za rok 2024

dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“), v platném znění

1. Úvod

Zpráva je zpracována za společnost **CYRRUS investiční společnost, a.s.**, IČO: 216 42 362, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, vedená u Městského soudu v Praze, oddíl B vložka 28888, za účetní období od 1. 9. 2024 až 31. 12. 2024 (dále jen „**posuzované účetní období**“).

Tato zpráva je zpracována ve smyslu ustanovení § 82 a násl. 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 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále jen „OZ“), v platném znění.

2. Osoba ovládaná

- **CYRRUS investiční společnost, a.s.**, IČO: 216 42 362, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Společnost**“)

3. Osoby ovládající

- A. **CYRRUS GROUP, SE**, IČO: 294 16 736, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, přímý 67% podíl na Společnosti
- B. **Ing. Jiří Loubal, MBA** dat. nar. 21. 5. 1970, trvale bytem Jezerůvky 511/10, Ivanovice, 621 00 Brno, nepřímý 67% podíl na Společnosti přes CYRRUS GROUP, SE

4. Osoby ovládané ovládanou osobou

- **CYRRUS IS** neovládá žádnou jinou osobu.

5. Osoby ovládané ovládající osobou

A. **CYRRUS GROUP, SE**

- **CYRRUS investiční společnost, a.s.**, IČO: 216 42 362, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, 67% přímý podíl
- **CYRRUS, a.s.**, IČO: 639 07 020, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, 100% přímý podíl;
- **Cyrrus Financial Services, s.r.o.**, IČO: 142 12 005, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; 60% přímý podíl;
- **CYRRUS FX, a.s.**, IČO: 288 80 293, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; 100% přímý podíl;
- **RESIDENTO SICAV, a.s.**, IČO: 076 69 429, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, nepřímý 50% podíl přes CYRRUS, a.s.;
- **RESIDENTO PROPERTY, s.r.o.**, IČO: 052 62 160, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, nepřímý 50% podíl přes RESIDENTO SICAV, a.s.
- **CYRRUS WEALTH MANAGEMENT d.o.o.**, OIB 25466336436, se sídlem Radnička cesta 39, 10000, Zagreb, Chorvatsko; 30% podíl

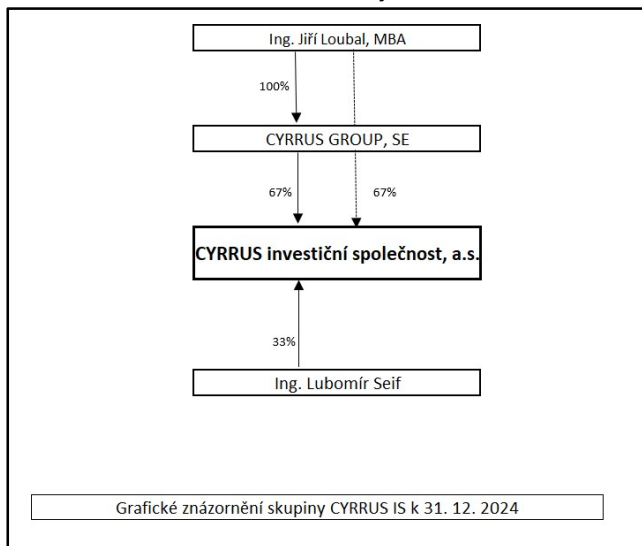
B. Ing. Jiří Loubal, MBA

- **CYRRUS investiční společnost, a.s.**, IČO: 216 42 362, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, nepřímý 67% podíl přes CYRRUS GROUP, SE
- **CYRRUS, a.s.**, IČO: 639 07 020, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, nepřímý 100% podíl přes CYRRUS GROUP, SE; po 13. 9. 2024 má CYRRUS, a.s. akcionářskou strukturu uvedenou v Tabulce č. 1 níže, přičemž CYRRUS GROUP, SE je nadále akcionářem vlastním 10.001 ks kmenových akcií CYRRUS, a.s., které představují 100 % všech akcií CYRRUS, a.s., s nimiž je spojeno hlasovací právo;
- **CYRRUS CORPORATE SOLUTIONS, s.r.o.**, IČO: 07911084, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; 30% přímý podíl;
- **Cyrrus Financial Services, s.r.o.**, IČO: 142 12 005, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; nepřímý 60% podíl přes CYRRUS GROUP, SE;
- **CYRRUS FX, a.s.**, IČO: 288 80 293, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; nepřímý 100% podíl přes CYRRUS GROUP, SE;
- **CYRRUS GROUP SE**, IČO: 294 16 736, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 100% přímý podíl;
- **CYRRUS MARKETING, s.r.o.**, IČO: 031 91 931, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 100% přímý podíl;
- **Incus, s.r.o.**, IČO: 263 07 421, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1; nepřímý 100% podíl přes CYRRUS, a.s.;
- **Momentum Clinic s.r.o.**, IČO: 213 96 183, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 70% přímý obchodní podíl;
- **RESIDENTO PROPERTY, s.r.o.**, IČO: 052 62 160, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; nepřímý 100% podíl přes RESIDENTO SICAV;
- **RESIDENTO SICAV, a.s.**, IČO: 076 69 429, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, 50% přímý podíl a 50% nepřímý podíl přes CYRRUS, a.s.;
- **SETR Invest, s.r.o.**, IČO: 042 80 989, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; 100% přímý podíl;
- **ZORG Invest s.r.o.**, IČO: 065 21 525, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno; nepřímý 100% podíl přes RESIDENTO SICAV, a.s.
- **Mobius Service s.r.o.**, IČO: 219 35 092, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, 30% přímý podíl

Tabulka č. 1: Akcionářská struktura CYRRUS, a.s.

Akcionář	Druh akcie	Počet kusů akcií	Jmenovitá hodnota	Podíl na hlasovacích právech	Podíl na základním kapitálu
CYRRUS GROUP, SE IČO: 29416736	Kmenová akcie	10 001 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 100 010 000 Kč	100 %	0,9660935
Mgr. et Mgr. Bc. Jiří Grummich nar. 21. září 1986	Preferenční akcie typu A	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Ing. Tomáš Menčík nar. 10. dubna 1983	Preferenční akcie typu A	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Ing. Jiří Loubal, MBA nar. 21. května 1970	Preferenční akcie typu A	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Michal Příkryl nar. 24. května 1985	Preferenční akcie typu A	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Ing. Lubomír Seif nar. 15. prosince 1971	Preferenční akcie typu B	1 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 10 000 Kč	0 %	0,0000966
Filip Stropěk nar. 19. července 1988	Preferenční akcie typu C	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Ing. Petr Pešek nar. 16. listopadu 1987	Preferenční akcie typu D	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483
Bc. Matěj Kubálek nar. 8. března 1989	Preferenční akcie typu E	50 ks	1 ks: 10 000 Kč celkem: 500 000 Kč	0 %	0,00483

Schéma struktury vztahů mezi osobami k 31. 12. 2024 je nedílnou součástí této zprávy o vztazích.



6. Úloha ovládané osoby a prostředky ovládaní, posouzení toho, zda vznikla ovládané osob újma, výhody a nevýhody plynoucí ze vztahu mezi osobami

Úlohou ovládané osoby je vykonávat předmět podnikání, tj. obhospodařování investičních fondů v rozsahu povolení uděleném Českou národní bankou ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Prostředkem ovládaní 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.

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

V posledním účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, jehož hodnota přesahuje 10% vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěné podle poslední účetní závěrky.

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

- Dne 1. 9. 2024 byla mezi Společností a CYRRUS, a.s. uzavřena smlouva o poskytování služeb, jedná se o pronájem prostor, HW a SW. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 1. 10. 2024 byla mezi Společností a CYRRUS, a.s. uzavřena smlouva o poradenství při investování. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 1. 10. 2024 byla mezi Společností a CYRRUS, a.s. (a mj. Conseq Funds investiční společnost, a.s. a Conseq Investment Management, a.s.) uzavřena smlouva o distribuci fondu CYRRUS udržitelná budoucnost OPF. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 17.12.2024 byla mezi Společností a CYRRUS GROUP, SE uzavřena Dohoda o dobrovolném příplatku mimo základní kapitál Společnosti. Jednalo se jednorázové plnění.
- Dne 27. 4. 2020 byla mezi CYRRUS GROUP, SE a CYRRUS, a.s. uzavřena příkazní smlouva vedoucí k vydání Emise dluhopisů a jejich administraci v době trvání emise a smlouva o

umísťování investičních nástrojů. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek a je stále platná.

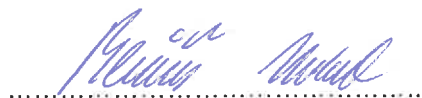
- Dne 15. 12. 2022 byla mezi CYRRUS GROUP, SE a CYRRUS, a.s. uzavřena smlouva o úpisu akcií za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 18. 6. 2021 byla mezi CYRRUS GROUP, SE a CYRRUS FX, a.s. uzavřena rámcová smlouva za standardních podmínek a je stále platná.
- Dne 7. 2. 2022 byla mezi CYRRUS GROUP, SE a Cyrrus Wealth Management d.o.o. uzavřena smlouva o zápůjčce a je stále platná.
- Dne 3. 1. 2023 byla mezi CYRRUS GROUP, SE a Cyrrus Wealth Management d.o.o. uzavřena smlouva o úvěru a je stále platná.
- Mezi panem Ing. Jiřím Loubalem, MBA a CYRRUS, a.s. jsou uzavřeny pracovní smlouvy. Smlouvy jsou uzavřeny za standardních podmínek a jsou stále platné.
- Dne 15. 7. 2020 byla mezi panem Ing. Jiřím Loubalem, MBA a CYRRUS, a.s. uzavřena licenční smlouva o poskytnutí oprávnění k užití ochranné známky. Smlouva byla uzavřena za standardních podmínek. Smlouva byla k 31. 8. 2024 ukončena.
- Dne 24.6. 2024 byla mezi Ing. Jiřím Loubalem, MBA a CYRRUS, a.s. uzavřena smlouva o nájmu vozidla za standardních podmínek a je stále platná.

9. Závěr

Z výše uvedené zprávy vyplývá, že společnosti CYRRUS investiční společnost, 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 6 této zprávy.

V Praze, dne 31. 3. 2025

Za CYRRUS investiční společnost, a.s.



Ing. Michal Bečvář

Předseda představenstva společnosti

CYRRUS investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti CYRRUS investiční společnost, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CYRRUS investiční společnost, a.s. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2024, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. září do 31. prosince 2024, a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. září do 31. prosince 2024 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

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.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), 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 (materiálních) 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 (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady 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 (materiální) 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.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) 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 (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), 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 (materiální) 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- 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 metod, 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 zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) 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 a dozorčí radu 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331



Tomáš Němec
prokurista

29. dubna 2025
Praha, Česká republika

CYRRUS investiční společnost a.s.

**Účetní závěrka
za období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024**

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2024****Aktiva**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2024	1. září 2024
3. Pohledávky za bankami	4	4 490	0
V tom: a) splatné na požádání		4 490	0
11. Ostatní aktiva	5	666	0
V tom: d) ostatní aktiva		666	0
Aktiva celkem		5 156	0

Pasiva

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2024	1. září 2024
4. Ostatní pasiva	6	955	0
d) ostatní pasiva		955	0
8. Základní kapitál – splacený	7	3 200	0
12. Kapitálové fondy	8	1 000	0
15. Zisk nebo ztráta za účetní období		1	0
Vlastní kapitál		4 201	0
Pasiva celkem		5 156	0

Podrozvahové položky

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2024	1. září 2024
8. Hodnoty převzaté k obhospodařování	9	126 693	0
Podrozvahová pasiva celkem		126 693	0

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ OD 1. ZÁŘÍ 2024 DO 31. PROSINCE 2024**

tis. Kč	Poznámka	Období od 1. září 2024 do
		31. prosince 2024
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	10	19
4. Výnosy z poplatků a provizí	11	439
5. Náklady na poplatky a provize	12	- 8
b) ostatní finanční náklady		- 8
7. Ostatní provozní výnosy	13	503
9. Správní náklady	14	- 952
b) ostatní správní náklady		- 952
19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		1
23. Daň z příjmů	15	0
24. Zisk za účetní období po zdanění		1

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024**

tis. Kč	Poznámka	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. září 2024		0	0	0	0
Vklad kapitálu do ZK	7	3 200	0	0	3 200
Příplatek mimo do ZK	8	0	1 000	0	1 000
Čistý zisk za účetní období	7	0	0	1	1
Zůstatek k 31. prosinci 2024		3 200	1 000	1	4 201

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika společnosti

CYRRUS investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“) vznikla dne 1. září 2024 zápisem do obchodního rejstříku vedeného u Krajského soudu v Praze pod Sp. zn. B 28888. Společnost obdržela licenci od České národní banky dne 6. dubna 2024.

Předmětem podnikání Společnosti je obhospodařování fondů speciálních, zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem, fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondy kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a fondy kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

Společnost působí zejména v České republice.

Akcionáři Společnosti k 31. prosinci 2024 jsou fyzická osoba a právnická osoba.

Akcionáři společnosti

K 31. prosinci 2024 vlastnili akcie Společnosti následující **akcionáři**:

Jméno	Akcionářský podíl
Ing. Lubomír Seif	33,00 %
<u>CYRRUS GROUP, SE</u>	<u>67,00 %</u>

Orgány společnosti

K 31. prosinci 2024 mělo **představenstvo** Společnosti následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
Ing. Lubomír Seif	předseda představenstva	1.září 2024
Ing. Jiří Loubal	člen představenstva	1.září 2024

K 31. prosinci 2024 měla **dozorčí rada** Společnosti následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
Filip Stropek	člen dozorčí rady	1.září 2024

Fondy obhospodařované Společností

K 31. prosinci 2024 Společnost obhospodařuje CYRRUS, otevřený podílový fond.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými pro investiční společnosti v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen.

Tato účetní závěrka byla připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Společnost byla založena 1. září 2024, a proto má zkrácené účetní období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024.

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

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Společnosti, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v reálné hodnotě v okamžiku, kdy se Společnost stane smluvním partnerem operace. Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou v účetnictví zachyceny podle metody dne vypořádání. Deriváty jsou při prvotním zachycení vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření obchodu.

Finanční aktivum nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry (EIR) odvozené od reálné hodnoty při prvotním zaúčtování, která může zahrnovat i související poplatky (pro dluhové nástroje klasifikované jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření).

Výnosové úroky zahrnují zejména úroky z reverzních repo operací, ze směnek, z krátkodobých úložek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z úroku a podobné výnosy“.

Nákladové úroky zahrnují zejména úroky z repo operací, z vydaných směnek a krátkodobých úvěrů z peněžního trhu a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(d) Výnosové poplatky a provize

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

(e) Finanční nástroje

Od data vzniku Společnost aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků a IFRS 7 v oblasti zveřejňování informací o finančních nástrojích a dále zohledňuje požadavky v IFRS 13, IFRS 16 a IAS 32.

Klasifikace finančních aktiv Společnosti je založena na

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely Společnosti mohou být:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického „amortized cost“),
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického „fair value through other comprehensive income“);

„Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zhoršení úvěrového rizika protistrany a Společnost se v reakci rozhodne takové aktivum prodat.

Aktiva v modelu "Držet a inkasovat" jsou oceňována v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je majetek oceněn při prvotním zachycení, snižená o splátky jistiny, snižená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snižena o ztráty ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát.

Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření stejně jako kurzové rozdíly a úrokové výnosy stanovené za použití efektivní úrokové míry.

Do této kategorie jsou zařazena finanční aktiva, která splňují SPPI test a jedná se o dluhové nástroje.

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl inkaso smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. „smíšený“ obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje.

Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty do toho okamžiku vykázaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".

Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění vykázaného ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Strategie "Řízení na bázi reálné hodnoty" se vztahuje na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Do této kategorie jsou zařazena také finanční aktiva, které nesplňují SPPI test, finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření a jsou zde zařazeny rovněž všechny deriváty (typickými finančními aktivy jsou dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a podílové listy, deriváty, úvěry a pohledávky). Změny

reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě těchto aktiv vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu znehodnocení z očekávaných úvěrových ztrát. Obchodní model „Řízení na bázi reálné hodnoty“ nesplní podmínky pro zařazení finančních aktiv do kategorií finanční aktiva v naběhlé hodnotě a finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. V důsledku toho jsou finanční nástroje klasifikovány na vyšší úrovni agregace, na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere účetní jednotka do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě portfolia finančních aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období, a může se také jednat o další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marži.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Společnost hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocení Společnost vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků
- pákový efekt
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech oceňovaných v naběhlé hodnotě Společnost účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu zisku a ztráty o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn naběhlých hodnot těchto aktiv. Při prvotním zaúčtování jsou finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou upravenou o transakční náklady.

Oceňování

- Následně po prvotním zaúčtování se finanční nástroje oceňované v naběhlé hodnotě budou oceňovat naběhlou hodnotou (AC), za použití efektivní úrokové míry a testovat na snížení hodnoty („impairment“). Do nákladů a výnosů Společnost účtuje o:
- úrokových výnosech (vypočtených za pomoci efektivní úrokové míry)
- tvorbě/rozpuštění opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)
- ziscích a ztrátách z kurzových rozdílů

Očekávané úvěrové ztráty – snížení hodnoty finančních aktiv (impairment)

Finanční aktiva, s výjimkou finančních aktiv/závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jsou posuzovány z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku prvotního vykázaní. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázaní příslušného finančního nástroje.

Společnost hodnotí úvěrové riziko zejména u dluhových nástrojů (cenné papíry, úvěry apod.) na základě ratingů (externích nebo interních). Pokud Společnost nemá k dispozici rating nástroje/protistrany postupuje individuálně (např. výše očekávaných celoživotních úvěrových ztrát bude stanovena na základě diskontovaných očekávaných peněžních toků se zohledněním očekávaného zpeněžení zástav, apod.).

Společnost používá model očekávané úvěrové ztráty u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, formou opravné položky (impairment), která snižuje hodnotu aktiva a je zaúčtována jako náklad, který je vykázan ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ (případné snížení opravné položky se promítne do zvýšení hodnoty aktiva a zvýšení zisku).

Společnost používá 12-ti měsíční očekávanou úvěrovou ztrátu pro vyčíslení opravné položky, pokud nedojde od data pořízení finančního nástroje k datu vykázaní opravné položky k významnému zvýšení kreditního rizika (Stupeň 1). Při zvýšeném kreditním riziku (Stupeň 2) a znehodnocených aktivech (Stupeň 3) Společnost počítá k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

Pro přesun ze Stupně 1 do Stupně 2 posuzuje Společnost změnu v úvěrovém hodnocení protistrany/aktiva. Důvodem pro přesun do Stupně 2 může být skutečnost, že:

- Aktivum je více než 30 dní po splatnosti (vyvratitelná podmínka), nebo
- Dojde k „významnému zvýšení kreditního rizika“ – společnost definovala významné zvýšení kreditního rizika jako snížení ratingu o minimálně jeden celý stupeň neboli tři notche nebo
- Další veřejně dostupné informace indikují výrazné zvýšení kreditního rizika oproti datu pořízení aktiva

K přesunu aktiva do Stupně 3 dochází, pokud je aktivum znehodnoceno. Významnými indikátory znehodnocení jsou zejména následující situace:

- Aktivum je více než 90 dní po splatnosti (vyvratitelná podmínka), nebo
- Aktivum má externí/interní rating indikující znehodnocení (default)
- Existují další dostupné informace, že dlužník nebude schopen splácet

Podle zařazení finančních aktiv do jednotlivých stupňů je použit rozdílný způsob výpočtu úroků. Při výpočtu úrokového výnosu je efektivní úroková míra aplikována na hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud aktivum není úvěrově znehodnocené), resp. naběhlou hodnotu aktiva (v případě znehodnoceného aktiva)

Pro pohledávky z obchodního styku Společnost uplatňuje zjednodušený přístup pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát pomocí matice opravných položek na základě historických zkušeností Společnosti v oblasti úvěrových ztrát upravených o faktory, které jsou specifické pro dlužníky, obecné ekonomické podmínky a posouzení stávajících i odhadovaných budoucích podmínek k datu účetní závěrky, včetně časové hodnoty peněz, pokud je relevantní.

Kompenzace

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá výše je vykázána v rozvaze, jestliže má Společnost právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň ve stejný okamžik vypořádat příslušný závazek. Některá finanční aktiva a závazky mohou být na základě právně vymahatelných smluvních ujednání kompenzována, ale ve výkazech ke kompenzaci nedochází a nejsou vykázána v čisté výši.

i. Peníze a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty se v rámci Společnosti považuje pokladní hotovost a vklady u bank splatné na požádání, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců. Pokladní hotovost a vklady na požádání jsou oceňovány nominální hodnotou, což zároveň představuje reálnou hodnotu. Pokladniční poukázky a státní dluhopisy jsou oceňovány reálnou hodnotou proti nákladům a výnosům.

ii. Emitované cenné papíry

Cenné papíry emitované Společností (zakladatelské akcie) splňují základní podmínku dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj a Společnost vykazuje v souladu s IAS 32 (na základě posouzení dodatečných podmínek uvedenými v § 16A-16B, resp. 16C-16D) emitované nástroje jako kapitálový nástroj.

iii. Pohledávky

Pohledávky se vykazují v naběhlé hodnotě snížené o opravnou položku (impairment). Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

vi. Finanční závazky

Společnost klasifikuje své finanční závazky jako oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) do zisku nebo ztráty, pokud jsou podmíněnou protihodnotou zaúčtovanou nabyvatelem v podnikové kombinaci, nebo jsou určeny k obchodování a nebo jsou označeny jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky se klasifikují jako určené k obchodování, pokud:

- byly pořízeny v zásadě za účelem zpětné koupě v blízké budoucnosti, nebo
- jsou při prvotním vykázání součástí portfolia identifikovaných finančních nástrojů, které jsou společně řízeny Společností a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem (kromě derivátu, který je smlouvou o finanční záruce nebo plní funkci efektivního zajišťovacího nástroje)

Finanční závazky je možné při prvotním vykázání označit jako finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) pokud:

- takové označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak mohl vzniknout, nebo
- je finanční závazek součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií Společnosti v oblasti řízení rizik nebo investiční strategií a informace o této skupině závazků jsou interně vykazovány, nebo
- jsou součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IFRS 9 umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva označovala jako oceněná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční závazky, které nejsou oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) jsou následně oceněny v naběhlé hodnotě pomocí efektivní úrokové míry.

Všechny finanční závazky (dluhové) jsou u Společnosti prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním vykázání jsou závazky vykazovány v naběhlé hodnotě.

Vzhledem k povaze činnosti Společnosti a druhům finančních nástrojů, které drží, se všechna finanční aktiva a pasiva oceňují naběhlou hodnotou (AC) vykázanou do zisku a ztráty v rámci obchodního modelu „Držet a inkasovat“.

e) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Ostatní aktiva

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

(h) Daň z přidané hodnoty

Společnost není plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen DPH). Veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů. Společnost je identifikovanou osobou z důvodu přijetí služeb od zahraničních osob s místem plnění v tuzemsku.

(h) Spřízněné strany

Spřízněné strany Společnosti jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 16.

(i) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam věcně a časově patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Společnosti.

(j) Změny účetních metod platné pro běžné účetní období

Společnost v období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

**(k) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami IAS – Dopad
vydaných standardů a Interpretací, které dosud nenabýly účinnosti**

Společnost zvážila využití nových standardů a interpretací, které dosud nejsou pro aktuální účetní období účinné, ale povolují dřívější použití. Nové standardy a interpretace při sestavování těchto výkazů nebyly použity.

Roční zdokonalení účetních standardů IFRS (11.díl)

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2026 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

Tyto úpravy vydané radou IASB v červenci 2024 zahrnují vyjasnění, zjednodušení, opravy a změny v následujících oblastech:

- zajišťovací účetnictví u prvouživatele (IFRS 1),
- zisk nebo ztráta z odúčtování (IFRS 7),
- zveřejnění odloženého rozdílu mezi reálnou hodnotou a transakční cenou (IFRS 7),
- zveřejňování informací o úvěrovém riziku (IFRS 7),
- odúčtování závazků z leasingu nájemcem (IFRS 9),
- transakční cena (IFRS 9),
- určení "faktického zmocnění" (IFRS 10),
- metoda oceňování pořizovacími náklady (IAS 7).

Nové a novelizované standardy IFRS vydané radou IASB, které již byly přijaty Evropskou unií:

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2025 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

i. Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn – Nedostatečná směnitelnost

Novelizace upřesňuje, za jakých podmínek je možné brát měnu jako směnitelnou (je možné směnit danou měnu za jinou prostřednictvím tržních či směnných mechanismů, které vytvářejí vymahatelná práva a povinnosti bez zbytečného odkladu k datu ocenění a za určitým účelem) a za jakých podmínek není měna směnitelná (je možné získat pouze nevýznamné množství jiné měny). Novelizace současně upřesňuje, jaké musí účetní jednotka zveřejnit informace, pokud není měna směnitelná, aby uživatelé účetní závěrky mohli pochopit, jak měna, která není směnitelná za jinou měnu může ovlivnit finanční výkonnost, finanční situaci a peněžní toky fondu. Novelizace obsahuje i v novém dodatku aplikační pokyny ohledně směnitelnosti a nový ilustrativní příklad.

Nové a novelizované standardy IFRS vydané radou IASB, které dosud nebyly přijaty Evropskou unií:

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2026 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

**i. Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování –
Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů**

Novelizace IFRS 9 objasňuje datum prvního zaúčtování nebo odúčtování finančních aktiv a finančních závazků a umožňuje účetní jednotce považovat finanční závazek (nebo jeho část), který bude vypořádán pomocí elektronického platebního systému, za odúčtovaný před datem vypořádání, pokud jsou splněna stanovená kritéria. Novelizace dále poskytuje pokyny pro hodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančních aktiv, které obsahují environmentální, sociální

či správní (ESG) prvky nebo jiné podobné podmíněné prvky. Novelizace dále objasňuje zacházení s bezregresními aktivy a smluvně vázanými nástroji.

Novelizace IFRS 7 řeší zveřejňování

- informací o investicích do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI),
- smluvních podmínek, které mohou změnit načasování nebo výši smluvních peněžních toků

ii. IFRS 18 Presentace a zveřejňování v účetní závěrce

IFRS 18 zavádí nové požadavky na:

- uvádění specifikovaných kategorií a definovaných mezisoučtů ve výkazu zisku a ztráty*,
- zveřejňování informací o měřících výkonnosti definovaných vedením (management-defined performance measures, aj.) v příloze k účetní závěrce,
- zlepšení sdružování a oddělování informací na základě identifikovaných „rolí“

* Standard IFRS 18 vyžaduje, aby účetní jednotka klasifikovala všechny výnosy a náklady ve svém výkazu zisků a ztráty do jedné z pěti kategorií: provozní, investiční, z financování, daň z příjmů a ukončované činnosti. Tyto požadavky jsou doplněny požadavky na prezentaci mezisoučtů a součtů do kategorie „provozní zisk nebo ztráta“, „zisk nebo ztráta před financováním a daní z příjmů“ a „zisk nebo ztráta“.

iii. IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování

IFRS 19 umožňuje dceřiným společnostem bez veřejné odpovědnosti používat snížené požadavky na zveřejňování informací, pokud jejich mateřská společnost (ultimátní či přímá nebo nepřímá) sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetními standardy IFRS. Tyto dceřiné společnosti musí i nadále uplatňovat požadavky na prvotní zachycení, oceňování a vykazování v jiných účetních standardech IFRS. Pokud není stanoveno jinak, tyto účetní jednotky, které se rozhodnou implementovat standard IFRS 19, nebudou muset uplatňovat požadavky na zveřejnění v jiných účetních standardech IFRS.

iv. Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

(Datum účinnosti odloženo na neurčito, nicméně dřívější aplikace je možná).

Novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykazování zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Společnost neočekává, že by přijetí výše uvedených standardů a úprav stávajících standardů mělo významný dopad na účetní závěrku Společnosti v budoucích účetních obdobích.

(l) Informace o celkové výši závazků, podmíněných závazků a poskytnutých věcných zajištění, které nejsou vykázány v rozvaze

Společnosti nevznikly mimo rozvahové závazky, podmíněné závazky ani neposkytla věcná zajištění.

(m) Následné události

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

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Některé částky v této účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

Účetní úsudky, odhady a předpoklady jsou pravidelně přehodnocovány a jejich změny jsou promítány do hodnot zobrazených v účetnictví.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

1 *Posouzení obchodních modelů a vyhodnocení SPPI testu*

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu (viz bod 2 písm. e) Finanční nástroje), který definuje způsob, jakým Společnost řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Společnost určuje obchodní model na úrovni, která odráží, jak jsou portfolia finančních aktiv řízena za účelem dosažení stanovených cílů, zejména na základě strategie Společnosti, finančních nástrojů v portfoliu, hodnocení výkonnosti, sledování rizik a hodnocení/odměňování správců portfolia. Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Společnost hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků.

Společnost sleduje finanční aktiva, která jsou odúčtována před datem splatnosti, aby porozuměla důvodu jejich prodeje a zda jsou tyto důvody konsistentní s cílem, pro nějž je aktivum drženo. Sledování je součástí průběžného hodnocení Společnosti, zda je obchodní model, v jehož rámci jsou zbývající aktiva držena, nadále vhodný, a pokud ne, zda došlo ke změně obchodního modelu, a tedy i potenciální změně klasifikace těchto aktiv. Žádné takové změny nebyly během vykazovaného období třeba.

2 *Reálná hodnota finančních nástrojů*

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na vykazovanou reálnou hodnotu finančních nástrojů, jsou popsány v bodu 18.

3 *Očekávané úvěrové ztráty (ECL)*

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na stanovení očekávaných úvěrových ztrát, jsou popsány v bodu 20

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2024	1. září 2024
Běžné účty u bank	4 490	0
Celkem	4 490	0

5 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2024	1. září 2024
Dohadné účty aktivní	163	0
Odběratelé	503	0
Celkem	666	0

Dohadné účty aktivní k 31. prosinci 2024 představují poplatky za obhospodařování podfondu ve výši 163 tis. Kč (k 1. září 2024: 0 tis. Kč).

6 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2024	1. září 2024
Dohadné účty pasivní	674	0
Ostatní závazky	281	0
Celkem	955	0

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2024 představují zejména dohad na provedení auditu účetní závěrky Společnosti ve výši 97 tis. Kč (k 1. září 2024: 0 tis. Kč), odměnu za poradenství při investování ve výši 219 tis. Kč (k 1. září 2024: 0 tis. Kč), odměnu za pověření výkonem některých činností ve výši 323 tis. Kč (k 1. září 2024: 0 tis. Kč) a dohad za přidělení zaměstnance ve výši 35 tis. Kč (k 1. září 2024: 0 tis. Kč).

7 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31. prosince 2024	1. září 2024
Základní kapitál splacený (tis. Kč)	3 200	0

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Společnost za období od 1. září do 31. prosince 2024 vykázala kladný výsledek hospodaření ve výši 1 tis. Kč. Zisk ve výši 1 tis. Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku z předchozích období.

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

8 KAPITÁLOVÉ FONDY

Příplatek mimo základní kapitál

	31. prosince 2024	1. září 2024
Příplatek mimo ZK (tis. Kč)	1 000	0

V prosinci 2024 byl účet společnosti uhrazen příplatek mimo základní kapitál ve výši 1 000 tis. Kč.

9 PODROZVAHOVÁ PASIVA

Investiční společnost prostřednictvím společnosti CYRRUS, otevřený podílový fond převzala k obhospodařování majetek fondu v celkové výši 126 693 tis. Kč (k 1. září 2024: 0 tis. Kč)

tis. Kč	31. prosince 2024	1. září 2024
CYRRUS, otevřený podílový fond	126 693	0
Celkem	126 693	0

10 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	za období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024
Úroky termínovaný vklad	19
Celkem	19

11 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	za období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024
Obhospodařování	439
Celkem	439

Výnosy z poplatků a provizí byly realizovány v České republice.

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

12 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	za období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024
Bankovní poplatky	6
Poplatek správa CP (LEI)	2
Celkem	8

13 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	za období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024
Ostatní provozní výnosy	503
Celkem	503

14 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	za období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024
Náklady na audit	97
Poradenství právní, účetní, daňové a ostatní	72
Investiční poradenství	219
Ostatní služby	241
Pověření výkonem některých činností	323
Celkem	952

15 DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	31. prosince 2024	1. září 2024
Výsledek hospodaření před zdaněním	1	0
Daňový základ	1	0
Vypočtená daň	0	0
Výsledek po zdanění	1	0

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

16 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.prosinci 2024	1. září 2024
Dohadné účty aktivní	163	0
Odběratelé	503	0

tis. Kč	31.prosinci 2024	1.září 2024
Dohadné účty pasivní	577	0
Ostatní závazky	281	0

tis. Kč	za období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024
Výnosy	
Obhospodařování	439
Ostatní provozní výnosy	503
Náklady	
Investiční poradenství	219
Pověření výkonem některých činností	323

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům.

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

17 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKU

Společnost klasifikuje své finanční aktiva a finanční závazky jako oceňované:

Aktiva

- naběhlou hodnotou (AC)

Závazky

- naběhlou hodnotou (AC)

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních aktiv a finančních závazků:

	Aktiva ekvivalenční metodou	Finanční Aktiva v naběhlé hodnotě	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Celkem
tis. Kč				
K 31. prosinci 2024				
Pohledávky za bankami	0	4 490	0	4 490
Ostatní pohledávky	0	666	0	666
Ostatní závazky			- 955	- 955
Celkem	0	5 156	- 955	4 201

18 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ

Mezinárodní účetní standardy požadují i u aktiv a závazků, které nejsou primárně oceňovány reálnou hodnotou, jejich reálnou hodnotu zveřejnit. Pro její vyčíslení Fond postupoval dle níže popsaných pravidel.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (**úroveň 1** hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do **úrovně 2**.

Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci **úrovně 2** hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na **úrovní 2** obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjištělý vstup oceňovacího modelu významný, je daný nástroj klasifikován v rámci **úrovně 3** hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na **úrovní 3** se pro stanovení reálné hodnoty používají také znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.), oceňovací modely třetích stran a interní modely Administrátora.

Ostatní aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu

Veškerá aktiva a závazky Společnosti, jsou aktiva zařazená v rámci modelu Držet a inkasovat, oceňovaná naběhlou hodnotou, závazky oceňované naběhlou hodnotou a aktiva/závazky, které nesplňují definici finančních nástrojů a jsou vykazována v nominální/účetní hodnotě.

Následující tabulky uvádí reálnou hodnotu a analyzují je dle úrovně ocenění.

tis. Kč	Účetní hodnota	Naběhlá hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2024						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	4 490	4 490	0	4 490	0	4 490
Ostatní aktiva	666	666	0	0	666	666
Pasiva						
Ostatní pasiva	955	955	0	0	955	955

V průběhu období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

19 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost se v souladu se svým předmětem podnikání nezabývá aktivním obchodováním s finančními nástroji na vlastní účet a je vystavena tržním rizikům, které vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Mezi hlavní sledovaná tržní rizika patří měnové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity, která jsou popsána níže a jimž je Společnost vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(a) Měnové riziko

Společnost je vystavena měnovému riziku vzhledem k vývoji kursů, které mají vliv na hodnotu aktiv. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

V tabulce je uvedena měnová pozice Společnosti podle jednotlivých měn

31. prosince 2024

tis. Kč	EUR	USD	GBP	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	4 490	4 490
Ostatní aktiva	0	0	0	666	666
Celkem aktiva	0	0	0	5 156	5 156
Ostatní pasiva	0	0	0	955	955
Vlastní kapitál	0	0	0	4 201	4 201
Celkem pasiva	0	0	0	5 156	5 156
Gap	0	0	0	0	0

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

(b) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Účetní hodnota úročených aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Aktiva a pasiva, která jsou neúročená, jsou zahrnuta ve skupině „Neúročeno“.

31. prosince 2024

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	4 490	0	0	0	0	4 490
Ostatní aktiva	0	0	0	0	666	666
Celkem aktiva	4 490	0	0	0	666	5 156
Ostatní pasiva	0	0	0	0	955	955
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 201	4 201
Celkem pasiva	0	0	0	0	5 156	5 156
Gap	4 490	0	0	0	- 4 490	0

c) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Společnost řídí riziko likvidity aplikací těchto nástrojů:

- limity;
- evidencí významných krátkodobých provozních závazků se splatností do 30 dnů;
- zátěžovým a zpětným testováním likvidity Společnosti v souladu s platnou legislativou;

Následující tabulka člení aktiva a pasiva Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

CYRRUS investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Období od 1. září 2024 do 31. prosince 2024

31. prosince 2024

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	4 490	0	0	0	0	4 490
Ostatní aktiva	163	503	0	0	0	666
Celkem aktiva	4 653	503	0	0	0	5 156
Ostatní pasiva	0	955	0	0	0	955
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 201	4 201
Celkem pasiva	0	955	0	0	4 201	5 156
Gap	4 653	- 452	0	0	- 4 201	0

(c) Citlivostní analýza

Společnost má celkovou zodpovědnost za vytvoření a dohled nad systémem řízení rizik. Společnost pověřila Risk Management stanovením a dohledem nad zásadami a metodami řízení rizik. Zásady metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a aktivity Společnosti.

Nízká míra citlivosti Společnosti na negativní vlivy, které ovlivňují kapitálovou pozici Společnosti spolu se systémem řízení rizik, který Risk Management vyhodnotil jako dostatečný pro zdokumentování odolnosti Společnosti vůči změnám tržních a ekonomických podmínek, dovoluje Společnosti neprovádět v pravidelných intervalech citlivostní analýzu formou zátěžových testů. Citlivost společnosti na rozumně možné změny tržních rizik byla vyhodnocena jako nevýznamná.

20 FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ, ÚVĚROVÉ A OSTATNÍ RIZIKA

Společnost má implementovány vnitřní předpisy a procesy týkající se řízení operačního rizika. Společnost má vytvořeny pohotovostní plány pro mimořádné situace. Společnost, je-li to možné, snižuje pravděpodobnost výskytu událostí operačního rizika resp. Jejich dopad na Společnost vhodnými nástroji závazkového práva.

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty vyplývající ze selhání Protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, přičemž podskupinou úvěrového rizika je vypořádací riziko.

Společnost je vystavena úvěrovému riziku zejména z repo operací a reverzních repo operací, rizika selhání Protistrany z obchodů a dalších operací, kde vzniká expozice vůči Protistraně (např. termínované vklady, dluhopisy, deriváty, pohledávky z běžného obchodního styku apod.)

Společnost řídí úvěrové riziko zejména omezením expozic vůči jednotlivým protistranám, uzavíráním některých transakcí pouze s povolenými protistranami, schvalováním protistran pro některé transakce, kontrolou limitů, apod. Veškerá aktiva Společnosti jsou vázána v rámci českého finančního sektoru a se spřízněným osobami, a proto vedení Společnosti nepokládá úvěrové riziko za významné.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

Veškerá aktiva Společnosti k 31. 12. 2024 jsou aktivy tuzemskými.

Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
31. prosince 2024					
Úvěry a pohledávky za bankami	4 490	0	4 490	x	x
Ostatní aktiva – dohadné účty aktivní	163	0	163	x	x

Očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Pro vyčíslení rizika selhání protistrany a posouzení případného znehodnocení používá Společnost buď externích ratingů zavedených ratingových agentur (pokud jsou k dispozici), případně je stanoven interní rating společnosti pro neobchodované dluhové CP/protistrany, resp. dlužníky bez ratingu, přičemž zařazuje nástroje do 3 stupňů úvěrového znehodnocení.

K datu pořízení je aktivum (pokud není znehodnocené) zařazené do prvního stupně. Pokud od data pořízení dojde k významnému zvýšení kreditního rizika, dochází k přesunu do druhého stupně, do třetího stupně je pak zařazeno aktivum znehodnocené.

Vyčíslení ECL

IFRS 9 požaduje pro dluhové finanční nástroje oceněné AC nebo FVOCI tvorbu opravných položek (dále též znehodnocení, nebo impairment) na základě výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Výše impairmentu zohledňuje očekávané úvěrové ztráty z finančního aktiva (nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku) se zohledněním časové hodnoty peněz a veškeré přiměřené a doložitelné informace dostupné k datu vykázání včetně zohlednění dostupných prospektivních informací.

Při pořízení a pokud nedojde od pořízení do data vykázání k významnému zvýšení kreditního rizika, Společnost používá pro tyto finanční nástroje 12-ti měsíční ECL pro vyčíslení impairmentu. V případě znehodnocených aktiv, případně při významném zvýšení kreditního rizika bude Společnost počítat k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

Společnost začleňuje informace o vyhlídkách do budoucna jednak při posuzování, zda se úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, tak při stanovení očekávaných úvěrových ztrát.

Klíčovými vstupy pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) je časová struktura následujících proměnných/parametrů:

- pravděpodobnost selhání (Probability of default / PD);
- ztráta v selhání (Loss given by default / LGD);
- expozice v okamžiku selhání (Exposure at default / EAD).

V případě cenných papírů je pro PD a LGD použito statistických modelů na základě ratingu protistrany (historická data společnosti Moody's – Annual Default study), v případě zvýšení kreditního rizika může být výše očekávané celoživotní ztráty stanovena i individuálně posouzením očekávaných peněžních toků.

U některých transakcí - typicky Termínované vklady, Maržové účty a Reverzní repo obchody, které jsou ve Společnosti téměř výlučně prováděny u tuzemských bank (s investičním ratingem), se splatností zpravidla do 1 roku, považuje Společnost riziko protistrany obvykle za minimální (v případě Reverzního repa je navíc expozice plně zajištěna CP). Při signifikantním zhoršení ratingu protistrany Společnost situaci posuzuje individuálně a případný impairment by vyčíslila dle výše uvedených pravidel.

Pro pohledávky z obchodního styku – typicky pohledávky provozní, pohledávky vůči nájemníkům, uplatňuje Společnost zjednodušený přístup pro výpočet očekávaných ztrát (viz IFRS 9, odst. 5.5.15) a uplatňuje tak pro výpočet ECL metodu celoživotních očekávaných ztrát pomocí matice opravných položek. Posouzení a zaúčtování probíhá na roční bázi. Hodnoty PD nejsou stanoveny na základě historických dat (pro danou historii analyzovaných dat neeviduje společnost zpravidla žádné pohledávky po splatnosti, na kterých by byla zaznamenána ztráta), ale expertním odhadem. Protože se jedná o krátkodobé pohledávky, časová hodnota peněz není ve výpočtu zohledněna.

Pro pohledávky z podnájemného (subleasing) došlo během běžného účetního období v technikách odhadu významných předpokladech k úpravě výše podnájemného (subleasingu) v souvislosti s pandemií COVID. Tyto úpravy vedly ke změně při stanovení opravných položek k pohledávkám z podnájemného, nicméně posouzení a zaúčtování opravných položek probíhá na roční bázi. Hodnoty PD jsou stanoveny na základě ratingu protistrany, a v případě, kdy společnost nemá k dispozici rating protistrany, volí z hlediska opatrnosti při výpočtu ECL odhad ratingu na úrovni CC. Z tohoto pohledu nedošlo dle posouzení rizika protistrany ke zhoršení kreditního hodnocení protistrany.

21 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události, kromě výše uvedených, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti

Datum sestavení

29. dubna 2025

Podpis statutárního zástupce



Ing. Michal Bečvář
předseda představenstva