



VÝROČNÍ ZPRÁVA

2014



Colosseum, a. s.

Londýnská 59, 120 00 Praha 2
Tel.: +420 2460 888 88
Fax: +420 2460 888 89
info@colosseum.cz
www.colosseum.cz



Broker Roku

Broker Roku v kategorii Komodity
v roce 2011, 2012, 2013.
V roce 2014 celkový vítěz ankety.

AKAT | ČR

Asociace pro kapitálový trh České republiky

Colosseum je členem AKAT.



OBSAH

Úvodní slovo	4
O společnosti	6
Management a organizační struktura	7
Údaje o činnosti	9
Historie	10
Současnost	13
Zpráva o podnikatelské činnosti a hospodaření v roce 2014	14
Přehled nejdůležitějších událostí v roce 2014	15
Předpokládaný vývoj podnikání v roce 2015	16
Rozvaha ke dni 31.12.2014	17
Výkaz zisků a ztráty ke dni 31.12.2014	18
Přehled o změnách vlastního kapitálu ke dni 31.12.2014	19
Příloha k účetní závěrce za rok 2014	20
Zpráva o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou	35
Zpráva auditora	37

ÚVODNÍ SLOVO

Vážení klienti, obchodní partneři a přátelé,

rok 2014 byl druhým rokem na tříleté cestě proměny, která byla vytyčena na konci roku 2012 po změně vedení a strategie společnosti. Ocenění společnosti Colosseum jako nejlepšího obchodníka s cennými papíry v České republice v anketě Broker roku 2014 je potvrzením toho, že jde společnost po správné cestě. Společnost v roce 2014 vstoupila do Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT).

I z pohledu čísel lze považovat rok 2014 za úspěšný. Hlavní investiční strategie ve službě asset management v roce 2014 zákazníkům zhodnotily vložené prostředky, objem klientského majetku ve službě asset management vzrostl o 39 procent, výnosy se zvýšily o 16 procent a hospodaření společnosti skončilo ziskem na plánované úrovni. Společnost i v roce 2014 obhájila rating AAA od společnosti Bisnode, který získá pouze méně než 5 procent firem a představuje známku finanční stability a solidnosti.

V oblasti produktů společnost v roce 2014 představila a připravila několik novinek, které rozšiřují nabídku a zvyšují kvalitu poskytovaných služeb. V létě byla představena nová služba FOREX Asistent, která je na českém trhu unikátní. Kombinuje velmi populární obchodování na FOREXu se službou osobního makléře, který poskytuje osobní péči každému klientovi této služby včetně poradenství, školení, setkávání traderů a dalších zajímavých prvků péče o zákazníka. První měsíce po spuštění této služby prokázaly, že o službu je vysoký zájem a zákazníci vnímají službu velmi pozitivně.

Na přelomu roku 2014 a 2015 byla spuštěna v rámci asset managementu strategie Bonusové certifikáty, která je rovněž ve srovnání s nabídkou jiných obchodníků s cennými papíry ojedinělá. Jde o propojení úspěšného nástroje bonusových certifikátů, který poskytuje velmi žádaný nadprůměrný pevný výnos s přijatelnou mírou rizika, se službou asset management. Produkt tak využívá všech předností bonusových certifikátů a zároveň zvyšuje komfort pro zákazníka, který nemusí neustále sledovat jednotlivé nástroje a zadávat pokyny. Tento produkt byl nominován jako novinka roku do soutěže Zlatá koruna.

Společnost v roce 2015 spustí další nové produkty, jejichž společným jmenovatelem je orientace na akcie a další cenné papíry a konzervativnější profil výnos/riziko a to jak v oblasti asset managementu, tak i v rámci brokerských služeb.

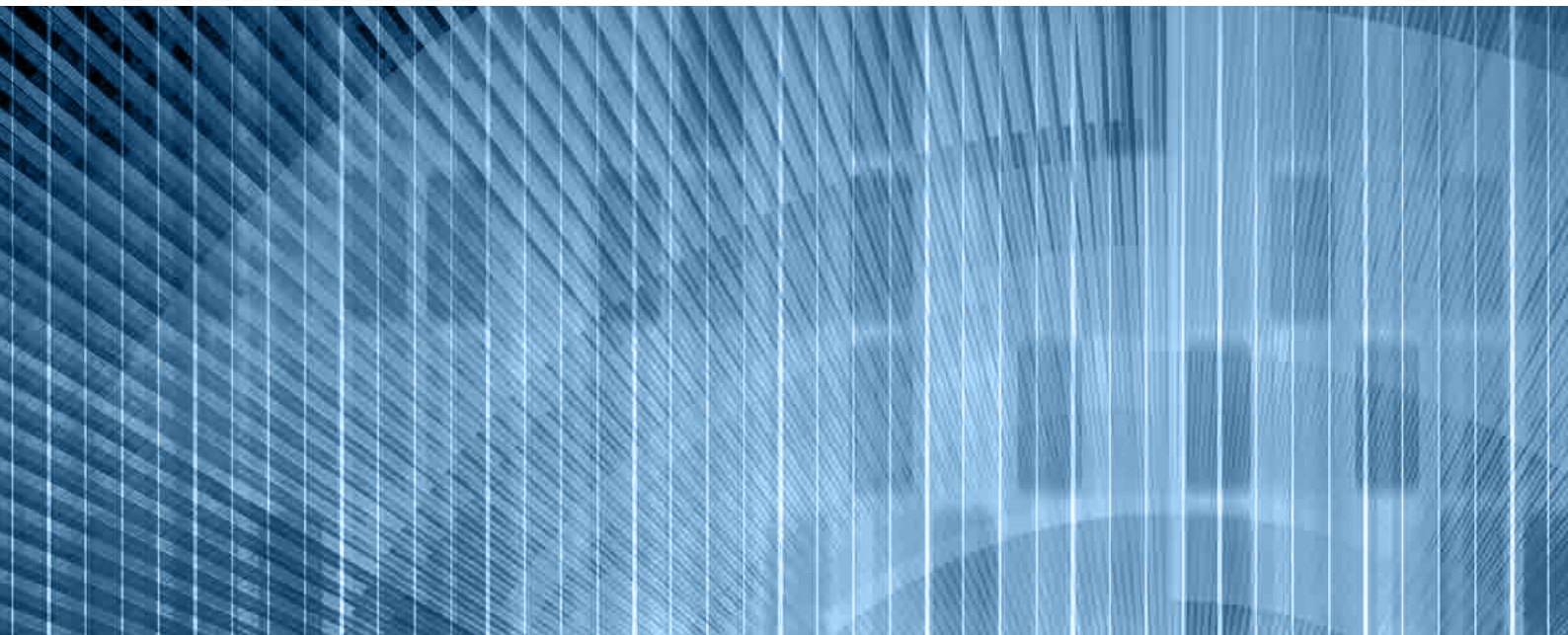
V roce 2014 společnost pokračovala v investicích do informačních technologií s cílem zvýšit komfort zákazníků při využívání služeb a zlepšit efektivitu. Kromě investic do interního informačního systému rovněž spustila zcela nový korporátní web a implementovala systém péče o zákazníky Microsoft Dynamics CRM. I v roce 2015 společnost plánuje pokračovat v investicích do informačních technologií, aby zkvalitnila a zpříjemnila zákazníkům poskytované služby.

S poskytováním špičkových služeb a inovacemi souvisí nejenom investice v oblasti informačních technologií, ale především lidských zdrojů. Společnost v této oblasti nadále vynakládá velké úsilí, aby dále zvyšovala profesionalitu a spokojenost svých zaměstnanců a vázaných zástupců prostřednictvím řady interních i externích školení a benefitů. Společnost posílila svůj tým o odborníky z oblasti asset managementu, produkt managementu, compliance, péče o zákazníky a IT.

Děkujeme za vaši přízeň a těšíme se na další vzájemnou spolupráci a partnerství,



Štěpán Pírko



O SPOLEČNOSTI

Základní údaje

Firma: Colosseum, a.s.

Právní forma: Akciová společnost

IČ: 25133454

Rok založení: 1997

Sídlo:

Londýnská 59, Praha 2, PSČ 120 00

Telefon: +420 2460 888 88

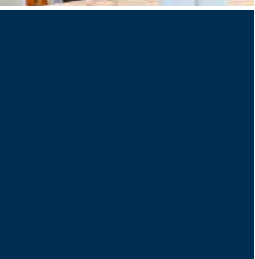
Fax: +420 2460 888 89

E-mail: info@colosseum.cz

Web: www.colosseum.cz

Základní kapitál: 27 000 000 Kč

Colosseum, a.s. je zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4754 dne 30. května 1997.



MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Statutární orgán – představenstvo

Předseda představenstva: Ing. Štěpán Pírko

Člen představenstva: Ing. Miroslav Vitek

Člen představenstva: Ladislav Mizera

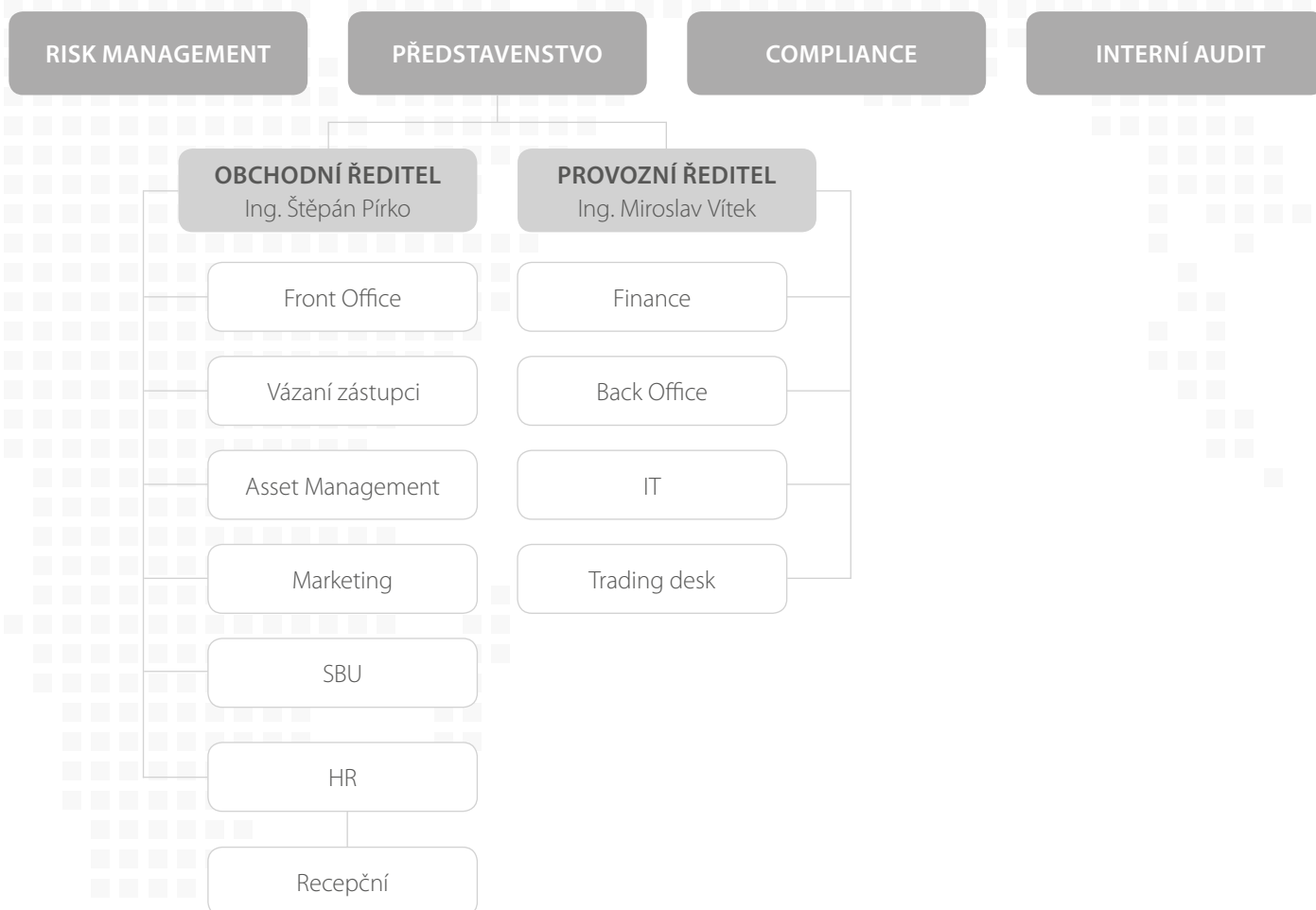
Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady: JUDr. Ing. Zdeněk Radil

Člen dozorčí rady: Ing. Boris Tomčiak

Organizační struktura

K datu sestavení této zprávy je organizační struktura společnosti následující:



Management

K datu sestavení této zprávy je složení managementu společnosti následující:

Ing. Štěpán Pírko - Obchodní ředitel

Ing. Miroslav Vítek – Provozní, Finanční & IT ředitel

Členství v asociacích

Společnost je zakládajícím členem České asociace obchodníků s cennými papíry, která sdružuje významné české nebankovní obchodníky s cennými papíry a zastupuje jejich zájmy. Předseda představenstva Ing. Štěpán Pírko je členem prezidia České asociace obchodníků s cennými papíry.

ÚDAJE O ČINNOSTI

Společnost Colosseum, a.s. (dále též „společnost“) je obchodníkem s cennými papíry, který se zabývá poskytováním hlavních a doplňkových investičních služeb. Společnost zprostředkovává obchodování na všech významných světových derivátových burzách v USA, Evropě, Asii, Austrálii i Africe i dalších trzích. Společnost se specializuje na obchody s finančními a komoditními burzovními deriváty (futures, opce), ale zprostředkovává obchody i s dalšími nástroji např. FOREX, CFDs, akcie, ETF. Významnou činností je obhospodařování portfolií zákazníků.

Rozsah povolení společnosti k činnosti obchodníka:

- podle § 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), c) a d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 2 písm. ab) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), c) a d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 2 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), c) a d) téhož zákona; a doplňkových investičních služeb
- podle § 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, správa investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) c) a d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 3 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, úschova investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) c) a d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 3 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) c) a d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 3 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků;
- podle § 4 odst. 3 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), c) a d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 3 písm. f) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

HISTORIE

Společnost vznikla v roce 1997 a počátek aktivního vstupu na trh se datuje rokem 1998. Již na počátku si společnost stanovila cíl získat licenci obchodníka s cennými papíry s povolením obchodovat deriváty a specializovat se na tento moderní sektor kapitálového trhu. Vzhledem k nejasnostem v legislativě, změnám ve vedení tehdejšího regulátora Komise pro cenné papíry (KCP) a přístupu KCP k udělování derivátových licencí nebylo do roku 2002 prakticky možné licenci pro obchodování s deriváty získat. O tom svědčí skutečnost, že první derivátové licence získaly velké banky a některé nebankovní subjekty až v roce 2002.

S vidinou běhu na dlouhou trať se proto společnost v době před udělením licence zaměřila na budování firemní značky, mapování trhu, získávání kontaktů na potenciální budoucí zákazníky a propagaci obchodování s deriváty prostřednictvím informování a vzdělávání široké veřejnosti. V tomto několikaletém přípravném období klíčoví zaměstnanci společnosti získávali know-how, které při zahájení činnosti odlišovalo společnost od konkurence. Za účelem dosažení příjmu, které umožnily existenci společnosti v mezidobí do udělení licence, se společnost orientovala na poradenskou činnost v oblasti analyzování zahraničních finančních a komoditních trhů a na nákup a prodej software pro sledování a analyzování informací z finančních a komoditních trhů.

Rok 2002 znamenal pro společnost Colosseum, a.s. zlom. Ze společnosti orientované především na poradenskou činnost v oblasti derivátů se stal obchodník s cennými papíry. Společnost se stala prvním českým nebankovním obchodníkem s cennými papíry s licencí pro obchodování derivátů. V souvislosti s přípravou žádosti o licenci a zahájení činnosti obchodníka s cennými papíry zaznamenala společnost Colosseum, a.s. v tomto roce ztrátu.

Rok 2003 byl prvním rokem, kdy po celou dobu jeho trvání společnost disponovala povolením k činnosti obchodníka s cennými papíry. V tomto roce stabilizovala společnost finanční toky a dosáhla mírného zisku. Společnost získala 10. června 2003 další povolení, a to na hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. d) zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d) a g) téhož zákona. Na základě rozhodnutí akcionářů a představenstva společnosti byl tehdejší ředitel Ing. Štěpán Pírko jmenován vedoucím oddělení Asset management a na jeho místo nastoupil Jiří Šťastný.

Rok 2004 představoval další rok růstu a to jak počtu klientů, tak i objemu obchodů a zisku společnosti. Hlavní změnou byla úprava služeb, které společnost nabízela. Všechny diskontní exekuční služby byly sloučeny do nové služby Max. V rámci služby správy aktiv Colosseum Managed Futures došlo k rozšíření počtu nabízených programů. Společnost rozšířila řadu partnerů o americkou makléřskou

společnost Peregrine Financial Group (PFG), která nabízela výhody především klientům, jež obchodují převážně na elektronických trzích. Společnost zahájila nový školící program pro klienty nazvaný Start v komoditách, který byl doplněn vzdělávacím CD se stejným názvem. V roce 2004 se společnost stala zakládajícím členem České asociace obchodníků s cennými papíry.

V roce 2005 společnost pokračovala v růstu, když významným způsobem zvýšila jak tržby, tak i zisk. V tomto roce zároveň získala licenci na přeshraniční servis - tzv. europas a začala nabízet své služby ve Slovenské republice. Společnost změnila sídlo, přestěhovala se do větších a vhodnějších prostor na ulici Londýnská 59 v Praze 2.

V roce 2006 společnost významným způsobem investovala do rozšíření služeb a zvýšení jejich kvality. Soustředila se na rozšíření nabídky v oblasti investičních nástrojů, když vytvořila specializované týmy na poskytování investiční služby ve FOREX a CFDs. V červnu navíc získala povolení nabízet investiční cenné papíry, tedy akcie a dluhopisy. V průběhu roku začala společnost nabízet tři nové elektronické obchodní platformy, a to Strategy Runner na obchodování futures, Best-Direct Forex Platinum na forex a MTrade CFDs na obchodování contracts for differences. V rámci služeb došlo k rozšíření nabídky u asset managementu. V oblasti marketingu byly vytvořeny čtyři nové webové stránky – microsite, a to fxtrading.cz, cfdcs.cz, e-mini.cz a systemtrading.cz. Společnost v roce 2006 zahájila spolupráci s burzou Chicago Mercantile Exchange na propagaci obchodování e-mini indexů.

Rok 2007 přinesl dvě velmi významné události v životě společnosti, a to otevření pobočky v Bratislavě a získání licence od ČNB, na základě které je oprávněna poskytovat všechny investiční služby, jak je definuje zákon o podnikání na kapitálovém trhu vyjma investičních služeb upisování nebo umísťování emisí investičních nástrojů. Tyto investiční služby je společnost oprávněna poskytovat ve vztahu ke všem investičním nástrojům. Klíčovým bodem marketingu bylo vytvoření zcela nové korporátní internetové prezentace a pokračování partnerství s burzou Chicago Mercantile Exchange. Další úspěšnou expanzi společnosti dokumentuje meziroční vzestup tržeb o 46 procent.

Rok 2008 byl pro společnost dalším úspěšným rokem. Společnost zaznamenala meziroční vzestup příjmů o 79 %. Společnost publikovala nové klientské stránky www.eMAX.cz orientované na zákazníky využívající diskontní exekuční služby. Již třetím rokem pokračovala spolupráce s největší derivátovou burzou na světě CME Group®. Společnost implementovala nová evropská pravidla MiFID.

Rok 2009 byl rokem světové finanční krize. Tržby společnosti se snížily o 22 procent. Společnost celkově změnila korporátní design, představila klientům i veřejnosti nové logo i internetové stránky. Oddělení Research dokončilo práci na projektu Plně pravděpodobnostní návrh adaptivních rozhodovacích strategií v informačně náročných podmínkách, jenž vznikl ve spolupráci s Ústavem teorie informace a automatizace Akademie věd České republiky (ÚTIA) – Oddělením adaptivních systémů. Cílem spolupráce bylo vyvinutí matematických modelů popisujících chování trhu a využít toho pro poskytování

investičních služeb, zejména v oblasti asset managementu. Na poli elektronických obchodních platform společnost klientům nabídla CQG Trader.

Rok 2010 přinesl pro firmu zlepšení. Společnost připravila celou řadu změn v produktech. Firma zahájila spolupráci se dvěma novými brokery. Jedná se o společnost IKON se sídlem ve Velké Británii a Interactive Brokers se sídlem ve Spojených státech amerických. Společnost připravila a od července spustila nový program v rámci správy portfolia – INVEST Premium. V rámci spolupráce se společností IKON přinesla společnost široké investorské veřejnosti možnost obchodovat na trhu forex prostřednictvím vyhledávané platformy MetaTrader.

V roce 2011 byl hlavní událostí pro společnost zcela nečekaný úpadek hlavního brokera společnosti, firmy MF Global. Tato událost byla bezprecedentní z mnoha ohledů. Nikdy v historii nezkrachoval takto velký futures broker, který do té doby patřil mezi největších 5 brokerů prakticky na každé světové futures burze. Společnost měla historii od 18. století a k úpadku ji přivedl jeden nepovedený obchod nového ředitele. Při úpadku jiných brokerů v minulosti vždy zákazníci a jejich prostředky převzala jiná velká společnost a obchody pokračovaly po krátkém přerušení dále. Nikoliv však v tomto případě. Důvodem byly chybějící prostředky na klientských účtech, které měly být segregovány, což je ve futures byznysu rovněž bezprecedentní. Tato událost znamenala výpadek tržeb společnosti v závěru roku a posun hospodářského výsledku do ztráty.

Rok 2012 byl významně ovlivněn následky úpadku do té doby největšího obchodního partnera společnosti ze závěru roku 2011. Zablokované prostředky klientů se v průběhu roku vracely prostřednictvím několika plateb uvolněných likvidátorem, společností KPMG a rovněž z britského fondu pojištění vkladů. Účty ve Velké Británii byly pojištěny na vyšší částku, než dle českého pojištění a především bylo pojištění rychle uvolněno v plné výši klientova zůstatku do daného limitu 50 tisíc GBP. Na sklonku roku došlo ke změnám ve vedení společnosti, kdy se předsedou představenstva stal Ing. Štěpán Pírko, dosavadní vedoucí oddělení Asset management. V souvislosti s touto změnou došlo k představení nové strategie společnosti s orientací na služby asset managementu.

V roce 2013 byla zahájena implementace nové strategie společnosti, kterou shrnují tři priority: služby, lidé, efektivita. V oblasti služeb je cílem poskytovat vlastní unikátní produkty na špičkové úrovni jak s ohledem na výkonnost, tak i péči o zákazníka. Hlavní důraz je kladen zejména na služby v oblasti asset managementu. V oblasti lidských zdrojů jde společnost cestou jak zvyšování kvalifikace a spokojenosti stávajících zaměstnanců, tak i cestou získávání seniorních kvalifikovaných odborníků na trhu práce. V oblasti efektivit je implementována řada IT řešení, které zlepšují kvalitu služby z pohledu zákazníka a zvyšují uživatelský komfort a interní efektivitu procesů.

SOUČASNOST

Společnost Colosseum je obchodníkem s cennými papíry s širokou nabídkou služeb i dostupných investičních nástrojů. Za kvalitu svých služeb byla veřejností v roce 2014 oceněna jako nejlepší obchodník s cennými papíry v České republice v anketě Broker roku. Společnost má na tuzemském trhu historicky dominantní a vedoucí postavení v oblasti obchodování s komoditami a futures kontrakty a postupně rozšiřuje své aktivity i na obchodování s akcemi, dluhopisy, certifikáty, FOREX a CFDs.

Hlavní služby společnosti jsou:

- správa aktiv (asset management)
- diskontní obchodování
- full service obchodování

Správu aktiv poskytuje společnost od roku 2004, kdy jí bylo rozšířeno povolení o službu obhospodarování aktiv. Specifikem správy aktiv u společnosti Colosseum jsou vlastní investiční strategie, které jsou obchodovány v rámci klientem zvoleného programu nebo strategie. Na rozdíl od obvyklých akciových nebo dluhopisových fondů, správy aktiv nebo jiných služeb, investiční strategie společnosti Colosseum nemají za cíl kopírovat výnos určitého indexu jak při růstu, tak i poklesu, ale jsou vždy aktivní správou, kde je výsledek závislý na kvalitě dané strategie a díky použití long i short obchodů nejsou tolik závislé na vzestupu trhu.

V rámci diskontního obchodování (služba Max) mají klienti prostřednictvím několika elektronických obchodních platforem nebo i pomocí telefonických pokynů přístup ke všem hlavním světovým derivátovým burzám, hlavním akciovým trhům, FOREXu, CFDs a dalším nástrojům. I přesto, že Max je diskontní službou, mají její klienti k dispozici rozsáhlé aktuální informace a analýzy zdarma v rámci klientského webu emax. Kvalitu poskytovaného servisu potvrzuje stabilně rostoucí objem obchodů a pozitivní hodnocení klientů.

Služba Asistent umožňuje obchodovat s komoditami a dalšími finančními deriváty klientům, kteří kromě samostatného rozhodování využívají nadstandardní servis s osobním přístupem. Každý klient této služby má svého osobního makléře, který je mu neustále k dispozici. I v této službě má klient přístup na široké spektrum trhů po celém světě a má k dispozici jak informace v rozsahu diskontní služby, tak i doporučení k obchodům.

Klienty společnosti jsou jak fyzické, tak i právnické osoby, které investují od desítek tisíc korun (v některých službách a produktech, např. FOREX) až po desítky až stovky milionů korun.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ V ROCE 2014

Přehled základních ukazatelů (tisíce Kč):

Výnosy: 114 095

Náklady: 108 942

Hospodářský výsledek: 5 153

Vlastní kapitál: 18 402

Počet zaměstnanců: 27

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích

Kapitál	12 699
Původní kapitál (Tier 1)	17 852
Splacený základní kapitál	27 000
Emisní ážio	221
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	-13 972
Zisk za běžné účetní období	0
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-550
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier1+Tier2)	0

Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	9,28
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	9,28
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	9,28
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	42,11
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	72,74
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	16,21
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	28,00
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	8,15
Správní náklady na jednoho pracovníka	1 683

Údaje o rizikových expozicích

Rizikové expozice celkem	136 825
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	12 240
z toho: Expozice vůči institucím	4 560
z toho: Ostatní expozice	7 680
Rizikové expozice - Měnové obchody	7 900
Dodatečné rizikové expozice z důvodu uplatňování režijních nákladů	116 685

Přehled nejdůležitějších událostí v roce 2014

Společnost Colosseum zvítězila v roce 2014 v anketě Broker roku, kde veřejnost hlasuje o nejlepším obchodníkovi s cennými papíry. Společnost opakovaně vítězila v této soutěži v minulosti v kategorii Komodity, v ročníku 2014 byla pouze jediná společná kategorie. Pro zaměstnance, spolupracovníky i vedení společnosti toto vítězství představuje potvrzení, že jak nová strategie společnosti, tak i její implementace v praxi, jsou zákazníky i odbornou veřejností vnímány jako cesta správným směrem.

Společnost v roce 2014 vstoupila do Asociace pro kapitálový trh České republiky (AKAT) a stala se zakládajícím členem sekce obchodníků s cennými papíry. Vstup do asociace, jejíž členové spravují ve fondech a asset managementu majetek v objemu převyšujícím 1 000 miliard Kč, považuje společnost za další důležitý krok ve strategické cestě směrem k asset managementu jako hlavní složce podnikání společnosti.

Řečí čísel nelze rok 2014 označit jinak než za pozitivní. Výkonnost hlavních strategií společnosti ve službě asset management dosáhla kladných hodnot, i když ceny komodit klesaly. Komoditní strategie Spread Open dosáhla v roce 2014 čistého zhodnocení +5,4 procenta, zatímco ceny komodit ve stejném období klesly o 18 procent. Druhá nejdůležitější strategie z pohledu objemu klientských prostředků, Market Edge, dosáhla čistého výnosu 7,3 procenta. Objem majetku v asset managementu vzrostl o 39 procent, objem majetku v čistě exekuční službě Max vzrostl o 29 procent a objem majetku ve službě Asistent poklesl o 5 procent, což je v souladu s nastavenou strategií společnosti. Výnosy společnosti vzrostly meziročně o 16,7 procenta a hospodářský výsledek dosáhl plánované úrovně 5 mil. Kč.

Z produktového pohledu společnost v roce 2014 představila a připravila několik novinek, které zvyšují rozsah a prohlubují kvalitu nabízených služeb. V létě byla představena nová služba FOREX Asistent, která je v nabídce tuzemských obchodníků unikátní. Kombinuje velmi populární obchodování s měnami a dalšími aktivy na FOREXu se službou osobního makléře, který poskytuje osobní péči každému klientovi této služby včetně poradenství, školení, setkávání traderů a dalších zajímavých prvků péče o zákazníka. První měsíce po spuštění této služby prokázaly, že o službu je vysoký zájem a hodnocení zákazníků je velmi pozitivní.

Dále byly připraveny některé služby, které byly spuštěny v počátku roku 2015 a některé budou spuštěny v nejbližší budoucnosti. V lednu 2015 byla spuštěna služba Bonusové certifikáty, která je rovněž ve srovnání s nabídkou jiných obchodníků s cennými papíry ojedinělá. Jde o propojení úspěšného nástroje bonusových certifikátů, který nabízí velmi vyhledávaný fixní výnos s přijatelnou mírou rizika, se službou asset management. Tak má zákazník přístup k celému portfoliu bonusových certifikátů, jejichž skladbu nepřetržitě řídí portfolio manažeři. Produkt tak využívá všech předností bonusových certifikátů a zároveň zvyšuje komfort pro zákazníka, který nemusí neustále sledovat jednotlivé nástroje a zadávat pokyny.

Z pohledu lidských zdrojů společnost v roce 2014 pokračovala v naplňování své vize zvyšování kvalifikace a spokojenosti stávajících zaměstnanců a spolupracovníků a také získávání zkušených a vysoce kvalifikovaných odborníků na trhu práce. Společnost pokračuje v rozvíjení své obchodní sítě prostřednictvím vázaných zástupců.

V roce 2014 společnost dále investovala do informačních technologií, aby zlepšila služby zákazníkům a zvýšila efektivitu. Došlo ke zkvalitnění vlastního interního informačního systému, spuštění zcela nového přehlednějšího a zajímavějšího webu na adrese www.colosseum.cz a implementaci řešení péče o zákazníky na platformě Microsoft CRM Dynamics.

Předpokládaný vývoj podnikání v roce 2015

V roce 2015 bude společnost dále pracovat na zkvalitnění stávajících produktů a spuštění zcela nových. Společným jmenovatelem plánovaných novinek je orientace na více tradiční investiční nástroje jako jsou akcie nebo dluhopisy, které v portfoliu společnosti dosud hrály spíše doplňkovou úlohu. I přes nízké výnosy na dluhopisových trzích a relativně drahé akciové trhy společnost předpokládá, že z dlouhodobého pohledu mají mít zmíněné investiční nástroje větší váhu v portfoliích jejích klientů. Produkty, jejichž spuštění společnost plánuje v roce 2015, budou rovněž konzervativnější než derivátové a komoditní strategie, v nichž je společnost dlouhodobě leaderem na tuzemském trhu.

Společnost plánuje v roce 2015 dokončit zbývající projekty v rámci tříletého programu na zvýšení efektivity, který byl stanoven v říjnu 2012. Jde o zlepšení funkčnosti interního informačního systému a implementaci externě dodávaných systémů, které mají za cíl zlepšit řídicí a kontrolní systému společnosti a zkvalitnit služby zákazníkům. V rámci zvýšení komfortu zákazníků bude v roce 2015 rovněž přepracována smluvní dokumentace a také způsob komunikace se společnostmi tak, aby byl pro zákazníka přehlednější a pohodlnější.

Z pohledu čísel je hlavním cílem společnosti dále navyšovat objem prostředků

ve správě, zejména ve službě asset management. Společnost plánuje dosáhnout výnosy a hospodářský výsledek na úrovni roku 2014.

Rozvaha
ke dni 31.12.2014
(v celých tisících Kč)

Colosseum, a.s.
Londýnská 59
120 00 Praha 2
IČ 251 334 54
Akciová společnost
Obchodník s cennými papíry

AKTIVA

	Běžné období			Minulé období
	Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	Čistá částka
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	41		41	123
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	65 537		65 537	40 204
a) splatné na požádání	65 537		65 537	40 204
b) ostatní pohledávky				
Dlouhodobý nehmotný majetek	656	-106	550	70
Dlouhodobý hmotný majetek	5 902	-5 065	837	288
Ostatní aktiva	234 988	-3 259	231 729	196 057
Náklady a příjmy příštích období	240		240	575
Aktiva celkem	307 363	-8 430	298 933	237 317

PASIVA

	Běžné období		Minulé období
Ostatní pasiva		275 144	224 069
Výnosy a výdaje příštích období		88	
Rezervy		5 300	
Podřízené závazky			
Základní kapitál		27 000	27 000
a) splacený základní kapitál		27 000	27 000
Emissionní ážio		221	221
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		850	850
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		850	850
Nerozděl. zisk nebo neuhr. ztráta z předchoz. období		-14 823	-8 808
Zisk nebo ztráta za účetní období		5 153	-6 015
Pasiva celkem		298 933	237 317

Podrozvahové položky

	Běžné období		Minulé období
Odepsané pohledávky		11	0
Přijaté záruky a ručení		5 000	0
Hodnoty převzaté k obhospodařování		2 473 846	1 007 947

Sestaveno dne: 30.4.2015

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:



Podpis statutárního orgánu:

Výkaz zisku a ztráty
ke dni 31. 12. 2014
(v celých tisících Kč)

Colosseum, a.s.
Londýnská 59
120 00 Praha 2
IČ 251 334 54
Akciová společnost
Obchodník s cennými papíry

	Běžné období	Minulé období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	31	41
úroky z dluhových cenných papírů		
Náklady na úroky a podobné náklady	-43	-113
náklady na úroky z dluhových cenných papírů		
Výnosy z poplatků a provizí	63 258	53 741
Náklady na poplatky a provize	-4 932	-1 955
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	130	-2 239
Ostatní provozní výnosy	2 506	464
Ostatní provozní náklady	-3 891	-10 189
Správní náklady	-45 454	-42 983
a) náklady na zaměstnance	-16 255	-16 384
b) ostatní správní náklady	-29 199	-26 599
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-500	-801
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		0
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-652	-1 981
Rozpuštění ostatních rezerv		
Tvorba a použití ostatních rezerv	-5 300	
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	5 153	-6 015

	Běžné období	Minulé období
Mimořádné výnosy		
Mimořádné náklady		
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		
Daň z příjmů		
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5 153	-6 015

Sestaveno dne: 30. 4. 2015

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:



Podpis statutárního orgánu:

Přehled o změnách vlastního kapitálu
ke dni 31.12.2014
(v celých tisících Kč)

Colosseum, a.s.
Londýnská 59
120 00 Praha 2
IČ 251 334 54
Akciová společnost
Obchodník s cennými papíry

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Nerozděl. zisk/ztráta	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2014	27 000		221	850	-8 808	-6 015	13 248
Čistý zisk/ztráta za účetní období						5 153	5 153
Ostatní změny					-6 015	6 015	
Zůstatek 31.12.2014	27 000	0	221	850	-14 823	5 153	18 401

Sestaveno dne: 30. 4. 2015

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:



Podpis statutárního orgánu:




Příloha k účetní závěrce za rok 2014

Základní údaje o společnosti

Colosseum, a.s.

Londýnská 59
120 00 Praha 2
IČ 25 13 34 54

Společnost Colosseum, a. s. (dále jen „Colosseum, a.s.“), se sídlem Praha 2, Londýnská 59, PSČ 120 00 je zaregistrována jako akciová společnost podle obchodního zákoníku a byla zapsána 30. května 1997 do obchodního rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4754.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Osobami, jejichž podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech společnosti přesáhl dvacet procent, jsou

Zdeněk Radil, Průhonická 217/31, Praha 10, výše podílu představuje 25,19%,
Štěpán Pírko, Větrná 1837, Černošice, výše podílu představuje 50,74%.

Obory činnosti a zeměpisné oblasti

Colosseum, a.s. je obchodníkem s cennými papíry, který vykonává svou činnost na základě povolení České národní banky (rozhodnutí České národní banky sp.zn. Sp/542/1641/2007 ze dne 4.12.2007).

Colosseum, a.s. je obchodníkem s cennými papíry nabízejícím zejména tyto investiční služby na území České republiky:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů – derivátů, nástrojů peněžního trhu a investičních cenných papírů,
- obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj – derivát, nástroj peněžního trhu nebo investiční cenný papír,
- poskytování investičních doporučení a analýz týkající se obchodování s investičními nástroji – derivátů, nástrojů peněžního trhu a investičních cenných papírů,
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Management a organizační struktura společnosti

Společnost nemá účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. V roce 2014 v souvislosti se společností Colosseum, a.s. neexistovaly vztahy mezi propojenými osobami.



Organizační struktura



Členové statutárního orgánu

Členové představenstva k 31.12.2014

Ing. Štěpán Pírko	Předseda představenstva
Ing. Miroslav Vítek	Člen představenstva
Ladislav Míza	Člen představenstva

Členové dozorčí rady k 31.12.2014

JUDr. Ing. Zdeněk Radil	Předseda dozorčí rady
Ing. Boris Tomčík	Člen dozorčí rady

Změny v OR provedené během účetního období 2014

Ing. Štěpán Pírko	Předseda představenstva	den vzniku funkce: 3. 7. 2014
Ing. Miroslav Vítek	Člen představenstva	den vzniku funkce: 8. 4. 2014
Ladislav Míza	Člen představenstva	den vzniku funkce: 8. 4. 2014



Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Údaje předchozích období byly v nezbytných případech upraveny na srovnatelný základ s prezentací běžného roku a vykazované hodnoty tak nemusejí odpovídat hodnotám vykazovaným v minulých účetních závěrkách. V rámci těchto úprav však nedošlo ke změně oceňovacích metod aplikovaných v jednotlivých účetních obdobích, ale pouze k reklasifikaci položek mezi jednotlivými řádky finančních výkazů.

Colosseum, a.s. jako obchodník s cennými papíry musí dodržovat regulační požadavky. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se zejména kapitálové přiměřenosti.

Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 4. 2015

Důležitá účetní pravidla a metody

a) Změny účetní metody

V tomto roce neproběhly podstatné změny ve způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období.

b) Nové účetní případy nemající charakter změny účetních metod

Žádné významné nové účetní operace v daném roce neproběhly.

c) Důležitá účetní pravidla

Colosseum, a.s. postupuje dle příslušných právních předpisů týkajících se účetnictví bank a některých finančních institucí.

Colosseum, a.s. aplikuje při vykazování své hospodářské činnosti veškeré obecné účetní zásady, tzn. zásady průkaznosti, opatrnosti a vyjádření skutečného stavu společnosti.

Colosseum, a.s. oceňuje nákupními cenami, odpisuje metodou rovnosti daňových a účetních odpisů. Je zaveden plán odpisů jednotlivých HIM a NIM. Bylo provedeno zúčtování kurzových rozdílů vůči majetku, který je veden v cizích měnách, bylo provedeno zúčtování opravných položek.

V tomto roce neproběhly podstatné změny ve způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období. Oceňování v ostatních případech probíhá v souladu s Českými účetními standardy pro finanční instituce. Opravné položky k pohledávkám jsou prováděny dle reálné situace a posouzení vymahatelnosti. Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den připsání prostředků podle zprávy došlé od korespondenta, vznik pohledávky resp. závazku, nabytí vlastnictví, den sjednání



a den vypořádání obchodu s deriváty. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou, zisky a ztráty ze změn reálných hodnot jsou měsíčně účtovány do nákladů nebo do výnosů.

Společnost účtuje o majetku najatém finančním leasingem tak, že na počátku leasingu společnost vyúčtuje plnou hodnotu budoucích leasingových splátek na vrub účtu časového rozlišení (náklady příštích období) a souvztažně ve prospěch účtu závazků. Akontace hrazená dopředu se vyúčtuje na vrub účtu časového rozlišení (náklady příštích období). Náklady příštích období společnost rozpouští rovnoměrně do nákladů po celou dobu trvání leasingu.

Společnost v roce 2014 neprováděla obchody na vlastní účet.

1. **Cizí měny a kurzové přepočty**

Přepočet údajů v cizích měnách na měnu českou se ke konci účetního období uskutečnil dle stanoveného kurzu České národní banky k 31. 12. 2014. V průběhu roku společnost používala denní kurz České národní banky. O kurzových rozdílech účtuje společnost vždy k poslednímu dni v měsíci a používá kurz České národní banky posledního dne v měsíci.

2. **Úrokové výnosy a náklady**

Úrokové výnosy představují nároky na přijaté úroky od peněžních ústavů a jiných dlužníků a obdobná plnění.

Úrokové náklady představují platební povinnost z titulu úroků vůči bankám, dodavatelům, v případě půjček, finančních operací. Nepatří sem úroky, pokud se zahrnují přímo do pořizovací ceny nehmotného a hmotného investičního majetku.

3. **Výnosy z poplatků a provizí**

Výnosy z poplatků a provizí jsou zejména poplatky k jednotlivým službám u brokerů IKON, IB a Active Trades za zprostředkování obchodu, poplatky za správu, odměnu ze zisku a ostatní poplatky.

4. **Zisk nebo ztráta z finančních operací**

Zisk nebo ztráta z finančních operací obsahuje zejména zisk nebo ztrátu z operací s cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, s realizovatelnými cennými papíry, které jsou vykázány na účtech „Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování“, „Dluhové cenné papíry“ a „Akciové, podílové listy a ostatní podíly“, z krátkých prodejů, oceňovací rozdíly cenných papírů. Dále obsahuje zisk nebo ztrátu ze zajišťovacích derivátů s výjimkou úrokových derivátů, zisk nebo ztrátu z pohledávek, které účetní jednotka nabyla a určila k obchodování, zisk nebo ztrátu z prodeje ostatních podílů v jiných než akciových společnostech, které nejsou účastmi s podstatným nebo rozhodujícím vlivem spolu s opravnými položkami vytvořenými k těmto ostatním podílům, zisk nebo ztrátu z cenných papírů držených do splatnosti spolu s opravnými položkami vytvořenými k těmto cenným papírům, zisk nebo ztrátu z devizové činnosti, zisky a ztráty z ostatních operací nákupu a prodeje souvisejících s finančními nástroji k obchodování včetně drahých kovů a zisky nebo ztráty z jiných než zajišťovacích derivátů. Oceňovací rozdíly z ocenění realizovatelných cenných papírů reálnou hodnotou jsou vykázány v této položce až v okamžiku úbytku těchto cenných papírů a dále v případech, kdy je prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru.



Také obsahuje oceňovací rozdíly neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a účasti s podstatným nebo rozhodujícím vlivem oceňovaných reálnou hodnotou až v okamžiku jejich úbytku a dále v případech, kdy je prokázáno, že došlo k trvalému snížení jejich hodnoty.

5. Hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný i nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související. Úroky z úvěru nejsou součástí pořizovací ceny. Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Společnost odpisuje metodou rovnosti daňových a účetních odpisů. Je zaveden plán odpisů jednotlivých HIM a NIM.

Odpisové skupiny:

- 1 - doba odepisování 3 roky
- 2 - doba odepisování 5 let
- 3 - doba odepisování 8 let

6. Rezervy

Rezervy vytvořené účetní jednotkou se člení na rezervy na důchody a podobné dluhy, na daně a ostatní rezervy (zejména na restrukturalizaci). Rezervy na daň společnost vytváří k rozvahovému dni, předchází-li okamžik sestavení účetní závěrky okamžiku stanovení daňové povinnosti.

7. Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (dlouhodobý majetek, zásoby, pohledávky).

8. Cenné papíry

Cenné papíry (dále také "CP"), o kterých je účtováno v aktivech společnosti, a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se dle zákona člení na cenné papíry k obchodování, realizovatelné CP a cenné papíry držené do splatnosti. Cenné papíry jsou v rozvaze zachyceny v položce "Dluhové cenné papíry" a v položce "Akcie, podílové listy a ostatní podíly".

CP k obchodování zahrnují finanční nástroje, kterou jsou určeny k aktivnímu obchodování na finančních trzích, k dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období. CP držené do splatnosti jsou finančními aktivy se stanovenou splatností, u nichž má společnost úmysl a zároveň schopnost držet je do splatnosti.

CP realizovatelné jsou finanční aktiva, která společnost nezařadila mezi cenné papíry k obchodování ani cenné papíry držené do splatnosti.

Ke konci roku 2014 společnost nemá ve svých aktivech žádné cenné papíry.

Cenné papíry klientů jsou zachyceny v podrozvahových pasivech v položce "Hodnoty převzaté k obhospodařování" a jsou oceňovány reálnou hodnotou. Přecenění na reálnou hodnotu se v účetnictví realizuje k poslednímu dni každého kalendářního měsíce a ke dni sestavení účetní závěrky.

Pro stanovení reálných hodnot cenných papírů používá společnost tržní ceny. Tyto jsou odvozeny z kurzů společnosti Bloomberg Finance L.P. pro reálné



ocenění ostatních akcií a dluhopisů. V některých případech jsou také používána ocenění 3. stran.

Ke konci roku 2014 účtuje o cenných papírech klientů v podrozvaze.

9. Finanční deriváty a zajišťovací účetnictví

Finanční deriváty jsou účtovány v aktivech společnosti. Člení se na deriváty určené k obchodování a deriváty zajišťovací. Jejich podstatou je forma termínového obchodu, tzn., že dochází k určitému zpoždění mezi sjednáním obchodu a jeho plněním. Mají obvykle podobu smlouvy mezi dvěma stranami. Základní typy derivátů jsou futures a jim podobné certifikáty nebo warrants, další pak jsou forwardy, swapy a opce.

Ke konci roku 2014 společnost nemá ve svých aktivech žádné finanční deriváty a zároveň společnost nevyužívá zajišťovací deriváty.

Finanční deriváty klientů jsou zachyceny v podrozvahových pasivech v položce "Hodnoty převzaté k obhospodařování" a jsou oceňovány reálnou hodnotou. Přecenění na reálnou hodnotu se v účetnictví realizuje ke dni sestavení účetní závěrky.

Pro stanovení reálných hodnot finančních derivátů používá společnost tržní ceny. Tyto jsou odvozeny z kurzů společnosti Bloomberg Finance L. P. pro reálné ocenění finančních derivátů. V některých případech jsou také používána ocenění 3. stran.

Ke konci roku 2014 společnost účtovala o derivátech klientů v podrozvaze.

10. DPH

DPH na výstupu přiznává společnost u poskytnutých zdanitelných plnění, která nejsou osvobozena od daně.

Vzhledem k tomu, že společnost užívá přijatá zdanitelná plnění v rámci svých ekonomických činností jak pro plnění s nárokem na odpočet daně, tak pro plnění osvobozená od daně bez nároku na odpočet daně s místem plnění v tuzemsku i mimo tuzemsko, nárokuje si odpočet DPH pouze v krácené výši.

V daňovém přiznání k dani z přidané hodnoty za poslední zdaňovací období daného běžného kalendářního roku je provedeno vypořádání odpočtu daně v krácené výši za všechna zdaňovací období tohoto roku. Rozdíl z tohoto vypořádání je účtován ve výkazu zisku a ztráty v položce Ostatní provozní náklady.

11. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Tato metoda vychází z přechodných rozdílů, kterými jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popř. pasiv a účetní hodnotou těchto aktiv, popř. pasiv.

V roce 2014 nebylo účtováno o odloženém daňovém závazku, ani o odložené daňové pohledávce, odložený daňový závazek nevznikl.



12. Spřízněné osoby

Spřízněné osoby jsou definovány takto:

- a. členové představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci společnosti,
- b. akcionáři s podílem přesahujícím 10% majetkové účasti na společnosti a jimi ovládané společnosti,
- c. osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady a vedoucím zaměstnancům společnosti,
- d. společnosti, v nich členové představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci společnosti drží větší než 10% majetkovou účast.

13. Následné události

Dopad události, 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.

Významné položky uvedené v rozvaze a přehledu o změnách ve vlastním kapitálu

AKTIVA

1. Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ceniny

Položky - členění	Stav k 31.12.2014 (v tis. Kč)
Pokladna	22
Stravenky	19
Celkem	41

2. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami jsou splatné na požádání. Všechny účty v seznamu jsou vedeny u ČSOB ČR. V roce 2014 byly zrušeny 2 bankovní účty, a to účet vedený v GBP u ČSOB ČR a účet vedený v EUR u ČSOB SR.

Položky - členění	Stav k 31.12.2014 (v tis. Kč)
Provozní účet - CZK	12 834
Provozní účet - USD	652
Platební karta	9
Spořicí účet	513
Sběrný účet služby Asistent - CZK	854
Sběrný účet služby Asistent - USD	86
Sběrný účet služby Asistent - EUR	322



Sběrný účet služby Asset – CZK	36 877
Sběrný účet služby Asset – USD	9 820
Sběrný účet služby Asset – EUR	3 570
Celkem	65 537

3. Pohledávky za nebankovními subjekty

Pohledávky za nebankovními subjekty společnost neeviduje.

4. Dlouhodobý nehmotný majetek

Společnost pořídila a během roku 2014 zařadila do používání nový systém Microsoft Dynamics CRM a nové webové stránky. Dále společnost koupila nový účetní program Vario, který bude zařazení do majetku v roce 2015.

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Software	70	110	110	70
Pořízení nehmotného majetku		586	546	40
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek		546		546
Celkem	70	1 242	656	656
Oprávký (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Software		70		70
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek		36		36
Celkem		106		106



5. Dlouhodobý hmotný majetek

V roce 2014 společnost pořídila nový automobil, který společnost zařadila do majetku a začala ho odepisovat podle odpisového plánu.

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Samostatné movité věci	4 959	942		5 901
Celkem	4 959	942		5 901

Oprávký (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Samostatné movité věci	4 671	394		5 065
Celkem	4 671	394		5 065

6. Ostatní aktiva

Položky - členění	Stav k 31.12.2014 (v tis. Kč)
Odběratelé	87
Pohledávka - akcionáři	5 773
Pohledávka - broker IB	224 360
Pohledávka - broker PFG	3 259
Pohledávka - broker IKON	233
Pohledávka - broker Active Trades	531
Pohledávka - zaměstnanci	64
Zaplacené zálohy	35
Zaplacené zálohy - kanceláře	645
Přeplatek silniční daně	1
Celkem	234 988



V roce 2014 byla dotvořena opravná položka k pohledávce za brokerem PFG do výše 100% hodnoty pohledávky.

7. NPO

V nákladech příštích období ve výši 240 tisíc Kč jsou zahrnuty zejména náklady na nájemné kanceláří, pojištění, předplatné, nákup dat a licencí.

PASIVA

8. Ostatní pasiva

Položky - členění	Stav k 31.12.2014 (v tis. Kč)
Dodavatelé	1 961
Závazky vůči klientům	267 147
Závazky vůči celnímu úřadu	3 000
Závazky – garanční fond	1 199
Ostatní	1 836
Celkem	275 143

Položku „ostatní“ tvoří dohadné položky pasivní ve výši 547 tis. Kč (zejména dodavatelské faktury za prosinec), daň z mezd za prosinec ve výši 149 tis. Kč, daňová povinnost DPH za prosinec vůči finančnímu úřadu ve výši 9 tis. Kč a přeplatek DPH ve výši 22 tis. Kč, zúčtování se zaměstnanci za prosinec ve výši 667 tis. Kč, sociální a zdravotní pojištění za prosinec ve výši 466 tis. Kč, zákonné úrazové pojištění za 4. Q 2014 ve výši 17 tis. Kč a důchodové pojištění (II. pilíř) ve výši 2 tis. Kč.

9. Výnosy a výdaje příštích období

Výnosy příštích období obsahují výnosové úroky roku 2015 z půjčky ve výši 6 tis. Kč. Výdaje příštích období v sobě zahrnují náklady roku 2014 (pohonné hmoty, povinný podíl Úřadu práce, repre náklady) ve výši 82 tis. Kč.

10. Rezervy

V roce 2014 vytvořila společnost rezervu na soudní spory, a to ve výši 5 300 tis. Kč.

11. Základní kapitál

Základní kapitál ke konci roku 2014 činil 27 000 tis. Kč. Oproti roku 2013 se nezměnil.



12. Emisní ážio

Emisní ážio se v roce 2013 i 2014 nezměnilo a je ve výši 221 tis. Kč.

13. Rezervní fondy

Rezervní fond se v roce 2013 i 2014 nezměnil a je ve výši 850 tis. Kč.

14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta

Hospodářský výsledek minulých let byl navýšen o ztrátu roku 2013 ve výši - 6 015 tis. Kč. Celkový nerozdělený výsledek z předchozích období k 31.12.2014 činí - 14 822 tis. Kč.

15. Zisk nebo ztráta za účetní období

V roce 2014 společnost vykázala zisk ve výši 5 153 tis. Kč. Představenstvo společnosti navrhuje použít vytvořený zisk k úhradě ztráty z minulých let.

Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

16. Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků, a to především bankovní a z půjček, v roce 2013 a 2014 byly 41 tis. Kč a 31 tis. Kč.

17. Náklady na úroky a podobné náklady

Náklady na úroky jsou tvořeny z úroků brokerům a v roce 2013 a 2014 byly 113 tis. Kč a 43 tis. Kč.

18. Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí činily v roce 2013 a 2014 53 741 tis. Kč a 63 258 tis. Kč. (tato částka je základem pro výpočet příspěvku společnosti do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2014).

19. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize v roce 2013 a 2014 byly ve výši 1 955 tis. Kč a 4 932 tis. Kč.

20. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

V roce 2013 byla ztráta z finančních operací ve výši 2 239 tis. Kč a v roce 2014 byl zisk ve výši 130 tis. Kč. V roce 2013 bylo ukončeno obchodování na vlastní účet, které způsobilo výše uvedenou ztrátu. Zisk v roce 2014 je tvořen převážně kurzovými zisky.

21. Ostatní provozní výnosy

V roce 2014 ostatní provozní výnosy zahrnují např. výnosy z převodu hmotného a nehmotného majetku a navýšení opcí a jsou ve výši 2 506 tis. Kč.



22. Ostatní provozní náklady

V roce 2014 ostatní provozní náklady jsou ve výši 3 891 tis. Kč.

23. Správní náklady

Správní náklady se člení na:

1. náklady na zaměstnance
 - a. mzdy a platy zaměstnanců
 - osobní náklady a odměny; mzdy a odměny bez mezd a odměn členů statutárních orgánů a dozorčí rady nebo obdobných orgánů
 - veškeré mzdy a veškeré odměny členů statutárních orgánů a dozorčí rady nebo obdobných orgánů podle jednotlivých orgánů v úhrnných částkách za každý orgán a dále zaměstnanců podílejících se na řízení účetní jednotky
 - b. sociální a zdravotní pojištění pracovníků
 - c. ostatní náklady na zaměstnance – příspěvky na životní a penzijní pojištění
2. ostatní správní náklady
 - a. nakupované výkony - nájem, energie, nákup DKP, licence, běžnou údržbu, náklady na reprezentaci, cestovné, pronájmy, poradenství, inzerce, telefonní poplatky, služby, pojištění, poplatky Centrálnímu depozitáři cenných papírů
 - b. daně a poplatky - např. DPH, silniční daň a povinný podíl Úřadu práce

Náklady na zaměstnance

	2014	z toho	2013
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů	Celkový počet zaměstnanců
Počet zaměstnanců (průměr)	28	3	29
Mzdy	11 911	969	12 164
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	4 059		4 104
Sociální náklady	73		48
Zákonné úrazové pojištění	77		68
Benefity	135		0
Osobní náklady celkem	16 255	969	16 384



V roce 2013 neobdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů žádné odměny za výkon funkce členů statutárních a dozorčích orgánů.

V červnu 2014 společnost zařadila mezi benefity pro zaměstnance stravenky.

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady v sobě zahrnují nakupované výkony ve výši 27 828 tis. Kč, daně a poplatky ve výši 1 371 tis. Kč.

24. Odpisy, rezervy a OP k majetku

V roce 2013 a 2014 byly odpisy k hmotnému majetku ve výši 801 tis. Kč a 393 tis. Kč.

V roce 2013 nebyly odpisy k nehmotnému majetku a v roce 2014 byly ve výši 106 tis. Kč.

25. Odpisy, tvorba a použití OP

V roce 2014 byla dotvořena opravná položka ve výši 652 tis. Kč k pohledávce vůči brokerovi PFG.

26. Tvorba a použití ostatních rezerv

V roce 2014 byla vytvořena rezerva na soudní spory ve výši 5 300 tis. Kč.

27. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti

V roce 2014 společnost realizovala zisk ve výši 5 153 tis Kč, který z velké části ovlivnila restrukturalizace zahájená v předešlém roce. Hospodaření roku 2013 skončilo ztrátou ve výši 6 015 tis. Kč, což bylo způsobeno především udělenou pokutou vůči celnímu úřadu.

28. Daň z příjmů

Společnost využila uplatnění daňových ztrát z minulých let - daň z příjmů je nulová.

29. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění

Hospodářský výsledek za účetní období roku 2014 je vykazován ve výši 5 153 tis. Kč.



Mimobilanční údaje

Mimobilanční údaje tvoří:

- A. Majetek neuvedený v rozvaze,
- B. Majetek, jehož tržní ocenění je výrazně vyšší než ocenění v účetnictví,
- C. Závazky neuvedené v rozvaze,
- D. Ostatní mimobilanční údaje,
- E. Majetek zatížený zástavním právem.

V roce 2014 společnost mimobilanční položky neevidovala.

Podrozvahová evidence

Podrozvahová evidence obsahuje:

- přijaté záruky a ručení ve výši 5 000 tis. Kč
- odepsané pohledávky ve výši 11 tis. Kč
- hodnoty převzaté k obhospodařování, které se dělí na akciové, derivátové a dluhopisy v tis. Kč

2013	Akciové	9 901
2013	Derivátové	998 045
Celkem		1 007 946

2014	Akciové	19 853
2014	Derivátové	2 428 783
2014	Dluhopisy	25 208
Celkem		2 473 845

Vztahy se spřízněnými osobami

Nejsou žádné vztahy se spřízněnými osobami.

Významné položky, které nejsou samostatně vykázány

Všechny významné položky jsou samostatně vykázány.

Významné události, které nastaly mezi dnem sestavení účetní závěrky a dnem, ke kterému se účetní závěrka sestavuje

Žádné významné události nenastaly.

Řízení rizik

Společnost Colosseum, a.s. jakožto finanční instituce je každodenně vystavena vlivu specifické skupině finančních i nefinančních rizik. Tato rizika mohou zásadním způsobem ovlivnit celkový stav společnosti. Tato si rizika plně uvědomuje a zodpovědně přistupuje v souladu s příslušnými právními normami k jejich řízení. Na nejvyšší úrovni zastřešuje řízení rizik Představenstvo Společnosti, které má ve své pravomoci schvalování limitů a nastavení řízení jednotlivých rizik, stejně tak



schvaluje dokumenty a zprávy související s řízením rizik. Za koncepci řízení rizika je zodpovědný Risk Manager. Na nejnižší úrovni se na výkonu řízení rizik podílejí vedoucí jednotlivých oddělení a útvarů uvnitř Společnosti. Dále jsou uvedena hlavní rizika, jímž Společnost vystavena, a přístupy řízení jednotlivých rizik:

OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je ve Společnosti minimalizováno vnitřními předpisy, které ustanovují konkrétní administrativní a pracovní činnosti související s jednotlivými odděleními a vykonávanými činnostmi. Vnitřní předpisy dále obsahují i kontrolní mechanismy. Tvorba vnitřních předpisů je v kompetenci oddělení Compliance stejně tak jako sledování aktuálních právních norem. Nedílnou součástí při řízení operačních rizik tvoří interní a externí audit Společnosti.

KREDITNÍ RIZIKO

Společnost neposkytuje žádné úvěrové produkty svým klientům a možné kreditní riziko se omezuje na běžné obchodní pohledávky a ručení za závazky klientů vůči partnerským brokerům. Kreditní riziko představuje nevýznamnou část rizik Společnosti.

RIZIKO ANGAŽOVANOSTI

Řízení rizika angažovanosti a nastavení limitů angažovanosti je zcela v souladu s příslušnou právní normou upravující tuto problematiku.

RIZIKO LIKVIDITY

Řízení rizika likvidity se soustředí na předcházení vzniku situace platební neschopnosti. Za tímto účelem představenstvo společnosti vypracovává finanční plán řízení likvidity jakožto krizový plán pro případ neočekávaných událostí. Pomocí plánu likvidity se pak monitoruje poměr splatností jednotlivých příjmů a výdajů Společnosti.

TRŽNÍ RIZIKO

Společnost je vystavena tržním rizikům z titulu držení investičních nástrojů ve svém obchodním portfoliu a z titulu držení aktiv a pasiv v cizích měnách.

Řízení obchodního portfolia probíhá pomocí nastavení soustavy limitů na obchodní portfolio, které schvaluje Představenstvo Společnosti. Tyto limity jsou nastaveny tak, aby případně nedocházelo k ztrátám větším, než bylo představenstvem předem odsouhlaseno.

Měnové riziko je dáno především pohybem kurzu EUR a USD vůči CZK. Společnost tyto pohyby pečlivě sleduje a po schválení představenstvem uzavírá kontrakty vedoucí k fixování kurzů EUR a USD vůči CZK. Část měnového rizika je pak nastavením smluv a odměňování přenášena na jiné osoby.

Sestaveno dne: 30.4.2015

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:

Podpis statutárního orgánu:



Zpráva o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou za účetní období 2014

zpracovaná dle § 82 zákona o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb.

1. Ovládaná osoba:

Colosseum, a.s., Londýnská 59, Praha 2, IČ: 25133454, DIČ: CZ25133454, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městský soud v Praze oddíl B vložka 4754.

2. Ovládající osoba

Štěpán Pírko, dat. nar. 21. května 1975, Větrná 1837, 252 28 Černošice.

3. Podrobná akcionářská struktura a její vývoj v roce 2014:

Od 01/2014 do 05/2014:

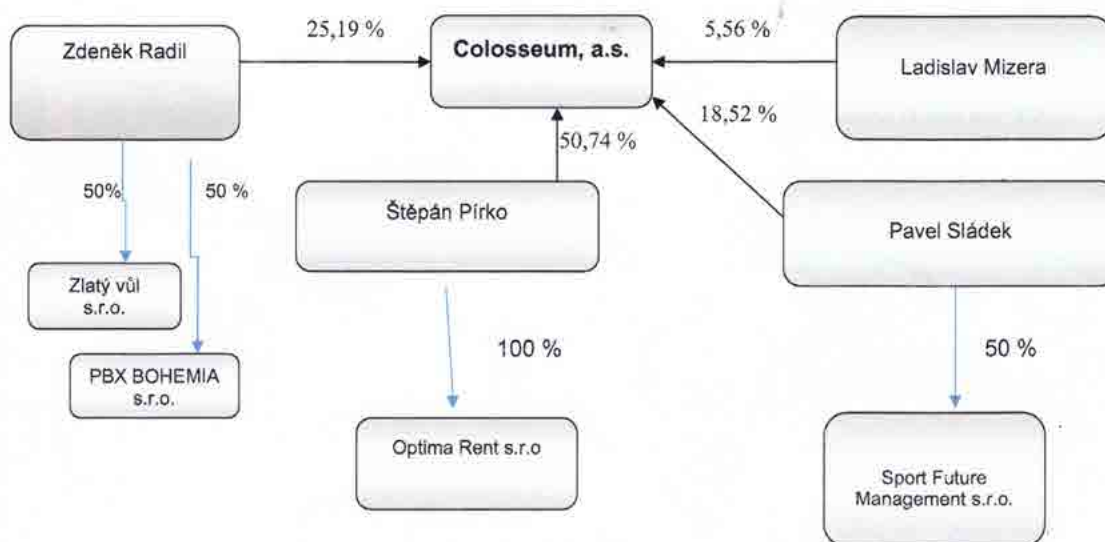
Ing. Štěpán Pírko –	56,29%
JUDr. Ing. Zdeněk Radil –	25,19%
Bc. Pavel Sládek –	18,52%
celkem	100,00%

Od 06/2014 do 12/2014:

Ing. Štěpán Pírko –	50,74%
JUDr. Ing. Zdeněk Radil –	25,19%
Bc. Pavel Sládek –	18,52%
Dis. Ladislav Mizera –	5,56%
celkem	100,00%

Všichni akcionáři drží svůj podíl na společnosti Colosseum, a.s. přímo.

4. Struktura propojených osob k 31.12.2014:



5. Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů, způsob a prostředky ovládání

Ovládaná osoba je obchodníkem s cennými papíry a jejím cílem je dosahování zisku v souladu s právními normami upravujícími činnost obchodníka s cennými papíry.

Pan Štěpán Pírko ovládá společnost Colosseum, a.s. prostřednictvím vlastnicí akcií a s nimi spojeného výkonu akcionářských práv. Pan Štěpán Pírko je rovněž předsedou představenstva a obchodním ředitelem společnosti.

6. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V posledním účetním období nebyla učiněna žádná jednání na popud nebo v zájmu pana Štěpána Pírka či jím ovládaných osob, která by se týkala majetku přesahujícího hodnotu 10 % vlastního kapitálu společnosti Colosseum, a.s. zjištěného podle poslední účetní závěrky.

7. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

Smlouva o výkonu funkce člena představenstva.

8. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání.

Ovládané společnosti nebyla ve smyslu § 71 zákona o obchodních korporacích způsobena žádná újma, z tohoto důvodu nebylo nutné přistoupit k žádnému vyrovnání dle § 72 zákona o obchodních korporacích.

Dle názoru představenstva ze vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou nevyplývají žádná zvýšená rizika ani případné výhody.

Zpráva byla vypracována představenstvem společnosti Colosseum a.s.

V Praze dne 31. března 2015



Ing. Štěpán Pírko
předseda představenstva



Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Colosseum, a.s.

Název společnosti: Colosseum, a.s.
Sídlo: Londýnská 59, 120 00 Praha 2
Identifikační číslo: 25133454
Předmět podnikání: obchodník s cennými papíry

Zpráva o účetní závěrce

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti Colosseum, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2014, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2014 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Colosseum, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Colosseum, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Colosseum, a.s. za rok končící 31. prosince 2014. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti Colosseum, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Colosseum, a.s. za rok končící 31. prosince 2014 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti Colosseum, a.s. k 31. prosinci 2014 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti Colosseum, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti Colosseum, a.s. k 31. prosinci 2014 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 30. dubna 2015

Auditorská společnost:



ADMÚ s.r.o.
oprávnění č. 548
Václavské nám. 802/56, Praha 1



Auditor, který jménem společnosti
vypracoval zprávu:



Ing. Zdeňka Slámová
oprávnění č. 1458



www.colosseum.cz