



VÝROČNÍ ZPRÁVA

2015



Colosseum, a. s.

Londýnská 59, 120 00 Praha 2

Tel.: +420 246 088 888

Fax: +420 246 088 889

info@colosseum.cz

www.colosseum.cz

AKAT | ČR

Asociace pro kapitálový trh České republiky

Colosseum je členem AKAT.



OBSAH

Úvodní slovo	4
O společnosti	5
Management a organizační struktura	6
Údaje o činnosti	8
Historie	10
Současnost	11
Zpráva o podnikatelské činnosti a hospodaření v roce 2015	12
Přehled nejdůležitějších událostí v roce 2015	13
Předpokládaný vývoj podnikání v roce 2016	14
Příloha k účetní závěrce za rok 2015	15
Rozvaha ke dni 31.12.2015	31
Výkaz zisků a ztráty ke dni 31.12.2015	32
Přehled o změnách vlastního kapitálu ke dni 31.12.2015	33
Zpráva o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou	34
Zpráva nezávislého auditora	36

ÚVODNÍ SLOVO

Vážení klienti, obchodní partneři a přátelé,

rok 2015 představoval třetí, poslední rok transformační fáze společnosti v rámci tříletého plánu vytyčeného na konci roku 2012 v souvislosti se změnou vedení společnosti, struktury akcionářů a strategického směřování. Za uplynulé roky se společnost výrazně proměnila z pohledu služeb, zaměstnanců, technologií i vnitřních procesů. Jsme rádi, že jak zákazníci, tak i odborná veřejnost hodnotí vývoj pozitivně, čehož důkazem je stále rostoucí počet klientů a zákaznického majetku i nová ocenění. V roce 2015 společnost získala prestižní cenu Best Futures Broker Czech Republic a Best Asset Management Company Czech Republic od Global Banking & Finance Review.

Hlavní cíle pro rok 2015, které si společnost vytyčila, byly naplněny. Nadále pokračoval růst klientského majetku ve všech službách, když se v meziročním vyjádření zvýšil o 31 procent. Hospodářský výsledek před zohledněním jednorázových mimořádných položek dosáhl plánované úrovně.

Společnost Colosseum je zřejmě jediným obchodníkem s cennými papíry v České republice, který nabízí kompletní služby online obchodování, službu osobního makléře poskytujícího investiční poradenství i správu portfolia a to k akciím, dluhopisům, certifikátům, futures, opcím, komoditám i na měnovém trhu. Tuto šíři služeb a obchodovaných investičních nástrojů si může společnost dovolit nabízet jen díky personálnímu posílení v uplynulých letech, kdy řady zaměstnanců obohatilo několik odborníků s dlouhodobými zkušenostmi na kapitálovém trhu v řadě bank či obchodníků s cennými papíry. Makléř nebo portfolio manažer v našem týmu má průměrnou zkušenost na kapitálovém trhu více než 13 let.

Tříletý program strategické proměny společnosti z převážně komoditního brokera na obchodníka s cennými papíry poskytujícího kompletnější nabídku služeb k širokému spektru cenných papírů byl dokončen. V nastávající etapě budou hlavními prioritami společnosti stabilita a zjednodušení produktů, služeb i procesů a rentabilita. V letošním roce je hlavním cílem opět růst zákaznického majetku i kvality služeb.

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: 251 33 454

Rok založení: 1997

Sídlo:

Londýnská 59, Praha 2, PSČ 120 00

Telefon: +420 246 088 888

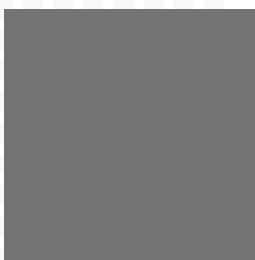
Fax: +420 246 088 889

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 Vítek

Člen představenstva: Ladislav Mizera, DiS.

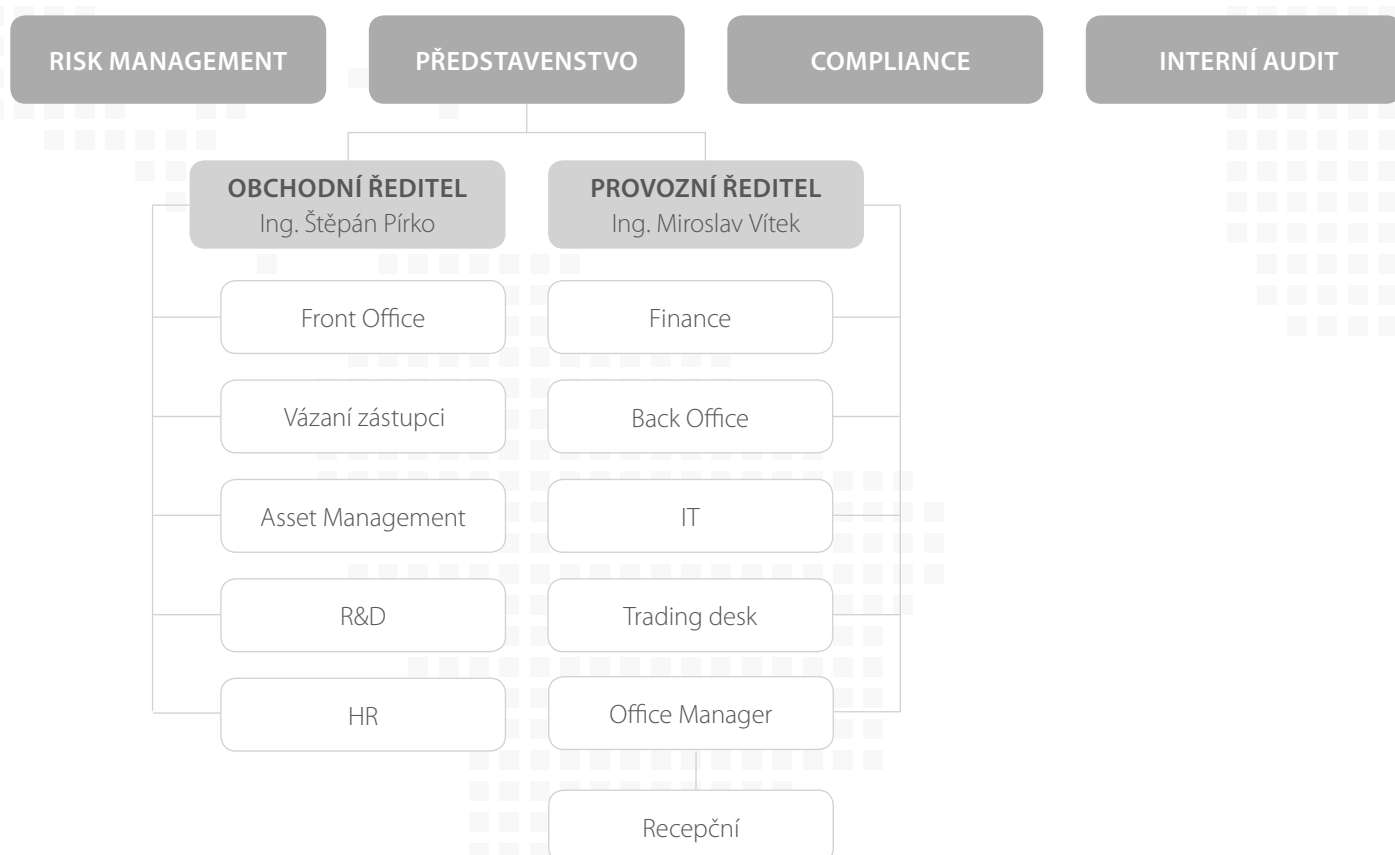
Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady: JUDr. Ing. Zdeněk Radil

Člen dozorčí rady: Ing. Boris Tomčiak (ve funkci skončil 15. 2. 2016)

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 členem Asociace pro kapitálový trh (AKAT).

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 významných světových burzách cenných papírů a derivátů v USA, Evropě, Asii, Austrálii i Africe i dalších trzích. Významnou činností je obhospodařování portfolií zákazníků.

Rozsah povolení společnosti k činnosti obchodníka dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu č. 256/2004 Sb.:

Hlavní investiční služby:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 4 odst. 2 písm. a), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) investičním cenným papírům, písm. b) cenným papírům kolektivního investování, písm. c) nástrojům peněžního trhu, písm. d)-k) derivátům;
- 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;
- obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání podle § 4 odst. 2 písm. d), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) investičním cenným papírům, písm. b) cenným papírům kolektivního investování, písm. c) nástrojům peněžního trhu, písm. d)-k) derivátům;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 4 odst. 2 písm. e), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) investičním cenným papírům, písm. b) cenným papírům kolektivního investování, písm. c) nástrojům peněžního trhu, písm. d)-k) derivátům;

Doplňkové investiční služby:

- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb podle § 4 odst. 3 písm. a), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) investičním cenným papírům, písm. b) cenným papírům kolektivního investování, písm. c) nástrojům peněžního trhu, písm. d)-k) derivátům;
- poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí podle § 4 odst. 3 písm. b), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) investičním cenným papírům, písm. b) cenným papírům kolektivního investování, písm. c) nástrojům peněžního trhu, písm. d)-k) derivátům;

- 
- 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 obchodních závodů podle § 4 odst. 3 písm. c);
 - poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji podle § 4 odst. 3 písm. d), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) investičním cenným papírům, písm. b) cenným papírům kolektivního investování, písm. c) nástrojům peněžního trhu, písm. d)-k) derivátům;
 - provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb podle § 4 odst. 3 písm. e).

HISTORIE

Společnost Colosseum a.s. vznikla v roce 1997. Do roku 2002 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 důležitý mezník, když se stala prvním českým nebankovním obchodníkem s cennými papíry s licencí pro obchodování derivátů. V roce 2003 získala Společnost povolení na obhospodařování portfolií. Od získání licence OCP společnost prošla obdobím dynamického růstu, když se její roční výnosy od roku 2002 zvýšily do roku 2008 na desetinásobek z 10 na 94 miliónů Kč a podobnou dynamiku zaznamenal počet zákazníků i objem spravovaného majetku. V průběhu finanční krize se růst společnosti zastavil. Zásadní událostí v historii společnosti byl nečekaný úpadek hlavního spolupracujícího brokera, společnosti MF Global na konci roku 2011. I když zákazníci postupně získali všechny své prostředky zpět, měla tato událost na společnost významný finanční dopad. V roce 2012 došlo ke změně managementu, akcionářské struktury a strategie společnosti.

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 efektivity 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, v roce 2015 společnost získala prestižní cenu Best Futures Broker Czech Republic a Best Asset Management Company Czech Republic od Global Banking & Finance Review. 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 obhospodařování 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 telefonických pokynů přístup k obchodování na všech hlavních akciových a derivátových burzách i na FOREXu. I přesto, že Max je diskontní službou, mají její klienti k dispozici osobní péči makléřů s dlouhodobými zkušenostmi se všemi nabízenými investičními nástroji a rovněž analytickou podporu včetně investičních doporučení. Kvalitu poskytovaného servisu potvrzuje stabilně rostoucí objem obchodů a pozitivní hodnocení klientů.

Obchodování s osobním makléřem je služba Asistent. Kromě servisu v rozsahu služby MAX má každý klient této služby k dispozici svého osobního makléře, který řeší všechny požadavky zákazníka a kromě standardních investičních doporučení poskytuje rovněž investiční poradenství na míru. Tato služba je poskytována výhradně vysoce kvalifikovanými makléři s dlouhodobou zkušeností na finančním trhu. Průměrná zkušenost makléře nebo portfolio manažera společnosti je více než 13 let.

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 2015

Přehled základních ukazatelů (tisíce Kč):

Výnosy: 103 511

Náklady: 104 576

Hospodářský výsledek: -1 065

Vlastní kapitál: 16 861

Počet zaměstnanců (údaj k 31.12.2015): 29

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích

Kapitál	16 861
Původní kapitál (Tier 1)	16 861
Splacený základní kapitál	27 000
Emisní ážio	221
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	-8 819
Zisk/ztráta za běžné účetní období	-1 065
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-476
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier1 + Tier2)	0

Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	13,19
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	13,19
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	13,19
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	25,78
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	34,74
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	-4,56
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	-6,14
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	-2,13
Správní náklady na jednoho pracovníka	1 535

Údaje o rizikových expozicích

Rizikové expozice celkem	127 816
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	8 587
z toho: Expozice vůči institucím	3 562
z toho: Ostatní expozice	5 025
Rizikové expozice - Měnové obchody	8 756
Dodatečné rizikové expozice z důvodu uplatňování režijních nákladů	110 472

Přehled nejdůležitějších událostí v roce 2015

V roce 2015 byl dokončen tříletý program strategické proměny společnosti z převážně komoditního brokera na obchodníka s cennými papíry poskytujícího kompletnější nabídku služeb k širokému spektru cenných papírů. Rostoucí počet zákazníků a objem zákaznického majetku stejně jako opakovaná ocenění od odborné veřejnosti je potvrzením správného směru. V roce 2015 společnost získala prestižní cenu Best Futures Broker Czech Republic a Best Asset Management Company Czech Republic od Global Banking & Finance Review.

Hlavní cíle pro rok 2015, které si společnost vytyčila, byly naplněny. Nadále pokračoval růst klientského majetku ve všech službách, když se v meziročním vyjádření zvýšil o 31 procent. Hospodářský výsledek před zohledněním jednorázových mimořádných položek dosáhl plánované úrovně.

Společnost Colosseum se v roce 2015 stala zřejmě jediným obchodníkem s cennými papíry v České republice, který nabízí kompletní služby online obchodování, službu osobního makléře poskytujícího investiční poradenství i správu portfolia a to k akciím, dluhopisům, certifikátům, futures, opcím, komoditám i na měnovém trhu.

Tuto šíři služeb a obchodovaných investičních nástrojů si může společnost dovolit nabízet jen díky personálnímu posílení v uplynulých letech, kdy řady zaměstnanců obohatilo několik odborníků s dlouhodobými zkušenostmi na kapitálovém trhu v řadě bank či obchodníků s cennými papíry. V roce 2015 společnost posílila svůj tým makléřů i portfolio manažerů o 4 seniorní pracovníky. Makléř nebo portfolio manažer v týmu společnosti má průměrnou zkušenost na kapitálovém trhu více než 13 let.

Ke zvýšení kvality došlo personálními změnami rovněž v provozní části společnosti, konkrétně v oddělení Back office, IT a Finance.

V roce 2015 byla společnosti udělena pokuta ČNB ve výši 3 mil. Kč za komunikaci makléře mimo nahrávanou telefonní linku, výpadek v archivaci nahrávek a nadměrné obchodování. Všechny vytýkané činnosti byly z období před změnou vedení, majitelů a strategie společnosti v roce 2012. Společnost s rozhodnutím nesouhlasí a napadla jej žalobou.

Předpokládaný vývoj podnikání v roce 2016

V nastávající etapě budou hlavními prioritami společnosti stabilita a zjednodušení produktů, služeb i procesů a rentabilita. V letošním roce je hlavním cílem opět růst zákaznického majetku i kvality služeb.

Produktové zjednodušení a stabilita spočívá v redukci nabízených investičních strategií ve službě obhospodařování aktiv na 3: jedna v kategorii nízké riziko krátkodobě investující do certifikátů s cílovým výnosem 6 % p.a., jedna v kategorii střední riziko investující primárně do akcií s cílovým výnosem 10 % p.a. a jedna strategie v kategorii vysoké riziko se zaměřením na komodity a využívající také derivátové nástroje s cílovým výnosem 18 % p.a. V oblasti brokerských služeb zůstávají dvě služby: MAX umožňující online obchodování na světových burzách s širokou paletou investičních nástrojů z jednoho účtu a služba Asistent doplňující MAX o službu osobního makléře a investiční poradenství.

Z pohledu čísel je hlavním cílem společnosti dále navyšovat objem prostředků ve správě, a to ve všech hlavních službách.

Příloha k účetní závěrce za rok 2015

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:

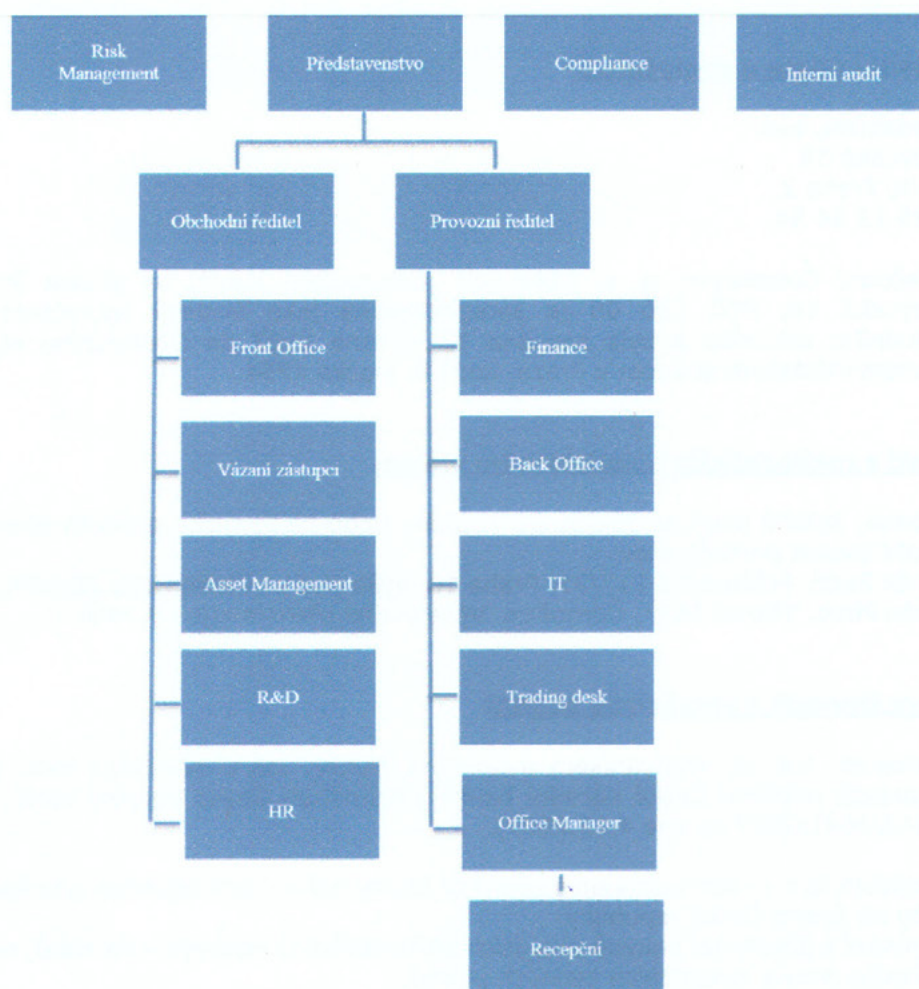
- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů – derivátů, nástrojů peněžního trhu a investičních cenných papírů,
- obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj – derivát, nástroj peněžního trhu nebo investiční cenný 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 2015 v souvislosti se společností Colosseum, a.s. neexistovaly vztahy mezi propojenými osobami.



Organizační struktura



Členové statutárního orgánu

Členové představenstva k 31.12.2015

Ing. Štěpán Pírko	Předseda představenstva
Ing. Miroslav Vítek	Člen představenstva
Ladislav Mizera, DiS.	Člen představenstva

Členové dozorčí rady k 31.12.2015

JUDr. Ing. Zdeněk Radil	Předseda dozorčí rady
Ing. Boris Tomčiak	Člen dozorčí rady (ve funkci skončil 15.2.2016)

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 případě, že došlo k úpravě předchozích období a vykazované hodnoty neodpovídají hodnotám vykazovaným v minulých účetních závěrkách, je úprava komentována.

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: 29. 4. 2016

Důležitá účetní pravidla a metody

a) Změny účetní metody

V roce 2015 došlo k reklasifikaci položek vykazovaných v rozvaze v oblasti klientského majetku ve službě asset management. Hodnota klientského majetku vedeného u obchodníka s cennými papíry je vyloučena z rozvahy a uvedena v podrozvaze. V roce 2014 byla hodnota klientského majetku ve službě asset management uvedena v rozvaze v ostatních pasivech.

Jiné podstatné změny ve způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období v roce 2015 neproběhly.

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 rovnoměrných daňových a účetních odpisů. Je zaveden plán odpisů jednotlivých skupin hmotného investičního majetku a nehmotného investičního majetku. Bylo provedeno zúčtování kurzových rozdílů vůči majetku, který je veden v cizích měnách, bylo provedeno zúčtování opravných položek.

Oceňování 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.

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. 2015. 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 Interactive Brokers, IKON a ActivTrades 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 bezkupónové 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 účastí 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 rovnoměrných daňových a účetních odpisů. Je zaveden plán odpisů jednotlivých skupin hmotného investičního majetku (HIM).

Odpisové skupiny:

- 1 - doba odepisování 3 roky
- 2 - doba odepisování 5 let
- 3 - doba odepisování 10 let
- 4 - doba odepisování 50 let

Nehmotný majetek se odepisuje dle § 32a ZDP rovnoměrně bez přerušení následovně

- audiovizuální díla 18 měsíců,
- software a nehmotné výsledky výzkumu a vývoje 36 měsíců,
- zřizovací výdaje 60 měsíců,
- licence a ostatní nehmotný majetek 72 měsíců.

6. **Rezervy**

Rezervy vytvořené účetní jednotkou se člení na rezervy na daně a ostatní rezervy. 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 účastí 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 "Akcíe, podílové listy a ostatní podíly".

CP k obchodování zahrnují finanční nástroje, kterými 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 2015 společnost nemá ve svých aktivech žádné cenné papíry ani v průběhu roku 2015 s cennými papíry neobchodovala.

Cenné papíry klientů jsou zachyceny v podrozvahové 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 třetích stran.

Ke konci roku 2015 účtuje společnost 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 warranty, další pak jsou forwardy, swapy a opce.

V průběhu roku 2015 společnost využívala měnové deriváty za účelem zajištění tržeb. Zajišťovací deriváty v roce 2015 společnost nevyužívala.

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 třetích stran.

V roce 2015 došlo ke změně v oblasti vykazování hodnot podkladových nástrojů derivátových obchodů pro klienty. Ke konci roku 2014 společnost vykazovala hodnoty podkladových nástrojů derivátových obchodů pro klienty v podrozvaze. Ke konci roku 2015 společnost hodnoty podkladových nástrojů derivátových obchodů pro klienty nevykazovala.

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 2015 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, dozorní rady a vedoucí zaměstnanci společnosti,
- b. akcionáři s podílem přesahujícím 10% majetkové účasti na společnosti a jimi ovládané společnosti,
- c. osoby blízké (příbírní rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorní rady a vedoucím zaměstnancům společnosti,
- d. společnosti, v nich členové představenstva, dozorní rady a vedoucí zaměstnanci společnosti drží větší než 10% majetkovou účast.

13. 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.

14. 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.

15. Řízení rizik

Společnost Colosseum, a.s. jakožto finanční instituce je každodenně vystavena vlivu specifické skupiny finančních i nefinančních rizik. Tato rizika mohou zásadním způsobem ovlivnit celkový stav společnosti. Společnost 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 rizik 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, jimž je 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 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.

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 31.12.2015 (v tis. Kč)
Pokladna	11
Stravenky	19
Celkem	30



2. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami jsou splatné na požádání. Společnost vede u bank účty klientů a účty společnosti. Účty klientů jsou vedeny ve zvláštním režimu, odděleně od účtů společnosti.

Položky - členění	Stav k 31.12.2015 (v tis. Kč)
Firemní účet – CZK	8 569
Firemní účet – USD	2 897
Firemní účet – EUR	54
Platební karta	95
Spořicí účet	518
Sběrný účet služby Asistent – CZK	423
Sběrný účet služby Asistent – USD	0
Sběrný účet služby Asistent – EUR	18
Sběrný účet služby Asset – CZK	83 136
Sběrný účet služby Asset – USD	10 720
Sběrný účet služby Asset – EUR	22 833
Celkem	129 263

3. Pohledávky za nebankovními subjekty

Pohledávky za nebankovními subjekty společnost neeviduje.

4. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Software	70	0	0	70
Pořízení nehmotného majetku	40	98	138	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	546	342	0	888
Celkem	656	440	138	958



Oprávky (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Software	70	0	0	70
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	36	375	0	411
Celkem	106	375	0	481

5. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Samostatné movité věci	5 902	1 229	1 474	5 657
Celkem	5 902	1 229	1 474	5 657

Oprávky (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Samostatné movité věci	5 065	331	1 474	3 922
Celkem	5 065	331	1 474	3 922

6. Ostatní aktiva

Položky - členění	Stav k 31.12.2015 (v tis. Kč)
Odběratelé	0
Pohledávka - akcionáři	2 300
Pohledávka – broker Interactive Brokers	4 958
Pohledávka – broker PFG vč. opravné položky	0
Pohledávka - broker IKON	190



Pohledávka - broker ActivTrades	529
Pohledávka - zaměstnanci	61
Ostatní pohledávky	10
Zaplacené zálohy - CCS	30
Zaplacené zálohy - kanceláře	650
Celkem	8 728

V položce „Pohledávka – broker Interactive Brokers“ byly v minulých letech vykazovány veškeré klientské prostředky odeslané k obchodníkům s cennými papíry (v roce 2014 tato pohledávka činila 224 360 tis. Kč). Ve výkazech roku 2015 došlo k reklasifikaci těchto prostředků do podrozvahy, do položky „Klientský majetek vedený u obchodníků s cennými papíry“.

7. NPO

V nákladech příštích období jsou ve výši 241 tisíc Kč zahrnuty zejména náklady na nájemné kanceláří, pojištění, předplatné, nákup dat a licencí.

PASIVA

8. Ostatní pasiva

Položky - členění	Stav k 31.12.2015 (v tis. Kč)
Dodavatelé	763
Závazky vůči klientům	117 114
Závazky – garanční fond	1 001
Ostatní	1 888
Celkem	120 766

V položce „Závazky vůči klientům“ byly v minulých letech vykazovány veškeré závazky klientů včetně zrealizovaných obchodů obhospodařovaného majetku (k 31. 12. 2014 tyto závazky činily 267 147 tis. Kč). Ve výkazech roku 2015 došlo k reklasifikaci těchto prostředků do podrozvahy, do položky „Klientský majetek vedený u obchodníků s cennými papíry“. V této souvislosti došlo také k reklasifikaci „Pohledávka – broker Interactive Brokers“.



Položku „Ostatní“ tvoří dohadné položky pasivní, tj. závazky dlužné k 31.12.2015 a splatné v roce 2016. Společnost ke konci rok 2015 neměla žádné závazky po splatnosti.

9. **Výnosy a výdaje příštích období**

Výnosy příštích období obsahují výnosové úroky roku 2016 z půjčky. Výdaje příštích období v sobě zahrnují náklady roku 2015 (povinný podíl Úřadu práce).

10. **Rezervy**

Rezervy k 31.12.2015 jsou ve výši 2 300 tis. Kč. Jedná se o rezervy na soudní spory.

11. **Základní kapitál**

Základní kapitál ke konci roku 2015 činil 27 000 tis. Kč. Oproti roku 2014 se nezměnil.

12. **Emisní ážio**

Emisní ážio se v roce 2015 a 2014 nezměnilo a je ve výši 221 tis. Kč.

13. **Rezervní fondy**

Rezervní fond se v roce 2015 a 2014 nezměnil a je ve výši 850 tis. Kč.

14. **Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta**

Hospodářský výsledek minulých let byl navýšen o zisk roku 2014 ve výši 5 153 tis. Kč. Celkový nerozdělený výsledek z předchozích období k 31.12.2015 činí -9 669 tis. Kč.

15. **Zisk nebo ztráta za účetní období**

V roce 2015 společnost vykázala ztrátu ve výši 1 065 tis. Kč. Představenstvo společnosti navrhuje o tuto částku navýšit ztráty z minulých let.

Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

16. **Výnosy z úroků a podobné výnosy**

Výnosy z úroků představují úrokové výnosy z bankovních účtů společnosti a z půjček. V roce 2015 činily 13 tis. Kč a v roce 2014 31 tis. Kč

17. **Náklady na úroky a podobné náklady**

Náklady na úroky jsou tvořeny úroky placenými brokerům. V roce 2015 činily 362 tis. Kč a v roce 2014 43 tis. Kč.

18. **Výnosy z poplatků a provizí**

Výnosy z poplatků a provizí činily v roce 2015: 50 063 tis. Kč a v roce 2014:



63 258 tis. Kč. Pokles výnosů z poplatků je způsoben změnou orientace společnosti na produkty s nižší mírou poplatků placených klienty.

Výše výnosů z poplatků a provizí je základem pro výpočet příspěvku společnosti do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za příslušné období.

19. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize byly v roce 2015: 5 307 tis. Kč a v roce 2014: 4 932 tis. Kč.

20. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

V roce 2015 byla ztráta z finančních operací ve výši 280 tis. Kč. V roce 2014 byl zisk z finančních operací ve výši 130 tis. Kč. V obou letech jsou zisky, resp. ztráty tvořeny kurzovými rozdíly.

21. Ostatní provozní výnosy

V roce 2015 ostatní provozní výnosy ve výši 1 561 tis. Kč zahrnují např. výnosy z převodu (prodeje) DHM a DNM ve výši 260 tis. Kč a jiné provozní výnosy ve výši 1 301 tis. Kč.

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

22. Ostatní provozní náklady

V roce 2015 jsou ostatní provozní náklady ve výši 4 740 tis. Kč.

V roce 2014 jsou ostatní provozní náklady 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, pojištění odpovědnosti, stravenky
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, marketingové náklady

- b. daně a poplatky - např. DPH, silniční daň a plnění povinného podílu osob se zdravotním pojištěním Úřadu práce

Náklady na zaměstnance

	2015	z toho	2014
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců
Počet zaměstnanců (průměr)	25	3	28
Mzdy	12 988	2 685	11 911
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	4 397	913	4 059
Ostatní náklady na zaměstnance	376		285
Náklady na zaměstnance celkem	17 761	3 598	16 255

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady za rok 2015 činí 26 748 tis. Kč a zahrnují marketingové náklady, daně (vč. správních poplatků) a nakupované výkony, provize vázaných zástupců.

24. Odpisy, rezervy a OP k majetku

V roce 2015 byly odpisy hmotného majetku ve výši 331 tis. Kč a v roce 2014: 393 tis. Kč.

V roce 2015 byly odpisy k nehmotnému majetku ve výši 171 tis. Kč a v roce 2014: 106 tis. Kč.

25. Odpisy, tvorba a použití OP, postoupení pohledávek

V roce 2015 byla postoupena a uhrazena pohledávka za akcionáři ve výši 4 069 tis. Kč v plné výši.

V roce 2014 byla do 100% dotvořena opravná položka ve výši 652 tis. Kč k pohledávce vůči brokerovi PFG.



26. Tvorba a použití ostatních rezerv

V roce 2015 byla částečně rozpuštěna rezerva na soudní spory ve výši 3 000 tis. Kč. Tato rezerva byla vytvořena v roce 2014 ve výši 5 300 tis. Kč. Důvodem částečného rozpuštění rezervy bylo zpřesnění odhadu očekávaných výloh na soudní spory.

27. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti

V roce 2015 společnost vykázala ztrátu ve výši 1 065 tis. Kč.

V roce 2014 společnost realizovala zisk ve výši 5 153 tis. Kč.

28. Daň z příjmů

Společnost využila uplatnění daňových ztrát z minulých let. Daň z příjmů v roce 2015 a 2014 byla nulová.

29. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění

Hospodářský výsledek za účetní období roku 2015 je -1 065 tis. Kč a hospodářský výsledek za rok 2014 je 5 153 tis. Kč.

Podrozvahová evidence

Podrozvahová evidence obsahuje:

- přijaté záruky a ručení ve výši 5 000 tis. Kč
- odepsané pohledávky ve výši 11 tis. Kč
- nominální hodnota měnového forwardu ve výši 13 460 tis. Kč
- hodnoty převzaté k obhospodařování

2015	Klientský majetek vedený u obchodníků s cennými papíry	168 654
2015	Dluhopisy	18 274

Celkem 186 928

2014	Klientský majetek vedený u obchodníků s cennými papíry	219 376
2014	Dluhopisy	25 208

Celkem 244 584



V roce 2015 došlo k reklasifikaci pohledávek a závazků z titulu obhospodařovaného majetku do podrozvahy. Hodnoty jsou vykázány v položce „Klientský majetek vedený u obchodníků s cennými papíry“.

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

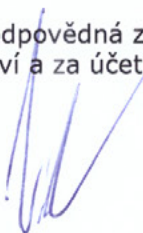
Žádné významné události nenastaly.

Sestaveno dne: 29.4.2016



Osoba odpovědná za vedení
účetnictví a za účetní závěrku:

Podpis statutárního orgánu:



Rozvaha

ke dni 31.12.2015
(v celých tisících Kč)

Colosseum, a.s.

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

		Běžné účetní období			Min. úč. období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	148 135	-7 662	140 473	79 558
1.	Pokladní hotovost	30	0	30	41
2.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	129 263	0	129 263	65 537
	splatné na požádání	129 263	0	129 263	65 537
	ostatní pohledávky	0	0	0	0
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0
	splatné na požádání	0	0	0	0
	ostatní pohledávky	0	0	0	0
5.	Dílhové cenné papíry	0	0	0	0
	vydané vládními institucemi	0	0	0	0
	vydané ostatními osobami	0	0	0	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0
	akcie	0	0	0	0
	podílové listy	0	0	0	0
	ostatní podíly	0	0	0	0
7.	Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	958	-481	477	550
	zřizovací výdaje	0	0	0	0
	goodwill	0	0	0	0
	ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	958	-481	477	550
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	5 657	-3 922	1 735	837
	pozemky a budovy pro provozní činnosti	0	0	0	0
	ostatní dlouhodobý hmotný majetek	5 657	-3 922	1 735	837
11.	Ostatní aktiva	11 987	-3 259	8 728	12 354
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	241	0	241	240
	PASIVA CELKEM	140 473	0	140 473	79 558
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	0	0
	splatné na požádání	0	0	0	0
	ostatní závazky	0	0	0	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	0
	splatné na požádání	0	0	0	0
	ostatní závazky	0	0	0	0
4.	Ostatní pasiva	120 766	0	120 766	55 769
5.	Výnosy a výdaje příštích období	70	0	70	88
6.	Rezervy	2 300	0	2 300	5 300
	na důchody a podobné závazky	0	0	0	0
	na daně	0	0	0	0
	ostatní	2 300	0	2 300	5 300
7.	Podřízené závazky	0	0	0	0
8.	Základní kapitál	27 000	0	27 000	27 000
	splacený základní kapitál	27 000	0	27 000	27 000
9.	Vlastní akcie	0	0	0	0
10.	Emisní ážio	221	0	221	221
11.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	850	0	850	850
	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	0	0	0
	ostatní rezervní fondy	850	0	850	850
	ostatní fondy ze zisku	0	0	0	0
12.	Rezervní fond na nové ocenění	0	0	0	0
13.	Kapitálové fondy	0	0	0	0
14.	Oceňovací rozdíly	0	0	0	0
	z majetku a závazků	0	0	0	0
	ze zajišťovacích derivátů	0	0	0	0
	z přepočtu účasti	0	0	0	0
	ostatní oceňovací rozdíly	0	0	0	0
15.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-9 669	0	-9 669	-14 822
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	-1 065	0	-1 065	5 153

Podrozvahové položky

	Běžné období	Minulé období
Odepsané pohledávky	11	11
Přijaté záruky a ručení	5 000	5 000
Hodnoty převzaté k obhospodařování	186 928	244 584
Pohledávky z pevných termínových operací s měnovými nástroji	13 460	0

Sestaveno dne: 29.4.2016

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:

Podpis statutárního zástupce:

Výkaz zisku a ztráty

ke dni 31.12.2015

(v celých tisících Kč)

Colosseum, a.s.

Londýnská 59

120 00 Praha 2

IČ 251 334 54

Akciová společnost

Obchodník s cennými papíry

		Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	13	31
	Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
	Výnosy z úroků z ostatních aktiv	13	31
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	362	43
3.	Výnosy z akcií a podílů	0	0
	Výnosy z akcií a podílů z účastí s podstatným a rozhod. vlivem	0	0
	Ostatní výnosy z akcií a podílů	0	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	50 063	63 258
5.	Náklady na poplatky a provize	5 307	4 932
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-280	130
7.	Ostatní provozní výnosy	1 561	2 506
8.	Ostatní provozní náklady	4 740	3 891
9.	Správní náklady	44 509	45 454
	Náklady na zaměstnance	17 761	16 255
	Mzdy a platy zaměstnanců	12 988	11 911
	Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	4 397	4 059
	Ostatní náklady na zaměstnance	376	285
	Ostatní správní náklady	26 748	29 199
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	502	500
	Odpisy DHNM	502	500
12.	Rozpuštění OP a rez. k pohl. a záv., výnosy z dříve odepsaných pohl. a zisky z postoupených pohledávek	4 069	0
13.	Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám a ztráty za postoupených pohledávek	4 069	652
14.	Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
15.	Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použití OP	0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	3 000	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	0	5 300
18.	Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. nebo podst. vlivem	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-1 065	5 153
20.	Mimořádné výnosy	0	0
21.	Mimořádné náklady	0	0
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	0
23.	Daň z příjmů	0	0
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-1 065	5 153

Sestaveno dne: 29.4.2016

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:


Podpis statutárního zástupce:



Přehled o změnách vlastního kapitálu
ke dni 31.12.2015
(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 1.1.2015	27 000	0	221	850	-14 822	5 153	18 402
Čistý zisk/ztráta za účetní období						-1 065	-1 065
Ostatní změny					5 153	-5 153	
Zůstatek k 31.12.2015	27 000	0	221	850	-9 669	-1 065	17 337

Sestaveno dne: 29. 4. 2016

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:



Podpis statutárního orgánu:

Zpráva o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou za účetní období 2015

zpracovaná dle § 82 zákona o obchodních korporacích

1. Ovládaná osoba:

Colosseum, a.s., Londýnská 59, Praha 2, IČ: 25133454, DIČ: CZ25133454, zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 4754

2. Ovládající osoba:

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

3. Podrobná akcionářská struktura a její vývoj v roce 2015:

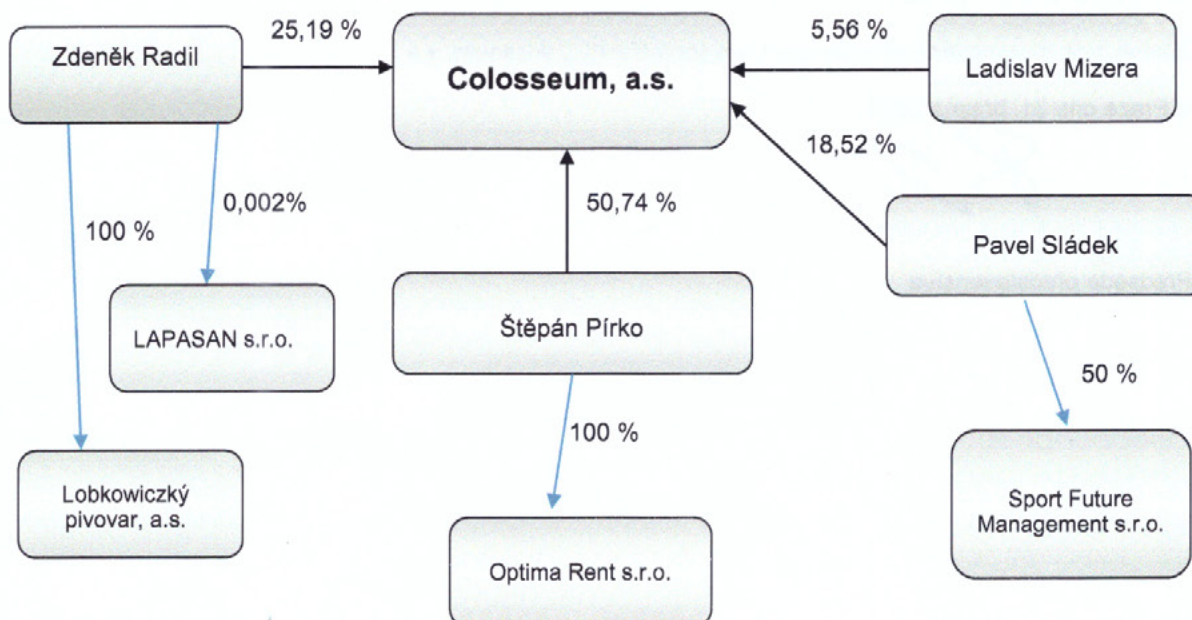
od 01/2015 do 12/2015:

Ing. Štěpán Pírko	50,74%
JUDr. Ing. Zdeněk Radil	25,19%
Bc. Pavel Sládek	18,52%
Ladislav Mizera, DiS.	5,56%

celkem	100,00%
--------	---------

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

4. Struktura propojených osob k 31.12.2015:



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

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 vlastních 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 nevyplynou žádná zvýšená rizika ani případné výhody.

Zpráva byla vypracována představenstvem společnosti Colosseum, a.s.

V Praze dne 31. března 2016



Ing. Štěpán Pírko
Předseda představenstva

Zpráva nezávislého auditora

o ověření roční účetní závěrky sestavené
za období od 1. ledna do 31. prosince 2015

společnosti

Colosseum, a.s.
Londýnská 59, 120 00 Praha 2

Vyhotoveno ve 2 výtiscích:

Výtisk č. 1 Colosseum, a.s.
Výtisk č. 2 Auditor

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 přiloženou účetní závěrku společnosti Colosseum, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy k účetní závěrce za rok 2015, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Účetní závěrka byla zpracována dle Vyhlášky č. 501/2002 Sb. a Českých účetních standardů pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

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

Naši 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 2015 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.

Ostatní informace

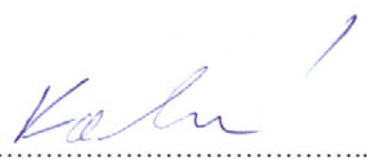
Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Colosseum, a.s.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nezjistili skutečnosti, které jsme povinni uvést v této zprávě.

V Praze dne 29. dubna 2016

Auditorská společnost:


.....
ADMU 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