



VÝROČNÍ ZPRÁVA

2016

OBSAH

Úvodní slovo	3
O společnosti	4
Management a organizační struktura	5
Údaje o činnosti	6
Historie	8
Současnost	9
Zpráva o podnikatelské činnosti a hospodaření v roce 2016	10
Přehled nejdůležitějších událostí v roce 2016	11
Předpokládaný vývoj podnikání v roce 2017	12
Příloha k účetní závěrce za rok 2016	13
Výkaz zisků a ztráty ke dni 31. 12. 2016	29
Rozvaha ke dni 31. 12. 2016	30
Přehled o změnách vlastního kapitálu ke dni 31. 12. 2016	31
Zpráva o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou	32
Zpráva nezávislého auditora	34

ÚVODNÍ SLOVO

Vážení klienti, obchodní partneři a přátelé,

z pohledu podmínek na kapitálových trzích lze rok 2016 stěží označit za poklidný. Dramatické výprodeje na akciových burzách v lednu a únoru srazily řadu předních světových indexů o 10 až 15 procent níže a vysoká volatilita ovládla trhy i v červnu při hlasování o Brexitu. Komodity zprvu rostly, jen aby v posledním kvartálu prudce ztrácely. Na dluhopisových trzích došlo k dlouho avizovanému obratu trendu. Po poklesu hodnoty globálního dluhopisového trhu o několik miliard dolarů si řada investorů uvědomila, že dluhopis představuje i riziko a položila si otázku, zda nulový výnos je za podstupování takového rizika adekvátní.

I v těchto nesnadných podmínkách vysoké volatility a nízkých výnosů existují investiční strategie, které jsou schopny performovat. Vlajková loď mezi strategiemi společnosti Colosseum, European Straddle, i v roce 2016 přinesla pozitivní výnos, stejně jako v roce předchozím i doposud v roce 2017. I proto v prosinci 2016 zahájil činnost nový fond kvalifikovaných investorů Bohemian Empire, jehož je společnost Colosseum investičním manažerem a distributorem. Strategie European Straddle je jedním ze dvou podfondů. Druhý podfond, Champions Fund, je postaven nejen na vlastním know how společnosti, ale i na navázání spolupráce s předními americkými portfolio manažery. Oba podfondy jsou v České republice z pohledu své investiční strategie zcela unikátní.

Rok 2016 patřil opět k úspěšným obdobím společnosti Colosseum. Vzrostl objem klientského majetku i počet klientů, a to jak celkově, tak i v jednotlivých službách. Společnost výrazně zlepšila svůj informační systém, když integrovala všechny dříve nezávislé části. To zvyšuje efektivitu a umožňuje další růst obchodní činnosti bez nutnosti zvyšování personálních a dalších nákladů.

V roce 2017 patří mezi hlavní cíle společnosti rozšíření své distribuční sítě prostřednictvím zaměstnanců, vázaných zástupců a navázání partnerství s vybranými investičními zprostředkovateli. Jde o přirozený posun po dokončení řady projektů v oblasti produktů, lidských zdrojů a efektivity. Věříme, že tento krok povede k dalšímu rozšíření řady spokojených klientů.

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 730/59, 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. 5. 1997.



MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Statutární orgán – představenstvo

Předseda představenstva: Ing. Štěpán Pírko

Člen představenstva: Ing. Miroslav Vítek

Člen představenstva: Ladislav Mizera, DiS. (ve funkci skončil 18. 11. 2016)

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady: JUDr. Ing. Zdeněk Radil

Organizační struktura

K datu sestavení této zprávy je organizační struktura společnosti následující:



Členství v asociacích

Společnost je členem Asociace pro kapitálový trh (AKAT).

Management

K datu sestavení této zprávy je složení managementu společnosti následující:

Ing. Štěpán Pírko - Obchodní ředitel

Ing. Miroslav Vítek – Provozní, Finanční & IT ředitel

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

1997 Společnost Colosseum, a.s. byla založena. Hlavním předmětem jejího podnikání bylo poskytování analýz finančních a komoditních trhů a vzdělávací činnost v oblasti investování do komodit a finančních derivátů. Díky pravidelné publikační činnosti a vystupování v médiích je společnost považována za průkopníka investování do komodit, futures, opcí a finančních derivátů v České republice.

2002 Společnost získala licenci obchodníka s cennými papíry, jako první nebankovní subjekt s oprávněním poskytovat služby i v oblasti futures, opcí a dalších finančních derivátů.

2003 Společnost rozšířila licenci i o službu obhospodařování majetku. Kromě tradičního zprostředkování přístupu zákazníkům na světové finanční trhy tak zahájila poskytování asset managementu.

2004 až 2008 Dynamický růst společnosti, růst počtu klientů, objemu klientského majetku a výnosů na desetinásobek, založení pobočky na Slovensku.

2008 až 2011 Stagnace vývoje společnosti v důsledku nepříznivých podmínek na finančních trzích a globální hospodářské krizi.

2011 V listopadu nečekaně vyhlásil úpadek hlavní broker společnosti, firma MF Global, která na trhu působila od 18. století. I když zákazníci v průběhu dalších 2 let postupně získali své prostředky zpět téměř v plné výši, měla tato událost zásadní dopad na chod společnosti.

2012 Změna akcionářské struktury, managementu a strategie společnosti. Hlavní orientace společnosti podle její nové strategie je poskytování služeb v oblasti asset managementu prostřednictvím vlastních investičních strategií.

2014 Společnost zvítězila v anketě Broker roku jako nejlepší obchodník s cennými papíry v České republice dle hlasování veřejnosti. Společnost získala řadu zkušených odborníků se specializací na akciové a certifikátové trhy a rozšířila své produktové portfolio o služby orientované na tyto investiční nástroje.

2015 Společnost získala prestižní ocenění Best Futures Broker Czech Republic a Best Asset Management Company Czech Republic od Global Banking & Finance Review.

2016 Společnost se stala investičním manažerem a distributorem fondu kvalifikovaných investorů Bohemian Empire. Hlavní cíl fondu je poskytnout tuzemským investorům investiční strategie, které fungují i v prostředí nízkých výnosů tradičních investičních nástrojů jako jsou dluhopisy nebo akcie.

SOUČASNOST

Společnost Colosseum je obchodníkem s cennými papíry s širokou nabídkou služeb i dostupných investičních nástrojů.

Hlavní služby společnosti jsou:

- obhospodařování majetku (asset management)
- online obchodování – přístup na globální finanční trhy
- Můj makléř – investování s analýzami a podporou osobního makléře

Službu obhospodařování majetku společnost poskytuje již od roku 2003 a je její prioritní podnikatelskou činností od roku 2012. Zákazník má možnost si vybrat investiční strategii podle svého vztahu k riziku a investičním cílům. Kategorii nízké riziko reprezentuje strategie European Straddle, která využívá vlastního unikátního know how portfolio manažerů společnosti pro krátkodobé obchody s investičními certifikáty vydávanými předními světovými bankami. Cílový výnos je 6 % p.a. Klienti s tolerancí k riziku na úrovni akciového trhu volí strategii INVEST Equity. Strategie investuje do blue chip akcií na vyspělých trzích a je aktivně spravována s možností taktického řízení portfolia včetně držení short pozic v případě poklesu trhů. Cílový výnos je 10 % p.a. Zákazníci s tolerancí vysokého rizika a zájmem o komodity využívají Komoditní strategii. Využívá vlastní obchodní modely vyvíjené pracovníky společnosti od roku 1998 a investuje do futures, opcí a ETF na komodity, měny a další aktiva. Cílový výnos je 18 % p.a. Společnost Colosseum je portfolio manažerem fondu kvalifikovaných investorů Bohemian Empire se dvěma podfondy. Podfond European Straddle je řízen dle výše uvedené konzervativní strategie se stejným názvem. Podfond Champions Fund kombinuje investování do blue chip akcií a alternativních investic jako je managed futures nebo opční obchody s volatilitou s cílovým výnosem 10 % p.a.

Online obchodování nabízí společnost Colosseum svým zákazníkům prostřednictvím svého hlavního zahraničního brokera, společnosti Interactive Brokers. Klienti mají k dispozici několik obchodních platforem včetně lokalizovaných do českého jazyka a mohou z počítače, tabletu nebo mobilu investovat a obchodovat s akcemi, dluhopisy, fondy, futures, opcemi nebo měnami. Společnost poskytuje svým zákazníkům osobní servis zkušených makléřů a rozsáhlé podpůrné materiály usnadňující obchodování na globálních finančních trzích.

Služba Můj makléř je vytvořena pro zákazníky, kteří chtějí rozhodovat o svém investování sami, ale s plnou podporou osobního makléře. Mají k dispozici všechny možnosti online obchodování a navíc svého makléře, který zajišťuje kompletní osobní servis pro své klienty obsahující analýzy, doporučení, poradenství, možnost telefonického zadávání pokynů bez dalších příplatků, vzdělávání a další podporu. Službu poskytují zkušení makléři s až dvacetiletými praktickými zkušenostmi na globálních finančních trzích.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ V ROCE 2016

Přehled základních ukazatelů (tisíce Kč):

Výnosy: 31 806

Náklady: 34 717

Hospodářský výsledek: -2 911

Kapitál: 12 896

Počet zaměstnanců (údaj k 31. 12. 2016): 18

Celková výše zákaznického majetku v souvislosti s poskytováním investičních služeb (dle vyhlášky č. 501/2002 Sb.): 186 617 830,71 Kč

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích

Kapitál	12 896
Původní kapitál (Tier 1)	12 896
Splacený základní kapitál	27 000
Emisní ážio	221
Rezervní fondy, neuhrazená ztráta a nerozdělený zisk	-9 885
Zisk/ztráta za běžné účetní období	-2 911
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-1 529
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier 1 + Tier 2)	0

Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	10,18
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	10,18
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	10,18
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	27,36
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	37,66
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	-14,66
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	-20,18
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	-9,29
Správní náklady na jednoho pracovníka	1 634

Údaje o rizikových expozicích

Rizikové expozice celkem	126 808
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	588
z toho: Expozice vůči institucím	219
z toho: Ostatní expozice	369
Rizikové expozice - Měnové obchody	4 182
Dodatečné rizikové expozice z důvodu uplatňování režijních nákladů	115 275

Přehled nejdůležitějších událostí v roce 2016

Společnost Colosseum se stala investičním manažerem a distributorem fondu kvalifikovaných investorů Bohemian Empire. Hlavní cíl fondu je poskytnout tuzemským investorům investiční strategie, které fungují i v prostředí nízkých výnosů tradičních investičních nástrojů jako jsou dluhopisy nebo akcie. Fond zahájil činnost v prosinci 2016 a ke dni sestavení této zprávy dosáhl objem majetku cca 200 mil. Kč a oba podfondy přinesly svým investorům pozitivní výnosy.

I když ve všech třech hlavních službách společnosti – asset management, online obchodování a Můj makléř – počet klientů a objem klientského majetku v roce 2016 dále rostl, výnosy meziročně klesly. Příčinou je orientace společnosti na asset management a vysoký zájem zákazníků o konzervativní investiční strategie, kde je výše marží nižší. Pozitivním důsledkem uvedené tendence je lepší netto výkonnost portfolií a růst spokojenosti zákazníků. Díky poklesu výnosů a pokračování investic do technologií, efektivity a lidských zdrojů dosáhl hospodářský výsledek výše -2,9 mil. Kč.

I v roce 2016 společnost investovala do zvýšení efektivity procesů. CRM založený na technologiích Microsoft Dynamics byl dále integrován s interním systémem pro obchodování a ten byl dále propojen s back office společnosti Interactive Brokers. Uvedený pokrok umožnil zvýšení kapacity při současném převedení některých pracovníků servisních oddělení na nové, zajímavější pozice. Aktuální podoba systému je připravena na plánovaný růst distribuční sítě v roce 2017 a dále.

Společnost v první polovině roku posílila oddělení Risk management a změnila Compliance s cílem dále zkvalitnit řízení rizik a vnitřní kontrolu. Ve druhé polovině roku proběhla pravidelná kontrola ČNB, která byla ve společnosti naposledy v roce 2010.

Předpokládaný vývoj podnikání v roce 2017

Jedním z předních cílů společnosti v roce 2017 je rozšíření distribuční sítě. Jde o přirozený krok navazující na úspěšné dokončení řady projektů v letech minulých v oblasti produktů, lidských zdrojů a procesů. V oblasti produktů nyní společnost nabízí zákazníkům kompletní služby od prostého přístupu na globální kapitálové trhy přes služby osobního makléře až po obhospodařování portfolia v investičních strategiích vhodných jak pro konzervativní, tak i dynamické investory. V oblasti lidských zdrojů společnost v uplynulých 4 letech získala řadu zkušených pracovníků a posunula se tak na novou úroveň. V oblasti efektivity došlo v uplynulých 4 letech ke kompletnímu přepracování všech IT systémů jak pro práci klientských, tak i provozních oddělení. Zvětšení distribuční sítě společnost plánuje prostřednictvím získání nových pracovníků, vybraných vázaných zástupců a navázání spolupráce s některými investičními zprostředkovateli.

Hospodaření společnosti je plánováno s vyrovnaným hospodářským výsledkem, když je v plánu postupný růst výnosů odpovídající růstu klientského majetku a zároveň růst výdajů zejména v oblasti péče o zákazníky, marketing a distribuci.

Příloha k účetní závěrce za rok 2016

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

V roce 2015 v souvislosti se společností Colosseum, a.s. neexistovaly vztahy mezi propojenými osobami.

Společnost v roce 2016 spoluzaložila společnost Bohemian Empire, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 – Staré Město. Základní kapitál společnosti činí 2 mil. Kč. Předmětem podnikání je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Společnost Colosseum, a.s. má ve společnosti účast s podstatným vlivem (vlastní zakladatelské akcie ve výši 1 200 000,- Kč, jedná se o 120 ks v nominální hodnotě 10 000,- Kč).

Organizační struktura



Členové statutárního orgánu

Členové představenstva k 31.12.2016

Ing. Štěpán Pírko	Předseda představenstva
Ing. Miroslav Vítek	Člen představenstva
Ladislav Mizera, DiS.	Člen představenstva (den zániku funkce 18.11.2016)

Členové dozorčí rady k 31.12.2016

JUDr. Ing. Zdeněk Radil	Předseda dozorčí rady
-------------------------	-----------------------

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: 28. 4. 2017



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 2016 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 souvztačně 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. 2016. 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. V případě operací klientského majetku je celý proces účtován jedním kurzem, tak aby nevznikl kurzový rozdíl.

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, předcházející-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 "Akcíe, 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 2016 společnost nemá ve svých aktivech žádné cenné papíry ani v průběhu roku 2016 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 2016 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 2016 společnost využívala měnové deriváty za účelem zajištění tržeb. Zajišťovací deriváty v roce 2016 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 roků 2015 a 2016 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 2016 nebylo účtováno o odloženém daňovém závazku, ani o odložené daňové pohledávce, odložený daňový závazek nevznikl.

12. Spřízněné osoby

Spřízněné osoby jsou definovány takto:

- členové představenstva, dozorcí rady a vedoucí zaměstnanci společnosti,
- akcionáři s podílem přesahujícím 10% majetkové účasti na společnosti a jimi ovládané společnosti,
- osoby blízké (příbírní rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorcí rady a vedoucím zaměstnancům společnosti,
- společnosti, v nich členové představenstva, dozorcí 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 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, 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 31.12.2016 (v tis. Kč)
Pokladna	14
Stravenky	17
Celkem	31



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 31.12.2016 (v tis. Kč)
Firemní účet – CZK	9 791
Firemní účet – USD	235
Firemní účet – EUR	157
Platební karta	18
Spořicí účet	523
Sběrný účet služby Asistent – CZK	0
Sběrný účet služby Asistent – USD	849
Sběrný účet služby Asistent – EUR	0
Sběrný účet služby Asset – CZK	18 726
Sběrný účet služby Asset – USD	1 935
Sběrný účet služby Asset – EUR	31 674
Sběrný účet fondů	1 120
Celkem	65 028

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	0	45	0	45
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	888	0	0	888
Celkem	958	45	0	1 003
Oprávký (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Software	70	0	0	70
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	411	193	0	604
Celkem	481	193	0	674

5. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Samostatné movité věci	5 657	53	806	4 904
Celkem	5 657	53	806	4 904

Oprávký (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Samostatné movité věci	3 922	480	753	3 649
Celkem	3 922	480	753	3 649

6. Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem

Společnost v roce 2016 spoluzaložila společnost Bohemian Empire, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 – Staré Město. Základní kapitál společnosti činí 2 mil. Kč. Předmětem podnikání je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Společnost Colosseum, a.s. má ve společnosti účast s podstatným vlivem (vlastní zakladatelské akcie ve výši 1 200 000,- Kč, jedná se o 120 ks v nominální hodnotě 10 000,- Kč). Účast je oceněna pořizovací cenou.

7. Ostatní aktiva

Položkv - členění	Stav k 31.12.2016
Odběratelé	271
Pohledávka - akcionáři	2 000
Pohledávka - broker Interactive Brokers	2 817
Pohledávka - broker PFG vč. opravné položkv	0
Pohledávka - broker IKON	137
Pohledávka - broker ActivTrades	6
Pohledávka - fond (k přefakturaci)	157
Pohledávka - dohoda o narovnání s klientem	50
Zaplacené zálohv	4
Zaplacené zálohv - CCS	30
Zaplacené zálohv - kanceláře	649
Celkem	6 121



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“. V roce 2016 se pokračovalo v metodice roku 2015.

8. NPO

V nákladech příštích období jsou ve výši 198 tisíc Kč zahrnuty zejména náklady na pojištění, předplatné, nákup dat a licencí, maintenance software, atp.

PASIVA

9. Ostatní pasiva

Položkv - členění	Stav k 31.12.2016
Dodavatelé	976
Závazkv vůči klientům	54 303
Závazkv – garanční fond	627
Ostatní	1 530
Celkem	57 436

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“. V roce 2016 se pokračovalo v metodice roku 2015.

Položku „Ostatní“ tvoří především závazky vůči zaměstnancům za měsíc prosinec a dohadné položky pasivní, tj. závazky dlužné k 31.12.2016 a splatné v roce 2017. Společnost ke konci rok 2016 neměla žádné závazky po splatnosti.

10. Výnosy a výdaje příštích období

Ke konci roku 2016 společnost neneviduje žádné výnosy a výdaje příštích období.

11. Rezervy

Rezervy k 31.12.2016 jsou ve výši 2 300 tis. Kč. Jedná se o rezervy na soudní spory. V roce 2016 neproběhly na účtu rezerv žádné změny.

12. Základní kapitál

Základní kapitál ke konci roku 2016 činil 27 000 tis. Kč. Oproti roku 2015 se nezměnil.

13. Emisní ážio

Emisní ážio se v roce 2016 a 2015 nezměnilo a je ve výši 221 tis. Kč.



14. Rezervní fondy

Rezervní fond se v roce 2016 a 2015 nezměnil a je ve výši 850 tis. Kč.

15. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta

Hospodářský výsledek minulých let byl navýšen o ztrátu roku 2015 ve výši 1 065 tis. Kč. Celkový nerozdělený výsledek z předchozích období k 31.12.2016 činí -10 734 tis. Kč.

16. Zisk nebo ztráta za účetní období

V roce 2016 společnost vykázala ztrátu ve výši 2 911 tis. Kč. Představenstvo společnosti navrhuje o tuto částku navýšit ztráty z minulých let.

Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

17. Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků představují úrokové výnosy z bankovních účtů společnosti a z půjček.

rok 2015	13 tis. Kč
rok 2016	12 tis. Kč

18. Náklady na úroky a podobné náklady

Náklady na úroky jsou tvořeny úroky placenými brokerům.

rok 2015	362 tis. Kč
rok 2016	281 tis. Kč

19. Výnosy z poplatků a provizí

rok 2015	50 063 tis. Kč
rok 2016	31 329 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.

20. Náklady na poplatky a provize

rok 2015	5 307 tis. Kč
rok 2016	2 152 tis. Kč

21. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

V obou letech jsou zisky, resp. ztráty tvořeny kurzovými rozdíly.

rok 2015	-280 tis. Kč
rok 2016	-119 tis. Kč



22. Ostatní provozní výnosy

V roce 2016 ostatní provozní výnosy ve výši 15 tis. Kč zahrnují např. výnosy ze škodní události z pojištění odpovědnosti ve výši 14 tis. Kč a jiné provozní výnosy ve výši 1 tis. Kč.

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.

23. Ostatní provozní náklady

V obou letech v ostatních provozních nákladech jsou především odvody do garančního fondu, transfery klientům – IB, pokuty a ostatní provozní poplatky. V roce 2015 zahrnují povinný podíl Úřadu práce a pokutu ČNB.

rok 2015	4 740 tis. Kč
rok 2016	918 tis. Kč

24. 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

	2016	z toho	2015
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídících orgánů	Celkový počet zaměstnanců
Počet zaměstnanců (průměr)	18	3	25
Mzdy	9 941	2 961	12 988
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	3 327	975	4 397
Ostatní náklady na zaměstnance	256	35	376
Náklady na zaměstnance celkem	13 524	3 971	17 761

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady za rok 2016 činí 16 601 tis. Kč a zahrnují marketingové náklady, daně (vč. správních poplatků), náklady na audit, nakupované výkony (vč. právního a daňového poradenství) a provize vázaných zástupců.

25. Odpisy, rezervy a OP k majetku

V roce 2016 byly odpisy hmotného majetku ve výši 480 tis. Kč a v roce 2015: 331 tis. Kč.

V roce 2016 byly odpisy k nehmotnému majetku ve výši 192 tis. Kč a v roce 2015: 171 tis. Kč.

26. Odpisy, tvorba a použití OP, postoupení pohledávek

V roce 2016 společnost neeviduje odpis, tvorbu či použití opravné položky či postoupení pohledávek.

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

27. Tvorba a použití ostatních rezerv

V roce 2016 zůstává rezerva stejná jako na konci roku 2015, tj. 2 300 tis. Kč. V roce 2015 byla částečně rozpuštěna rezerva na soudní spory ve výši 3 000 tis. Kč, která byla vytvořena v roce 2014 ve výši 5 300 tis. Kč. Důvodem částečného rozpuštění rezervy bylo zpřesnění odhadu očekávaných výloh na soudní spory.

28. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti

V roce 2016 společnost vykázala ztrátu ve výši 2 911 tis. Kč

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

29. Daň z příjmů

Společnost využila uplatnění daňových ztrát z minulých let. Daň z příjmů v roce 2016 a 2015 byla nulová.

30. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění

Hospodářský výsledek za účetní období roku 2016 je -2 911 tis. Kč a hospodářský výsledek za rok 2015 je -1 065 tis. Kč.

31. 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

2016	Klientský majetek vedený u obchodníků s cennými papíry	129 212
2016	Dluhopisy	3 102

Celkem 132 314

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

Celkem 186 928

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“.

32. Vztahy se spřízněnými osobami

Nejsou žádné vztahy se spřízněnými osobami.

33. Významné položky, které nejsou samostatně vykázány

Všechny významné položky jsou samostatně vykázány.



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

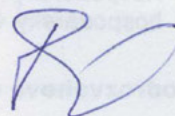
V roce 2016 byla zahájena pravidelná kontrola ČNB. Předmětem kontroly bylo prověření dodržování pravidel stanovených zákonem o podnikání na kapitálovém trhu. Dne 29.12. 2016 Česká národní banka vydala protokol o kontrole s výčtem připomínek. Společnost dne 19. ledna 2017 na tento protokol reagovala. Do data vyhotovení účetní závěrky nenastaly další události.

Žádné významné události nenastaly.

Sestaveno dne: 28.4.2017



Osoba odpovědná za vedení
účetnictví a za účetní závěrku



Podpis statutárního orgánu

2016	Klientský majetek vedený u obchodníků z cizími měnami	129 215
2016	Období	1 101

2015	Klientský majetek vedený u obchodníků z cizími měnami	129 215
2015	Období	1 101



Výkaz zisku a ztráty

ke dni 31.12.2016

(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	12	13
	Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
	Výnosy z úroků z ostatních aktiv	12	13
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	281	362
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	31 329	50 063
5.	Náklady na poplatky a provize	2 152	5 307
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-119	-280
7.	Ostatní provozní výnosy	15	1 561
8.	Ostatní provozní náklady	918	4 740
9.	Správní náklady	30 125	44 509
	Náklady na zaměstnance	13 524	17 761
	Mzdy a platy zaměstnanců	9 941	12 988
	Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	3 327	4 397
	Ostatní náklady na zaměstnance	256	376
	Ostatní správní náklady	16 601	26 748
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	672	502
	Odpisy DHNM	672	502
12.	Rozpuštění OP a rez. k pohl. a záv., výnosy z dříve odepsaných pohl. a zisky z postoupených pohledávek	0	4 069
13.	Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám a ztráty za postoupených pohledávek	0	4 069
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	0	3 000
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0
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	-2 911	-1 065
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	-2 911	-1 065

Sestaveno dne: 28.4.2017

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:

Podpis statutárního zástupce:

Rozvaha

ke dni 31.12.2016
(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	81 744	-7 582	74 162	140 473
1.	Pokladni hotovost	31	0	31	30
2.	Pohledávky za bankami a družstevními zálohami	65 028	0	65 028	129 263
	splatné na požádání	65 028	0	65 028	129 263
	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.	Dluhové 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	1 200	0	1 200	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	1 003	-674	329	477
	zřizovací výdaje	0	0	0	0
	goodwill	0	0	0	0
	ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	1 003	-674	329	477
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	4 904	-3 649	1 255	1 735
	pozemky a budovy pro provozní činnosti	0	0	0	0
	ostatní dlouhodobý hmotný majetek	4 904	-3 649	1 255	1 735
11.	Ostatní aktiva	9 380	-3 259	6 121	8 728
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	198	0	198	241
	PASIVA CELKEM	74 162	0	74 162	140 473
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záloham	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	57 437	0	57 437	120 766
5.	Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	70
6.	Rezervy	2 300	0	2 300	2 300
	na důchody a podobné závazky	0	0	0	0
	na daně	0	0	0	0
	ostatní	2 300	0	2 300	2 300
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 účastí	0	0	0	0
	ostatní oceňovací rozdíly	0	0	0	0
15.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-10 734	0	-10 734	-9 669
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	-2 911	0	-2 911	-1 065

Podrozvahové položky

	Běžné období	Minulé období
Odepsané pohledávky	11	11
Přijaté záruky a ručení	5 000	5 000
Hodnoty převzaté k obhospodařování	132 314	186 928
Pohledávky z pevných termínových operací s měnovými nástroji	0	13 460

Sestaveno dne: 28.4.2017

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:

Podpis statutárního zástupce:



Přehled o změnách vlastního kapitálu
ke dni 31.12.2016
(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 1.1.2016	27 000	0	221	850	-9 669	-1 065	17 337
Čistý zisk/ztráta za účetní období						-2 911	-2 911
Ostatní změny					-1 065	1 065	0
Zůstatek k 31.12.2016	27 000	0	221	850	-10 734	-2 911	14 426

Sestaveno dne: 28.4.2017

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:



Podpis statutárního orgánu:




Zpráva o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou za účetní období 2016

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 Městský soud 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 2016:

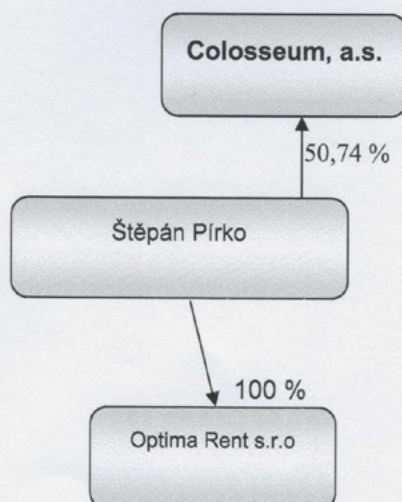
Od 01/2016 do 12/2016:

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 31.12.2016:



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 vlastnění akcií a s nimi spojeného výkonu akcionářských práv. Pan Štěpán Pírko je rovněž předsedou představenstva.

6. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takové 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. 3. 2017



Ing. Štěpán Pírko
předseda představenstva

Zpráva nezávislého auditora

o ověření roční účetní závěrky sestavené
za období od 1. ledna do 31. prosince 2016

společnosti

Colosseum, a.s.

Londýnská 59, 120 00 Praha 2

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Colosseum, a.s.

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Colosseum, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2016, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě X přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Colosseum, a.s k 31.12.2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než

riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

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

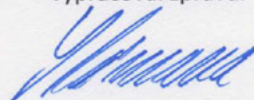
Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 28. 4. 2017

ADMU s.r.o.
Václavské náměstí 802/56
Evidenční číslo oprávnění 548



Auditor, který jménem společnosti
vypracoval zprávu:



Ing. Zdeňka Slámová
oprávnění č. 1458



Colosseum, a.s.

Londýnská 730/59, 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.

