



VÝROČNÍ ZPRÁVA

2017

OBSAH

Úvodní slovo	3
O společnosti	4
Management a organizační struktura k 31.12.2017	5
Údaje o činnosti	6
Historie	8
Současnost	9
Zpráva o podnikatelské činnosti a hospodaření v roce 2017	10
Přehled nejdůležitějších událostí v roce 2017	12
Předpokládaný vývoj podnikání v roce 2018	13
Rozvaha ke dni 31.12.2017	14
Výkaz zisků a ztráty ke dni 31. 12. 2017	15
Přehled o změnách vlastního kapitálu ke dni 31.12.2017	16
Zpráva o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou za účetní období 2017	17
Příloha k účetní závěrce za rok 2017	19
Zpráva nezávislého auditora	33

ÚVODNÍ SLOVO

Vážení klienti, obchodní partneři, přátelé,

rok 2017 byl velmi příznivý pro akciové trhy, když se negativní politická rizika v Evropě nenaplnila, a naopak řada pozitivních faktorů vynesla akciové indexy na historická maxima. Silný ekonomický růst a nízká nezaměstnanost zvyšují inflační tlaky a centrální banky v čele s US centrální bankou Fedem postupně utahují měnovou politiku, což mělo negativní dopad na ceny dluhopisů. Mnoho renomovaných analytiků a úspěšných investorů dokonce mluví o obrácení více než třicetiletého trendu neustálého poklesu úroků a pokud se jejich předpovědi naplní, nebude to pro investice do dluhopisů příznivé prostředí. Ceny komodit se vyvíjely velmi smíšeně.

Z výše uvedeného prostředí těžila většina služeb společnosti a příznivé podmínky se projevily i na klíčových ukazatelích. Objem klientského majetku vzrostl meziročně o 20 procent a výnosy společnosti se zvýšily o 10 procent. Hospodářský výsledek dosáhl podle plánu neutrální hodnoty, když byly zvýšené výnosy investovány do dalšího zkvalitnění a rozšíření služeb zákazníkům.

Úspěšný rok zaznamenal i fond kvalifikovaných investorů Bohemian Empire, jehož je společnost Colosseum distributorem a investičním manažerem. Objem majetku ve správě vzrostl meziročně o 131 procent na 258 miliónů korun. Investoři fondu vnímají potřebu diverzifikace svých investic vedle tradičních investičních nástrojů do alternativních investičních strategií. Z produktového pohledu je v uplynulém roce zajímavé doplnění stávajících služeb o možnost pravidelného investování do fondů ETF, které se setkalo s velmi pozitivní reakcí jak od klientů, tak i od distributorů.

Jedním ze strategických cílů pro rok 2017 bylo navázat nová obchodní partnerství s externími prodejními kanály jako přirozený krok po dokončení několikaletého plánu přeměny produktů společnosti. Cíle pro daný rok byly více než naplněny, když se podařilo navázat spolupráci s několika významnými investičními zprostředkovateli i rozšířit počet vázaných zástupců společnosti.

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

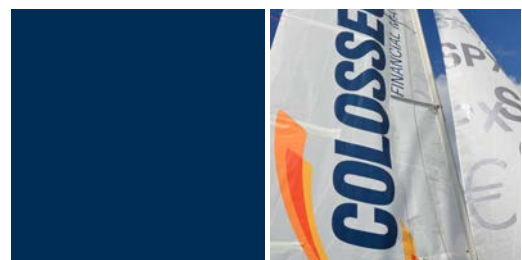
Fax: +420 246 088 889

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

K 31.12.2017

Statutární orgán – představenstvo

Předseda představenstva: Ing. Štěpán Pírko

Člen představenstva: Ing. Miroslav Vítek

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady: JUDr. Ing. Zdeněk Radil

Organizační struktura



Management

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

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.

2017 Společnost spustila novou službu pravidelného investování TOP ETF a výrazně rozšířila svoji distribuční síť prostřednictvím navázání partnerství s několika významnými investičními zprostředkovateli.

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
- TOP ETF – pravidelné i jednorázové investování do ETF

Službu obhospodařování majetku společnost poskytuje již od roku 2003. Zákazník má možnost si podle svých investičních cílů a vztahu k riziku vybrat z několika investičních strategií, které jsou spravovány přímo na jeho účtu nebo ve fondu kvalifikovaných investorů Bohemian Empire.

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 akciemi, dluhopisy, fondy, futures, opcemi nebo měnami.

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.

Služba Top ETF je určena pro investory, kteří chtějí dlouhodobě pravidelně investovat svůj kapitál prostřednictvím fondů ETF.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ V ROCE 2017

Přehled základních ukazatelů (tisíce Kč):

Výnosy: 36 870

Náklady: 36 869

Hospodářský výsledek: 1

Kapitál: 14 251

Počet zaměstnanců (údaj k 31.12.2017): 12

Celková výše zákaznického majetku v souvislosti s poskytováním investičních služeb (dle vyhlášky č. 501/2002 Sb.): 123 856 302,- Kč

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích

Kapitál	14 251
Původní kapitál (Tier 1)	14 251
Splacený základní kapitál	27 000
Emisní ážio	221
Rezervní fondy, neuhrazená ztráta a nerozdělený zisk	-12 796
Zisk/ztráta za běžné účetní období	1
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-175
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier 1 + Tier 2)	0

Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	16,34%
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	16,34%
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	16,34%
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	26,85
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	36,71
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	0,01
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	0,01
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	0,00
Správní náklady na jednoho pracovníka	2 676

Údaje o rizikových expozicích

Rizikové expozice celkem	87 238
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	687
z toho: Expozice vůči institucím	215
z toho: Ostatní expozice	237
z toho: Expozice v selhání	235
Rizikové expozice - Měnové obchody	3 292
Dodatečné rizikové expozice z důvodu uplatňování režijních nákladů	75 358

PŘEHLED NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH UDÁLOSTÍ V ROCE 2017

Velmi významnou událostí s vlivem na prakticky všechny činnosti společnosti byla očekávaná účinnost nové regulace MIFID II od roku 2018. Společnost věnovala v roce 2017 přípravám na přísnější regulaci mnoho úsilí řady svých pracovníků a oddělení, jakož i investic do čerpání služeb od externích dodavatelů. Obdobně probíhaly přípravy na GDPR, nové požadavky na reporting a další regulatorní změny.

Pokračovaly investice do procesů a IT řešení směřujících k větší efektivitě obchodní i provozní činnosti, stejně jako komfortu využívání služeb zákazníky. Například byly přepracovány webové stránky, spuštěn portál pro externí partnery, výrazně zdokonaleny možnosti online uzavírání smluvní dokumentace, vytvořen kalkulátor finančních produktů.

Jedním ze strategických cílů pro rok 2017 bylo navázat nová obchodní partnerství s externími prodejními kanály jako přirozený krok po dokončení několikaletého plánu přeměny produktů společnosti. Cíle pro daný rok byly více než naplněny, když se podařilo navázat spolupráci s několika významnými investičními zprostředkovateli i rozšířit počet vázaných zástupců společnosti.

Úspěšný rok zaznamenal i fond kvalifikovaných investorů Bohemian Empire, jehož je společnost Colosseum distributorem a investičním manažerem. Objem majetku ve správě vzrostl meziročně o 131 procent na 258 miliónů korun. Investoři fondu vnímají potřebu diverzifikace svých investic vedle tradičních investičních nástrojů do alternativních investičních strategií.

Z produktového pohledu je v uplynulém roce zajímavé doplnění stávajících služeb o možnost pravidelného investování do fondů ETF, které se setkalo s velmi pozitivní reakcí jak od klientů, tak i od distributorů.

PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ PODNIKÁNÍ V ROCE 2018

Plán na rok 2018 počítá s pokračováním realizace nastoupené cesty v různých oblastech.

V regulatorní a procesní oblasti jsou dokončovány přípravy na GDPR a ověřována funkčnost všech procesů přizpůsobených nové regulaci MIFID II.

V plánu je prohloubení a zefektivnění stávajících partnerství se stávajícími externími distributory, stejně jako navazování nových vztahů.

Pokračují investice v oblasti IT a procesů směřující k vyšší interní i externí efektivitě a většímu uživatelskému komfortu zákazníků.

Plán počítá s růstem objemu zákaznického majetku o 14 procent, zvýšením výnosů o 19 procent a hospodářským výsledkem v rozmezí 4 až 6 mil. Kč.

Rozvaha

ke dni 31.12.2017
(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	52 056	-7 938	44 118	74 162
1.	Pokladní hotovost	19	0	19	31
2.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	34 677	0	34 677	65 028
	splatné na požádání	34 563	0	34 563	65 028
	ostatní pohledávky	114	0	114	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	0	0	0	1 200
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	851	-677	174	329
	zřizovací výdaje	0	0	0	0
	goodwill	0	0	0	0
	ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	851	-677	174	329
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	4 753	-4 002	751	1 255
	pozemky a budovy pro provozní činnosti	0	0	0	0
	ostatní dlouhodobý hmotný majetek	4 753	-4 002	751	1 255
11.	Ostatní aktiva	11 428	-3 259	8 169	6 121
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	328	0	328	198
	PASIVA CELKEM	44 118	0	44 118	74 162
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	27 391	0	27 391	57 437
5.	Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0
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	-13 645	0	-13 645	-10 734
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	1	0	1	-2 911

Podrozvahové položky

	Běžné období	Minulé období
Odepsané pohledávky	11	11
Přijaté záruky a ručení	5 000	5 000
Hodnoty převzaté k obhospodařování	99 460	132 314
Pohledávky z pevných termínových operací s měnovými nástroji	17 893	0

Sestaveno dne: 25.4.2018

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:

Podpis statutárního zástupce:



Výkaz zisku a ztráty

ke dni 31.12.2017

(v celých tisících Kč)

Colosseum, a.s.

Londýnská 59

120 00 Praha 2

IČ 251 334 54

Akčiová společnost

Obchodník s cennými papíry

		Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	12
	Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
	Výnosy z úroků z ostatních aktiv	6	12
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	310	281
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	34 473	31 329
5.	Náklady na poplatky a provize	851	2 152
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	310	-119
7.	Ostatní provozní výnosy	0	15
8.	Ostatní provozní náklady	713	918
9.	Správní náklady	32 110	30 125
	Náklady na zaměstnance	10 979	13 524
	Mzdy a platy zaměstnanců	8 089	9 941
	Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	2 665	3 327
	Ostatní náklady na zaměstnance	225	256
	Ostatní správní náklady	21 131	16 601
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	710	672
	Odpisy DHNM	710	672
12.	Rozpuštění OP a rez. k pohl. a záv., výnosy z dříve odepsaných pohl. a zisky z postoupených pohledávek	0	0
13.	Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám a ztráty za postoupených pohledávek	0	0
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	94	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
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	1	-2 911
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	-2 911

Sestaveno dne: 25.4.2018

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:

Podpis statutárního zástupce:



Přehled o změnách vlastního kapitálu

ke dni 31.12.2017
(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 31.12.2016	27 000	0	221	850	-10 734	-2 911	14 426
Čistý zisk/ztráta za účetní období						1	1
Ostatní změny					-2 911	2 911	0
Zůstatek k 31.12.2017	27 000	0	221	850	-13 645	1	14 427

Sestaveno dne: 25.4.2018

Osoba odpovědná za vedení účetnictví
a za účetní závěrku:



Podpis statutárního orgánu:



ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2017

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.

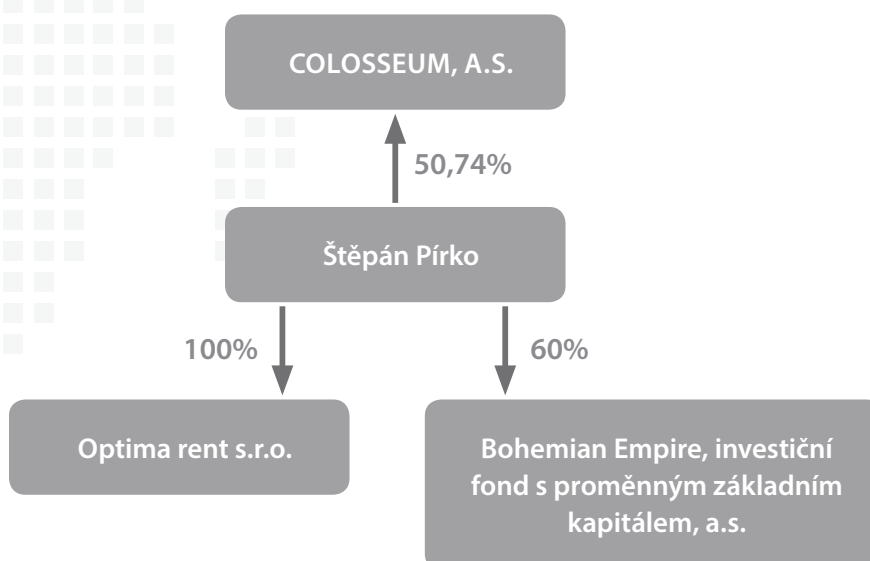
3. Podrobná akcionářská struktura a její vývoj v roce 2017:

Od 01/2017 do 12/2017:

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 31.12.2017:



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 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 vyrovnaní.

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

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

Zpráva byla vypracována představenstvem společnosti Colosseum, a.s.

V Praze dne 25.4.2018



Ing. Štěpán Pírko
předseda představenstva

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2017

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 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 činil 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. měla k 31.12.2016 ve společnosti účast s podstatným vlivem (vlastní zakladatelské akcie ve výši 1 200 000,- Kč).

V roce 2017 došlo k prodeji účasti společnosti Bohemian Empire, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.



Organizační struktura



Členové statutárního orgánu

Členové představenstva k 31.12.2017

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

Členové dozorčí rady k 31.12.2017

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: 25.4. 2018

Důležitá účetní pravidla a metody

a) Změny účetní metody

Žádné podstatné změny ve způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období v roce 2017 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. 2017. 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 "Akcíe, 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 účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se dle zákona člení na cenné papíry k obchodování, realizovatelné CP a cenné papíry držené do splatnosti. Cenné papíry jsou v rozvaze zachyceny v položce "Dluhové cenné papíry" a v položce "Akcie, podílové listy a ostatní podíly".

CP k obchodování zahrnují finanční nástroje, které 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 2017 společnost nemá ve svých aktivech žádné cenné papíry ani v průběhu roku 2017 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 2017 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 2017 společnost využívala měnové deriváty za účelem zajištění tržeb. Zajišťovací deriváty v roce 2017 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.

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 2017 nebylo účtováno o odloženém daňovém závazku, ani o odložené daňové pohledávce, odložený daňový závazek nevznikl.

12. Spřízněné osoby

Spřízněné osoby jsou definovány takto:

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

13. Následné události

Dopad 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 31.12.2017 (v tis. Kč)
Pokladna	13
Stravenky	6
Celkem	19

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 31.12.2017 (v tis. Kč)
Firemní účty – CZK	9 120
Firemní účty – USD	890
Firemní účet – EUR	327
Sběrný účet služby Asistent – CZK	0
Sběrný účet služby Asistent – USD	0
Sběrný účet služby Asistent – EUR	587
Sběrný účet služby Asset – CZK	3 795
Sběrný účet služby Asset – USD	76
Sběrný účet služby Asset – EUR	12 803
Sběrný účet fondů	4 861
Sběrný účet služby MAX CZK	1 843
Sběrný účet služby MAX EUR	261
Pohledávky z přecenění měnových FWD	114
Celkem	34 677

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	45	52	97	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	888	97	204	781
Celkem	1 003	149	301	851
Oprávký (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Software	70	0	0	70
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	604	206	203	607
Celkem	674	206	203	677

5. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Samostatné movité věci	4 904	0	151	4 753
Celkem	4 904	0	151	4 753

Oprávký (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek
Samostatné movité věci	3 649	504	151	4 002
Celkem	3 649	504	151	4 002

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. měla k 31.12.02016 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 byla oceněna pořizovací cenou. V roce 2017 Společnost účast ve společnosti Bohemian Empire, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. prodala.

7. Ostatní aktiva

Položky - členění	Stav k 31.12.2017 (v tis. Kč)
Odběratelé	821
Pohledávka - akcionáři	1 960
Pohledávka – broker Interactive Brokers	3 141
Pohledávka – broker PFG vč. opravné položky	0
Pohledávka - broker ActivTrades	150
Pohledávka – fond (k přefakturaci)	67
Pohledávka – dohoda o narovnání s klientem	50
Zaplacené provozní zálohy	919
Peníze na cestě	1 005
Ostatní	56
Celkem	8 169

8. NPO

V nákladech příštích období jsou ve výši 328 tis. Kč zahrnuty zejména náklady na pojištění, předplatné, nákup dat a licencí, podpora software, atp.



PASIVA

9. Ostatní pasiva

Položky - členění	Stav k 31.12.2017 (v tis. Kč)
Dodavatelé	1 242
Závazky vůči klientům	24 395
Závazky – garanční fond	607
Ostatní	1 147
Celkem	27 391

Položku „Ostatní“ tvoří především závazky vůči zaměstnancům za měsíc prosinec a dohadné položky pasivní, tj. závazky dlužné k 31.12.2017 a splatné v roce 2018. Společnost ke konci roku 2017 neměla žádné závazky po splatnosti.

10. Výnosy a výdaje příštích období

Ke konci roku 2017 společnost neeviduje žádné výnosy a výdaje příštích období.

11. Rezervy

Rezervy k 31.12.2017 jsou ve výši 2 300 tis. Kč. Jedná se o rezervy na soudní spory. V 2017 neproběhly na účtu rezerv žádné změny.

12. Základní kapitál

Základní kapitál ke konci roku 2017 činil 27 000 tis. Kč. Oproti roku 2016 se nezměnil.

13. Emisní ážio

Emisní ážio se v roce 2017 a 2016 nezměnilo a je ve výši 221 tis. Kč.

14. Rezervní fondy

Rezervní fond se v roce 2017 a 2016 nezměnil a je ve výši 850 tis. Kč.

15. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta

Hospodářský výsledek minulých let byl navýšen o ztrátu roku 2016 ve výši 2 911 tis. Kč. Celkový nerozdělený výsledek z předchozích období k 31.12.2017 činí -13 645 tis. Kč.

16. Zisk nebo ztráta za účetní období

V roce 2017 společnost vykázala zisk ve výši 1 tis. Kč. Představenstvo společnosti navrhuje o tuto částku snížit ztrátu 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 2016	12 tis. Kč
rok 2017	6 tis. Kč

18. Náklady na úroky a podobné náklady

Náklady na úroky jsou tvořeny úroky placenými brokerům.

rok 2016	281 tis. Kč
rok 2017	310 tis. Kč

19. Výnosy z poplatků a provizí

rok 2016	31 329 tis. Kč
rok 2017	34 473 tis. Kč

Nárůst výnosů z poplatků souvisí s rozvojem společnosti.

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 2016	2 152 tis. Kč
rok 2017	851 tis. Kč

Pokles ve výši zaplacených poplatků je způsoben zejména poklesem poplatků zaplacených Interactive Brokers za službu Asset management.

21. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

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

rok 2016	-119 tis. Kč
rok 2017	310 tis. Kč

22. Ostatní provozní výnosy

V roce 2017 společnost nevykázala žádné 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.

23. Ostatní provozní náklady

V roce 2017 jsou v ostatních provozních nákladech zachyceny především odvody do Garančního fondu, transfery klientům a ostatní provozní poplatky.

rok 2016	918 tis. Kč
rok 2017	713 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

	2017	z toho	2016
		Členové řídících orgánů	
Počet zaměstnanců (průměr)	12	3	18
Mzdy	8 089	2 231	9 941
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	2 665	990	3 327
ostatní náklady na zaměstnance	225	91	256
Náklady na zaměstnance celkem	10 979	3 312	13 524

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady za rok 2017 ve výši 21 131 tis. Kč zahrnují marketingové náklady, daně (vč. správních poplatků), náklady na audit, nakupované výkony (vč. právního a daňového poradenství) a provize vázaných zástupců. V roce 2016 činily ostatní správní náklady 16 601 tis. Kč. Největší nárůst připadá na náklady na provize vázaných zástupců v souvislosti s rozvojem obchodu společnosti.

25. Odpisy, rezervy a OP k majetku

V roce 2017 byly odpisy hmotného majetku ve výši 504 tis. Kč a v roce 2016: 480 tis. Kč.

V roce 2017 byly odpisy k nehmotnému majetku ve výši 206 tis. Kč a v roce 2016: 192 tis. Kč.

26. Odpisy, tvorba a použití OP, postoupení pohledávek

V roce 2017 a 2016 společnost neeviduje odpis, tvorbu či použití opravné položky či postoupení pohledávek.

27. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek

V této kategorii vykázala společnost v roce 2017 ztrátu z prodeje fondu Bohemian Empire, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ve výši 94 tis. Kč.

28. Tvorba a použití ostatních rezerv

V roce 2017 a 2016 zůstává rezerva na soudní spory beze změny. Nedošlo k žádnému vývoji v dotčených případech.

29. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti

V roce 2017 společnost vykázala zisk ve výši 1 tis. Kč

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

30. Daň z příjmů

Společnost využila uplatnění daňových ztrát z minulých let. Daň z příjmů v roce 2017 a 2016 byla nulová.

31. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění

Hospodářský výsledek za účetní období roku 2017 je 1 tis. Kč a hospodářský výsledek za rok 2016 je -2 911 tis. Kč.

Podrozvahová evidence

Podrozvahová evidence obsahuje:

- přijaté záruky a ručení ve výši 5 000 tis. Kč
- odepsané pohledávky ve výši 11 tis. Kč
- pohledávky z pevných termínových operací s měnovými nástroji ve výši 17 893 tis. Kč
- hodnoty převzaté k obhospodařování

2017	Klientský majetek vedený u obchodníků s cennými papíry	99 396
2017	Dluhopisy	64

Celkem

99 460

2016	Klientský majetek vedený u obchodníků s cennými papíry	129 212
2016	Dluhopisy	3 102
Celkem		132 314

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

K 28.2.2018 došlo ke změně ve způsobu vedení účtů ve službě Asset management. Doposud byly drženy investiční nástroje a peněžní zůstatky u společnosti Interactive Brokers (UK) Ltd. na tzv. sběrných (společných) účtech. Od 1.3.2018 jsou u společnosti Interactive Brokers (UK) Ltd. drženy investiční nástroje a peněžní prostředky přímo na individuálních účtech klientů. Z pohledu klienta má přímý účet u Interactive Brokers (UK) Ltd. řadu výhod, například vyšší pojištění účtu, levné konverze za mezibankovních podmínek, vedení účtu v mnoha měnách zdarma, obchodování za nízké poplatky na všech hlavních světových trzích a řadu dalších komplexních služeb. Z pohledu společnosti je tato změna přínosem ve zjednodušení evidence služby Asset management.

Sestaveno dne: 25.4.2018

Osoba odpovědná za vedení účetnictví a za účetní závěrku:



Podpis statutárního orgánu:



Zpráva nezávislého auditora

o ověření roční účetní závěrky sestavené
za období od 1. ledna do 31. prosince 2017

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 31.12.2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2017, 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 31.12.2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2017 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 způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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 25. 4. 2018

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.

