



# VÝROČNÍ ZPRÁVA

2018



# OBSAH

Úvodní slovo .....	3
O společnosti .....	4
Management a organizační struktura k 31.12.2018 .....	5
Údaje o činnosti .....	6
Historie .....	8
Současnost .....	9
Zpráva o podnikatelské činnosti a hospodaření v roce 2018 .....	10
Rozvaha ke dni 31.12.2018.....	12
Výkaz zisků a ztráty ke dni 31. 12. 2018 .....	13
Přehled o změnách vlastního kapitálu ke dni 31.12.2018.....	14
Výkaz Cash flow ke dni 31.12.2018.....	15
Zpráva o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou za účetní období 2018 .....	17
Příloha k účetní závěrce za rok 2018 .....	19
Zpráva nezávislého auditora .....	35

# ÚVODNÍ SLOVO

Vážení klienti, obchodní partneři, přátele,

v roce 2018 na kapitálových trzích panovaly velmi obtížné podmínky. Nedošlo sice k finanční krizi či kolapsu na významných rozvinutých trzích, ale výnosy většiny hlavních tříd aktiv byly záporné. Klesaly akcie na vyspělých i rozvinutých trzích, velké společnosti i small caps a současně klesaly i kurzy dluhopisů, což nebyvá obvyklá situace. Záporné výnosy zaznamenaly i komodity a jak pasivní, tak aktivně spravované fondy. Diverzifikace nefungovala a nebylo se kam schovat. Podle některých finančních historiků se obdobná situace nevyskytla několik desítek let.

Zřejmě hlavní příčinou byl obrat měnové politiky hlavních centrálních bank světa. Americká centrální banka Federal reserve po letech měnové expanze začala stahovat dolary z trhu a zvyšovat úrokové sazby a od ledna 2019 se podobný obrat očekával od ECB. Trhům rovněž neprospěla zvyšující se intenzita obchodních válek mezi USA a dalšími zeměmi a negativní sentiment investorů vyvolaly i obavy z brexitu.

Výše uvedené podmínky měly vliv i na výši zákaznického majetku, který v roce 2018 klesl o zhruba 6 procent. Výnosy společnosti zhruba stagnovaly na úrovni 36 mil. Kč.

Rok 2018 přinesl další rozšíření a prohloubení regulace. Na počátku roku vstoupila v účinnost směrnice MIFID II, která zásadním způsobem mění podmínky pro poskytování služeb na finančním trhu. V květnu začala platit nová regulace v oblasti ochrany osobních údajů GDPR. V průběhu roku se též obchodníci s cennými papíry museli adaptovat na nový reporting ČNB. Uvedené a další regulatorní změny a zpřísňení mají dopad na náročnost a složitost procesů a odpovídajícího technického a personálního vybavení regulovaných subjektů s návazností na pokles rentability.

Významnou aktivitou společnosti v roce 2018 byl rozvoj produktu založeného na investování do nízkonákladových fondů ETF a s tím související rozvoj externí distribuce pomocí investičních zprostředkovatelů. V tomto směřování bude společnost pokračovat i v roce 2019. Marže v tomto produktovém segmentu jsou podstatně nižší než v ostatních službách obchodníka s cennými papíry a dosažení rentability vyžaduje další velmi podstatný nárůst zákaznického majetku v této službě. I přesto vedení společnosti vidí v tomto segmentu smysl a v delším časovém horizontu i rentabilitu.

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



Štěpán Pírko

# O SPOLEČNOSTI

## Základní údaje

**Firma:** Colosseum, a.s.

**Právní forma:** Akciová společnost

**IČ:** 251 33 454

**Rok založení:** 1997

### Sídlo:

Londýnská 59, Praha 2, PSČ 120 00

Telefon: +420 246 088 888

Fax: +420 246 088 889

E-mail: [info@colosseum.cz](mailto:info@colosseum.cz)

Web: [www.colosseum.cz](http://www.colosseum.cz)

Povinně uveřejňované informace: [www.colosseum.cz/o-spoletnosti/](http://www.colosseum.cz/o-spoletnosti/)

**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 31.12.2018

Statutární orgán – představenstvo

**Předseda představenstva:** Ing. Štěpán Pírko

**Člen představenstva:** Ing. Martina Pírková

**Člen představenstva:** Ing. Tomáš Kocourek

Dozorčí rada

**Předseda dozorčí rady:** JUDr. Ing. Zdeněk Radil

Organizační struktura



Front  
Office

Asset  
Management

Vázaní  
zástupci

Finance

Back  
Office

IT

Management

Představenstvo společnosti

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 zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), c) a d)-k) 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 akcemi, 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 příplateků, 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 2018

Přehled základních ukazatelů (tisíce Kč):

**Výnosy:** 37 662 tis. Kč

**Náklady:** 36 652 tis. Kč

**Hospodářský výsledek:** 1 010 tis. Kč

**Kapitál:** 14 281 tis. Kč

**Počet zaměstnanců (údaj k 31.12.2018):** 15

Celková výše zákaznického majetku v souvislosti s poskytováním investičních služeb (dle vyhlášky č. 501/2002 Sb.): 138 846 tis. Kč

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích

<b>Kapitál</b>	<b>14 281 tis. Kč</b>
Původní kapitál (Tier 1)	14 281 tis. Kč
Splacený základní kapitál	27 000 tis. Kč
Emisní ážio	221 tis. Kč
Rezervní fondy, neuhraná ztráta a nerozdělený zisk	-12 794 tis. Kč
Zisk/ztráta za běžné účetní období	1 010 tis. Kč
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-145 tis. Kč
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier 1 + Tier 2)	0

Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	16,63%
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	16,63%
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	16,63%
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	15,83%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	18,80%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	5,51%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	6,54%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	2,87%
Návratnost aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma)	5,51%
Správní náklady na jednoho pracovníka	2 639 tis. Kč

## Údaje o rizikových expozicích

Rizikové expozice celkem	85 853 tis. Kč
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	613 tis. Kč
z toho: Expozice vůči institucím	230 tis. Kč
z toho: Ostatní expozice	148 tis. Kč
z toho: Expozice v selhání	235 tis. Kč
Rizikové expozice - Měnové obchody	2 384 tis. Kč
Dodatečné rizikové expozice z důvodu uplatňování režijních nákladů	75 806 tis. Kč

**Rozvaha**

ke dni 31.12.2018

(v celých tisících Kč)

**Colosseum, a.s.**

Londýnská 59

120 00 Praha 2

IČ 251 334 54

Akciová společnost

Obchodník s cennými papíry

	AKTIVA CELKEM	Běžné účetní období		Min. úz. období
		Brutto	Korekce	
1.	Pokladní hotovost	17	0	17
2.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	13 676	0	13 676
	splatné na požádání	13 676	0	13 676
	ostatní pohledávky	0	0	0
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0
	splatné na požádání	0	0	0
	ostatní pohledávky	0	0	0
5.	Dluhové cenné papíry	0	0	0
	vydané vládními institucemi	0	0	0
	vydané ostatními osobami	0	0	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0
	akcie	0	0	0
	podílové listy	0	0	0
	ostatní podíly	0	0	0
7.	Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	851	-706	145
	zřizovací výdaje	0	0	0
	goodwill	0	0	0
	ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	851	-706	145
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	4 656	-4 431	225
	pozemky a budovy pro provozní činnosti	0	0	0
	ostatní dlouhodobý hmotný majetek	4 656	-4 431	225
11.	Ostatní aktiva	7 886	-3 259	4 627
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	305	0	305
	PASTIVA CELKEM	18 995	0	18 995
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	0
	splatné na požádání	0	0	0
	ostatní závazky	0	0	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0
	splatné na požádání	0	0	0
	ostatní závazky	0	0	0
4.	Ostatní pasiva	3 558	0	3 558
5.	Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0
6.	Rezervy	0	0	0
	na důchody a podobné závazky	0	0	0
	na daně	0	0	0
	ostatní	0	0	0
7.	Podřízené závazky	0	0	0
8.	Základní kapitál	27 000	0	27 000
	splacený základní kapitál	27 000	0	27 000
9.	Vlastní akcie	0	0	0
10.	Emisní ážio	221	0	221
11.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	850	0	850
	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	0	0
.	ostatní rezervní fondy	850	0	850
	ostatní fondy ze zisku	0	0	0
12.	Rezervní fond na nové ocenění	0	0	0
13.	Kapitálové fondy	0	0	0
14.	Oceňovací rozdíly	0	0	0
	z majetku a závazků	0	0	0
	ze zajišťovacích derivátů	0	0	0
	z přepočtu účasti	0	0	0
	ostatní oceňovací rozdíly	0	0	0
15.	Nerozdělený zisk nebo neuhraněná ztráta z předchozích období	-13 644	0	-13 644
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	1 010	0	1 010

**Podrozvahové položky**

	Běžné období	Minulé období
Odepsané pohledávky	11	11
Přijaté záruky a ručení	5 000	5 000
Hodnoty převzaté k obhospodařování	138 190	99 460
Pohledávky za pevných terminových operací s měnovými nástroji	0	17 893

Sestaveno dne: 25.4.2019

Osoba odpovědná za vedení účetnictví  
a za účetní závěrku:

Podpis statutárního zástupce:



**Výkaz zisku a ztráty**

ke dni 31.12.2018

(v celých tisících Kč)

**Colosseum, a.s.**

Londýnská 59

120 00 Praha 2

IČ 251 334 54

Akciová společnost

Obchodník s cennými papíry

		<b>Skutečnost v účetním období</b>	
		<b>běžném</b>	<b>minulém</b>
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	6
	Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
	Výnosy z úroků z ostatních aktiv	5	6
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	105	310
3.	Výnosy z akcií a podílů	0	0
	Výnosy z akcií a podílů z účasti s podstatným a rozhod. vlivem	0	0
	Ostatní výnosy z akcií a podílů	0	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	35 245	34 473
5.	Náklady na poplatky a provize	87	851
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-75	310
7.	Ostatní provozní výnosy	112	0
8.	Ostatní provozní náklady	4 184	713
9.	Správní náklady	31 669	32 110
	Náklady na zaměstnance	11 546	10 979
	Mzdy a platy zaměstnanců	8 477	8 089
	Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	2 833	2 665
	Ostatní náklady na zaměstnance	236	225
	Ostatní správní náklady	20 123	21 131
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	532	710
	Odpisy DHNM	532	710
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. účasti s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použití OP	0	94
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	2 300	0
18.	Podíl na ziscích (ztrátách) účasti s rozh. nebo podst. vlivem	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	1 010	1
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	1 010	1

Sestaveno dne: 25.4.2019

Osoba odpovědná za vedení účetnictví  
a za účetní závěrku:

Podpis statutárního zástupce:



**Přehled o změnách vlastního kapitálu**  
ke dni 31.12.2018  
(v celých tisících Kč)

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

	<b>Základní kapitál</b>	<b>Vlastní akcie</b>	<b>Emisní ážio</b>	<b>Rezerv. fondy</b>	<b>Oceňov. rozdíly</b>	<b>Nerozděl. zisk/ztráta</b>	<b>Zisk (ztráta)</b>	<b>Celkem</b>
<b>Zůstatek k 31.12.2017</b>	27 000	0	221	850	0	-13 645	1	14 427
Čistý zisk/ztráta za účetní období							1 010	1 010
Ostatní změny						1	-1	0
<b>Zůstatek k 31.12.2018</b>	27 000	0	221	850	0	-13 644	1 010	15 437

Sestaveno dne: 25.4.2019

Osoba odpovědná za vedení účetnictví  
a za účetní závěrku:



Podpis statutárního orgánu:



## Výkaz Cash flow

ke dni 31.12.2018  
(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
1. <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>34 582</b>
<b><i>Peněžní toky z provozní činnosti</i></b>	
2. <b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>1 010</b>
3. Úpravy o nepeněžní operace	-1 645
Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dálé umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-)	532
Změna stavu opravných položek, rezerv	-2 300
Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	23
Výnosy z podílů na zisku (-)	
Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)	100
Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0
4. <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	<b>-635</b>
5. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	3 585
Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	3 679
Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	-94
Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0
6. <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>2 950</b>
7. Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)	-105
8. Přijaté úroky (+)	5
9. Zaplacená daň z příjmů a za domérky daně za minulá období (-)	0
10. Přijaté podíly na zisku (+)	0
11. <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>2 850</b>
<b><i>Peněžní toky z investiční činnosti</i></b>	
12. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	0
13. Příjmy z prodeje stálých aktiv	0
14. Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0
15. <b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>0</b>

<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
16.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-23 739
17.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, z toho:	0
	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ážia, popřípadě fondů ze zisku včetně složených záloh na toto zvýšení (+)	0
	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníků (-)	0
	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	0
	Úhrada ztráty společníky (+)	0
	Přímé platby na vrub fondů (-)	0
	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komanditních společností (-)	0
18.	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	-23 739
19.	<b>Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků</b>	-20 889
20.	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	13 693

Sestaveno dne: 25.4.2019

Osoba odpovědná za vedení účetnictví  
a za účetní závěrku:

Podpis statutárního zástupce:

# ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2018

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.

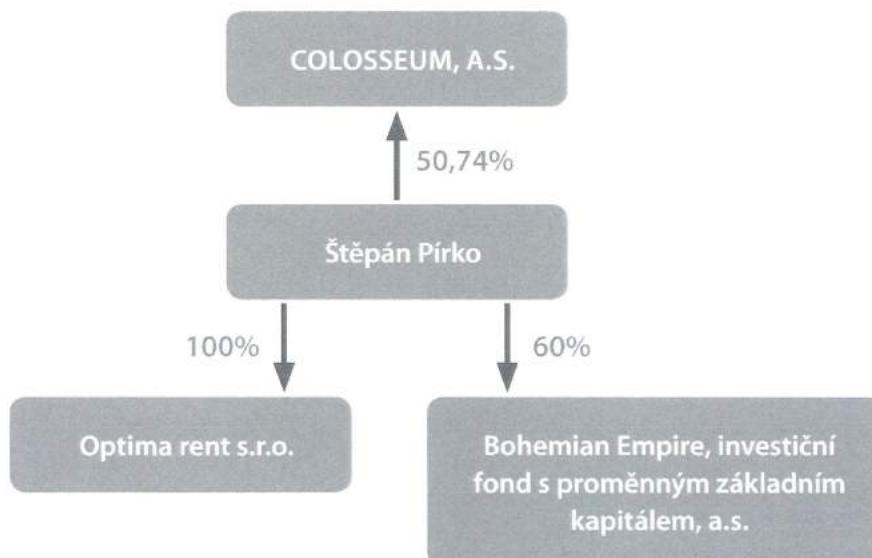
## 3. Podrobná akcionářská struktura a její vývoj v roce 2018:

Od 01/2018 do 12/2018:

Ing. Štěpán Pírko	50,74%
JUDr. Ing. Zdeněk Radil	25,19%
Bc. Pavel Sládek	18,52%
Dis. Ladislav Mizera	5,56%
<b>Celkem</b>	<b>100,00%</b>

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 vyrovnání.**

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

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

Zpráva byla vypracována představenstvem společnosti Colosseum, a.s.

V Praze dne 31.3.2019



Ing. Štěpán Pírko  
předseda představenstva



# PŘÍLOHA K ÚČETNÍ UZÁVĚRCE ZA ROK 2018

## 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 na základě smlouvy provádí obhospodařování a distribuci investičního fondu Bohemian Empire, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 – Staré Město.

## **Organizační struktura**



## **Členové statutárního orgánu**

### **Členové představenstva k 31.12.2018**

Ing. Štěpán Pírko	Předseda představenstva
Ing. Martina Pírková	Člen představenstva
Ing. Tomáš Kocourek	Člen představenstva

### **Členové dozorčí rady k 31.12.2018**

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. 2019

## **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 2018 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. 2018. 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 brokeru Interactive Brokers 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 „Akcie, 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 této ostatním podílům, zisk nebo ztrátu z cenných papírů držených do splatnosti spolu s opravnými položkami vytvořenými k této cenným papírům, zisk nebo ztrátu z devizové činnosti, zisky a ztráty z ostatních operací nákupu a prodeje souvisejících s finančními nástroji k obchodování včetně drahých kovů a zisky nebo ztráty z jiných než zajišťovacích derivátů. Oceňovací rozdíly z ocenění realizovatelných cenných papírů reálnou hodnotou jsou vykázány v této položce až v okamžiku úbytku těchto cenných papírů a dále v případech, kdy je prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru.

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

#### **5. Hmotný a nehmotný majetek**

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

Společnost odpisuje metodou 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 2018 společnost nemá ve svých aktivech žádné cenné papíry ani v průběhu roku 2018 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 používány ocenění třetích stran.

Ke konci roku 2018 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 zpozdění mezi sjednáním obchodu a jeho plněním. Mají obvykle podobu smlouvy mezi dvěma stranami. Základní typy derivátů jsou futures a jim podobné certifikáty nebo warrants, další pak jsou forwardy, swapy a opce.

V průběhu roku 2018 společnost využívala měnové deriváty za účelem zajištění tržeb. Zajišťovací deriváty v roce 2018 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 2018 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 koncepcí 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 součást 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 dáné 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**

<b>Položky - členění</b>	<b>Stav k 31.12.2018</b> (v tis. Kč)
Pokladna	12
Stravenky	5
<b>Celkem</b>	<b>17</b>

#### **2. Pohledávky za bankami**

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

<b>Položky - členění</b>	<b>Stav k 31.12.2018</b> (v tis. Kč)
Firemní účty – CZK	10 949
Firemní účty – USD	929
Firemní účet – EUR	1 143
Sběrný účet služby Asistent – CZK	0
Sběrný účet služby Asistent – USD	99
Sběrný účet služby Asistent – EUR	0
Sběrný účet služby Asset – CZK	500
Sběrný účet služby Asset – USD	0
Sběrný účet služby Asset – EUR	0
Sběrný účet fondů	0
Sběrný účet služby MAX CZK	52
Sběrný účet služby MAX EUR	4
Pohledávky z přecenění měnových FWD	0
<b>Celkem</b>	<b>13 676</b>

#### **3. Pohledávky za nebankovními subjekty**

Pohledávky za nebankovními subjekty společnost neviduje.

#### 4. Dlouhodobý nehmotný majetek

<b>Pořizovací cena</b> (v tis. Kč)				
<b>Popis</b>	<b>Počáteční zůstatek</b>	<b>Přírůstky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Konečný zůstatek</b>
Software	70	0	0	70
Pořízení nehmotného majetku	0	0	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	781	0	0	781
<b>Celkem</b>	<b>851</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>851</b>
<b>Oprávky</b> (v tis. Kč)				
<b>Popis</b>	<b>Počáteční zůstatek</b>	<b>Přírůstky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Konečný zůstatek</b>
Software	70	0	0	70
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	607	29	0	636
<b>Celkem</b>	<b>677</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>706</b>

#### 5. Dlouhodobý hmotný majetek

<b>Pořizovací cena</b> (v tis. Kč)				
<b>Popis</b>	<b>Počáteční zůstatek</b>	<b>Přírůstky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Konečný zůstatek</b>
Samostatné movité věci	4 753	0	97	4 656
<b>Celkem</b>	<b>4 753</b>	<b>0</b>	<b>97</b>	<b>4 656</b>
<b>Oprávky</b> (v tis. Kč)				
<b>Popis</b>	<b>Počáteční zůstatek</b>	<b>Přírůstky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Konečný zůstatek</b>
Samostatné movité věci	4 002	503	74	4 431
<b>Celkem</b>	<b>4 002</b>	<b>503</b>	<b>74</b>	<b>4 431</b>

## **6. Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem**

Společnost neměla v roce 2018 žádné účasti s podstatným nebo rozhodujícím vlivem.

V roce 2017 Společnost prodala účast ve společnosti Bohemian Empire, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

## **7. Ostatní aktiva**

<b>Položky - členění</b>	<b>Stav k 31.12.2018 (v tis. Kč)</b>
Odběratelé	369
Pohledávka - akcionáři	1 960
Pohledávka – broker Interactive Brokers	1 348
Pohledávka – broker PFG vč. opravné položky	0
Pohledávka – dohoda o narovnání s klientem	50
Zaplacené provozní zálohy	663
Peníze na cestě	147
Ostatní	90
<b>Celkem</b>	<b>4 627</b>

V položce Peníze na cestě je část poplatků za prosinec 2018, které se připsaly na účet společnosti v lednu 2019. V položce Ostatní je částka 90 tis. Kč představující pohledávky z přefakturací.

## **8. NPO**

V nákladech příštích období jsou ve výši 305 tis. Kč zahrnuty zejména náklady na pojištění, předplatné, nákup dat a licencí, podpora software, atp.

## **PASIVA**

### **9. Ostatní pasiva**

<b>Položky - členění</b>	<b>Stav k 31.12.2018</b> (v tis. Kč)
Dodavatelé	1 092
Závazky vůči klientům	655
Závazky – garanční fond	705
Ostatní	1 106
<b>Celkem</b>	<b>3 558</b>

Položku Ostatní tvoří především závazky z titulu odvodů mezd, pojistného a záloh na daň z příjmu za zaměstnance a dále dohadné položky pasivní, tj. závazky dlužné k 31.12.2018 a splatné v roce 2019. Společnost ke konci roku 2018 neměla žádné závazky po splatnosti. Základem pro výpočet výše příspěvku do Garančního fondu jsou výnosy z poplatků a provizí z investičních služeb ve výši 35 245 tis. Kč.

### **10. Výnosy a výdaje příštích období**

Ke konci roku 2018 společnost neviduje žádné výnosy a výdaje příštích období.

### **11. Rezervy**

K 31.12.2018 nebyly vytvořeny žádné rezervy. Rezervy na soudní spory vytvořené k 31.12.2017 ve výši 2 300 tis. Kč byly v roce 2018 vyčerpány.

### **12. Základní kapitál**

Základní kapitál ke konci roku 2018 činil 27 000 tis. Kč. Oproti roku 2017 se nezměnil.

### **13. Emisní ážio**

Emisní ážio se v roce 2018 a 2017 nezměnilo a je ve výši 221 tis. Kč.

### **14. Rezervní fondy**

Rezervní fond se v roce 2018 a 2017 nezměnil a je ve výši 850 tis. Kč.

### **15. Nerozdelený zisk nebo neuhraná ztráta**

Hospodářský výsledek minulých let byl zvýšen o zisk roku 2017 ve výši 1 tis. Kč. Celkový nerozdelený výsledek z předchozích období k 31.12.2018 činí -13 644 tis. Kč.

## **16. Zisk nebo ztráta za účetní období**

V roce 2018 společnost vykázala zisk ve výši 1 010 tis. Kč. Představenstvo společnosti navrhuje o tuto částku ponížit 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 2017	6 tis. Kč
rok 2018	5 tis. Kč

### **18. Náklady na úroky a podobné náklady**

Náklady na úroky jsou tvořeny úroky placenými brokerům.

rok 2017	310 tis. Kč
rok 2018	105 tis. Kč

### **19. Výnosy z poplatků a provizí**

rok 2017	34 473 tis. Kč
rok 2018	35 245 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 2017	851 tis. Kč
rok 2018	87 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 2017	310 tis. Kč
rok 2018	-75 tis. Kč

## 22. Ostatní provozní výnosy

V roce 2018 činily Ostatní provozní výnosy 112 tis. Kč.

V roce 2017 společnost nevykázala žádné ostatní provozní výnosy.

## 23. Ostatní provozní náklady

V roce 2018 jsou v ostatních provozních nákladech zachyceny především náklady na soudní smír, náklady na odvody do Garančního fondu, transfery klientům a ostatní provozní poplatky.

rok 2017	713 tis. Kč
rok 2018	4 184 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

	2018	z toho	2017
		Členové řídících orgánů	
Počet zaměstnanců (průměr)	12	2	12
Mzdy	8 477	2 018	8 089
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	2 833	677	2 665
ostatní náklady na zaměstnance	236	78	225
<b>Náklady na zaměstnance celkem</b>	<b>11 546</b>	<b>2 773</b>	<b>10 979</b>

### Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady za rok 2018 ve výši 20 123 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 2017 činily ostatní správní náklady 21 131 tis. Kč.

### **25. Odpisy, rezervy a OP k majetku**

V roce 2018 byly odpisy hmotného majetku ve výši 503 tis. Kč a v roce 2017: 504 tis. Kč.

V roce 2018 byly odpisy k nehmotnému majetku ve výši 29 tis. Kč a v roce 2017: 206 tis. Kč.

### **26. Odpisy, tvorba a použití OP, postoupení pohledávek**

V roce 2018 a 2017 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 roce 2018 neměla společnost ztrátu z převodu účastí. V roce 2017 vykázala společnost 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 2018 byla použita rezerva na soudní spory vytvořená v minulých letech ve výši 2 300 tis. Kč. V roce 2017 nedošlo ke změně výše rezervy na soudní spory.

## **29. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti**

V roce 2018 společnost vykázala zisk ve výši 1 010 tis. Kč

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

## **30. Daň z příjmů**

Společnost využila uplatnění daňových ztrát z minulých let. Daň z příjmů v roce 2018 a 2017 byla nulová.

## **31. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**

Hospodářský výsledek za účetní období roku 2018 je 1 010 tis. Kč a hospodářský výsledek za rok 2017 je 1 tis. Kč.

### **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

2018	Klientský majetek vedený u obchodníků s cennými papíry	138 190
2018	Dluhopisy	0
	<b>Celkem</b>	<b>99 460</b>

2017	Klientský majetek vedený u obchodníků s cennými papíry	99 396
2017	Dluhopisy	64
	<b>Celkem</b>	<b>99 460</b>

### **Vztahy se spřízněnými osobami**

Nejsou žádné vztahy se spřízněnými osobami.

### **Informace o získání veřejné podpory**

Společnost nezískala veřejnou podporu.

### **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**

Nedošlo k žádným významným událostem, které by měly vliv na fungování společnosti.

Sestaveno dne: 25.4.2019

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 2018

společnosti

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

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Aкционářům 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 31.12.2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu, přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2018, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Colosseum, a.s. k 31.12.2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2018 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 předpisů 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 shromázdili, 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 způsobilé 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, navrhnut 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 navrhnut 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. 2019



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](mailto:info@colosseum.cz)

[www.colosseum.cz](http://www.colosseum.cz)

**AKAT ČR**

Asociace pro kapitálový trh České republiky

Colosseum, a.s. je členem AKAT

