

# VÝROČNÍ ZPRÁVA SPOLEČNOSTI COLOSSEUM

---

**2023**

# OBSAH

ÚVODNÍ SLOVO	3
O SPOLEČNOSTI	5
HISTORIE	8
SOUČASNOST	10
ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ V ROCE 2023	12
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	13
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	14
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE SESTAVENÁ K 31. 12. 2023	19
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	48

# ÚVODNÍ SLOVO

Vážení klienti a obchodní partneři, je mi velkým potěšením, že se s Vámi mohu podělit o bilanci uplynulého roku.

Rok 2023 navazuje na roky intenzivní práce na zlepšování a zkvalitňování Colossea interně, ale také pro naše klienty a partnery. Do značné míry byl tento rok také odrazem soustavné práce v předchozích obdobích, jelikož jsme zakončili hospodářský rok s kladným výsledkem necelých 15 milionů korun. Důležitým faktorem je také skutečnost, že rosteme – týmy uvnitř se podařilo rozšířit o řadu odborníků a kolegů, kteří s námi sdílí zápal pro růst a zlepšování procesů napříč spektrem. I to je jeden z důvodů, který nám umožňuje se posouvat konzistentně a systematicky vpřed.

Z hlediska našeho byznysu je důležitým ukazatelem hodnota prostředků ve správě, jež dosáhla ke konci roku výše 2,8 miliard korun. Všechny aktivně nabízené produkty zaznamenaly v loňském roce nárůst prostředků ve správě v průměru o 14 %, přičemž největší poptávce se s 34% nárůstem investic dočkal nemovitostní fond NEMO, jehož je Colosseum výhradním distributorem, a který spravuje 2,2 miliardy korun.

V letošním roce do našeho podnikání definitivně promluvila i nová služba zaměřená na dluhopisy, kterou zaštiťuje nové oddělení Corporate finance. Cílem této služby je propojení emitentů splňujících rizikovostní kritéria s potenciálními investory. Emitenti využívají služby manažera a administrátora emise a zároveň mohou využít služeb jako je vedení evidencí nebo činnost agenta pro zajištění a agenta pro výpočet.



Ing. Tomáš Kocourek  
Předseda představenstva


Společnost se nadále soustředí primárně na investiční službu obhospodařování majetku, tedy asset management a naši vlnkovou loď, Investiční program ivy. Vyvážené portfolio ivy dynamic dosáhlo ke konci roku anualizovaného výnosu 5,68 % za 5 let a řadí se tak ve své kategorii k nejvýkonnějším produktům, zatímco zůstává věrno své investiční strategii, která klade důraz na minimalizaci volatility a propadů. Přestože byl Investiční program ivy spuštěn v roce 2021 a je tedy na českém trhu relativním nováčkem, daří se mu úspěšně držet svou pozici mezi nejúspěšnějšími, mnohdy staršími a na trhu etablovanými, konkurenty. V letošním roce byla spuštěna strategie ivy money, která je cílena na konzervativní investory a zaměřuje se na investice do nástrojů peněžního trhu.

V nadcházejícím roce plánujeme rozšířit produktovou nabídku o produkty pokrývající rizikovostní spektrum od konzervativních po

dynamické. Stávající portfolia se budou rozšiřovat a stejně tak bude rozšířená nabídka titulů služby TOP ETF. V reakci na novelu zákonů v souvislosti s rozvojem finančního trhu. Společnost se připravuje také na nabídku všech svých stávajících produktů v režimu Dlouhodobého investičního produktu (DIP), kde budou moci investoři využít daňového zvýhodnění.

Rok 2024 bude pro Společnost významným a těšíme se na výzvy, které s sebou přinese. Ani na okamžik nepochybuji, že se s nimi popasujeme úspěšně, tak jako tomu bylo v minulosti. Společnost čekají v rámci svého růstu a posunu další změny, které odráží intenzivní práci posledních let. Cíleným výsledkem bude významná modernizace a zatraktivnění služeb Společnosti.

Díky časovým, personálním a finančním investicím předchozích období nyní stojíme na základech, na kterých můžeme dále dynamicky růst. Závěrem mi dovoluje poděkovat všem našim klientům za to, že svěřili svou důvěru se svými financemi právě Colosseu a také chci poděkovat všem kolegům za jejich nasazení a důsledně odváděnou práci.



---

Ing. Tomáš Kocourek  
Předseda představenstva

# O SPOLEČNOSTI

## ZÁKLADNÍ INFORMACE

**Firma**

Colosseum, a.s.

**Telefon**

+420 2460 888 88

**Právní forma**

Akciová společnost

**Fax**

+420 2460 888 89

**IČ**

251 33 454

**E-mail**

info@colosseum.cz

**Rok založení**

1997

**Web**

www.colosseum.cz

**Sídlo**

Evropská 11, Praha 6, PSČ 160 00

**Povinně uveřejňované informace**

[www.colosseum.cz/o-spolecnosti/](http://www.colosseum.cz/o-spolecnosti/)

**Základní kapitál**

27 000 000 Kč

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

# MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA K 31. 12. 2023

## STATUTÁRNÍ ORGÁN – PŘEDSTAVENSTVO

**Předseda představenstva** Ing. Tomáš Kocourek

**Člen představenstva** Ing. et Ing. Radek Stacha

## DOZORČÍ RADA

**Předseda dozorčí rady:** Ing. Mgr. Josef Eim

**Člen dozorčí rady:** Mgr. Tomáš Novák

**Člen dozorčí rady:** Mgr. Simona Fedorová

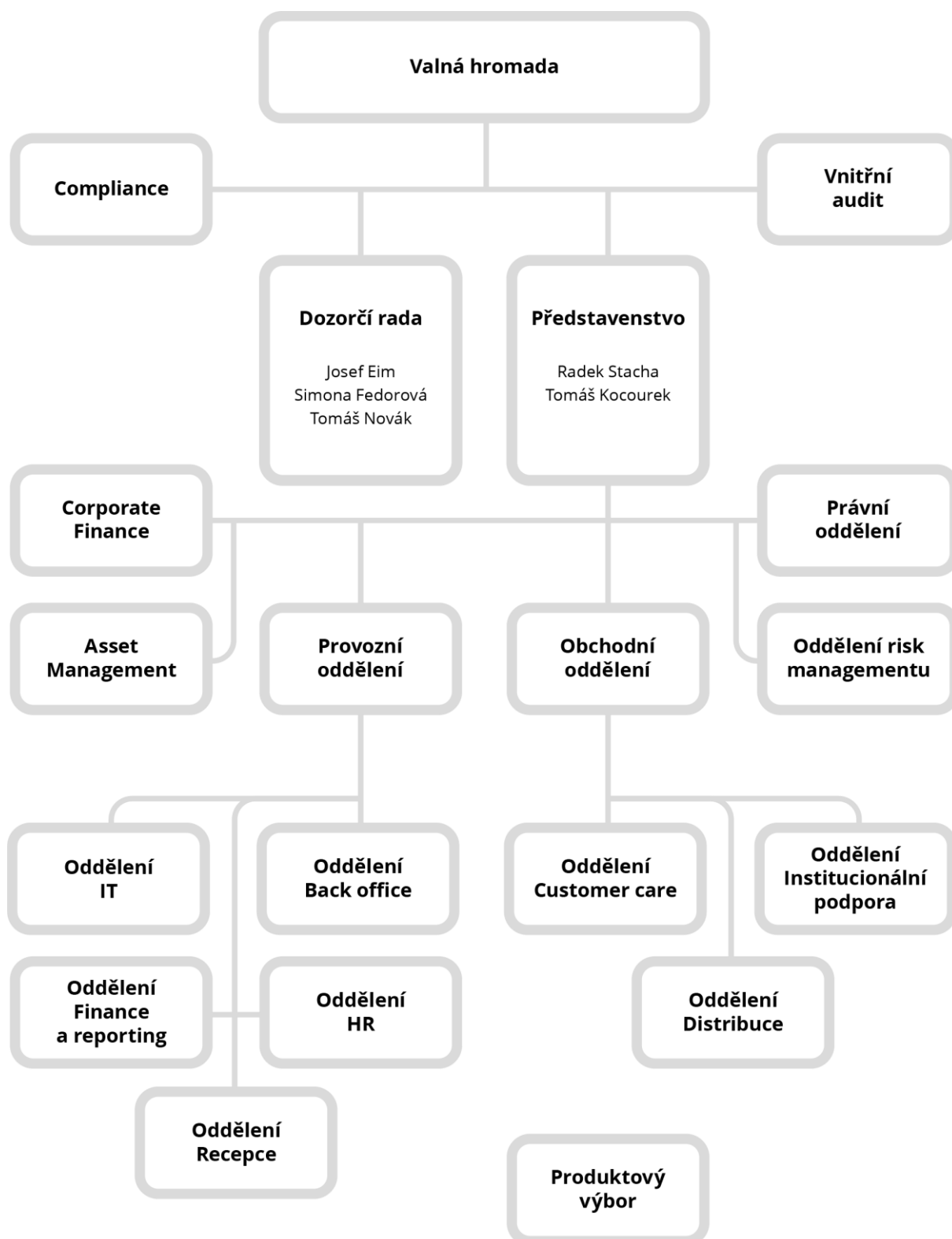
## MANAGEMENT

Představenstvo společnosti


## ČLENSTVÍ V ASOCIACÍCH

Společnost je členem Asociace pro kapitálový trh (AKAT).

## ORGANIZAČNÍ STRUKTURA



# HISTORIE

- 
- 1997** Založení společnosti Colosseum, a.s.. 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 o službu obhospodařování majetku. Kromě tradičního zprostředkování přístupu zákazníkům na světové finanční trhy také zahájila poskytování asset managementu.
- 2004 až 2008** Dynamický růst Společnosti, růst počtu klientů, objemu klientského majetku a spektra nabízených služeb a produktů. Zakládá se pobočka na Slovensku.
- 2008 až 2011** Společnost naviguje mimořádně nepříznivé podmínky na finančních trzích a následky globální hospodářské krize.
- 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.



- 
- 2017** Společnost spustila novou službu pravidelného investování TOP ETF a výrazně rozšířila svoji distribuční síť prostřednictvím navázání partnerství s několika významnými investičními zprostředkovateli.
- 2019** Změna akcionářské struktury, managementu a strategie společnosti. Hlavní orientace společnosti podle její nové strategie je poskytování služeb v oblasti asset managementu, investic do ETF a nabídky investičních fondů.
- 2020** Orientace na modernizaci, investice do růstu Společnosti, zefektivňování a optimalizaci. Společnost revidovala dosud nabízené produkty a služby s orientací na dlouhodobé investice a získala licenci pro poskytování služeb v souvislosti s úpisem dluhopisů.
- 2021** Společnost v souvislosti s novou strategií spustila řadu projektů a zavedla nový Investiční program ivy, inspirovaný investiční strategií amerických univerzit. Tento program reaguje na mezeru na českém trhu, kdy nízkonákladové portfolio ETF doplňuje investičními fondy, díky čemuž optimalizuje poměr výnosu a rizika. Investiční program ivy ve své úvodní etapě cílí na vyvážené investory.
- 2022** V souvislosti, s již dříve získanou licencí pro poskytování investiční služby umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, byla nově spuštěna služba, které se zaměřuje na potenciální zákazníky z řad emitentů korporátních dluhopisů, kteří mají zájem využívat služby poskytované ze strany Společnosti, zejm. jako manažera, administrátora emise či jiné služby v souvislosti s emisemi.
- 2023** Investice do posílení společnosti a rozsáhlá příprava na vylepšování služeb a rozšiřování produktové nabídky. Spuštění strategie ivy money, která je cílena na konzervativní investory a zaměřuje se na investice do nástrojů peněžního trhu.

# SOUČASNOST

Společnost Colosseum, a.s., je obchodníkem s cennými papíry s širokou nabídkou služeb i dostupných investičních nástrojů. Společnost je současně kontaktním místem zahraničního fondu NEMO a zajišťuje distribuci tohoto fondu v České republice. Fond NEMO je nemovitostní fond se zaměřením na investice do kvalitních kancelářských budov v Praze a dalších prémiových lokalitách.

Hlavní služby společnosti jsou:

- Obhospodařování majetku (asset management);
- Přijímání a předávání pokynů;
- Provádění pokynů;
- Emise dluhopisů (umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání)

Službu obhospodařování majetku společnost poskytuje již od roku 2003. Na základě dosavadních zkušeností společnost úspěšně zavedla Investiční program Ivy, který umožňuje zákazníkům pravidelně a od nízkých částek investovat do důmyslně sestaveného koše amerických i světových akcií, nemovitostních a dluhopisových fondů, komodit nebo například do státních dluhopisů různých zemí světa. Nově je k dispozici i konzervativní varianta se zaměřením na nástroje peněžního trhu.

Produkt TOP ETF je poskytován na základě služby přijímání předávání pokynů a je určen pro investory, kteří chtějí dlouhodobě pravidelně investovat svůj kapitál prostřednictvím fondů ETF.

Od konce roku 2022 poskytuje Společnost zákazníkům z řad emitentů korporátních dluhopisů služby související s emisemi dluhopisů.

# VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

2,8

mld. Kč  
ve správě

15

mil. Kč  
zisk za rok 2023

# ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ V ROCE 2023

## PŘEHLED ZÁKLADNÍCH UKAZATELŮ

Výnosy	102 849 412,20 Kč
Náklady	-87 902 476,58 Kč
Hospodářský výsledek	14 946 935,62Kč
Regulátorní kapitál	33 577 128,87 Kč
Počet zaměstnanců (údaj k 31. 12. 2023)	13

Celková výše zákaznického majetku v souvislosti s poskytováním investičních služeb (dle vyhlášky č. 501/2002 Sb.): **358 761 tis. Kč.**

## ÚDAJE O KAPITÁLU A POMĚROVÝCH UKAZATELÍCH

	(v tis. Kč)
Kapitál	48 548
Původní kapitál (Tier 1)	33 577
Splacený základní kapitál	27 000
Emisní ážio	221
Rezervní fondy, neuhrazená ztráta a nerozdělený zisk	6 380
Zisk/ztráta za běžné účetní období	14 947
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	0
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier 1 + Tier 2)	0
Správní náklady na jednoho pracovníka	2 760

	(v %)
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	337,45
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	337,45
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	337,45
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	22,24
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	28,61
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	26,29
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	45,30
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	16,09
Návratnost aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma)	21,49

# ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi ovládanou a ovládající osobou za účetní období končící 31.12.2023 zpracovaná dle § 82 zákona o obchodních korporacích

## **1. Ovládaná osoba**

V účetním období 2023 nebyla ovládaná osoba.

## **2. Ovládající osoba**

V účetním období 2023 nebyla ovládající osoba.

## **3. Struktura propojených osob**

V účetním období 2023 nebyla ovládající a ovládána osoba.

## **4. Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů, způsob a prostředky ovládní**

V účetním období 2023 nebyla ovládající a ovládána osoba.

## **5. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými**

V účetním období 2023 nebyla ovládající a ovládána osoba.

## **6. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání.**

V účetním období 2023 nebyla ovládající a ovládána osoba.

Zpráva byla vypracována představenstvem společnosti Colosseum, a.s.

Sestaveno dne: 15. 3. 2024

# ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Sestavená k 31. 12. 2023

## ROZVAHA KE DNI 31. 12. 2023

(v tis. Kč)	Brutto	Běžné období Korekce	Netto	Minulé období Netto
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>76 925</b>	<b>-7 386</b>	<b>69 540</b>	<b>200 091</b>
2. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	56 636	0	56 636	90 251
splatné na požádání	56 636	0	56 636	90 001
ostatní pohledávky	0	0	0	250
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	1 224	-1 200	24	44
ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	1 224	-1 200	24	44
10. Dlouhodobý hmotný majetek	5 114	-2 926	2 188	0
ostatní dlouhodobý hmotný majetek	5 114	-2 926	2 188	0
11. Ostatní aktiva	13 641	-3 259	10 382	109 583
13. Náklady a příjmy příštích období	310	0	310	213
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>69 540</b>	<b>0</b>	<b>69 540</b>	<b>200 091</b>
4. Ostatní pasiva	19 419	0	19 419	162 374
5. Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0
6. Rezervy	1 573	0	1 573	4 116
8. Základní kapitál	27 000	0	27 000	27 000
splacený základní kapitál	27 000	0	27 000	27 000
10. Emisní ážio	221	0	221	221
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	850	0	850	850
ostatní rezervní fondy	850	0	850	850
13. Kapitálové fondy	40 000	0	40 000	40 000
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-34 470	0	-34 470	-36 769
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	14 947	0	14 947	2 299

(v tis. Kč)	Běžné období	Minulé období
Hodnoty převzaté k obhospodařování	358 761	320 647
Hodnoty převzaté do úschovy	2 481 263	1 844 283
Poskytnuté peněžní zástavy	0	1 881

Sestaveno dne: 15. 3. 2024

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2023

(v tis. Kč)	Běžné období	Minulé období
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 855	1 988
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	2 855	1 988
2. Náklady na úroky a podobné náklady	355	1 333
4. Výnosy z poplatků a provizí	92 903	59 729
5. Náklady na poplatky a provize	49 395	1 649
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	275	-458
7. Ostatní provozní výnosy	347	10 992
8. Ostatní provozní náklady	4 916	2 259
9. Správní náklady	28 977	62 258
Náklady na zaměstnance	12 256	22 257
Mzdy a platy zaměstnanců	9 041	16 425
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	3 004	5 534
Ostatní náklady na zaměstnance	211	298
Ostatní správní náklady	16 721	40 001
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	333	398
Odpisy DHNM	333	398
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	2 543	-2 054
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	14 947	2 299
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	14 947	2 299

Sestaveno dne: 15. 3. 2024

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU KE DNI 31. 12. 2023

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Nerozd. zisk/ztráta	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2022	27 000	221	850	40 000	-36 769	2 299	33 601
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	-2 299	-2 299
Ostatní změny	0	0	0	0	2 299	14 947	17 246
Peněžité příplatky do kapitál. fondů	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2023	27 000	221	850	40 000	-34 470	14 947	48 548

Sestaveno dne: 15. 3. 2024



## VÝKAZ CASH FLOW ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2023

(v tis. Kč)	Běžné období	Minulé období
<b>1. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>90 001</b>	<b>119 205</b>
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
<b>2. Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>14 947</b>	<b>2 299</b>
<b>3. Úpravy o nepeněžní operace</b>	<b>-4 999</b>	<b>1 050</b>
Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-)	333	398
Změna stavu opravných položek, rezerv	-2 543	1 975
Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	-290	-669
Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)	-2 499	-655
<b>4. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	<b>9 948</b>	<b>3 349</b>
<b>5. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu</b>	<b>-45 867</b>	<b>-27 847</b>
Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	99 354	-31 049
Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	-145 221	3 202
<b>6. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>-35 920</b>	<b>-24 498</b>
<b>7. Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)</b>	<b>-171</b>	<b>-1 333</b>
<b>8. Přijaté úroky (+)</b>	<b>2 855</b>	<b>1 988</b>
<b>11. Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-33 235</b>	<b>-23 844</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
<b>12. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv</b>	<b>-420</b>	<b>-61</b>
<b>13. Příjmy z prodeje stálých aktiv</b>	<b>290</b>	<b>1 420</b>
<b>15. Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-130</b>	<b>1 359</b>

**Peněžní toky z finanční činnosti**

<b>16.</b>	Dopady změn dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, závazky ke klientům	<b>0</b>	<b>-15 720</b>
	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ážia, popřípadě fondů ze zisku včetně složených záloh na toto zvýšení (+)	<b>0</b>	<b>9 000</b>
<b>18.</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>0</b>	<b>-6 720</b>
<b>19.</b>	<b>Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků</b>	<b>-33 365</b>	<b>-29 204</b>
<b>20.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>56 636</b>	<b>90 001</b>

Sestaveno dne: 15. 3. 2024

# PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Sestavená k 31. 12. 2023

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

### 1.1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

**Colosseum, a.s.**

Evropská 2758/11

160 00 Praha 6

IČ 251 33 454

Společnost Colosseum, a. s. (dále jen „Colosseum, a.s.“ nebo „Společnost“), se sídlem Praha 6, Evropská 2758/11, PSČ 160 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.

## 1.2. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Osobami, jejichž podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech společnosti přesáhl k 31. 12. 2023 dvacet procent, jsou:

Ing. Mgr. Josef Eim, Tučkova 418/21, Brno, výše podílu představuje 39,26 %,

Ing. et Ing. Radek Stacha, Karolinská 708/13, Karlín, Praha 8, výše podílu představuje 29,63 %.

## 1.3. 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 čj. 2021/109330/CNB/570 ze dne 2. 9. 2021).

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

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání dle § 3 odst. 1 písm. a) ZPKT;
- úschova a správa investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT pro zákazníka;
- investiční výzkum a finanční analýza investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb;
- služby související s upisováním investičních nástrojů dle § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT pro zákazníka;
- činnost kontaktního místa pro zahraniční investiční fond;
- společnost na základě smlouvy s obhospodařovatelem zahraničního investičního fondu NEMO fund, společností IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, 9494 Schaan, Lichtenštejnské knížectví, provádí distribuci fondu NEMO fund.

## 1.4. ČLENOVÉ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

### ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA K 31.12.2023

Ing. Tomáš Kocourek	Předseda představenstva
Ing. et Ing. Radek Stacha	Člen představenstva

### ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY K 31. 12. 2023

Ing. Mgr. Josef Eim	Předseda dozorčí rady
Mgr. Tomáš Novák	Člen dozorčí rady
Mgr. Simona Fedorová	Člen dozorčí rady

## 2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ 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 v platném znění.

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.

Účetní závěrka byla zpracována za předpokladu, že společnost bude nadále působit jako podnik s neomezenou dobou trvání.

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 15. 3. 2024

## **3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY A ÚČETNÍ METODY**

### **3.1. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD**

Společnost Colosseum a.s. provedla s účinností od 31. 3. 2023 následující změny v účetnictví, peněžní prostředky, které jsou přijaté v rámci správy clientského majetku nebo obhospodařování a nejsou součástí aktiv (bankovní účty klientů) jsou vykázány v podrozvaze v položkách – Hodnoty předané do úschovy, správy a uložení a Hodnoty převzaté k obhospodařování. Závazky vůči klientům jsou v ostatních pasivech poníženy o peněžní prostředky přijaté v rámci správy clientského majetku a obhospodařování.

Společnost Colosseum a.s. k 31. 3. 2023 vykazuje clientské prostředky mimo bilanci.

### **3.2. NOVÉ ÚČETNÍ METODY**

Žádné významné nové účetní operace v daném roce neproběhly.

### **3.3. CIZÍ MĚNY A KURZOVÉ PŘEPOČTY**

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v denním kurzu dle České národní banky platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. prosinci vyhlášeným Českou národní bankou.

O kurzových rozdílech účtuje společnost vždy k poslednímu dni v měsíci a používá kurz České národní banky posledního dne v měsíci.

### **3.4. OKAMŽIK USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU**

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.

V případě obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami, devizami a repo operacemi je okamžikem uskutečnění účetního datum sjednání nákupu nebo prodeje. V případě obvyklého termínu dodání (spotové operace) jsou závazky a pohledávky zaúčtovány k datu sjednání obchodu. Společnost tyto operace na svůj účet v roce 2023 a 2022 neprováděla.

### 3.5. FINANČNÍ NÁSTROJE

Finanční nástroje, rozeznávané na rozvaze Společnosti, představují zejména Pohledávky za bankami a pohledávky vykazované v položce rozvahy Ostatní aktiva. Dále představují finanční nástroje leasingy (více viz bod. 3.7 NÁJEM Z DLOUHODOBÉHO MAJETKU (LEASING)).

#### Počáteční zaúčtování, klasifikace a následné oceňování

Finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě zvýšené nebo snížené o transakční náklady související s pořízením finančního nástroje.

Klasifikace finančních aktiv Společnosti je v souladu s vyhodnocením:

- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického *solely payments of principal and interest on the principal outstanding*, „SPPI test“) a
- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva Řízena.

Společnost klasifikuje a oceňuje finanční nástroje jako finanční aktiva na rozvaze společnosti v naběhlé hodnotě vzhledem charakteru smluvních peněžních toků, které představují výhradně splátky jistiny a úroku a dále vzhledem k cíli držet finanční majetek za účelem inkasa smluvních peněžních toků.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je finanční nástroj oceněn při prvotním zachycení, snížená o splátky jistiny, snížená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snížena o ztráty ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát.

#### Znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát

Na obchodní pohledávky je aplikován zjednodušený přístup při výpočtu očekávané úvěrové ztráty (*expected loss*, „ECL“). V rámci zjednodušené metody odhaduje Společnost očekávané úvěrové ztráty jako celoživotní ztráty.



Riziko selhání z Pohledávek za bankami, a tedy související očekávaná ztráta je společností považováno za zanedbatelné vzhledem ke krátkodobé splatnosti pohledávek (obvykle na viděnou) a vysoké kredibilitě bankovních protistran, které společnost využívá.

Vzhledem k tomu, že finanční výkazy Společnosti zahrnují finanční aktiva představující, kromě pohledávek za bankami se zanedbatelným rizikem selhání, pouze pohledávky za nebankovními subjekty vykazované v položce „Ostatní aktiva“, a tyto pohledávky nezahrnují významnou složku financování, uplatňuje společnost při výpočtu očekávaných ztrát zjednodušený přístup. Společnost na základě historických zkušeností s úvěrovými ztrátami zohledňuje matici pro opravné položky, která je založena na charakteru zákazníka a dnech po splatnosti. Při aktualizaci matice pro opravné položky jsou zohledněny výhledové faktory specifické pro dlužníky a dané ekonomické prostředí.

Snížení hodnoty pohledávky v podobě opravné položky k pohledávkám, případně odpis nedobytné pohledávky, kterou společnost identifikuje, se odepisují do zisku a ztráty.

### **3.6. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 80 tis. Kč v jednotlivém případě.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je v případě zřizovacích výdajů vyšší než 60 tis. Kč a v ostatních případech vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě.

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 – patří zde zejména počítače, kancelářská technika, nástroje
- 2 – doba odepisování 5 let – patří zde zejména osobní automobily

- 3 – doba odepisování 10 let – patří zde zejména klimatizace
- 4 – doba odepisování 20 let – patří zde zejména budovy ze dřeva a plastů, osvětlení budov, plynovody
- 5 – doba odepisování 30 let – patří zde zejména budovy průměrné velikosti
- 6 – doba odepisování 50 let – patří zde zejména velké budovy, například administrativní budovy

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.

### **3.7. NÁJEM Z DLOUHODOBÉHO MAJETKU (LEASING)**

#### Společnost jako nájemce

Společnost v souvislosti s vykazováním finančních nástrojů aplikuje účetní standard IFRS 16 Leasing. Při uzavření nájemní smlouvy smlouvy Společnost posuzuje, zda je smlouva leasingem nebo jej obsahuje. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat používání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za úplatu.

Společnost uplatňuje jednotný přístup k vykazování a oceňování všech leasingů, s výjimkou krátkodobých pronájmů a pronájmů aktiv s nízkou hodnotou. Společnost účtuje o závazcích z leasingu za účelem úhrady leasingových plateb a o aktivech z práva k užívání představujících právo k užívání podkladových aktiv.

#### *Právo užívání*

Společnost účtuje o aktivech z práva k užívání ke dni zahájení leasingu (tj. ke dni, kdy je podkladové aktivum k užívání). Aktivum, které je předmětem leasingu, je prvotně zaúčtováno jako součet částky prvotního ocenění závazku z leasingu a leasingových plateb zaplacených před dnem zahájení leasingu, snížené o leasingové pobídky a odhadované náklady, které Společnost vynaloží na demontáž a odstranění najatého aktiva.

Aktivum z práva k užívání je vykazováno v rozvaze v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a je rovnoměrně odepisováno po dobu do konce ekonomické životnosti podkladového aktiva nebo do konce smluvního nebo očekávaného nájmu, a to podle toho, které z těchto období skončí dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

### *Závazky z leasingu*

Závazek z leasingu je při prvotním zaúčtování oceněn v současné hodnotě budoucích leasingových plateb po dobu leasingu a následně se zvyšuje o úrok vypočtený na základě implicitní úrokové sazby nebo tzv. přírůstkové výpůjční sazby (tj. sazby, za jakou by si Společnost mohla obstarat financování za obdobných časových a rizikových podmínek na dané aktivum) a snižuje se o leasingové platby. Úrok je vykázán jako „Náklady na úrok a podobné náklady“ ve výkazu zisku nebo ztráty.

Dobu leasingu představuje období do konce smluvního vztahu nebo dobu po kterou společnost vyhodnotí, že je ekonomicky vázaná v leasingu setrvat v případě možností (opcí) na prodloužení nájmu nebo smlouvy na dobu neurčitou.

Leasingová platba sestává z pevných plateb snížených o pobídky, variabilních plateb (spjatých s indexem nebo sazbou), plateb souvisejících s garantovanou zbytkovou hodnotou, penále za ukončení leasingu a realizované ceny kupních opcí, pokud je pravděpodobné, že budou uplatněny.

Následně je závazek z leasingu přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, prodloužení nebo předčasné ukončení leasingu apod.). Pokud závazek z leasingu je takto přeceněn, pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak je dané přecenění závazku z leasingu zaúčtováno přes výkaz zisku a ztráty.

Závazek z leasingu je vykázán v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“.

V případě leasingu, jehož charakter představuje krátkodobý pronájem nebo pronájem aktiv s nízkou hodnotou vykazuje Společnost leasingové platby jako Ostatní provozní náklady časově rozlišené do období, do kterého věcně a časově přísluší.

### **3.8. ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY**

Výnosové a nákladové úroky z úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu a v souladu s metodou efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy představují především úroky z krátkodobých vkladů od peněžních ústavů a jiných dlužníků a obdobná plnění.

Úrokové náklady představují úroky vůči bankám, dodavatelům, v případě půjček, finančních operací. Neobsahuje úroky, pokud se zahrnují přímo do pořizovací ceny nehmotného a hmotného investičního majetku.

### **3.9. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby nebo k datu přijetí platby za poskytnutou investiční službu. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Výnosy z poplatků a provizí jsou zejména poplatky za zprostředkování obchodu, poplatky za správu, poplatky za obhospodařování, poplatky za vedení účtů, poplatky za distribuci, odměnu ze zisku a ostatní poplatky.

### **3.10. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ**

Zisk nebo ztráta z finančních operací je tvořen kurzovými rozdíly.

### **3.11. REZERVY**

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny. 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.

### **3.12. OPRAVNÉ POLOŽKY**

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty nefinančních aktiv (dlouhodobý majetek, zásoby) resp. očekávané úvěrové ztráty z finančních aktiv (finanční nástroje v zůstatkové hodnotě a nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) - viz také sekce 3.5 FINANČNÍ NÁSTROJE.

### **3.13. CENNÉ PAPIŘY**

Společnost neobchoduje a nedrží cenné papíry na vlastní účet, a proto cenné papíry nevykazuje na rozvaze.

Cenné papíry klientů jsou zachyceny v podrozvahové položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“ a jsou oceňovány reálnou hodnotou ke dni sestavení účetní závěrky.

### **3.14. 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 případě, že je provedeno vypořádání odpočtu daně v krácené výši, účtuje společnost rozdíl do Výkazu zisku a ztráty v položce Ostatní provozní náklady.

### **3.15. 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 2022 ani 2023 nevznikla odložená daň.

### **3.16. 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.

### **3.17. 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.

### **3.18. PODROZVAHA**

Přijaté zástavy a zajištění a hodnoty převzaté do úschovy, správy a k uložení jsou vykázány v reálné hodnotě, pokud reálná hodnota není zjištělná, jsou vykázány v nominální hodnotě, a v případě cenných papírů českých společností v likvidaci či konkursu jsou vykázány v nulové hodnotě. Zahraniční cenné papíry, jejichž reálná hodnota není zjištělná, jsou oceněny rovněž nulovou hodnotou. Ocenění cenných papírů je blíže popsáno v části 3.13. CENNÉ PAPÍRY.

Prostředky klientů a související závazky jsou vykázány na řádku „Hodnoty předané k obhospodařování“ a "Hodnoty převzaté k obhospodařování“.

## 4. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A PODROZVAHOVÉ ÚČTY

### 4.1. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

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

Pohledávky za bankami splatné na požádání (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022
Běžné účty	56 636	90 001
Ostatní pohledávky za bankami	0	250
<b>Celkem</b>	<b>56 636</b>	<b>90 251</b>

### 4.2. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2023	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2023
Software	70	0	0	70
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	842	0	0	842
<b>Celkem</b>	<b>912</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>912</b>

Oprávký (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2023	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2023
Software	70	20	0	90
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	798	0	0	798
<b>Celkem</b>	<b>868</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>888</b>

### 4.3. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2023	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2023
Samostatné movité věci	2 926	0	0	2 926
<b>Celkem</b>	<b>2 926</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 926</b>

Oprávkky (v tis. Kč)				
Popis	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2023	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek k 31. 12. 2023
Samostatné movité věci	2 926	0	0	2 926
<b>Celkem</b>	<b>2 926</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 926</b>

### 4.4. AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ (LEASING)

Účetní jednotka v roli podnájemce vykazuje aktivum z práva k užívání najatého aktiva v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a související závazek z leasingu v položce „Ostatní závazky“ v rozvaze.

Účetní jednotka si podnájímá kancelářské prostory v sídle společnosti. Smlouvy o podnájmu jsou uzavřeny na dobu neurčitou. Společnost tudíž vyhodnotila dobu podnájmu jako dobu, po kterou je ekonomicky vázaná setrvat v nájemním vztahu.

(v tis. Kč)	Nájem kancelářských prostor	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>		
k 1. lednu 2023	0	0
Převod do užívání	2 501	2 501
Modifikace (indexace nájmu)	0	0
<b>k 31. prosinci 2023</b>	<b>2 501</b>	<b>2 501</b>



<b>Oprávky</b>		
k 1. lednu 2023	0	0
Roční odpisy	313	313
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>313</b>	<b>313</b>
<b>Účetní hodnota</b>		
<b>k 1. lednu 2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>k 31. prosinci 2023</b>	<b>2 188</b>	<b>2 188</b>

#### Závazky z leasingu k 31. 12. 2023:

(v tis. Kč)	Závazky z leasingu
Kancelářské prostory	2 266

Nediskontované potenciální budoucí platby podnájemného kancelářských prostor za dobu, kterou si Společnost vyhodnotila, že je ekonomicky vázaná setrvat v nájemním vztahu představují k 31. 12. 2023 výši 420 tis. Kč ročně bez vlivu indexace. Společnost není vystavena významnému riziku likvidity s ohledem na závazky z leasingu

#### 4.5. OSTATNÍ AKTIVA

Položky – členění (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022
Pohledávky	12 709	3 942
Zaplacené provozní zálohy	0	736
Peníze na cestě	530	99 329
Dohadné účty aktivní	52	5 576
Ostatní	350	0
<b>Celkem</b>	<b>13 641</b>	<b>109 583</b>
Opravná položka k pohledávkám	- 3 259	- 3 259
<b>Celkem</b>	<b>10 382</b>	<b>106 324</b>

V položce Peníze na cestě jsou prostředky, které se týkají Správy jednotlivých produktů a poplatků za Hedging. Opravná položka k pohledávkám představuje očekávané ztráty na základě metodiky popsané v části 3.5 FINANČNÍ NÁSTROJE.

Opravná položka k pohledávkám představuje plné znehodnocení pohledávek u klientů, kde Společnost nepředpokládá jejich vymahatelnost. Pohledávky, u nichž není opravná položka tvořena nejsou po splatnosti a Společnost předpokládá jejich vymožitelnost.

Dohadné účty aktivní se týkaly především náhrady nákladů na soudní spor, který byl v roce 2023 ukončen.

#### 4.6. NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

V nákladech příštích období jsou ve výši 310 tis. CZK (2022: 213 tis. Kč) zahrnuty budoucí náklady z dodavatelských provozních faktur.

#### 4.7. OSTATNÍ PASIVA

Položky - členění (v tis. Kč)	Stav k 31.12. 2023	Stav k 31.12.2022
Dodavatelé	1 681	1 554
Závazky vůči klientům	7 103	152 352
Závazky za vázanými zástupci a investičními zástupci	5 198	0
Závazky – garanční fond	1 858	1 195
Přijaté úvěry od nebankovních subjektů	0	0
Dohadné účty pasivní	115	293
Ostatní	3 464	3 312
<b>Celkem</b>	<b>19 419</b>	<b>158 706</b>

Závazky vůči klientům jsou tvořeny zejména závazky vůči klientům ve službách Constellation ETF, NEMO fond, IVY a TOP ETF, z důvodu změny metodiky v průběhu roku došlo k reklasifikaci závazků z části ostatních pasiv do části podrozvahy.

Závazky za vázanými zástupci a investičními sprostředkovateli jsou tvořeny zejména provizemi vůči investičním zprostředkovatelům ke konci roku. Vzhledem ke změně metodiky bylo reklasifikováno do účtu závazků.

Položku Dodavatelé tvoří převážně závazky z faktur splatných počátkem následujícího roku.

Položku Dohadné účty pasivní tvoří zejména závazky vzniklé k ke konci účetního období a vyfakturované v následném účetním období.

Položku Ostatní tvoří především závazky z titulu odvodů mezd, pojistného a záloh na daň z příjmu za zaměstnance, závazek k finančnímu úřadu z titulu daně z přidané hodnoty, zákonné úrazové pojištění zaměstnanců a dále závazky z titulu distribuce poplatků.

Základem pro výpočet výše příspěvku do Garančního fondu jsou výnosy z poplatků a provizí z investičních služeb ve výši 92 903 tis. Kč (2022: 59 729 tis. Kč).

#### **4.8. ROČNÍ ÚHRN ČISTÉHO OBRATU**

Společnost v roce 2023 vykázala roční úhrn čistého obratu ve výši 102 849 412 Kč (2022: 123 054 707 Kč).

#### **4.9. REZERVY**

Společnost eviduje v roce 2023 rezervy v celkové výši 1 573 tis. Kč (2022: 4 116 tis. Kč).

<b>Položky – členění (v tis. Kč)</b>	<b>Stav k 31. 12. 2023</b>	<b>Stav k 31. 12. 2022</b>
Rezervy – soudní spory	1 393	3 356
Rezervy – bonusy	0	560
Rezervy – nevyčerpaná dovolená	180	200
<b>Celkem</b>	<b>1 573</b>	<b>4 116</b>

#### **4.10. ZÁKLADNÍ KAPITÁL**

Základní kapitál ke konci roku 2023 a 2022 činil 27 000 tis. Kč.

#### **4.11. EMISNÍ ÁŽIO**

Emisní ážio se v roce 2023 a 2022 nezměnilo a je ve výši 221 tis. Kč.

#### 4.12. REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY

Ostatní kapitálové fondy v roce 2023 činí 40 000 tis. Kč. Rezervní fond činil v roce 2023 850 tis. Kč. (2022: ostatní kapitálové fondy 40 000 tis. Kč a rezervní fondy 850 tis. Kč).

#### 4.13. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA

Zisk z roku 2022 ve výši 2 299 tis. Kč byl převeden na účet neuhrazené ztráty z předchozích let, který k 31. 12. 2023 činí 34 470 tis. Kč.

#### 4.14. ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

V roce 2023 společnost vykázala zisk ve výši 14 946 935,62 Kč. Představenstvo společnosti navrhuje o tuto částku snížit ztráty z minulých let.

#### 4.15. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

Výnosy z úroků představují úrokové výnosy z bankovních účtů společnosti.

Položky – členění (v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Výnosy z úroků	2 855	1 988

#### 4.16. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Náklady na úroky jsou tvořeny úroky placenými brokerům a úroky z leasingu ve výši 184 tis. Kč

Položky – členění (v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Náklady na úroky	355	1 333

#### 4.17. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položky – členění (v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Výnosy z poplatků a provizí	92 903	59 729

Výše výnosů z poplatků a provizí je základem pro výpočet příspěvku společnosti do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za příslušné období. Zvýšení výnosů společnost přisuzuje především k nové službě Dluhopisy, do které bylo v rámci roku investováno, došlo k navýšení odměny za správu fondu, zároveň také došlo k navýšení provizí během roku 2023. Meziročně došlo k poklesu výnosů z poplatků u poplatku management fee ve výši 5 980 tis. Kč.

#### 4.18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Položky - členění (v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Náklady na poplatky a provize	49 395	1 649

Nárůst nákladů na provize je způsoben reklasifikací z části ostatní provozní náklady.

#### 4.19. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

V roce 2023 činil čistý zisk z finančních operací 275 tis. Kč. (2022: ztráta ve výši -458 tis. Kč). Ztráta/zisk tvořeny kurzovými rozdíly ze spotových operací.

Položky - členění (v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	275	-458

#### 4.20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

V roce 2023 činily Ostatní provozní výnosy 347 tis. Kč (2022: 10 992 tis. Kč).

Položky - členění (v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Výnosy z převodu (prodeje) DHM a DNM	290	1 420
Výnosy z prodeje drobného majetku	5	13
Jiné provozní výnosy	0	9 550
Ostatní finanční výnosy	52	9
<b>Celkem</b>	<b>347</b>	<b>10 992</b>

## 4.21. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

V roce 2023 jsou v Ostatních provozních nákladech zachyceny především náklady na odvody do Garančního fondu, refundace a transfery klientům a ostatní provozní náklady.

Položky - členění (v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Ostatní provozní náklady	4 916	2 259

## 4.22. 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; zákonné úrazové pojištění Kooperativa

#### c) ostatní náklady na zaměstnance – příspěvky na životní a penzijní pojištění, pojištění odpovědnosti, stravenky, příspěvky na benefity.

### 2. ostatní správní náklady:

#### a) nakupované výkony – provize vázaných zástupců a investičních zprostředkovatelů, nájem, energie, nákup DKP, licence, běžná údržba, náklady na reprezentaci, cestovné, pronájmy, poradenství, inzerce, telefonní poplatky, služby, pojištění, poplatky Centrálnímu depozitáři cenných papírů, marketingové náklady aj.;

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

## Náklady na zaměstnance

(v tis. Kč)	2023	Z toho členové řídících orgánů	2022	Z toho členové řídících orgánů
Počet zaměstnanců (průměr)	10	1	17	2
Mzdy	9 041	1 564	16 425	2 282
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	3 004	529	5 534	771
Ostatní náklady na zaměstnance	211	23	298	27
<b>Náklady na zaměstnance celkem</b>	<b>12 256</b>	<b>2 116</b>	<b>22 257</b>	<b>3 080</b>

Výše odměn přiznaných za aktuální účetní období členům řídících a kontrolních orgánů z důvodu jejich funkce byla 1 564 tis. Kč. (2022: 2 282 tis. Kč).

## Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady za rok 2023 ve výši 16 721 tis. Kč (2022: ve výši 40 001 tis. Kč) zahrnují zejména náklady na IT služby, marketingové náklady, daně (vč. správních poplatků), náklady na povinný audit účetní závěrky ve výši 102 tis. Kč (2022: 102 tis. Kč), nakupované výkony (vč. právního a daňového poradenství).

## 4.23. ODPISY DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMOTNÉHO MAJTEKU

(v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Odpisy Software	20	17
Odpisy samostatné movité věci	0	381
Odpisy práva užívání	313	0
<b>Odpisy celkem</b>	<b>333</b>	<b>398</b>

## 4.24. ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK, POSTOUPENÍ POHLEDÁVEK

V roce 2023 a 2022 společnost neeviduje odpis, tvorbu či použití opravné položky či postoupení pohledávek.

#### 4.25. TVORBA A POUŽITÍ OSTATNÍCH REZERV

V roce 2023 bylo použití rezervy ve výši 2 543 tis. Kč. V roce 2022 byly vytvořeny rezervy ve výši 2 054 tis. Kč.

#### 4.26. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Společnost předpokládá, že za rok 2023 vykáže daňový zisk. Ke snížení základu daně si uplatní daňovou ztrátu z předchozích let.

#### 4.27. GEOGRAFICKÉ ČLENĚNÍ VÝNOSŮ

Následující tabulka prezentuje výnosy podle geografického hlediska.

##### 2023

(v tis. Kč)	Česká republika	Ostatní země	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 747	108	2 855
Výnosy z poplatků a provizí	65 645	27 258	92 903
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	275	0	275
Ostatní provozní výnosy	347	0	347
<b>Celkem</b>	<b>69 014</b>	<b>27 366</b>	<b>96 380</b>

##### 2022

(v tis. Kč)	Česká republika	Ostatní země	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 694	294	1 988
Výnosy z poplatků a provizí	48 809	10 920	59 729
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-458	0	-458
Ostatní provozní výnosy	10 992	0	10 992
<b>Celkem</b>	<b>61 037</b>	<b>11 214</b>	<b>72 251</b>



## 4.28. PODROZVAHOVÉ ÚČTY

Cenné papíry převzaté do úschovy nebo správy, které jsou investičními instrumenty v majetku klientů evidované na účtech Společnosti vedených tuzemskými nebo zahraničními obchodníky s cennými papíry a bankami, jsou oceněny v souladu s vyhláškou c. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů reálnou hodnotou. Cenné papíry, které nejsou obchodovány na regulovaném trhu, jsou oceněny nominální hodnotou.

Od 31. 3. 2023, peněžní prostředky klientů přijaté v rámci správy klientského majetku nebo obhospodařování nejsou součástí aktiv (bankovní účty klientů), ale jsou vykázány v podrozvaze:

*A. „Hodnoty předané do úschovy, správy a uložení“*

*B. „Hodnoty převzaté k obhospodařování“*

Pohledávky a závazky z měnových obchodů ve spotovém a termínovém vypořádání jsou uvedeny v rozvaze ve výši ocenění reálnou hodnotou a v hodnotě podkladového aktiva, respektive závazku.

## 4.29. 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 RIZIKA**

Operační riziko je charakterizováno jako riziko ztráty vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních předpisů a postupů Společnosti, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě z vnějších okolností, včetně rizika vzniklého v důsledku porušení či nenaplnění

požadavků právního předpisu. 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. Mezi operační rizika lze zařadit mj.: Rizika v oblasti informačních technologií, Rizika spojená s pracovníky podílejícími se přímo na poskytování služeb, Rizika spojená se zákazníky včetně rizik AML/CTF, účetní a daňové riziko, právní a regulatorní riziko, reputační riziko či rizika týkající se udržitelnosti.

## KREDITNÍ RIZIKO

Kreditní riziko představuje riziko ztráty v důsledku selhání protistrany plnit své závazky vůči Společnosti. Společnost neposkytuje žádné úvěrové produkty svým klientům a možné kreditní riziko se omezuje na běžné obchodní pohledávky a Pohledávky za bankami a ručení za závazky klientů vůči partnerským brokerům.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

### 31. 12. 2023

(v tis. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	56 382	213	41	56 636
Ostatní aktiva	5 238	0	5 144	10 382
Dlouhodobý majetek	2 212	0	0	2 212
Náklady příštích období	133	29	148	310
<b>Aktiva celkem</b>	<b>63 965</b>	<b>242</b>	<b>5 333</b>	<b>69 540</b>

**31. 12. 2022**

<b>(v tis. Kč)</b>	<b>Tuzemsko</b>	<b>Evropská unie</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Celkem</b>
Pohledávky za bankami	82 485	7 722	44	90 251
Ostatní aktiva	101 248	3 591	4 744	109 583
Dlouhodobý majetek	44	0	0	44
Náklady příštích období	50	1	162	213
<b>Aktiva celkem</b>	<b>183 827</b>	<b>11 314</b>	<b>4 950</b>	<b>200 091</b>

Poskytnuté pohledávky za bankami jsou zejména vůči renomovaným finančním institucím v tuzemsku, a nejsou zajištěny zástavním právem.

Informace k opravným položkám jsou dále uvedeny v sekci 3.5 Finanční nástroje, sekci 4.8 Ostatní aktiva a sekci 4.28 Odpisy, tvorba a použití opravných položek.

#### **RIZIKO LIKVIDITY**

Řízení rizika likvidity se soustředí na předcházení vzniku situace platební neschopnosti. Za tímto účelem risk manager společnosti vypracovává plán řízení likvidity, který spolu s vnitřním předpisem „Pohotovostní a krizový plán“ slouží jako vodítko pro řešení neočekávaných událostí týkající se likvidní pozice Společnosti. Pomocí plánu likvidity se pak monitoruje poměr splatností jednotlivých příjmů a výdajů společnosti.

Následující tabulka člení aktiva a pasiva Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

### 31. prosince 2023

(v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Pohledávky za bankami	56 636	0	0	0	0	56 636
Ostatní aktiva	10 382	0	0	0	0	10 382
Dlouhodobý majetek	0	0	0	2 188	24	2 212
Náklady příštích období	310	0	0	0	0	310
<b>Aktiva celkem</b>	<b>67 328</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 188</b>	<b>24</b>	<b>69 540</b>
Ostatní pasiva	19 419	0	0	0	0	19 419
Rezervy	0	0	0	0	1 573	1 573
Vlastní kapitál	0	0	0	0	48 548	48 548
<b>Celkem pasiva</b>	<b>19 419</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50 121</b>	<b>69 540</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>47 909</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 188</b>	<b>-50 097</b>	<b>0</b>

### 31. prosince 2022

(v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Pohledávky za bankami	90 251	0	0	0	0	90 251
Ostatní aktiva	109 583	0	0	0	0	109 583
Dlouhodobý majetek	0	0	0	0	44	44
Náklady příštích období	213	0	0	0	0	213
<b>Aktiva celkem</b>	<b>200 047</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44</b>	<b>200 091</b>
Ostatní pasiva	162 374	0	0	0	0	162 374
Rezervy	0	0	0	0	4 116	4 116
Vlastní kapitál	0	0	0	0	33 601	54 347
<b>Celkem pasiva</b>	<b>162 374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 717</b>	<b>200 091</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>37 673</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-37 673</b>	<b>0</b>

## TRŽNÍ A MĚNOVÉ RIZIKO

Společnost může být teoreticky vystavena tržním rizikům z titulu držení investičních nástrojů ve svém obchodním portfoliu a z titulu držení aktiv a pasiv v cizích měnách. V současné době se však Společnosti týká pouze druhý případ, tedy cizoměnové pozice.

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. Nejčastějším způsobem mitigace měnového rizika je však držení jen velmi omezené cizoměnové pozice.

V roce 2023 společnost nedržela ve svém obchodním portfoliu žádné investiční nástroje ani neuzavřela kontrakty vedoucí k fixování kurzů EUR a USD vůči CZK. Nicméně Společnost cíleně držela jen minimální objemy cizích měn vůči CZK.

Měnové riziko Společnosti je výrazně limitováno, protože Společnost nemá výraznou otevřenou pozici v cizí měně.

## OSTATNÍ RIZIKA

Mezi další sledovaná rizika patří mj.: **Rizika nových produktů a změn produktů, Riziko nadměrné páky, Riziko koncentrace** případně **Riziko spojené se zdroji kapitálu a financování, Strategické riziko** či **Riziko nestandardních operací**.

## **5. OSTATNÍ INFORMACE**

### **5.1. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI**

Nejsou žádné vztahy se spřízněnými osobami v roce 2023 ani 2022.

### **5.2. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A POSKYTNUTÁ VĚCNÁ ZAJIŠTĚNÍ**

V roce 2023 není žádný podmíněný závazek. V roce 2022 bylo výše poskytnuté peněžní zástavy uvedena v podrozvaze.

### **5.3. ZÁLOHY ZÁVDAVKY, ZÁPŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ**

Nejsou žádné zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů roce 2023 ani 2022.

### **5.4. AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE**

Společnost průběžně rozvíjí svoje informační systémy.

### **5.5. AKTIVITY V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH**

Ochrana životního prostředí je zajišťována v souladu s platnými právními předpisy o ochraně životního prostředí.

V oblasti pracovněprávních vztahů společnost podporuje zaměstnance v aktivním trávení volného času, poskytuje volno na zotavenou pracovníků nad rámec zákonných povinností

### **5.6. INFORMACE O ZÍSKÁNÍ VEŘEJNÉ PODPORY**

Společnost nezískala veřejnou podporu v roce 2023 ani 2022.

### **5.7. INFORMACE O Pobočce v zahraničí**

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

## 5.8. VÝZNAMNÉ POLOŽKY, KTERÉ NEJSOU SAMOSTATNĚ VYKÁZÁNY

Všechny významné položky jsou samostatně vykázány.

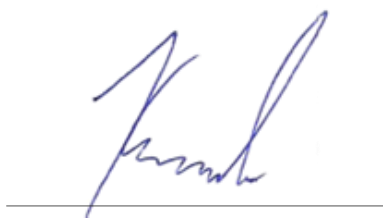
## 5.9. SPOLEČNOST VYUŽÍVALA OUTSOURCING PRO SVŮJ NEZBYTNÝ CHOD, PŘEDEVŠÍM PAK V OBLASTI IT

## 5.10. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY MEZI DNEM SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A DNEM, KE KTERÉMU SE ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SESTAVUJE

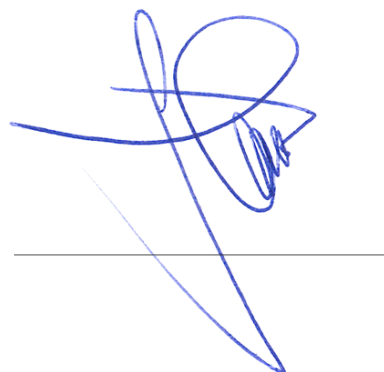
Vedení společnosti soustavně monitoruje situaci na geopolitickém poli, a to jednak Ruskou agresi na Ukrajině, tak situaci v Pásmu Gazy a útoky Húsijských bojovníků na lodě v Rudém moři, jež znamenají potíže v mezinárodní přepravě. Na případné důsledky plynoucí ze situace reaguje společnost tak, aby minimalizovala negativní dopady na své aktivity a podnikání, což se projevuje zejména v alokaci spravovaných portfolií. Díky včasné implementaci podniknutých kroků vedení společnosti došlo k závěru, že situace nemá významný vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Účetní závěrka k 31. 12. 2023 byla zpracována za předpokladu, že Společnost bude schopna pokračovat ve své činnosti bez závažných komplikací způsobených výše uvedenými faktory. Žádné významné události mezi dnem sestavení účetní závěrky a rozvahovým dnem nenastaly.

Sestaveno dne: 15. 3. 2024

Podpis statutárních zástupců:



Podpis statutárních zástupců:



# ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření roční účetní závěrky sestavené

za období od 1. ledna do 31. prosince 2023

společnosti

**Colosseum, a.s.**

Evropská 11, 160 00 Praha 6

---

ADMU s.r.o., audit daně mzdy účetnictví,  
se sídlem Praha 1, Václavské náměstí 802/56, IČ 294 11 581, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem  
v Praze pod spisovou značkou C 204903, tel. 602495379, 604513263, [www.ADMU.cz](http://www.ADMU.cz), [Info@ADMU.cz](mailto:Info@ADMU.cz)



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Colosseum, a.s.

Název společnosti: Colosseum, a.s.  
Sídlo společnosti: Evropská 11, 160 00 Praha 6  
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 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu, přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2023, 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 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření, vlastního kapitálu a peněžních toků za rok končící 31.12.2023 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 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 obdržení 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 vzniknout 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.

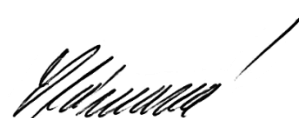
Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 15. 03. 2024



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

Auditor, který jménem společnosti  
vypracoval zprávu:



Ing. Zdeňka Slámová  
oprávnění č. 1458



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