



**Garanční fond obchodníků
s cennými papíry**

**Výroční zpráva
za rok 2013**

OBSAH

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY	str. 3
II. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU	str. 4
III. PŘEDMĚT ČINNOSTI	str. 4
IV. ZÁKON UPRAVUJÍCÍ ČINNOST FONDU	str. 5
V. STATUT FONDU	str. 5
VI. OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPÍRY V ROCE 2013	str. 6
VII. PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPÍRY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ	str. 8
VIII. PŘÍJMY FONDU V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH	str. 10
IX. ČINNOST FONDU V ROCE 2013	str. 10
X. KAUZY ŘEŠENÉ FONDEM	str. 14
XI. ROZPOČET FONDU V ROCE 2014	str. 15
XII. VÝROK AUDITORA	str. 15
XIII. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2013	str. 16

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

Česká ekonomika v roce 2013 ještě nevykázala znatelné oživení po krizi, HDP klesl o 0,9 %. Oproti tomu však kapitálové trhy v rozvinutých zemích vykázaly značný růst. Úroky v českých bankách klesly na rekordně nízkou úroveň, a stále více úspor se tak přelévalo na kapitálový trh, kde je šance na vyšší zhodnocení. Protože počet českých titulů, do kterých je možno investovat, trvale klesá, vzrostl počet českých investorů investujících na zahraničních trzích. Podle posledních odhadů jde o zhruba polovinu českých investorů.

Růst zahraničních kapitálových trhů v loňském roce měl za následek jak zvýšení počtu českých investorů, tak i dobré hospodářské výsledky českých obchodníků s cennými papíry. Z toho důvodu se loni zvýšily i příspěvky obchodníků do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry („fond“) téměř o 17 % na 131,3 mil. Kč. Financování fondu je konsolidované a rezervní fond dosáhl úrovně, která přesahuje historické náklady druhé největší kauzy minulosti (Private Investors, a.s.).

ČNB loni udělila jedno nové povolení obchodníkovi s cennými papíry (Česká exportní banka, a.s.). V jednom případě obchodníkovi zanikla licence na základě jeho rozhodnutí (bez důsledků pro fond). Odnětí licence obchodníkovi Key Investments, a.s., v roce 2012 zatím nemělo za následek žádosti zákazníků o náhradu z fondu. Považuji za chvályhodné, že činnost dohledu ČNB v oblasti kapitálového trhu byla loni zaměřena na významná rizika českého kapitálového trhu – investiční zprostředkovatele (probíhalo 710 řízení o zrušení registrace).

Vzhledem ke složitosti kauz a pracovnímu zahlcení české justice sklízí fond až nyní plody své mnohaleté práce. Fond úspěšně vysoudil značnou část zákaznického majetku z konkurzu Private Investors, a.s., a nyní podobně usiluje o podstatně vyšší částku z konkurzu KTP Quantum, a.s. V obou kauzách bude velmi důležitá závěrečná zpráva s vyúčtováním nákladů konkurzu, kde fond hodlá prosadit maximální hospodárnost. Zbývající velké spory se týkají především zásadních otázek oprávněnosti přihlášky fondu do konkurzu. Jde o unikátní situaci, kterou soudy dosud neřešily, takže je často potřebné i dovolávání k Nejvyššímu soudu ČR.

Jednání o velmi významné novele směrnice 97/9 EU se v Bruselu zastavilo a finální text neočekáváme dříve než v roce 2015. Nezbytná změna zákona o podnikání na kapitálovém trhu bude účinná až přibližně o rok později, ale již nyní formulujeme návrhy na úpravu předpisů podle letitých zkušeností fondu a českých soudů.

Je mi potěšením konstatovat, že rok 2013 byl pro fond rokem úspěšné práce.

Ing. Jan Poulík
předseda správní rady

9. září 2014

II. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:	<i>Garanční fond obchodníků s cennými papíry</i>
Právní forma:	<i>fond zřízený zákonem č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, podle § 81</i>
IČ:	<i>26715287</i>
Vznik fondu:	<i>1. ledna 2001</i>

III. PŘEDMĚT ČINNOSTI:

Fond je právnická osoba, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníků s cennými papíry, kteří nejsou schopni plnit své závazky vůči svým zákazníkům.

Statutární orgán: správní rada jmenovaná ministrem financí

Složení správní rady fondu v roce 2013:

Předseda:
Ing. Jan P o u l í k

Místopředseda:
Mgr. Petr K r u t i š

Členové:
Ing. Petr Š p a č e k, CSc.

Ing. Dušan H r a d i l

Ing. Jan V e d r a l

Generální ředitel:
JUDr. Jiří K o r b, MBA

Ostatní skutečnosti

Bankovní spojení:	<i>Česká spořitelna, Praha</i>
Auditor:	<i>BDO Audit, s.r.o.</i>
Sídlo společnosti:	<i>Praha 1, Politických vězňů č. p. 912/10</i>
Korespondenční adresa:	<i>P. O. Box 787,111 21, Praha 1</i>
Telefon:	<i>222 192 700</i>
Fax:	<i>222 192 495</i>
E-mail:	<i>fond@gfocp.cz</i>
Webové stránky:	<i>www.gfo.cz</i>

IV. ZÁKON UPRAVUJÍCÍ ČINNOST FONDU

Fond vznikl na základě zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech. V současné době upravuje zásady činnosti a působnost fondu zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Úkolem fondu je vyplácet náhrady zákazníkům obchodníků s cennými papíry, kteří nejsou schopni plnit své závazky vůči svým zákazníkům. Fond není státním fondem ani správním orgánem.

Činnost fondu je určena zákonem a podrobněji statutem fondu takto:

- na základě oznámení ČNB učiněného v souladu se zákonem nebo na základě rozhodnutí příslušného soudu poskytuje za podmínek a ve výši stanovené zákonem náhradu zákazníkovi obchodníka s cennými papíry, který z důvodů přímo souvisejících s jeho finanční situací není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům za zákonných a smluvních podmínek;
- shromažďuje zákonem vymezené zdroje majetku fondu, splácí návratné finanční výpomoci a úvěry, investuje peněžní prostředky fondu;
- plní zákonem stanovené informační povinnosti a
- vstupuje do práv zákazníků na plnění vůči obchodníkovi ve výši rovnající se vyplaceným náhradám a tato práva vykonává.

Fond je řízen pětičlennou správní radou. Předsedu, místopředsedu a ostatní členy správní rady jmenuje a odvolává ministr financí. Členové správní rady fondu jsou jmenováni na období pěti let, a to i opakovaně. Nejméně jeden člen je jmenován z řad zaměstnanců ČNB, a to na návrh bankovní rady ČNB. Nejméně dva členové jsou jmenováni z řad členů představenstva nebo zaměstnanců obchodníků s cennými papíry. Fond hospodaří podle rozpočtu schváleného Ministerstvem financí ČR. Fond vede účetnictví podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a podle vyhlášky č. 504/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví.

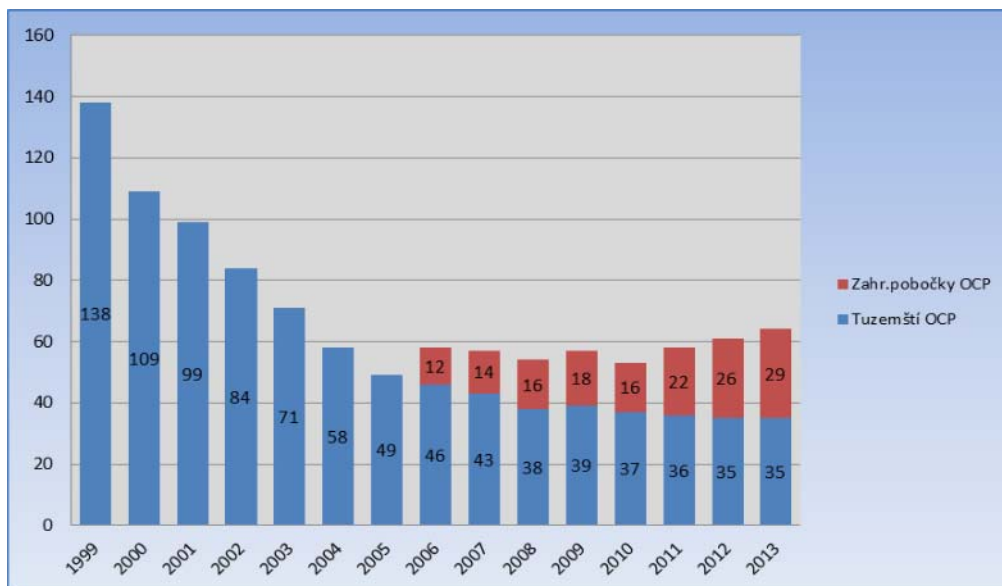
V. STATUT FONDU

První statut fondu byl přijat dne 29. října 2001. Stejně jako aktuální statut fondu je uložen ve Sbírce listin vedené Městským soudem v Praze.

VI. OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPIŘY V ROCE 2013

Ke konci roku 2013 působilo v České republice 35 obchodníků s cennými papíry s licenci od ČNB, z toho 13 domácích bank s licenci obchodníka s cennými papíry. Počet obchodníků se oproti předchozímu roku nezměnil – viz graf č. 1.

Dále mělo oprávnění poskytovat investiční služby na tuzemském trhu 15 poboček zahraničních bank, 14 organizačních složek zahraničních obchodníků s cennými papíry a působilo zde také sedm tuzemských investičních společností obhospodařujících majetek zákazníků podle § 15 odst. 3 nebo odst. 4 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.



Graf č. 1

Vývoj počtu obchodníků s cennými papíry

(Zdroj: ČNB, Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem v roce 2013)

Hodnota majetku zákazníků obchodníků s cennými papíry činila ke konci roku 2013 celkem 2 987,3 mld. Kč oproti 2 725,3 mld. Kč ve stejném období předchozího roku. Z této hodnoty činil majetek zákazníků u nebankovních obchodníků 417,2 mld. Kč, u domácích bank 2 081,9 mld. Kč a u investičních společností se správou aktiv 225,4 mld. Kč.

Obchodníci s cennými papíry obhospodařovali prostředky ve výši 615,4 mld. Kč (meziroční nárůst o 1,8 %), z toho na domácí nebankovní obchodníky připadalo 333,4 mld. Kč a na banky s licenci obchodníka s cennými papíry 57,2 mld. Kč. Bankovní i nebankovní obchodníci evidovali celkem 909,6 tis. zákazníků.

Tab. č. 1 Obchodníci s cennými papíry a pobočky zahraničních obchodníků s cennými papíry

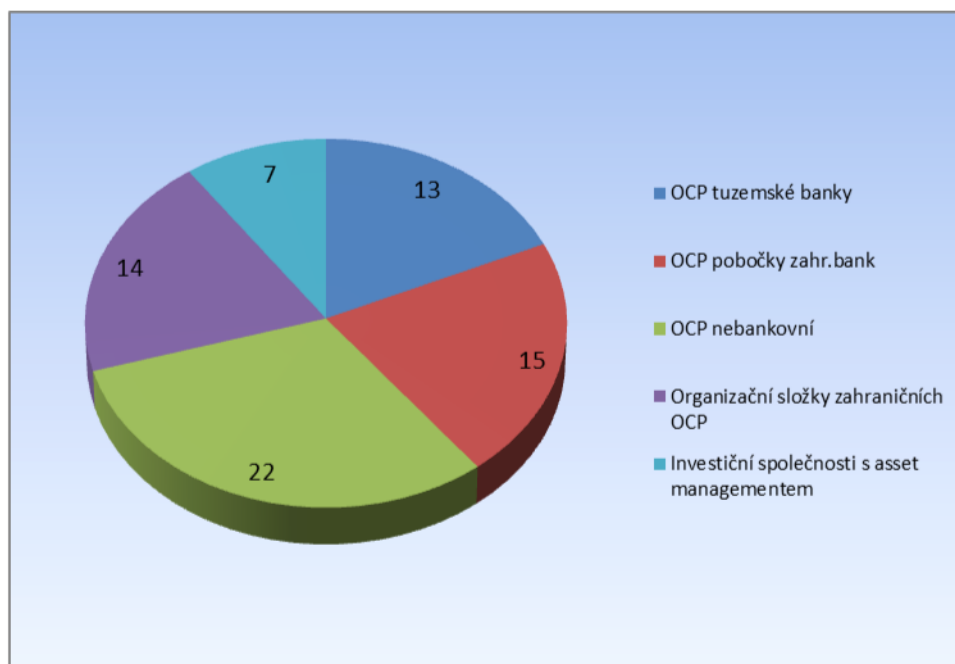
Admiral Markets AS, organizační složka	GKFX Financial Services Limited
AKCENTA CZ, a.s.	GLOBAL MARKETS OOD., organizační složka
Amidea, a.s.	HighSky Brokers, a.s.
ATLANTA SAFE, a.s.	HSBC Bank plc – pobočka Praha
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	ING Bank N.V.
Bank Gutmann Aktiengesellschaft, pobočka Česká republika	ING Investment Management (C.R.), a.s.
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Holland) N.V. Prague Branch, organizační složka	J & T BANKA, a.s.
BH Securities a.s.	Jung, DMS & Cie. GmbH, organizační složka
BMFN EAD, organizační složka	Komerční banka, a.s.
BNP Paribas Fortis SA/NV, pobočka Česká republika	LaSalle Investment Management, organizační složka
Brokerjet České spořitelny, a.s.	LBBW Bank CZ a.s.
Catus AG Vermögensverwaltung	Lynx B.V., organizační složka
Citfin – Finanční trhy, a.s.	MEINL BANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha
Citibank Europe plc, organizační složka	Noble Securities S.A., organizační složka Česká Republika
Colosseum, a.s.	Oberbank AG pobočka Česká republika
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	Patria Direct, a.s.
Conseq Investment Management, a.s.	Patria Finance, a.s.
CYRRUS, a.s.	Pioneer Asset Management, a.s.
CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s.	PPF banka a.s.
Česká exportní banka, a.s.	Raiffeisenbank a.s.
Česká spořitelna, a.s.	RSJ a.s.
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	Saxo Bank A/S, organizační složka
Československá obchodní banka, a. s.	Sberbank CZ, a.s.
Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka	Sympatia Financie, o.c.p., a.s.
Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna, organizační složka Česká republika	The Royal Bank of Scotland plc, organizační složka
EFEKTA CONSULTING, a.s.	UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
European Investment Centre, o.c.p., a.s. – organizační složka	Volksbank CZ, a.s.
FINANCE Zlín, a.s.	Volksbank Löbau-Zittau eG, pobočka
Fio banka, a.s.	Všeobecná úverová banka a.s., pobočka Praha; zkráceně: VUB, a.s., pobočka Praha
FIRST INTERNATIONAL TRADERS DOM MAKLECKI SPÓŁKA AKCYJNA Organizační složka v České republice	Western Union International Bank GmbH, organizační složka
GE Money Bank, a.s.	WOOD & Company Financial Services, a.s.
Generali PPF Asset Management a.s.	

(Zdroj: ČNB, Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem v roce 2013)

Tab. č. 2 Investiční společnosti vykonávající portfolio management

AXA investiční společnost a.s.	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	WOOD & Company investiční společnost, a.s.
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	ZFP Investments, investiční společnost, a.s.
Investiční společnost České spořitelny, a.s.	

(Zdroj: ČNB, Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem v roce 2013)



Graf č. 2
Struktura obchodníků s cennými papíry
 (Zdroj: fond)

VII. PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ

Systému pojištění zabezpečeného fondem se povinně účastní všichni obchodníci s cennými papíry s výjimkou zahraničních osob poskytujících investiční služby v České republice, které jsou účastníky záručního systému v jiném členském státě EU na základě tzv. jednotné licence. Příspěvek do fondu jsou rovněž povinny platit investiční společnosti, které obhospodařují majetek zákazníka, pokud současně vykonávají činnost úschovy a správy cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování nebo poskytují investiční poradenství týkající se investičního nástroje.

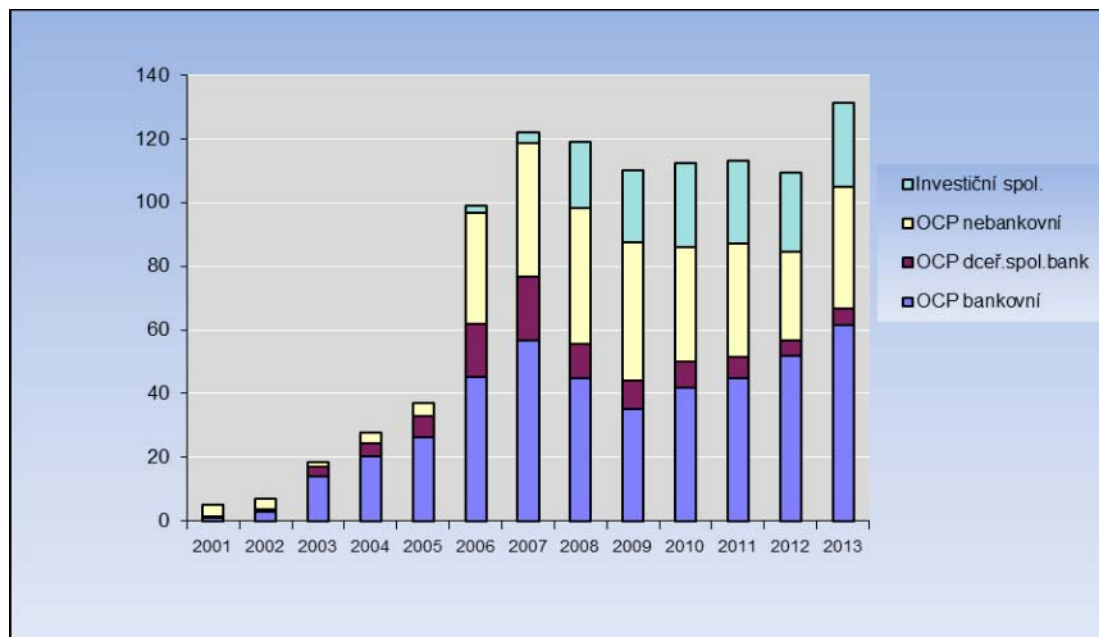
Za rok 2013 se placení příspěvku do fondu řídilo ustanoveními § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Obchodníci s cennými papíry platili na jaře 2014 roční příspěvek ve výši 2 % z objemu přijatých poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby za poslední rok. Roční výše příspěvku činí nejméně 10 000 Kč. Příspěvky za předchozí rok jsou splatné do 31. března následujícího roku. V souladu se zákonem fond uveřejňuje na svých webových stránkách výši příspěvků, které jednotliví obchodníci zaplatili za příslušný kalendářní rok. Přehled příspěvků je také obsažen v tabulce č. 3 níže.

Tab. č. 3 Příspěvky do fondu obdržené za rok 2013 (Kč)

	OCP	IČ	Příspěvky za rok 2013 – uhrazena částka
1	42 Financial Service	28492722	1 732 660,00
2	Akcenta CZ	25163680	10 000,00
2	Amidea, a.s.	47673206	41 544,42
3	ATLANTA SAFE, a.s.	45794952	92 148,75
4	ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	1 820 586,78
5	AXA Investiční společnost	64579018	1 158 561,27
6	BH Securities, a.s.	60192941	1 917 586,34
7	brokerjet České spořitelny	27088677	1 343 065,11
8	Citfin – Finanční trhy, a.s.	25079069	10 000,00
9	Colosseum, a.s.	25133454	1 074 827,43
10	Conseq Investment Management, a.s.	26442671	10 117 882,00
11	Cyrrus, a.s.	63907020	1 329 449,21
12	Cyrrus Corporate	27758419	19 400,00
13	Česká spořitelna, a.s.	45244782	13 437 085,40
14	Česká exportní banka, a.s.	63078333	10 000,00
15	Investiční společnost České spořitelny, a.s.	44796188	873 708,43
16	Českomoravská záruční a rozvojová banka	44848943	10 000,00
17	Československá obchodní banka, a.s.	00001350	17 567 289,00
18	ČSOB AM, a.s., člen skupiny ČSOB	25677888	2 291 628,64
19	EFEKTA CONSULTING, a.s.	60717068	77 928,15
20	FINANCE Zlín, a.s.	60732075	167 877,09
21	Fio Banka, a.s.	61858374	2 078 237,07
22	GE Money bank	25672720	731 325,00
23	Highsky Brokers, a.s.	24710164	10 000,00
24	ING Investment Management (C.R.), a.s.	25102869	5 215 926,20
25	Investiční kapitálová společnost KB	60196769	1 319 218,88
26	J&T BANKA, a.s.	47115378	6 010 971,93
27	J&T Investiční společnost	47672684	64 798,00
28	Komerční banka, a.s.	45317054	6 488 696,18
29	LBBW Bank CZ, a.s.	14893649	283 960,00
30	Patria Direct, a.s.	26455064	2 546 126,00
31	Patria Finance, a.s.	60197226	1 299 119,00
32	Pioneer Asset Management	25684558	9 400 036,00
33	Generali PPF Asset Management a.s.	25629123	5 702 532,97
34	PPF banka, a.s.	47116129	3 792 290,00
35	Raiffeisenbank a.s.	49240901	4 040 512,00
36	RSJ Invest, a.s.	00884855	5 368 411,72
37	Sberbank CZ, a.s. (LBBW Bank CZ, a.s.)	25083325	461 802,70
38	The Royal Bank of Scotland plc	24315192	10 000,00
39	UniCredit bank	64948242	6 647 674,15
40	Volksbank CZ, a.s.	25083325	10 000,00
41	WOOD & Company Finanční společnost, a.s.	26503808	14 382 141,50
42	WOOD & Company Investiční společnost, a.s.	60192445	332 441,00
	CELKEM		131 299 448,32

(Zdroj: fond)

Celková výše příspěvků za rok 2013 dosáhla 131,3 mil. Kč, což znamená oproti předchozímu roku nárůst o 12,1 mil. Kč.



Graf č. 3
Struktura příspěvků od obchodníků s cennými papíry (mil. Kč)
(Zdroj: fond)

VIII. PŘÍJMY FONDU V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH

Vývoj příjmů fondu je závislý především na výnosech z poplatků a provizí inkasovaných obchodníky s cennými papíry. V roce 2013 došlo k růstu objemu obchodů pro zákazníky, a to meziročně na celkových 26 923,6 mld. Kč. Růst objemu obchodů měl příznivý dopad na výši příspěvků do fondu, v příštím období však již nelze takový nárůst očekávat.

Vedlejším zdrojem majetku fondu jsou pokuty uložené obchodníkům s cennými papíry podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, pokuty uložené investičním společností za porušení ustanovení týkajících se obhospodařování majetku zákazníků a výnosy z investování peněžních prostředků fondu. Výše pokut uložených Českou národní bankou, které fond v roce 2013 obdržel, dosáhla částky 2 mil. Kč (oproti 200 tis. Kč v roce 2012, resp. 30,5 mil. Kč v roce 2011). Dalším příjmem fondu jsou inkasované úroky, inkasované pohledávky ze soudních sporů a případně i podíl na zákaznickém majetku v konkurzní podstatě či podíl na zůstatku konkurzní podstaty. Tyto budoucí příjmy lze jen obtížně odhadnout.

IX. ČINNOST FONDU V ROCE 2013

a) Administrativní činnost

Organizační struktura fondu i personální složení jsou stabilní, administrativní činnost zajišťují čtyři zaměstnanci. Účetní, právní, programátorské a některé pomocné práce jsou zajišťovány externími pracovníky.

V souvislosti s oznámením fondu o tom, že zákazníci bývalého obchodníka s cennými papíry Key Investments, a.s., se nemohou účinně domáhat vydání svého majetku, se zatím nepřihlásili žádní zákazníci, kteří by měli nárok na náhradu.

b) Konkurzní řízení

V účetnictví fondu jsou pohledávky k úpadcům KTP Quantum, a.s., Sati, a.s., a Key Investments, a.s., evidovány ve výši 1 446 mil. Kč. Tyto pohledávky z titulu fondem vyplacených náhrad a neuhrazených příspěvků jsou zachyceny v souladu s účetními metodami podle zákona o účetnictví a vyhlášky č. 504/2002 Sb. V insolvenčním řízení v případě Key Investments, a.s., je fond přihlášen s nepodmíněnou pohledávkou ve výši 65 017,69 Kč (neuhrazené příspěvky za rok 2011) a podmíněnou pohledávkou 12 371 899,90 Kč (vázanou na výplatu náhrad, ke které zatím nedošlo).

Konkurzní řízení nadále trvá v případech společností Private Investors, a.s., KTP Quantum, a.s., Sati, a.s., a Key Investments, a.s. Zástupce fondu je předsedou věřitelského výboru Private Investors, a.s., a KTP Quantum, a.s., a náhradníkem zástupce věřitelů Key Investments, a.s.

Tab. č. 4 Přehled pohledávek fondu v konkurzních řízeních

Úpadce	Prohlášení konkurzu	Vznik pohledávky	Výše pohledávky k 31. 12. 2013 (tis. Kč)
KTP Quantum, a.s.	22. 3. 2002	15. 10. 2002	1 428 765
Sati, a.s.	16. 2. 2005	27. 4. 2005	17 473
KEY INVESTMENTS, a.s.	10. 8. 2012	22. 10. 2012	65
Celkem			1 446 303

Zdroj: fond

c) Legislativa

Od 1. května 2004 je činnost fondu upravena ustanoveními zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. V roce 2013 nebyly přijaty změny zákona, které by se týkaly hlavní činnosti fondu.

d) Soudní řízení

V roce 2013 vedli bývalí zákazníci proti fondu 14 sporů ohledně výplaty náhrady. V případě Sati, a.s., se jednalo o pět sporů s žalovanou částkou 2,2 mil. Kč. V průběhu roku byly dva z těchto sporů pravomocně ukončeny, v jednom případě bylo podáno odvolání a v jednom dovolání. Celková žalovaná částka u neukončených sporů s bývalými zákazníky činí 1,2 mil. Kč.

V případě Profín CB, s.r.o., byly vedeny dva spory s žalovanou částkou 0,4 mil. Kč, z nichž jeden byl ukončen zpětvzetím žalobcem, ve druhém případě bylo dovolání žalobce zamítnuto.

V případě FINNEX Praha, a.s., byl jeden spor s žalovanou částkou 0,1 mil. Kč ukončen na návrh žalobce zpětvzetím žaloby.

V případě KTP Quantum, a.s., bylo vedeno šest sporů s žalovanou částkou 1,0 mil. Kč. Ve dvou případech bylo řízení ukončeno na návrh žalobce zpětvzetím žaloby, ve třech případech dohodou, v jednom případě se v řízení s žalovanou částkou 0,4 mil. Kč pokračuje. V 10 sporech, rozsouzených již v předchozím roce, se fond odvolal, resp. dovolal proti rozhodnutí o výši nákladů.

Nadále nebyl pravomocně ukončen spor v případě KTP Quantum, a.s., o zaplacení 1,95 mil. Kč za zpracování údajů pro výplatu náhrad. Žalovaným je fond, žalobcem správce konkurzní podstaty. Žaloba byla v celém rozsahu zamítnuta, žalobce podal dovolání.

Soudní spory vedené v roce 2013, ve kterých je Fond žalobcem:

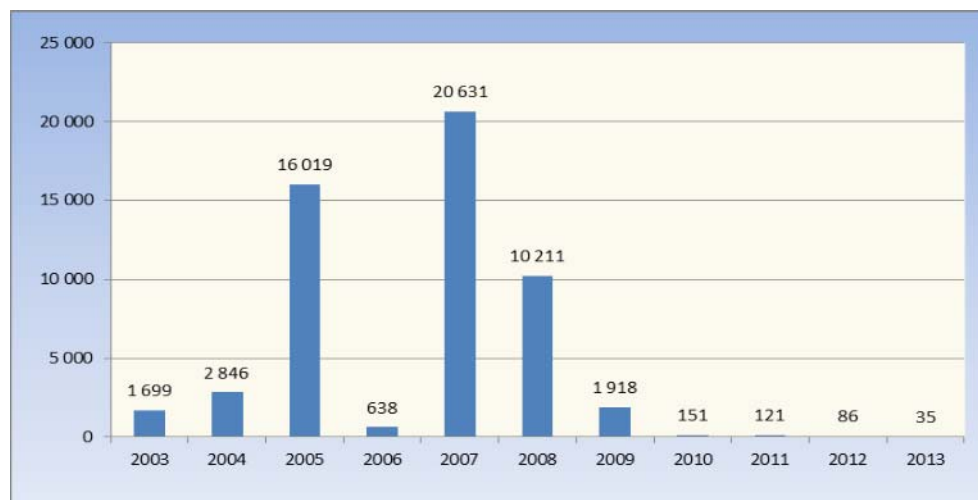
- Spor o zákaznický majetek KTP Quantum, a.s., žalovaným je správce konkurzní podstaty. Spor se týká určení zákaznického majetku ve výši vyplacených náhrad bývalým zákazníkům úpadce, tj. 1,4 mld. Kč, jeho vyloučení z konkurzní podstaty a jeho vydání.
- Spor bývalých zákazníků KTP Quantum, a.s., o vyloučení zákaznického majetku z konkurzní podstaty, fond je v pozici vedlejšího účastníka na straně žalobců.
- Žaloba o uložení povinnosti správci konkurzní podstaty úpadce KTP Quantum, a.s., poskytnout podklady pro výplaty náhrad z fondu. Žalovaným je správce konkurzní podstaty.
- Spor se správcem konkurzní podstaty KTP Quantum, a.s., o náhradu škody ve výši 23 184 332 Kč vzniklé fondu v důsledku neposkytnutí podkladů pro výplatu náhrad.
- Spor o vyloučení majetku z konkurzní podstaty Private Investors, a.s., byl v roce 2013 pravomocně ukončen, a fond tak obdržel podíl na dochovaných finančních prostředcích a na zpeněžení zákaznických cenných papírů ve výši 11,3 mil. Kč.

e) Trestní řízení proti manažerům bývalých obchodníků s cennými papíry

Trestní řízení v případech Private Investors, a.s., a KTP Quantum, a.s., bylo zastaveno na základě amnestie prezidenta republiky ze dne 1. ledna 2013. Dosud nebyly uzavřeny trestní věci Americas International Brokers, a.s., a Key Investments, a.s.

f) Výplaty náhrad zákazníkům

V roce 2013 vyplatil fond náhrady ve výši 1,5 mil. Kč, z toho částku 1,2 mil. Kč zákazníkům společnosti Americas International Brokers, a.s., částku 0,3 mil. Kč zákazníkům KTP Quantum, a.s., a částku 5 tis. Kč zákazníkům Forte Invest, a.s. V lednu 2013 obdržel fond nevyzvednutou část náhrady zasláné prostřednictvím výplatního místa zákazníkům společnosti Americas International Brokers, a.s., a společnosti Forte Invest, a.s., v celkové výši 2,9 mil. Kč, což snižuje objem vyplacených náhrad v kalendářním roce.



Graf č. 4
Hromadné výplaty v jednotlivých letech – počet úhrad
(Zdroj: fond)

g) Jednání se státními orgány, klienty

Statut fondu, účetní závěrky a další listiny, u kterých to zákon nařizuje, jsou uloženy ve Sbírce listin u obchodního rejstříku.

Zásadní informace fond zveřejňuje v Obchodním věstníku a na svých webových stránkách www.gfo.cz. Fond spolupracuje se státními institucemi, zejména s ČNB a Ministerstvem financí ČR. S klienty a se zástupci veřejných médií fond komunikuje obvyklým způsobem a snaží se rychle odpovídat i na došlé dotazy, které se týkají oblasti kapitálového trhu.

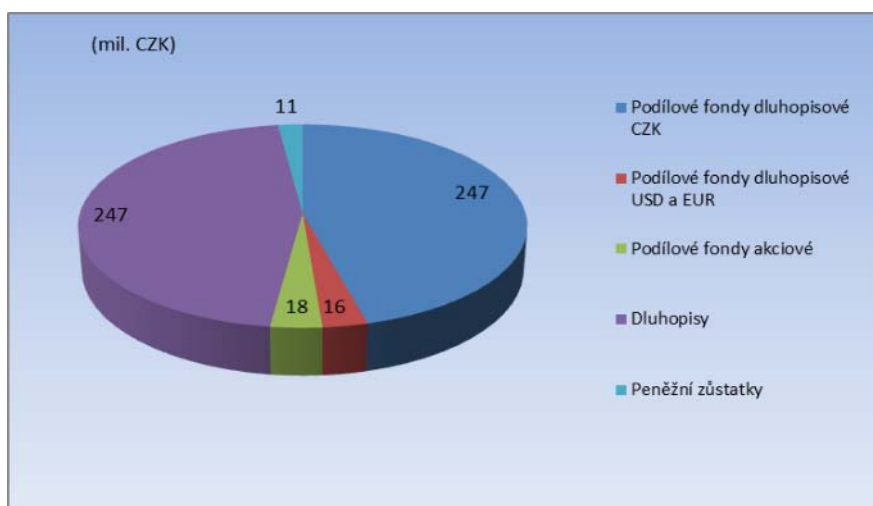
h) Technická pomoc, finanční gramotnost

Fond je přidruženým členem European Forum of Deposit Insurers (EFDI) a aktivně se podílí na jeho činnosti.

Fond rovněž zpracoval obecný text pro vzdělávací programy. Materiál by měl investory zejména seznámit s rozsahem poskytované kompenzace a zdůraznit skutečnost, že systém nekryje ztráty způsobené špatnou investicí.

i) Finanční prostředky fondu

Celkový objem finančních prostředků ke konci roku 2013 činil 589,8 mil. Kč, z toho stav prostředků na investičních účtech 538,1 mil. Kč. O způsobu investování volných finančních prostředků rozhodla správní rada fondu, která zároveň schválila investiční směrnici. Podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů mohou být peněžní prostředky investovány pouze bezpečným způsobem. Investiční směrnice fondu dovoluje umístit peněžní prostředky za podrobně specifikovaných podmínek do vkladů v bankách, do nástrojů peněžního trhu vydaných bankami ze seznamu schváleného správní radou, do dluhopisů, podílových listů otevřených podílových fondů denominovaných v českých korunách a maximálně 10 % portfolia může obsahovat tuzemské nebo zahraniční akcie – viz graf č. 5.



Graf č. 5
Struktura portfolia
(Zdroj: fond)

Peněžní prostředky fondu musí být investovány s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita skladby finančních investic jako celku. Likvidita musí být taková, aby byla zajištěna výplata náhrad v termínu podle zákona.

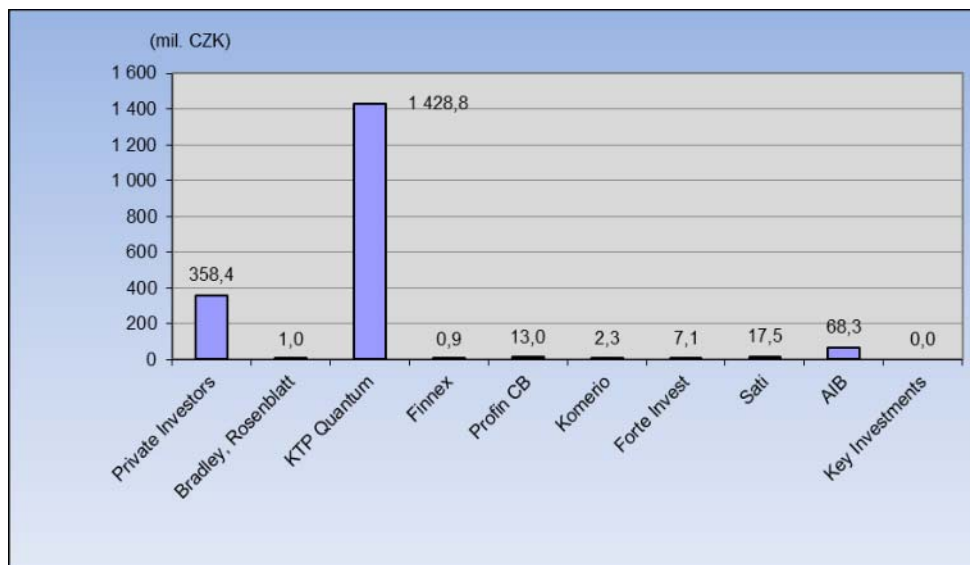
X. KAUZY ŘEŠENÉ FONDEM

Tab. č. 5 Přehled vybraných informací o kauzách řešených fondem

	Private Investors	Bradley, Rosenblatt	KTP Quantum	Finnex Praha	Profin CB	Komerio, brokerský dům Konečný	Forte Invest	Sati	Americas International Brokers	Key Investments
Vyhlášení konkurzu na obchodníka	1.6.01	13.8.01	22.3.02	7.11.01	15.7.02	7.5.03	2.1.01	16.2.05	1.12.05	23.10.12
Oznámení ČNB (předtím Komise pro cenné papíry)	4.7.01	5.9.01	21.5.02	26.8.02	26.8.02	-	-	-	1.11.05	21.8.12
Oznámení fondu	4.7.01	5.9.01	21.5.02	27.8.02	27.8.02	8.10.03	23.12.04	14.2.05	8.11.05	23.8.12
Lhůta pro podání přihlášek k fondu	4.12.01	5.2.02	21.10.02	27.1.03	27.1.03	8.3.04	23.5.05	14.7.05	8.4.06	21.1.13
Zahájení výplaty náhrad	4.8.02	5.10.02	21.6.03	27.6.03	27.6.03	8.8.04	23.3.06	15.5.06	23.8.07	-
Počet přihlášených k fondu	2 056	11	19 770	1 629	42	7	462	213	341	0
Evidovaný nárok na náhradu (mil. Kč)	358,4	1,0	1 428,8	0,9	13,0	2,3	7,1	17,5	68,3	0
Vyplaceno (mil. Kč)	354,2	1,0	1 417,9	0,9	12,3	2,3	7,0	17,1	66,1*)	0

Údaje v tabulce jsou k 31. 12. 2013

*) Suma náhrad vyplacených v roce 2013 kompenzována o vratku nevyplacených náhrad z roku 2012
(Zdroj: fond)



Graf č. 7
Evidovaný nárok na náhradu
 Zdroj: fond

XI. ROZPOČET FONDU V ROCE 2014

Rozpočet fondu počítá s příjmy z příspěvků od obchodníků s cennými papíry na úrovni 113 mil. Kč a ostatními příjmy ve výši 7 mil. Kč. Provozní výdaje činí 13,2 mil. Kč a rezerva na budoucí případy by měla dosáhnout částky 656,2 mil. Kč. Rozpočet je vyrovnaný, přebytkem příjmů je vytvářen rezervní fond.

Rozpočet fondu na rok 2014 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 21. listopadu 2013.

XII. VÝROK AUDITORA

Audit účetní závěrky fondu za rok 2013 provedla společnost BDO Audit, s.r.o. Auditor vydal dne 13. června 2014 výrok bez výhrad.

XIII. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2013

Používané účetní metody, obecné účetní zásady a způsoby oceňování jsou v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 504/2002 Sb., kterou se stanoví obsah účetní závěrky pro účetní jednotky, u kterých hlavní činností není podnikání.

V roce 2013 fond od státu nežádal ani neobdržel finanční výpomoc či dotaci. Finanční prostředky, které fond obdržel ze státního rozpočtu v dřívějším období, byly použity k úhradě závazků vůči klientům naposledy v roce 2008. Splátkový plán návratné finanční výpomoci schválený Ministerstvem financí ČR považuje fond z hlediska dnešních znalostí o vývoji v jednotlivých kauzách nadále za reálný. V roce 2013 fond uhradil další splátku ve výši 1 mil. Kč.



Tel.: +420 241 046 111
Fax: +420 241 046 221
www.bdo.cz

BDO Audit s. r. o.
Olbrachtova 1980/5
Praha 4
140 00

Zpráva nezávislého auditora

Správní radě Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky organizace Garanční fond obchodníků s cennými papíry, se sídlem Politických vězňů 10, Praha 1, identifikační číslo 26715287, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2013, výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán organizace Garanční fond obchodníků s cennými papíry je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

BDO Audit s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČ 45 31 43 81, registrovaná u Rejstříkového soudu Praha, oddíl a vložka C. 7279, auditorské oprávnění Komory auditorů ČR č. 018) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.



Tel.: +420 241 046 111
Fax: +420 241 046 221
www.bdo.cz


BDO Audit s. r. o.
Olbrachtova 1980/5
Praha 4
140 00

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasív organizace Garanční fond obchodníků s cennými papíry k 31. 12. 2013 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013, v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 13. června 2014

BDO Audit s. r. o., auditorské oprávnění č. 018
zastoupená partnery:


Ing. Petr Slaviček
auditorské oprávnění č. 2076


Ing. Lukáš Hendrych
auditorské oprávnění č. 2169

ROZVAHA (BALANCE)

Zpracováno v souladu s
vyhláškou č. 504/2002 Sb. ve
znění pozdějších předpisů

k 31.12.2013

(v celých tis. Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Garanční fond obchodníků

s cennými papíry

Politických vězňů 912/10

110 00, Praha 1

IČO
26715287

AKTIVA

		Císlo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
a		b	1	2
A.	Dlouhodobý majetek ř. 09 + 20 + 28 - 40	1	375	430
I.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje (012)	2	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	Software (013)	3	2 247	2 474
	Ocenitelná práva (014)	4	0	0
	Drobný dlouhodobý nehmotný majetek (018)	5	0	0
	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek (019)	6	0	0
	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (041)	7	0	0
	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek (051)	8	0	0
Součet ř. 2 až 8		9	2 247	2 474
II.	Dlouhodobý hmotný majetek			
Dlouhodobý hmotný majetek	Pozemky (031)	10	0	0
	Umělecká díla, předměty a sbírky (032)	11	0	0
	Stavby (021)	12	0	0
	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí (022)	13	307	307
	Pěstitelské celky trvalých porostů (025)	14	0	0
	Základní stádo a tažná zvířata (026)	15	0	0
	Drobný dlouhodobý hmotný majetek (028)	16	0	0
	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (029)	17	480	482
	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (042)	18	0	0
	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek (052)	19	0	0
Součet ř. 10 až 19		20	787	789
III.	Dlouhodobý finanční majetek			
Dlouhodobý finanční majetek	Podíly v ovládaných a řízených osobách (061)	21	0	0
	Podíly v osobách pod podstatným vlivem (062)	22	0	0
	Dluhové cenné papíry držené do splatnosti (063)	23	0	0
	Půjčky organizačním složkám (066)	24	0	0
	Ostatní dlouhodobé půjčky (067)	25	0	0
	Ostatní dlouhodobý finanční majetek (069)	26	0	0
	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek (043)	27	0	0
Součet ř. 21 až 27		28	0	0

Odesláno dne: 13.6.2014

Podpis vedoucího účetní jednotky: 

Odpovídá za údaje: 

GARANČNÍ FOND
obchodníků s cennými papíry
P.O. BOX 787, 111 21 PRAHA 1
IČ 26 71 52 87

Telefon:

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprizeni.cz, business.center.cz

		Číslo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
a		b	1	2
IV. Oprávký k dlouhodobému majetku	Oprávký k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje (072)	29	0	0
	Oprávký k softwaru (073)	30	1 928	2 092
	Oprávký k ocenitelným právům (074)	31	0	0
	Oprávký k drobnému dlouhodobému nehmotnému majetku (078)	32	0	0
	Oprávký k ostatnímu dlouhodobému nehmotnému majetku (079)	33	0	0
	Oprávký k stavbám (081)	34	0	0
	Oprávký k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí (082)	35	302	307
	Oprávký k pěstitelským celkům trvalých porostů (085)	36	0	0
	Oprávký k základnímu stádu a tažným zvířatům (086)	37	0	0
	Oprávký k drobnému dlouhodobému hmotnému majetku (088)	38	429	434
	Oprávký k ostatnímu dlouhodobému hmotnému majetku (089)	39	0	0
Součet ř. 29 až 39		40	2 659	2 833
B.	Krátkodobý majetek ř. 51 + 71 + 80 + 84	41	2 393 289	2 519 325
I. Zásoby	Materiál na skladě (112)	42	0	0
	Materiál na cestě (119)	43	0	0
	Nedokončená výroba (121)	44	0	0
	Polotovary vlastní výroby (122)	45	0	0
	Výrobky (123)	46	0	0
	Zvířata (124)	47	0	0
	Zboží na skladě a v prodejnách (132)	48	0	0
	Zboží na cestě (139)	49	0	0
	Poskytnuté zálohy na zásoby (314)	50	0	0
	Součet ř. 42 až 50		51	0
II. Pohledávky	Odběratelé (311)	52	0	0
	Směnky k inkasu (312)	53	0	0
	Pohledávky za eskontované cenné papíry (313)	54	0	0
	Poskytnuté provozní zálohy (314-f.50)	55	0	0
	Ostatní pohledávky (315)	56	1 556 068	1 578 000
	Pohledávky za zaměstnanci (335)	57	15	22
	Pohledávky za institucemi sociálního zabezpečení a veřejného zdravotního pojištění (336)	58	0	0
	Daň z příjmů (341)	59	0	0
	Ostatní přímé daně (342)	60	0	0
	Daň z přidané hodnoty (343)	61	0	0
	Ostatní daně a poplatky (345)	62	0	0
	Nároky na dotace a ostatní zúčtování se st.rozpočtem (346)	63	0	0
	Nároky na dotace a ostatní zúčtování s rozpočtem ÚSC (348)	64	0	0

		Číslo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
a		b	1	2
II. Pohledávky	Pohledávky za účastníky sdružení (358)	65	0	0
	Pohledávky z pevných termínových operací a opcí (373)	66	0	0
	Pohledávky z vydaných dluhopisů (375)	67	0	0
	Jiné pohledávky (378)	68	1 066	5 111
	Dohadné účty aktivní (388)	69	0	0
	Opravná položka k pohledávkám (391)	70	0	0
	Součet ř. 52 až 69 minus 70	71	1 557 149	1 583 133
III. Krátkodobý finanční majetek	Pokladna (211)	72	11	4
	Ceniny (213)	73	0	0
	Bankovní účty (221)	74	70 398	57 216
	Majetkové cenné papíry k obchodování (251)	75	0	0
	Dluhové cenné papíry k obchodování (253)	76	0	0
	Ostatní cenné papíry (256)	77	413 222	527 435
	Požizovaný krátkodobý finanční majetek (259)	78	0	0
	Peníze na cestě (+/-261)	79	0	0
Součet ř. 72 až 79	80	483 631	584 655	
IV. Jiná aktiva celkem	Náklady příštích období (381)	81	50	78
	Příjmy příštích období (385)	82	352 459	351 459
	Kursově rozdíly aktivní (386)	83	0	0
Součet ř. 81 až 83	84	352 509	351 537	
ÚHRN AKTIV	ř. 1+41	85	2 393 664	2 519 755
Kontrolní číslo	ř. 1 až 83	997	9 585 292	10 090 352

PASIVA		Císlo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
c		d	3	4
A.	Vlastní zdroje č.90 + 94	86	1 242 381	1 368 964
1.	Vlastní jmění	(901) 87	0	0
Jmění	Fondy	(911) 88	680 844	807 382
	Oceňovací rozdíly z přecenění finančního majetku a závazků	(921) 89	7	52
	Součet ř. 87 až 89	90	680 851	807 434
2.	Účet výsledku hospodářství	(+/-963) 91	X	0
Výsledek hospodaření	Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení	(+/-931) 92	0	X
	Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta min. let	(+/-932) 93	561 530	561 530
	Součet ř. 91 až 93	94	561 530	561 530
B.	Cizí zdroje ř.96 + 104 + 128 + 132	95	1 151 283	1 150 791
1.	Rezervy	(941) 96	0	0
2.	Dlouhodobé bankovní úvěry	(953) 97	0	0
Dlouhodobé závazky	Vydané dluhopisy	(953) 98	0	0
	Závazky z pronájmu	(954) 99	0	0
	Přijaté dlouhodobé zálohy	(955) 100	0	0
	Dlouhodobé směnky k úhradě	(958) 101	0	0
	Dohadné účty pasivní	(389) 102	0	0
	Ostatní dlouhodobé závazky	(959) 103	1 132 000	1 131 000
	Součet ř. 97 až 103	104	1 132 000	1 131 000
3.	Dodavatelé	(321) 105	498	278
Krátkodobé závazky	Směnky k úhradě	(322) 106	0	0
	Přijaté zálohy	(324) 107	0	0
	Ostatní závazky	(325) 108	0	0
	Zaměstnanci	(331) 109	269	307
	Ostatní závazky vůči zaměstnancům	(333) 110	25	14
	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdr.pojištění	(336) 111	267	175
	Daň z příjmů	(341) 112	0	0
	Ostatní přímé daně	(342) 113	114	92
	Daň z přidané hodnoty	(343) 114	0	0
	Ostatní daně a poplatky	(345) 115	0	0
	Závazky ze vztahu ke státnímu rozpočtu	(346) 116	0	0
	Závazky ze vztahu k rozp.orgánů uzem.sam.celků	(348) 117	0	0
	Závazky z upsaných nespl.cenných papírů a vkladů	(367) 118	0	0
	Závazky k účastníkům sdružení	(368) 119	0	0
	Závazky z pevných termínových operací a opcí	(373) 120	0	0
	Jiné závazky	(379) 121	18 110	18 925
	Krátkodobé bankovní úvěry	(231) 122	0	0
	Eskontní úvěry	(232) 123	0	0
	Vydané krátkodobé dluhopisy	(241) 124	0	0
	Vlastní dluhopisy	(255) 125	0	0
	Dohadné účty pasivní	(389) 126	0	0
	Ostatní krátkodobé finanční výpomoci	(379) 127	0	0
	Součet ř.105 až 127	128	19 283	19 791
5.	Výdaje příštích období	(383) 129	0	0
Jiná pasiva	Výnosy příštích období	(384) 130	0	0
	Kursově rozdíly pasivní	(387) 131	0	0
	Součet ř. 129 až 131	132	0	0
	ÚHRN PASIV	ř.86 + 95 133	2 393 664	2 519 755
	Kontrolní číslo (ř.86 až 133)	998	9 574 656	10 079 020

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprizeni.cz, business.center.cz

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Zpracováno v souladu s
vyhláškou č. 504/2002 Sb. ve
znění pozdějších předpisů

k 31.12.2013
(v celých tis. Kč)

Název účetní jednotky

Garanční fond obchodníků

s cennými papíry
Politických vězňů 912/10
110 00, Praha 1

IČO
26715287

Číslo účtu	Název ukazatele	Číslo řádku	Činnosti			
			hlavní	hospodářská		celkem
			5	6	7	8
A. NÁKLADY						
I. Spotřebované nákupy celkem			224	0	0	224
501	Spotřeba materiálu	1	224	0	0	224
502	Spotřeba energie	2	0	0	0	0
503	Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	3	0	0	0	0
504	Prodané zboží	4	0	0	0	0
II. Služby celkem			3 677	0	0	3 677
511	Opravy a udržování	5	0	0	0	0
512	Cestovné	6	89	0	0	89
513	Náklady na reprezentaci	7	89	0	0	89
518	Ostatní služby	8	3 499	0	0	3 499
III. Osobní náklady celkem			8 189	0	0	8 189
521	Mzdové náklady	9	6 342	0	0	6 342
524	Zákonné sociální pojištění	10	1 676	0	0	1 676
525	Ostatní sociální pojištění	11	0	0	0	0
527	Zákonné sociální náklady	12	171	0	0	171
528	Ostatní sociální náklady	13	0	0	0	0
IV. Daně a poplatky celkem			0	0	0	0
531	Daň silniční	14	0	0	0	0
532	Daň z nemovitostí	15	0	0	0	0
538	Ostatní daně a poplatky	16	0	0	0	0
V. Ostatní náklady celkem			1 879	0	0	1 879
541	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	17	0	0	0	0
542	Ostatní pokuty a penále	18	0	0	0	0
543	Odpis nedobytné pohledávky	19	53	0	0	53
544	Úroky	20	0	0	0	0
545	Kursově ztráty	21	512	0	0	512
546	Dary	22	0	0	0	0
548	Manka a škody	23	0	0	0	0
549	Jiné ostatní náklady	24	1 314	0	0	1 314

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprizeni.cz, business.center.cz

Číslo účtu	Název ukazatele	Číslo řádku	Činnosti			
			hlavní	hospodářská		celkem
			5	6	7	8
VI. Odpisy, prodaný majetek, tvorba rezerv a opravných položek celkem			354 779	0	0	354 779
551	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	25	268	0	0	268
552	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	26	0	0	0	0
553	Prodané cenné papíry a podíly	27	354 511	0	0	354 511
554	Prodaný materiál	28	0	0	0	0
556	Tvorba rezerv	29	0	0	0	0
559	Tvorba opravných položek	30	0	0	0	0
VII. Poskytnuté příspěvky celkem			0	0	0	0
581	Poskytnuté příspěvky zúčtované mezi organizačními složkami	31	0	0	0	0
582	Poskytnuté členské příspěvky	32	0	0	0	0
VIII. Daň z příjmů celkem celkem			0	0	0	0
595	Dodatečné odvody daně z příjmů	33	0	0	0	0
Účtová třída 5 celkem (řádek 1 až 33)			368 748	0	0	368 748

B. VÝNOSY						
I. Tržby za vlastní výkony a za zboží celkem						
601	Tržby za vlastní výroby	1	0	0	0	0
602	Tržby z prodeje služeb	2	0	0	0	0
604	Tržby za prodané zboží	3	0	0	0	0
II. Změna stavu vnitroorganizačních zásob celkem			0	0	0	0
611	Změna stavu zásob nedokončené výroby	4	0	0	0	0
612	Změna stavu zásob polotovarů	5	0	0	0	0
613	Změna stavu zásob výrobků	6	0	0	0	0
614	Změna stavu zvířat	7	0	0	0	0
III. Aktivace celkem			0	0	0	0
621	Aktivace materiálu a zboží	8	0	0	0	0
622	Aktivace vnitroorganizačních služeb	9	0	0	0	0
623	Aktivace dlouhodobého nehmotného majetku	10	0	0	0	0
624	Aktivace dlouhodobého hmotného majetku	11	0	0	0	0
IV. Ostatní výnosy celkem			12 755	0	0	12 755
641	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	12	0	0	0	0
642	Ostatní pokuty a penále	13	0	0	0	0
643	Platby za odepsané pohledávky	14	0	0	0	0
644	Úroky	15	5 475	0	0	5 475
645	Kursovne zisky	16	0	0	0	0
648	Zúčtování fondů	17	5 788	0	0	5 788
649	Jiné ostatní výnosy	18	1 492	0	0	1 492

Číslo účtu	Název ukazatele	Číslo řádku	Činnosti			
			hlavní	hospodářská		celkem
			5	6	7	8
V. Tržby z prodeje majetku, zúčtování rezerv a opravných položek celkem			355 993	0	0	355 993
652	Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	19	0	0	0	0
653	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	20	355 993	0	0	355 993
654	Tržby z prodeje materiálu	21	0	0	0	0
655	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	22	0	0	0	0
656	Zúčtování rezerv	23	0	0	0	0
657	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	24	0	0	0	0
659	Zúčtování opravných položek	25	0	0	0	0
VI. Přijaté příspěvky celkem			0	0	0	0
681	Přijaté příspěvky zúčtované mezi organizačními složkami	26	0	0	0	0
682	Přijaté příspěvky (dary)	27	0	0	0	0
684	Přijaté členské příspěvky	28	0	0	0	0
VII. Provozní dotace celkem			0	0	0	0
691	Provozní dotace	29	0	0	0	0
Účtová třída 6 celkem (řádek 1 až 29)			368 748	0	0	368 748
C. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM			0	0	0	0
591	Daň z příjmů	65	0	0	0	0
D. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PO ZDANĚNÍM			0	0	0	0
Kontrolní číslo		999	1 108 448	0	0	1 108 448

Odesláno dne: <i>15.6.2014</i>	Razítko: <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;"> GARANČNÍ FOND obchodníků s cennými papíry P.O. BOX 787, 111 21 PRAHA 1 IČ 26 71 52 87 </div>	Podpis vedoucího úč.jednotky: 
		Odpovídá za údaje: 
		Telefon:

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprizeni.cz, business.center.cz

Textová příloha k účetní závěrce společnosti Garanční fond obchodníků s cennými papíry k 31. 12. 2013

Příloha je zpracována v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., v platném znění, vyhláškou Ministerstva financí České republiky 504/2002 Sb., ze dne 6. 11. 2002, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví a Českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 504/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Výše uvedenými vyhláškami a zákony se stanoví obsah účetní závěrky pro účetní jednotky, u kterých hlavním předmětem činnosti není podnikání, a účtují v soustavě podvojného účetnictví. Údaje textové přílohy vysvětlují a doplňují informace obsažené v rozvaze a výkazu zisku a ztrát. Účetní jednotka sestavila přílohu s ohledem na zvláštní právní předpisy, které upravují její činnost.

Obsah přílohy

1. *Popis účetní jednotky*
2. *Členové statutárního orgánu ve sledovaném období*
3. *Změny a dodatky provedené v obchodním rejstříku*
4. *Organizační struktura účetní jednotky v uplynulém účetním období*
5. *Účetní období*
6. *Způsob zpracování a úschovy účetních záznamů*
7. *Používané účetní metody*
8. *Doplňující informace o dlouhodobém hmotném a nehmotném majetku*
9. *Doplňující informace ke krátkodobému finančnímu majetku*
10. *Pohledávky po lhůtě splatnosti*
11. *Závazky po lhůtě splatnosti*
12. *Přehled splatných závazků k CSSZ, ZP a FÚ*
13. *Příjmy příštích období*
14. *Vlastní zdroje*
15. *Osobní náklady*
16. *Náklady běžné činnosti*
17. *Výnosy z běžné činnosti*
18. *Další skutečnosti specifické pro Fond*
19. *Události po datu účetní závěrky*

1. Popis účetní jednotky

Název:

Garanční fond obchodníků s cennými papíry (dále jen „Fond“)

Sídlo:

Politických vězňů č. p. 912 ev. č. 10, Praha 1, 110 00

Právní forma:

Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Předmět činnosti:

- a) poskytuje v souladu se zákonem náhradu za nevydaný majetek zákazníka,
- b) shromažďuje zákonem vymezené zdroje majetku Fondu, investuje peněžní prostředky Fondu,
- c) plní zákonem stanovené informační povinnosti,
- d) vstupuje do práv zákazníků obchodníka s cennými papíry či investiční společnosti (dále jen "zákazník") vůči obchodníkovi s cennými papíry (dále jen "obchodník") nebo investiční společnosti obhospodařující přímo majetek zákazníků (dále jen "investiční společnost") ve výši vyplacené náhrady z Fondu a tato práva vykonává.

Datum vzniku:

22. 7. 2002

IČ:

26715287

DIČ:

CZ26715287

Způsob jednání:

Jménem fondu je oprávněna jednat ve všech věcech správní rada.

Podpisování za fond se děje tak, že k vytištěnému nebo nadepsanému označení Fondu připojí podpis předseda nebo místopředseda správní rady a jeden člen správní rady současně.

Ostatní skutečnosti:

Na Fond se nevztahují ustanovení zákona o pojišťovnictví. Fond není státním fondem.

2. Členové statutárního orgánu ve sledovaném období

Příjmení a jméno	Funkce ve správní radě	Členství ve správní radě	Výkon funkce ve správní radě
Ing. Pouлік Jan	Předseda správní rady	od 1. 1. 2005	od 1. 10. 2011
Mgr. Krutiš Petr	Místopředseda správní rady	od 1. 12. 2007	od 1. 12. 2007
Ing. Vedral Jan	Člen správní rady	od 13. 10. 2011	---
Ing. Hradil Dušan	Člen správní rady	od 1. 4. 2011	---
Ing. Špaček Petr, Csc.	Člen správní rady	od 1. 12. 2007	---

3. Změny a dodatky provedené v obchodním rejstříku

Ve sledovaném období nedošlo ke změnám ani dodatkům.

4. Organizační struktura účetní jednotky v uplynulém účetním období

Generální ředitel	- JUDr. Jiří Korb, MBA
Právník	- Mgr. Antonín Pošusta
Metodik	- Ing. Ivan Pelikán
Odborný asistent	- Hana Prášilová (rozená Kolářová)
Odborný asistent	- Markéta Dufková

5. Účetní období

Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.
Aktuálně 1. 1. 2013 – 31. 12. 2013.

6. Způsob zpracování a úschovy účetních záznamů

Účetní záznamy jsou zpracovávány pomocí účetního softwaru Fondu – Abra G2. Veškerá účetní dokumentace je archivována v kancelářích Fondu na adrese Praha 1, Politických vězňů 10.

7. Používané účetní metody

Používané účetní metody, obecné účetní zásady a způsoby oceňování v předkládané účetní závěrce jsou v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, s vyhláškou Ministerstva financí České republiky 504/2002 Sb. a souvisejícími Českými účetními standardy, kterými se stanoví obsah účetní závěrky pro účetní jednotky, u kterých hlavním předmětem činnosti není podnikání. Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a zásadu společnosti věrného a poctivého obrazu účetnictví.

a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným i nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné opravné položky.

Technické zhodnocení zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého hmotného i nehmotného majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku. Je dbáno na zachycení míry opotřebení majetku. Odpisový plán účetních odpisů dlouhodobého majetku je jednotlivě sestavován pro konkrétní majetek a zaznamenán na inventurních kartách majetku.

U drobného dlouhodobého majetku byl stanoven roční 50% odpis.

b) Finanční majetek

Finanční majetek s dobou splatnosti nebo se záměrem držby nad 1 rok se vykazuje jako dlouhodobý, finanční majetek s dobou splatnosti nebo se záměrem držby do jednoho roku jako krátkodobý. Ve sledovaném období je všechn finanční majetek společnosti krátkodobý.

Podíly, cenné papíry a deriváty jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou, včetně emisního ážia a nákladů s pořízením souvisejících.

Cenné papíry určené k obchodování, ostatní realizovatelné cenné papíry a deriváty se oceňují reálnou hodnotou. Jako reálná hodnota se použije tržní hodnota, kterou se rozumí hodnota vyhlášená na regulovaném trhu k okamžiku ne pozdějšímu, než je okamžik ocenění. Není-li tržní hodnota známa, stanoví se reálná hodnota kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce nebo podle zvláštních právních předpisů. Oceňovací rozdíly se účtují v souladu s účetními předpisy.

Společnost účtuje o finančních derivátech. Změny reálné hodnoty derivátů se účtují podle povahy na vrub nebo ve prospěch příslušných účtů účtové skupiny 37 – Jiné pohledávky a závazky souvztažně s příslušným účtem účtové skupiny 92 – Oceňovací rozdíly.

c) Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem České národní banky platným ke dni uskutečnění účetního případu.

K datu účetní závěrky jsou relevantní aktiva a pasiva přepočtena kursem ČNB platnému k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena.

d) Ocenění závazků

Ve sledovaném účetním období se účetní jednotka řídila při oceňování závazků zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, § 25, tedy závazky jsou oceněny jmenovitou hodnotou. Informace o výši závazků jsou čerpány od správců konkursní podstaty a z přihlášek klientů do Fondu dle jednotlivých zkrachovalých OCP. Při postupu v oceňování závazků ke klientům se účetní jednotka řídila platnými vnitřními směrnici a metodikou. Podrobnější informace o ocenění závazků ke klientům zkrachovalých OCP, viz bod 11 této textové přílohy.

Závazky k dodavatelům jsou evidovány dle vstupní dokumentace a jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

e) Ocenění pohledávek

Ve sledovaném účetním období se účetní jednotka řídila při oceňování pohledávek zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, § 25, tedy pohledávky jsou oceněny jmenovitou hodnotou.

V souladu s § 37 odst. 2 vyhlášky 504/2002 Sb. Fond netvoří opravné položky k pohledávkám za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry.

Podrobné informace o pohledávkách za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry v bodě 10 této textové přílohy.

f) Odpisy pohledávek

K odpisu pohledávek dochází dle platných účetních a právních předpisů a na základě vnitřního předpisu Fondu u pohledávek k úpadcům, kde už byl ukončen konkurs, nebo došlo k finančnímu vyrovnání konkursu.

V roce 2013 nedošlo k finančnímu vypořádání žádného konkursního řízení ani k ukončení konkursu.

V minulých letech došlo k následujícím ukončení konkursního řízení, kterého se účastnil Fond:
Bradley, Rosenblatt & Company, a.s. – konkursní řízení ukončeno dne 2. 4. 2008, ale k vyrovnání podle rozvrhu došlo až v roce 2009.

KOMERIO, brokerský dům Konečný, a. s. – rozvrhové usnesení 4. 2. 2009.

Americas International Brokers, a.s. – konkursní řízení ukončeno k 10. 11. 2009.

PROFIN CB spol. s r.o. – konkurs zrušen pro nedostatečný majetek úpadce 10. 11. 2005

FINNEX Praha, spol. s r.o. – konkurs zrušen pro nedostatečný majetek úpadce 18. 11. 2004

Dále se Fond účastní následující konkursních řízení:

Private Investors, a.s. – konkursní řízení stále probíhá, ale došlo k finančnímu vypořádání v roce 2012.

KTP Quantum, a. s. – konkursní řízení stále probíhá.

Sati, a.s. – konkursní řízení stále probíhá.

Nejnovějším insolvenčním řízením je případ KEY INVESTMENTS, a.s., kde je Fond přihlášen. Dle Městského soudu v Praze je vedeno insolvenční řízení od 10. 8. 2012. Jedná se o pohledávku vázanou na výplatu náhrad, ke které zatím nedošlo.

Kvalifikovaný odhad reálné hodnoty pohledávek Fondu i v tomto konkursním řízení se blíží nule – konkursní řízení stále probíhá.

g) Postupy účtování specifické pro Fond

V roce 2013 nebyla přijata nová návratná finanční výpomoc od MF. Finanční prostředky z předchozích návratných finančních výpomocí byly použity k úhradě závazků vůči klientům jednotlivých úpadců naposledy v roce 2007. Fond eviduje celkovou poskytnutou NFV a její splácení – viz tabulka.

Účel přiznání NFV	Výše NFV v tis. Kč	Zasláno na účet v tis. Kč	Splaceno k 31. 12. 2013 v tis. Kč	Zůstatek k 31. 12. 2013 v tis. Kč
pro výplatu klientů Private Investors, a.s. 351/140783/2002	1 000	23. 12. 2002	1 000	0
pro výplatu klientů Private Investors, a.s. 351/61367/2003	181 833	31. 7. 2003	0	181 833
pro úhradu nákladů spojených se zpracováním přihlášek k nároku klientů KTP Quantum, a.s. 351/61367/2003	13 800	31. 7. 2003	6 000	7 800
pro výplatu klientů KTP Quantum, a.s. 351/82635/2003	554 367	20. 10. 2003	0	554 367
pro výplatu klientů KTP Quantum, a.s. 35/56770/2004-351	387 000	29. 4. 2004	387 000	0
vratka NFV	-387 000	5. 10. 2006	- 387 000	0
Opětovné přiznání NFV pro výplatu náhrad KTP Quantum, a.s.	387 000	18. 4. 2007	0	387 000
Celkem	1 138 000		7 000	1 131 000

V roce 2013 byla uskutečněna splátka návratné finanční výpomoci pro úhradu nákladů spojených se zpracováním přihlášek k nároku klientů KTP Quantum, a.s. ve výši 1 000 tis. Kč dle splátkového kalendáře.

h) Účtování pohledávek Fondu vůči zkrachovalým obchodníkům s cennými papíry a závazků Fondu za klienty zkrachovalých obchodníků s cennými papíry

Účetní postup zvolený pro evidenci závazků Fondu vůči klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry a evidenci pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry vychází z následujících předpokladů a z účetní metody specifické pro Fond.

Peněžní prostředky Fondu mohou být použity na výplatu náhrad plynoucí z neschopnosti obchodníka s cennými papíry splnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům z důvodu přímo souvisejícího s jeho finanční situací, dále na splátky úvěrů nebo návratné finanční výpomoci a také na úhradu nákladů na činnost Fondu.

Fond se řídí základním pravidlem pro vedení účetnictví, kterým je dodržení akruálního principu. Akruální princip znamená, že náklady a výnosy se mají účtovat časově rozlišeně, tj. zásadně v tom účetním období, se kterým časově a věcně souvisejí bez ohledu na skutečný příjem či výdej peněžních prostředků. Proto se Fond rozhodl pro změnu metody vedení účetnictví v následujících konkrétních případech od roku 2011. V roce 2013 se účetnictví Fondu řídilo stejnými následujícími pravidly:

Pravidla pro účtování:

I. Ve chvíli krachu obchodníka s cennými papíry vzniká závazek Fondu vůči klientům obchodníka a zároveň vzniká pohledávka Fondu za zkrachovalým obchodníkem s cennými papíry (účetní zápis MD 315xxx / D 379xxx). Závazky jsou vyčísleny na základě přihlášky klienta a informace od správce konkursní podstaty. Jako podklad slouží podrobný přehled klientů zkrachovalých obchodníků s cennými papíry s přesným vyčíslením celkového závazku. Závazky z titulu výplat náhrad klientům bývalých OCP jsou členěny analyticky dle jednotlivých OCP.

II. V průběhu evidence těchto závazků může dojít k jejich přehodnocení - tedy ke zvýšení nebo snížení celkového závazku. Změna výše celkového závazku bude v účetnictví Fondu zachycena úpravou výše závazků i pohledávek (účetní zápis MD 315xxx / D 379xxx nebo MD 379xxx / D 315xxx).

Ke změně závazku může dojít z několika příčin:

- a) Správcem konkursní podstaty je dodatečně uznána pohledávka v konkursním řízení a Fond obdrží přihlášku bývalého zákazníka obchodníka s cennými papíry.
- b) Dojde k přepočtu výše nároků v souvislosti s nově získanými daty z Městského soudu a od Policie ČR. Po analýze a porovnání všech Fondu známých podkladů o nevydaném zákaznickém majetku dochází k rozhodnutí správní rady nebo vedení společnosti o přepočtu nároků.
- c) Fond nově přijal přihlášky bývalých zákazníků obchodníků s cennými papíry, které jsou Fondem uznány.
- d) Bývalému zákazníkovi je přisouzena jiná částka, než k jaké došel Fond při výpočtu náhrad.
- e) Dojde ke snížení závazku Fondu správcem konkursní podstaty, a to v souvislosti se získáním části zákaznického majetku z jiných zdrojů a jeho poměrným vyplacením věřitelům.

III. Ve chvíli ukončení konkursního řízení zkrachovalého obchodníka s cennými papíry dojde pro zachování akruálního principu k následujícím krokům:

- a) Odpis pohledávky Fondu za zkrachovalým obchodníkem s cennými papíry do nákladů.
- b) V případě, že Fond obdržel dotaci na pokrytí nákladů souvisejících s krachem daného obchodníka s cennými papíry, je tato dotace zúčtována do výnosů.
- c) Zúčtování účtu 911xxx – fondy (vytvořeného z příspěvků placených obchodníky s cennými papíry na úhradu nákladů spojených s výplatou klientům) do výnosů ve stejném období jako a) a případně b) v částce pokrývající rozdíl vzniklých nákladů a výnosů z použití dotace.
- d) Vznik příjmů příštích období – v případě, že Fond obdržel návratnou finanční výpomoc na pokrytí nákladů souvisejících s krachem daného obchodníka s cennými papíry, je výše nesplacené, avšak použité části této návratné finanční výpomoci zúčtována jako vznik příjmů příštích období proti výnosům.
- e) Příjmy příštích období jsou každoročně k 31. 12. upraveny o v daném roce splacenou část návratné finanční výpomoci.

Tím dojde k pokrytí konečných nákladů souvisejících s krachem obchodníka s cennými papíry (a které Fondu vznikají až v okamžiku odpisu pohledávky) výnosy z prostředků Fondu a je dodrženo akruální princip, neboť náklady a výnosy jsou zaúčtovány v období, se kterým časově a věcně souvisejí, bez ohledu na skutečný příjem či výdej peněžních prostředků.

IV. Příjmy Fondu z přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry a příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou některým obchodníkům s cennými papíry jsou účtovány ve prospěch účtu 911xxx – fond.

- a) Tyto finanční prostředky jsou zúčtovány ve chvíli ukončení konkursního řízení zkrachovalého obchodníka s cennými papíry - viz bod 7. h) III. c).
- b) Dále z těchto finančních prostředků je hrazen provoz Fondu, tudíž vždy k 31. 12. je provedeno zúčtování účtu 911xxx do výnosů ve výši celkových provozních nákladů Fondu

ponižených o výnosy z úroků toho konkrétního roku. Tímto postupem opět zachováváme akruální princip v účetnictví Fondu.

Výše zmíněná pravidla pro účtování závazků Fondu vůči klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry a pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry jsou součástí vnitřního předpisu Fondu.

V roce 2012 došlo k finančnímu vypořádání konkursního řízení společnosti Private Investors, a.s., kterého se Fond účastní. Na tom základě došlo k odpisu celkové pohledávky za Private Investors, a.s. Tato pohledávka je z důvodu opatrnosti evidována v podrozvaze.

Dle výše popsaných pravidel pro účtování následně došlo ke vzniku příjmů příštích období (viz bod 7. h) III. d), e) této přílohy).

V roce 2013 nedošlo k ukončení žádného konkursního řízení, ani k finančnímu vypořádání konkursního řízení.

V roce 2013 byla uskutečněna splátka návratné finanční výpomoci pro úhradu nákladů spojených se zpracováním přihlášek k nároku klientů KTP Quantum, a.s. ve výši 1 000 tis. Kč dle splátkového kalendáře. A proto došlo, dle výše zmíněných pravidel (7. h) III. e)) k úpravě příjmů příštích období o tuto splátku návratné finanční výpomoci.

8. Doplnující informace o dlouhodobém hmotném a nehmotném majetku

Skupina majetku	Pořizovací cena v tis. Kč		Oprávy v tis. Kč		Zůstatková cena v tis. Kč	
	Běžné období	Minulé období	Běžné období	Minulé období	Běžné období	Minulé období
D hmotný M	307	307	307	302	0	5
D drobný HM	482	480	434	429	48	51
D nehmotný M (013)	2 474	2 247	2 092	1 928	382	319
Celkem	3 263	3 034	2 833	2 659	430	375

9. Doplnující informace ke krátkodobému finančnímu majetku

Bankovní účty (221)

Finanční instituce	Stav běžného období v tis. Kč	Stav minulého období v tis. Kč
Česká spořitelna, a.s. – provozní účet	1 476	966
Česká spořitelna, a.s. – příspěvkový účet	27	2 536
Česká spořitelna, a.s. – termínový účet	0	32 015
Československá obchodní banka, a.s.	19 885	32 817
Raiffeisenbank, a.s. – běžný účet	224	0
Raiffeisenbank, a.s. – termínovaný účet	30 000	0
Česká spořitelna, a.s. - asset management - běžný	15	1 805
Česká spořitelna, a.s. - asset management - termínovaný	4 500	0
Československá obchodní banka, a.s. - asset management	1 089	259
Bankovní účty celkem	57 216	70 398

Ostatní cenné papíry (256)

Finanční instituce	Druh cenného papíru	Stav běž. obd. v tis. Kč	Stav min. obd. v tis. Kč
Česká spořitelna, a.s. - asset management	fondy - akcie	12 101	6 734
Česká spořitelna, a.s. - asset management	fondy – peněžní trh	26 742	101 612
Česká spořitelna, a.s. - asset management	Dluhopisy – peněžní trh	0	24 656
Česká spořitelna, a.s. - asset management	Dluhopisy	127 202	2 640
Československá obchodní banka, a.s. – AM	fondy - akcie	52 939	32 922
Československá obchodní banka, a.s. – AM	Dluhopisy	120 100	101 941
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy CZK	172 816	136 372
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy USD	13 329	4 492
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy EUR	2 206	1 853
Cenné papíry celkem		527 435	413 222

Měnové riziko plynoucí z části portfolia cenných papírů vedeného v cizí měně a obhospodařovaného asset manažerem Conseq Investment Management, a. s. je zajišťováno měnovými deriváty (měnovými swapy). Reálná hodnota těchto derivátů k 31. 12. 2013 je 52 tis. Kč.

10. Pohledávky

a) Pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry

Účetní postup zvolený pro evidenci pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry vychází z předpokladů a z účetní metody specifické pro Fond popsané v bodě 7h této textové přílohy.

Podrobný přehled pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry včetně jejich přehodnocení je zachycen v následující tabulce:

Úpadce	Prohlášení konkursu	Vznik pohledávky	Pohledávky před přehodnocením v tis. Kč	Přehodnocení pohledávky k 31. 12. 2013 v tis. Kč	Výše pohledávky k 31. 12. 2013 v tis. Kč
KTP Quantum, a.s.	22. 3. 2002	15. 10. 2002	1 838 327	-409 501	1 428 826
Sati, a.s.	16. 2. 2005	27. 4. 2005	20 090	-2 617	17 473
Celkem			1 858 417	-412 118	1 446 299

Celkový stav výše pohledávek je zobrazen v souladu s účetními metodami, jejichž použití je uloženo na základě zákona o účetnictví a vyhlášky č. 504/2002 Sb.

Vzhledem k faktu, že v souladu s § 37 odst. 2) vyhlášky č. 504/2002 Sb. a vnitřními předpisy nejsou tvořeny k pohledávkám za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry opravné položky, uvádíme níže doplňující informaci o reálné hodnotě pohledávek:

Dle současného vývoje konkursního řízení KTP Quantum, a.s. byl vytvořen kvalifikovaný odhad reálné hodnoty pohledávky Fondu ve výši 165 mil. Kč.

V případě konkursního řízení Sati, a.s. se odhad reálné hodnoty pohledávky blíží nule.

Rozdíl mezi účetní hodnotou a reálnou hodnotou představuje odhad budoucích nákladů, které vzniknou Fondu při odpisu pohledávky v době ukončení konkursu a které budou kryty výnosy z prostředků Fondu (z příspěvků od obchodníků s cennými papíry, dotací).

Pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry z titulu úhrady příspěvků do Fondu byly v plné výši odepsány v minulých letech. Ale nadále jsou evidovány v podrozvaze, kromě výše zmíněných pohledávek k OCP, u kterých došlo k ukončení konkursu (viz bod 7h).

Nejnovějším insolvenčním řízením je případ KEY INVESTMENTS, a.s., kde je Fond přihlášen. Jedná se o pohledávku vázanou na výplatu náhrad, ke které zatím nedošlo.

Kvalifikovaný odhad reálné hodnoty pohledávek Fondu i v tomto konkursním řízení se blíží nule – konkursní řízení stále probíhá.

b) Pohledávky – ostatní

Pro přehlednost a návaznost na Rozvahu ještě uvádíme ostatní pohledávky Fondu k 31. 12. 2013 podrobněji v následující tabulce:

Druh pohledávky	Výše pohledávky v tis. Kč
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry z titulu příspěvků do Fondu	131 310
Pohledávky za žalobcem Fondu z titulu nákladů soudních řízení	391
Celkem pohledávky Fondu – „ostatní“	131 701

Celkové pohledávky Fondu evidované v Rozvaze jako Ostatní pohledávky (315) jsou součtem pohledávek za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry (viz 10a) a pohledávek – ostatní (viz 10b). Fond je k 31.12.2013 eviduje ve výši 1 578 000 tis. Kč.

11. Závazky

a) Závazky za klienty zkrachovalých obchodníků s cennými papíry

Účetní postup zvolený pro evidenci závazků Fondu vůči klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry vychází z předpokladů a z účetní metody specifické pro Fond popsané v bodě 7. h) této textové přílohy.

Podrobný přehled závazků ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry včetně jejich přehodnocení je zachycen v následující tabulce:

Úpadce	Celková výše závazku v tis. Kč	Přehodnocení závazku k 31.12.13 v tis. Kč	Splaceno v 2002-2013 v tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2013 v tis. Kč
Private Investors, a.s.	355 659	2 671	354 213	4 117
Private Investors, a.s. – „ABW“	709	0	481	228
Bradley, Rosenblatt & Company, a.s.	962	-27	935	0
KTP Quantum, a.s.	1 401 650	27 175	1 417 924	10 901
PROFIN CB spol. s r.o.	11 295	1 709	12 318	686
KOMERIO, brokerský dům Konečný, a. s.	1 874	400	2 274	0
FINNEX Praha, spol. s r.o.	862	0	851	11
FORTE Invest, a.s.	1 193	5 815	6 891	117
Sati, a.s.	20 077	- 2 603	17 137	337
Americas International Brokers, a.s.	38 717	29 649	66 078	2 288
Celkem	1 832 998	64 789	1 879 102	18 685

b) Závazky – ostatní

Pro přehlednost a návaznost na Rozvahu ještě uvádíme ostatní závazky Fondu podrobněji v následující tabulce:

Druh závazku	Výše závazku v tis. Kč
Závazek k České spořitelně, a.s. - asset management z titulu odměny za správu portfolia	0
Závazek k Československé obchodní bance, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	164
Závazek k Conseq Investment Management, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	76
Celkem závazky Fondu – „ostatní“	240

Celkové závazky evidované v Rozvaze jako Jiné závazky (379) jsou součtem výše uvedených závazků ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry a závazků – ostatní. Tedy je k 31. 12. 2013 evidujeme ve výši 18 925 tis. Kč.

12. Přehled splatných závazků k ČSSZ, ZP a FÚ

Závazky k ČSSZ plynoucí z pojistného na sociálním zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti (336):

vznik závazku: 2013 splatnost závazku: 1/2014 výše závazku: 111 tis. Kč

Závazky k VZP, OZP a ZPMVCR plynoucí z veřejného zdravotního pojištění (336):

vznik závazku: 2013 splatnost závazku: 1/2014 výše závazku: 64 tis. Kč

Závazky k finančnímu úřadu pro Prahu 1 plynoucí z odvodu záloh na daň z příjmu ze závislé činnosti a funkčních požitků (342):

vznik závazku: 2013 splatnost závazku: 1/2014 výše závazku: 92 tis. Kč

Všechny výše uvedené závazky k ČSSZ, ZP a FÚ byly uhrazeny v lednu 2014.

13. Příjmy příštích období

Účetní postup zvolený pro evidenci příjmů příštích období Fondu vychází z předpokladů a z účetní metody specifické pro Fond popsané v bodě 7h této textové přílohy.

	Běžné účetní období v tis. Kč	Minulé účetní období v tis. Kč
Příjmy příštích období	351 459	352 459
Příjmy příštích období celkem	351 459	352 459

Položka příjmy příštích období představuje budoucí příjmy, které Fond získá od obchodníků s cennými papíry na úhradu již použité návratné finanční výpomoci.

Komentář k splátce NFV a důsledku pro příjmy příštích období - viz str. 7 bod 7. IV. A proto došlo, dle výše zmíněných pravidel (7. h) III. e)), k úpravě příjmů příštích období o tuto splátku návratné finanční výpomoci.

14. Vlastní zdroje

Zvýšení nebo snížení vlastních zdrojů

	Běžné účetní období v tis. Kč	Minulé účetní období v tis. Kč
Zákonný rezervní fond	0	0
Fond příspěvků od obchodníků s c.p./911/	807 382	680 844
Nerozdělený zisk minulých let	561 530	561 530
Neuhrazená ztráta minulých let	0	0
Výsledek hospodaření běžného období	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění fin.maj. /921/	52	7
Vlastní zdroje celkem	1 368 964	1 242 381

Rozdělení zisku (úhrada ztráty) minulého účetního období:

Hospodářský výsledek roku 2012 byl nulový, proto k rozdělení hospodářského výsledku nedošlo.

Na základě provedené kontroly NKÚ v roce 2010 rozhodla správní rada Fondu o nápravě účetního zachycení dotace poskytnuté Fondu v roce 2008 evidované na analytickém účtu 959 100. Fond tímto krokem respektoval názor NKÚ. Z důvodu věrného a poctivého obrazu účetnictví Fondu došlo tedy k proúčtování dotace proti hospodářskému výsledku minulých let. V případě, že by Fond proúčtoval dotaci do výnosů, nedošlo by k časové souvislosti nákladů a výnosů. Dále by nebyl dodržen věrný a poctivý obraz výsledku hospodaření.

Tímto krokem tedy došlo k navýšení nerozděleného zisku minulých let o 561 530 tis. Kč v roce 2011, což k 31. 12. 2013 představuje celkový zůstatek nerozděleného zisku minulých let.

Příjmy Fondu z přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry a příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou některým obchodníkům s cennými papíry jsou účtovány ve prospěch účtu 911xxx – fond.

- Tyto finanční prostředky jsou zúčtovány ve chvíli ukončení konkursního řízení zkrachovalého obchodníka s cennými papíry
- Dále je z těchto finančních prostředků hrazen provoz Fondu, tudíž vždy k 31.12. je provedeno zúčtování účtu 911xxx do výnosů ve výši celkových provozních nákladů Fondu ponížených o výnosy z úroků toho konkrétního roku. Tímto postupem opět zachováváme aktuální princip v účetnictví Fondu.

Dále podrobněji uvádíme výši příjmů Fondu za rok 2013:

- z přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry: 131 326 tis. Kč,
- příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou některým obchodníkům s cennými papíry za rok 2013: 2 000 tis. Kč.

15. Osobní náklady

Položka	Zaměstnanci celkem	
	Běžné účetní období v tis. Kč	Minulé účetní období v tis. Kč
Průměrný počet zaměstnanců a členů SR	10	10
Mzdové náklady	5 659	5 293
Zákonné sociální pojištění	1 701	1 852
Ostatní sociální náklady – penzijní, životní a motivační připojištění	829	854
Osobní náklady celkem	8 189	7 999

16. Náklady běžné činnosti

Pro přesnější a přehlednější vysvětlení jednotlivých nákladových položek z Výkazu zisku a ztráty předkládáme následující tabulku:

Náklady	Běžné účetní období v tis. Kč	Minulé účetní období v tis. Kč
I. Spotřebované nákupy celkem	224	196
Spotřeba materiálu (501)	224	196
II. Služby celkem	3 677	5 046
Cestovné (512)	89	29
Náklady na reprezentaci (513)	89	134
Právní služby (518)	679	1 820
Telekomunikační služby (518)	177	222
Nájemné (518)	696	690
Účetní služby (518)	258	258
Poštovní služby (518)	7	7
Audit výplaty náhrad (518)	0	26
Audit účetní závěrky (518)	230	336
Ostatní služby (518)	1 452	1 524
III. Osobní náklady celkem – viz. bod 15.	8 189	7 999
IV. Daně a poplatky celkem	0	0
Ostatní daně a poplatky – kolký	0	0
V. Ostatní náklady celkem	1 879	380 278
Odpis nedobytné pohledávky Private Investors, a.s. (543)	0	358 459
Odpis nedobytné pohledávky NSŘ (543)	53	0
Kurzové ztráty (545)	512	1
Manka a škody - penále (548)	0	0
Poplatky a další náklady AM při správě portfolií (549)	389	2 150
Nově vzniklé nároky na náhradu klientům úpadců (549)	650	17 852
Bankovní poplatky (549)	24	30
Náklady soudních řízení (549)	251	1 786
VI. Odpisy, prodaný majetek atd. celkem	354 779	177 403
Odpisy dlouhodob. nehmotného a hmotného majetku (551)	268	248
Prodané cenné papíry a podíly (553)	354 511	177 155
Náklady celkem	368 748	570 922

17. Výnosy z běžné činnosti

Výnosy	Běžné účetní období v tis. Kč	Minulé účetní období v tis. Kč
Tržby z prodeje CP	355 993	181 363
Výnos z náhrady nákladů řízení a ost.výnosy	1 492	522
Výnosy z přehodnocení pohledávek	0	0
Výnosy z přecenění investic v CP	0	17 349
Kreditní bankovní úroky	5 475	3 504
Tržby z prodeje služeb	0	0
Kurzové zisky	0	168
Zúčtování fondů – vypořádání účtu 911 – viz. bod 14. b.	5 788	1 833
Vypořádání konkursu Private Investors, a.s. – viz. 7. h)	0	358 459
Výtěžek z konkursu Private Investors, a.s.	0	7 724
Celkem	368 748	570 922

18. Další skutečnosti specifické pro Fond

Finanční investice Fondu

Stejně jako každým rokem správní rada rozhodla o investování peněžních prostředků Fondu. Pravidla pro bezpečné, likvidní a výnosné obchody jsou upravena zákonem č. 256/2004 Sb. o kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů a vnitřním předpisem Fondu a v roce 2013 se nezměnila. Peněžní prostředky Fondu mohou být investovány pouze bezpečným způsobem podle zákona. Pojem bezpečného investování není upraven obecně závaznými předpisy a Fond jej vykládá podle aktuální praxe konzervativních strategií investičních, podílových fondů a penzijních společností. Ze stejného důvodu zatím, do doby přijetí nových předpisů upravujících úvěrový rating, není rating využit jako jediné kritérium pro posouzení rizika.

Ze zákona dále vyplývá požadavek na likviditu rezerv Fondu.

Protože Fond musí respektovat uvedená dvě hlavní zákonná kritéria, nelze stanovit jako hlavní prioritu třetí cíl - výnos; ten je proto cílem důležitým, ale nikoli hlavním.

Peněžní prostředky shromážděné Fondem mohou být umístěny zejména do:

- vkladů v bankách zemí Evropská unie (dále jen EU) a Evropského hospodářského prostoru, přičemž výše vkladu u každé jednotlivé banky investovaného správcem nesmí překročit 10% hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem. Banky, u kterých může správce aktiv ukládat vklady, musí být na Seznamu schválených bank, který je nedílnou součástí této Směrnice a který může být čas od času na návrh generálního ředitele a po schválení správní radou Fondu doplňován nebo měněn (což se v roce 2013 nestalo),
- nástrojů peněžního trhu vydaných bankami ze Seznamu schválených bank. Tyto nástroje nesmí obsahovat vnořené derivativy,
- dluhopisů, jejichž emitentem je členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) nebo centrální banka tohoto státu, a dluhopisů, za které převzal záruku členský stát OECD. Tyto dluhopisy nesmí obsahovat vnořené derivativy,
- dluhopisů vydaných Evropskou investiční bankou, Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj nebo Mezinárodní bankou pro obnovu a rozvoj nebo jinou mezinárodní institucí, jejíž je Česká republika členem. Tyto dluhopisy nesmí obsahovat vnořené derivativy,
- podílových listů otevřených podílových fondů denominovaných v českých korunách,
- tuzemských nebo zahraničních akcií, přičemž maximální podíl akcií, včetně akcií spravovaných v podílovém fondu, na celkové hodnotě portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem, činí 10%.

Peněžní prostředky Fondu musí být investovány s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita skladby finančních investic jako celku. Fond proto využívá služeb obchodníků s cennými papíry a investičních společností se silnou a stabilní pozicí, kteří jsou členy tuzemského investorského kompenzačního systému ve smyslu zákona a závazné směrnice EU.

Správce nesmí uzavírat spekulativní derivátové obchody; zajišťovací derivátové obchody smí uzavírat pouze s ohledem na dodržení maximální expozice portfolia v cizí měně, která je do 1% z celkové hodnoty portfolia obhospodařovaného každým jednotlivým správcem.

V případě, že část portfolia uloží správce do podílových listů otevřených podílových fondů, nebude Fondu účtovat vstupní poplatek příslušného podílového fondu. Flat-fee za spravovaný majetek v podílovém fondu nebude Fondu účtován.

Struktura portfolia Fondu musí zajistit předepsanou likviditu, tj. vyplacení náhrad v termínu podle zákona č.256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Výběr správce peněžních prostředků Fondu provádí správní rada. Externí asset management koordinuje a kontroluje pověřený pracovník Fondu.

Ke konci března každého roku předkládá generální ředitel správní radě hodnocení výkonu jednotlivých správců. Pro hodnocení výkonnosti portfolia všech jednotlivých správců Fond používá jako benchmark dluhopisový index Bloomberg/EFAS 1-3 Years, který obsahuje všechny české státní dluhopisy se splatností od 1 do 3 let, denominované v CZK (Bloomberg ticker CHL1TR Index). Povolená odchylka durace portfolia od durace benchmarku je +/- 50%.

Správní rada se dne 8. 4. 2014 seznámila s výsledky správy aktiv u jednotlivých správců za rok 2013. Po diskusi vyjádřila názor, že způsob nakládání s finančními prostředky odpovídá investiční směrnici fondu, výsledky jsou srovnatelné a odpovídají vývoji na kapitálovém trhu. Bylo rozhodnuto o ponechání stávajících tří správců aktiv a navýšení spravovaných částek pro dalšího období. Správní

rada dále uložila upřesnit výkaznictví správců aktiv, zejména navrhnout benchmark, který by ještě lépe reflektoval povolené složení portfolia.

Neukončené spory

Spory Fondu zastoupené AK Kocián Šolc Balašík - 9 sporů

1. Spory s SKP úpadce KTP Quantum, a.s

1. Spor o zákaznický majetek KTP Quantum, a.s.:

- Fond v pozici žalobce

- Žalovaný: JUDr. Jiří Sehnal, správce konkursní podstaty úpadce KTP Quantum, a.s.

Spor původně tvořily 3 části, které s ohledem na procesní postup soudu prvního stupně, se nacházejí v různých fázích řízení:

a) o určení zákaznického majetku

Tato část žalobního petitu byla soudy (rozsudek Krajského soudu v Hradci Králové ze dne 11. 2. 2009 a rozsudek Vrchního soudu v Praze ze dne 13. 5. 2010) pravomocně zamítnuta pro nedostatek naléhavého právního zájmu na požadovaném určení (dle názoru odvolacího soudu bude požadované určení vyřešeno v rámci sporu o vyloučení zákaznického majetku z konkursní podstaty – viz bod b) níže);

b) o vyloučení zákaznického majetku z konkursní podstaty

Krajský soud v Hradci Králové rozsudkem ze dne 6. 10. 2010 vyhověl žalobě pouze částečně, když vyloučil celkem 123 ks akcií společnosti ČEZ a.s., přičemž ve zbývající části žalobu zamítl; Fond podal dne 18. 11. 2010 proti zamítavé části rozsudku soudu prvního stupně odvolání. Vrchní soud v Praze vydal dne 29. 8. 2012 rozsudek, kterým potvrdil zamítavou část rozsudku soudu prvního stupně a současně změnil rozsudek soudu prvního stupně v části, kterou bylo žalobě vyhověno tak, že se žaloba i v této zbývající části zamítá.

Dne 31. 10. 2012 jsme v zastoupení Fondu podali proti tomuto rozsudku Vrchního soudu v Praze dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky. Nejvyšší soud České republiky doposud v dané věci nerozhodl, přičemž rozhodnutí v brzké době neočekáváme, a to vzhledem ke standardní době trvání řízení u dovolacího soudu, která se pohybuje řádově v rozmezí 1 až 2 let od postoupení věci Nejvyššímu soudu České republiky. U Nejvyššího soudu České republiky je věc evidována pod sp. zn. 29 Cdo 64/2013, když doposud nebylo rozhodnuto.

c) o vydání zákaznického majetku

Soud prvního stupně tuto část žaloby vyloučil usnesením ze dne 26. 9. 2008 k samostatnému projednání, přičemž doposud v tomto samostatném řízení soud nejednal a je zcela nečinný.

2. Spory bývalých zákazníků KTP Quantum, a.s. o vyloučení zákaznického majetku z konkursní podstaty KTP Quantum, a.s.:

- Fond v pozici vedlejšího účastníka na straně žalobců

- Žalovaný: JUDr. Jiří Sehnal, správce konkursní podstaty úpadce KTP Quantum, a.s.

Původně se jednalo o celkem 14 žalob na vyloučení akcií z konkursní podstaty KTP Quantum, a.s., kdy vyloučení je žádáno z toho titulu, že akcie tvoří zákaznický majetek, který není součástí majetku úpadce KTP Quantum, a.s., a tudíž nemohou spadat do konkursní podstaty. Fond se účastní sporů za účelem posílení své pozice ve sporu o zákaznický majetek, který vede se správcem konkursní podstaty KTP Quantum, a.s. (viz bod 1 výše);

V současnosti probíhá celkem 5 sporů, ve kterých Nejvyšší soud České republiky na základě dovolání žalovaného zrušil rozhodnutí odvolacího soudu. Jedná se o následující spory:

- (i) žalobce Jitka Červeňáková, sp.zn. u KS v HK: 40 Cm 70/2005,
- (ii) žalobce Jana Štěpánková, sp.zn. u KS v HK: 40 Cm 67/2005,
- (iii) žalobce Ing. Dalibor Louda, sp.zn. u KS v HK: 42 Cm 83/2005
- (iv) žalobce Stanislav Zbranek, sp.zn. u KS v HK: 40 Cm 46/2005 a
- (v) (v) žalobce Lenka Chmelová, sp.zn. u KS v HK: 42 Cm 85/2005 .

Zbývající spory bývalých zákazníků o vyloučení zákaznického majetku byly ukončeny, a to zastavením řízení (pro zpětvzetí žaloby) či zamítnutím žaloby s tím, že aktivní legitimace k podání vylučovací žaloby přešla na Fond, resp. že žaloba byla podána po zákonné lhůtě.

Rozsudkem ze dne 5. 9. 2013 Vrchní soud v Praze v prvním z opětovně projednávaných sporů (žalobce Ing. Dalibor Louda) potvrdil zamítavé rozhodnutí soudu prvního stupně s tím, že je vázán závazným právním názorem dovolacího soudu, který si odvolací soud vyložil tak, že úpadce nakupoval cenné papíry za finanční prostředky zákazníků pro sebe, a tudíž že cenné papíry byly

zahrnutý do konkursní podstaty úpadce oprávněně. Odvolací soud alespoň změnil výrok o nákladech řízení, když je žalovanému nepřiznal, byť měl procesní úspěch ve věci. Proti předmětnému rozsudku bylo podáno dne 3. 12. 2013 dovolání a tuto věc tedy bude opětovně projednávat Nejvyšší soud České republiky.

Rozsudkem ze dne 24. 10. 2013 Vrchní soud v Praze, stejně jako v případě žalobce Ing. Loudy, potvrdil zamítavé rozhodnutí soudu prvního stupně i ve druhém z jím projednávaných případů (žalobkyně Lenka Chmelová). Proti rozsudku odvolacího soudu bylo podáno dne 21. 1. 2014 dovolání a tuto věc tedy bude opětovně projednávat Nejvyšší soud České republiky.

Rozsudkem ze dne 22. 1. 2014 Vrchní soud v Praze potvrdil zamítavé rozhodnutí soudu prvního stupně i ve třetím z jím projednávaných případů (žalobce Stanislav Zbranek).

3. Žaloba o uložení povinnosti správci konkursní podstaty úpadce KTP Quantum, a.s. poskytnout podklady pro výplaty náhrad z Fondu:

- Fond v pozici žalobce

- Žalovaný: JUDr. Jiří Sehnal, správce konkursní podstaty úpadce KTP Quantum, a.s.

V návaznosti na rozhodnutí Nejvyššího soudu České republiky ze dne 29. 7. 2009, kterým byla zrušena předchozí rozhodnutí soudu prvního a druhého stupně vydaná v neprospěch Fondu, se věc vrátila zpět k soudu prvního stupně, který vydal dne 3. 2. 2012 rozsudek, jímž byla předmětná žaloba zamítnuta.

Proti zamítavému rozsudku podal Fond dne 29. 3. 2012 odvolání. Vrchní soud v Praze (jako soud odvolací) rozsudkem ze dne 17. 10. 2012 potvrdil zamítané rozhodnutí soudu prvního stupně. Dne 21. 12. 2012 jsme v zastoupení Fondu podali proti tomuto rozsudku Vrchního soudu v Praze dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky. Nejvyšší soud České republiky doposud v dané věci nerozhodl, přičemž rozhodnutí v brzké době také neočekáváme, a to vzhledem k výše uvedené standardní době trvání řízení u odvolacího soudu. U Nejvyššího soudu České republiky je věc evidována pod sp. zn. 29 Cdo 617/2013, když doposud nebylo rozhodnuto.

4. Spor s JUDr. Sehnalem o náhradu škody:

- Fond v pozici žalobce

- Žalovaný: JUDr. Jiří Sehnal

Fond nárokuje vůči JUDr. Sehnalovi náhradu škody vzniklou v důsledku porušení jeho zákonných povinností plynoucích mu z funkce správce konkursní podstaty úpadce KTP Quantum, a.s., a to v souvislosti s neposkytnutím podkladů pro výplaty zákonných náhrad.

Dopisem ze dne 2. 5. 2012 byl JUDr. Sehnal vyzván k zaplacení škody ve výši 23.184.332,- Kč a to ve lhůtě do 18. 5. 2012.

Vzhledem k tomu, že JUDr. Sehnal škodu neuhradil, podal Fond dne 30. 5. 2012 u Městského soudu v Praze žalobu o zaplacení částky 23.184.332,- Kč s přísl. U Městského soudu v Praze byla předmětnému sporu přidělena sp. Zn. 26 Cm 61/2012. Soud vydal dne 29. 6. 2012 platební rozkaz, kterým uložil JUDr. Sehnalovi zaplatit žalovanou částku a náklady řízení ve výši 1.466.636,- Kč. Žalovaný podal odpor, v důsledku čehož se platební rozkaz ruší a věc bude projednána v plném rozsahu soudem prvního stupně. Městský soud v Praze svým přípisem ze dne 31. 10. 2012 sdělil účastníkům řízení, že podle jeho názoru není dána věcná příslušnost krajských soudů, a proto že se chystá věc předložit Vrchnímu soudu v Praze k posouzení věcné příslušnosti soudů k projednání předmětného sporu. Spis byl dne 30. 11. 2012 odeslán Vrchnímu soudu v Praze k vyřízení otázky příslušnosti soudu. Dne 20. 11. 2013 nám bylo doručeno usnesení Vrchního soudu v Praze, kterým tento soud potvrdil náš názor, že věcně příslušným soudem je v prvním stupni krajský soud. Téhož dne nám bylo též doručeno usnesení Městského soudu v Praze, kterým tento soud vyslovil místní nepřislušnost s tím, že věc postupuje k projednání Krajskému soudu v Praze. Krajský soud v Praze se cítí být příslušný k projednání věci, neboť nařídil na 23. 5. 2014 první jednání ve věci.

II. Spor s SKP úpadce Private Investors, a.s.

Žaloba o vyloučení majetku z konkursní podstaty úpadce Private Investors, a.s.

- Fond v pozici žalobce

- Žalovaný: JUDr. Lenka Dušková, správce konkursní podstaty úpadce Private Investors, a.s.

Fond podal dne 12. 4. 2010 předmětnou excindační žalobu poté, co správce konkursní podstaty v rozporu se svým dosavadním postupem odmítl vydat a vyplatit z dochovaného zákaznického majetku (peněžních prostředků) tu část, která v důsledku výplat zákonných náhrad ze strany Fondu bývalým zákazníkům úpadce přešla z těchto zákazníků na Fond (Fond uplatnil částku 11.706.555,- Kč).

Soud prvního stupně vydal dne 6. 10. 2011 usnesení, kterým vyloučil část žaloby týkající se podílu Fondu na dochovaných finančních prostředcích ve výši 3.629.271,- Kč (dochované CZK) a 7.317,- Kč (dochované USD) k samostatnému projednání.

Soud prvního stupně nejprve jednal ohledně zbývající části předmětné žaloby, která se týká podílu Fondu na zpeněžení zákaznických cenných papírů, přičemž soud prvního stupně vydal dne 20. 2. 2012 rozsudek, kterým v částce 7.724.123,- Kč žalobě Fondu vyhověl a v částce 206.946,- Kč žalobu zamítl, resp. v částce 138.899,- Kč řízení zastavil pro částečné zpětvzetí žaloby. Tento rozsudek Městského soudu v Praze nabyl dne 27. 3. 2012 právní moci, a to v plném rozsahu.

Městský soud v Praze následně přistoupil k projednání první části sporu, tj. žaloby týkající se podílu Fondu na dochovaných finančních prostředcích ve výši 3.629.271,- Kč a 7.317,- Kč. Vzhledem k tomu, že se žalovaný správce konkursní podstaty bez omluvy nedostavil na soudní jednání konané 11. 10. 2012, Městský soud v Praze na základě našeho návrhu vydal dne 11. 10. 2012 rozsudek pro zmeškání, kterým v plném rozsahu vyhověl i této části žaloby. Žalovaný správce konkursní podstaty podal dne 15. 11. 2012 proti rozsudku odvolání, a tudíž věc byla přezkoumána v odvolacím řízení. Vrchní soud v Praze dne 27. 5. 2013 rozhodl tak, že rozhodnutí soudu prvního stupně potvrdil a přiznal Fond právo na náhradu nákladů řízení v prvním druhém stupni. Předmětný spor tak byl pravomocně ukončen ke dni 8. 7. 2013. Dvoutměsíční lhůta pro případné dovolání žalovanému již uplynula, přičemž dle informace ze soudu žalovaný dovolání nepodal.

Předmětný spor tudíž byl v roce 2013 v celém rozsahu pravomocně skončen, když Fond v plném rozsahu uspěl se svou žalobou. Žalovaný následně v zákonné lhůtě nepodal ani dovolání.

Spory Fondu zastoupené AK JUDr. Matěj Outrata - 28 sporů

1. Připojení k žalobě č. 43 Cm 76/2003 AK Jana Kalvody na vyloučení zákaznického majetku 12.880 bývalých zákazníků KTP Quantum, a.s. Soud si vyžádal od AK Jana Kalvody upřesnit petit žaloby, a to co za toho kterého zákazníka je požadováno. Fond dodal AK Jana Kalvody podklady pro upřesnění petitu.

2. Incidenční žaloba č. 42 Cm 56/2005 – z důvodu popření pohledávky Fondu o 1.838.326.660,80 Kč – částečné zpětvzetí žaloby Fondu ve výši - 331.057.503,83Kč (z důvodu rozsudku Kanta – snížení výše pohledávky o tzv. smluvní pokuty.

3. Incidenční žaloba č. 42 Cm 8/2006 z důvodu popření nepodmíněné pohledávky Fondu (protože byla popřena podmíněná pohledávka Fondu za KTP Quantum, a.s., byla z opatrnosti podána přihláška na tutéž pohledávku, ale jako nepodmíněná).

Ve výše uvedených sporech 1. - 3. Fond předpokládá alespoň částečný úspěch. Podle toho se pak bude odvíjet i podíl Fondu na konkursní podstatě. Odhad cca 30 M Kč.

4. Spor o zaplacení 1.95 M Kč za zpracování dat pro výplatu náhrad.

Fond jako žalovaný

Žalobce JUDr. Jiří Sehnal - správce konkursní podstaty KTP Quantum, a.s..

7. 3. 2012 byla v celém rozsahu zamítnuta, soud uložil uhradit SKP náklady řízení. Lhůta pro odvolání do 4. 6. 2012. SKP podal dovolání. Fond předpokládá, že dovolání bude odmítnuto a závazek z tohoto sporu mít nebude.

Spory vedené bývalými zákazníky proti Fondu:**5. Profin CB, s.r.o.**

V roce 2013 jsou vedeny 2 spory s žalovanou částkou

418.500,- Kč

Spisová značka	žalobce	Žalováno	Stav sporu
38Cm 1442/2008	Kalfus Jiří	90 000,00Kč	Ukončeno zpětvzetím žalobce 17. 12. 2013
29Cdo 557/2012	Viktor Pudil	328 500,00Kč	Dovolání žalobce 26. 2. 2014 zamítnuto

V roce 2014 byl veden 1 spor s žalovanou částkou

328.500,- Kč

Vzhledem k výsledkům sporů nevyplývá pro Fond žádný závazek.

6. FINNEX Praha, a.s.

V roce 2012 i 2013 je veden 1 spor s žalovanou částkou

92.816,95 Kč

Spisová značka	Žalobce	Žalováno	Stav sporu
38Cm 2384/2008	Josefa Kupcová	92 816,95 Kč	Ukončeno zpětvzetím žalobce

Vzhledem k výsledkům sporů nevyplývá pro Fond žádný závazek.

7. SATI, a.s.

V roce 2013 je vedeno 5 sporů s žalovanou částkou

2.161.592,00 Kč

Spisová značka	Žalobce	Žalováno	Stav sporu
36ECm 18/2011	JUDr. Michaela Strnadová	400 000,00 Kč	5.1.14 podáno žalobcem dovolání
38Cm 1/2007	Petr Stejskal	601 600,00 Kč	Odvolání zamítnuto - již pravomocné
35ECm 18/2011	Vlastimil Bartoš	359 992,00 Kč	Přerušeno do 15. 10. 2014
14ECm 19/2011	Mgr. Jitka Halčinová	400 000,00 Kč	Rozsudek 22. 4. 2014
16ECm 14/2011	Jana Kotková	400 000,00 Kč	Rozsudek 2. 4. 2014, žalobce se odvolal

8. Dovolání Fondu proti rozhodnutí VS - do nákladů

sp.zn. u VS	Žalobce	sp.zn. u MS	sp.zn. u NS
5Cmo 569/2012	Jan Polata	6Cm 99/2012	29Cdo1776/2013 Dovolání odmítnuto
9Cmo 579/2012	GASCO, s.r.o.	6Cm 101/2012	29Cdo 2040/2013 Dovolání odmítnuto

Z uvedených 7mi sporů byly v roce 2014 vedeny již jen 4 spory s žalov. částkou 1.761.592,00 Kč. Ve výše uvedených případech Fond nepředpokládá, že by žalované částky byly žalobcům přisouzeny.

KTP Quantum, a.s.

9. V roce 2013 bylo vedeno 6 sporů s žalovanou částkou 1.040 168,84 Kč

Spisová značka	Žalobce	Žalováno	Stav sporu
21Cm 261/2006	Oldřich Trachtulec	19 344,70 Kč	Ukončeno - vyplaceno 11.513,16 Kč
26Cm 143/2005	Jaromír Hanuš	27 950,33 Kč	Ukončeno zpětvzetím žalobce
11Cm 52/2007	Eva Juříčková	226 424,50 Kč	Ukončeno dohodou
38Cm 848/2008	Dagmar Štíferová	400 000,00 Kč	V řízení se pokračuje
38Cm 2022/2008	Robert Waschka	206249,31 Kč	Ukončeno zpětvzetím žalobce
38Cm 2315/2008	Zdenka Štullíková	160 200,00 Kč	Ukončeno - vyplaceno 135.656,19 Kč

10. Odvolání Fondu proti rozsudku - do nákladů

sp.zn. u VS	Žalobce	sp.zn. u MS	Stav sporu
5Cmo 91/2010	Vendula Jelínková	6 Cm25/2008	VS vrátil MS ukončeno
9Cmo 251/2010	MUDr. Hana Kučerová	77Cm 88/2007	VS vrátil MS ukončeno
5Cmo 87/2010	Vladimír Hlavatý	6Cm 1037/2008	VS vrátil MS ukončeno
9Cmo 206/2010	Zdeňka Volejníková	75Cm 15/2007	VS vrátil MS ukončeno
12Cmo 232/2010	Stanislav Mikulka	24Cm 20/2007	VS vrátil MS ukončeno

V roce 2014 je veden 1 spor s žalovanou částkou 400 000,00 Kč

AIB, a.s.: V roce 2013 vedl Fond pouze odvolání do nákladů

11. Odvolání Fondu proti rozsudku - do nákladů

sp.zn. u VS		sp.zn. u MS	Stav sporu
6Cmo 518/2012	Václav Paděra	6Cm 99/2012	Ukončeno
6Cmo 519/2012	Radomír Nekuda	6Cm 101/2012	Ukončeno
6Cmo 520/2012	Ing. Jiří Moulík	6Cm 102/2012	Ukončeno

Vzhledem k výsledkům odvolání nevyplyvá pro Fond žádný závazek.
Závazky plynoucí Fondu z titulu všech výše uvedených žalob jsou evidovány v podrozvaze.

Použité zkratky: VS - Vrchní soud, MS - Městský soud, sp. zn. - spisová značka.

19. Události po datu účetní závěrky

Na schůzi správní rady Fondu konané dne 8. 4. 2014 bylo rozhodnuto o ponechání stávajících tří správců aktiv pro dalšího období a dále bylo schváleno navýšení spravovaných částek.

Fond uvádí všechny významné události po datu účetní závěrky v předcházejících odstavcích neukončené spory - zahájené Fondem a spory vedené bývalými zákazníky proti Fondu. Dále Fond prohlašuje, že nedošlo k žádným dalším významným událostem, které se staly mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky, kromě výše uvedeného.

Sestaveno dne: <i>13.6.2014</i>	Sestavil: <i>[Signature]</i>	Podpis statutárního zástupce: <i>[Signature]</i>
GARANČNÍ FOND obchodníků s cennými papíry P.O. BOX 787, 111 21 PRAHA 1 IČ 26 71 52 87		