



Garanční fond obchodníků
s cennými papíry

Výroční zpráva
za rok 2019

OBSAH

I.	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY	2
II.	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU	3
III.	PŘEDMĚT ČINNOSTI	3
IV.	ZÁKON UPRAVUJÍCÍ ČINNOST FONDU	4
V.	STATUT FONDU	4
VI.	OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPIŘY V ROCE 2019	4
VII.	PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ	8
VIII.	PŘÍJMY FONDU	10
IX.	ČINNOST FONDU V ROCE 2019	10
X.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2019	15
XI.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2020	15
XII.	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2019	15
XIII.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	18
XIV.	TEXTOVÁ PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	23

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

V roce 2019 pokračovaly pozitivní ekonomické trendy nastavené v předchozích letech a představoval tak fakticky zatímní vrchol desetileté konjunktury od poslední finanční krize v letech 2008/2009. Světové trhy nakonec vcelku klidně absorbovaly vyvrcholení Brexitu a tenze ve vztazích mezi USA a Čínou - i vzhledem k jejich uklidnění.

V Evropě pokračovala monetární expanze a přetrvávaly problémy na jižním křídle.

Na domácí scéně naproti tomu Česká národní banka naznačovala další možné utahování monetární politiky v souvislosti s inflací, která se postupně vyšplhala nad 3%.

Růst výnosů na hlavních dluhopisových trzích byl důsledkem očekávaného dalšího mírného růstu světových ekonomik.

Na světových akciových trzích docházelo vesměs k pokračování dlouhodobých růstových trendů a hlavní indexy dosáhly svých historických maxim.

V domácím kontextu došlo v roce 2019 vzhledem k pozitivnímu ekonomickému vývoji, růstu zisků firem a současnému růstu mezd k výraznému růstu disponibilního příjmu obyvatelstva. To se projevilo v dalším zvýšení úložek u bank jako hlavního cíle úspor obyvatelstva. Vedle úložek u bank ale významně rostly i investice do fondů kolektivního investování a takzvaná aktiva pod správou u obhospodařovatelů aktiv a obchodníků s cennými papíry ("OCP"). Zároveň se zvyšovaly i přímé investice do finančních nástrojů. V důsledku tak narostl objem transakcí ve finanční sféře a výše příjmů OCP. Tyto příjmy pak slouží jako základ k výpočtu příspěvků do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ("Fond"), které v roce 2019 dosáhly rekordní výše téměř 250 mil. Kč.

Vzhledem k obecně pozitivnímu vývoji ekonomiky, sféry OCP, a absenci nových případů uhradil Fond státu v roce 2019 vedle řádné splátky návratné finanční výpomoci ve výši 2 mil. Kč navíc i mimořádnou splátku ve výši 100 mil. Kč.

Začátkem roku 2020 svět i naši zemi nečekaně zasáhla hluboká krize související s šířením virového patogenu Covid-19. Tento situace zastihla svět naprosto nepřipravený a je mnohými označována jako pověstná černá labuť.

O co méně je možné taková rizika předvídat, o to více vystupuje význam trvalých systémů omezujících riziko, jako je Fond, který je pro zákazníky obchodníků s cennými papíry stále připraven a pro případ výplaty náhrad průběžně udržuje vysokou úroveň rezerv.

Lze tedy konstatovat, že fungování Fondu je vzhledem k jeho dosavadní činnosti i okolnostem plně odůvodněné.

*Ing. Jan Poulík
předseda správní rady
Garančního fondu obchodníků s cennými papíry*

II. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název: Garanční fond obchodníků s cennými papíry („Fond“)
Právní forma: fond zřízený zákonem č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, dle § 81
IČ: 26715287
Vznik Fondu: 1. ledna 2001

III. PŘEDMĚT ČINNOSTI

Garanční fond obchodníků s cennými papíry je právnická osoba, která zabezpečuje záruční systém, z něhož 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 2019:

Předseda: <i>Ing. Jan Poulík</i>	Místopředseda: <i>Mgr. Petr Krutiš</i>	
Členové: <i>Ing. Petr Špaček, CSc.</i>	<i>Ing. Dušan Hradil</i>	<i>Ing. Richard Siuda</i>
Generální ředitel: <i>JUDr. Jiří Korb, MBA</i>		

Ostatní skutečnosti:

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

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 (dále též „zákon“). 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 České národní banky („ČNB“), učiněného v souladu se zákonem nebo na základě rozhodnutí příslušného soudu, Fond poskytuje za podmínek stanovených 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;
- 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

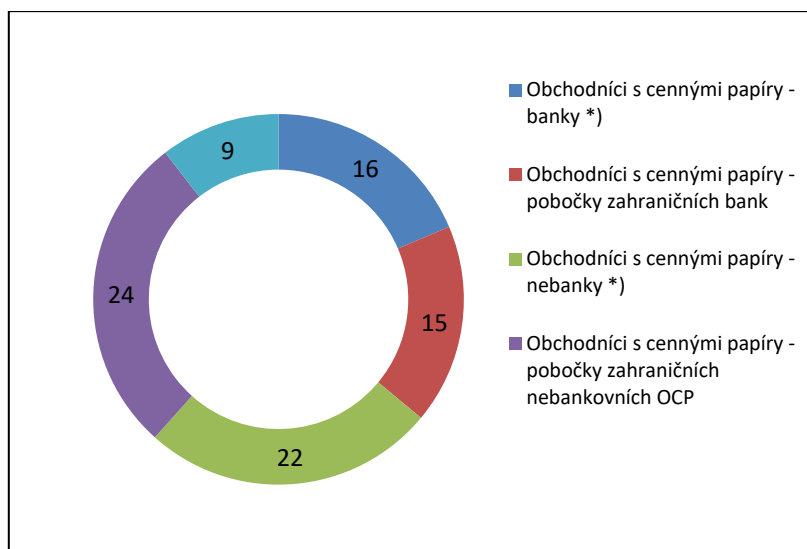
Statut Fondu byl přijat dne 29. října 2001, novelizován 31.5.2011, 18.12.2015 a je uložen ve Sbírce listin vedené Městským soudem v Praze, spisová značka A 47249.

VI. OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPÍRY V ROCE 2019

Ke konci roku 2019 působilo v České republice celkem 38 subjektů s povolením činnosti obchodníka s cennými papíry od ČNB, z toho bylo 16 bankovních a 22 nebankovních. Povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry vlastnilo také 9 tuzemských investičních společností obhospodařujících majetek zákazníků podle § 15 odst. 3, nebo odst. 4 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování. ČNB v průběhu roku 2019 udělila 2 povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry, a to pro Moventum, a.s. a eFrank.cz a.s., zatímco činnost ukončila společnost HighSky Brokers, a.s. ČNB dále obdržela 2 notifikace zahraničních obchodníků s cennými papíry o výkonu investičních služeb prostřednictvím pobočky v ČR, čtyři pobočky naopak činnost ukončily.

Graf č. 1 Struktura obchodníků s cennými papíry

(Zdroj: ČNB, Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem v roce 2019)



*) Subjekty s povolením činnosti obchodníka s cennými papíry od ČNB

Tab. č. 1 Subjekty s licenci obchodníka s cennými papíry

(Zdroj: ČNB, Celkový přehled počtu subjektů ke dni 31.12. 2019)

Obchodníci s cennými papíry – banky

1. Air Bank a.s.
2. Banka CREDITAS a.s.
3. Česká exportní banka, a.s.
4. Česká spořitelna, a.s.
5. Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
6. Československá obchodní banka, a.s.
7. Equa bank, a.s.
8. Expobanka CZ, a.s.
9. FIO banka, a.s.
10. J&T BANKA, a.s.
11. Komerční banka, a.s.
12. MONETA Money Bank, a.s.
13. PPF banka, a.s.
14. Raiffeisenbank, a.s.
15. Sberbank CZ, a.s.
16. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Obchodníci s cennými papíry – nebanky

1. 42 Financial Services, a.s.
2. Accredio, a.s.
3. AKCENTA CZ, a.s.
4. Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.
5. ATLANTA SAFE, a.s.
6. ATLANTIK finanční trhy, a.s.
7. BH Securities, a.s.
8. Citfin – Finanční trhy, a.s.
9. Colosseum, a.s.
10. Conseq Investment Management, a.s.
11. CYRRUS, a.s.
12. CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s.
13. EFEKTA obchodník s cennými papíry, a.s.
14. eFrank.cz, a.s.*)
15. Moventum, a.s.
16. NN Investment Partners C.R., a.s.
17. Patria Finance, a.s.
18. Prague Wealth Management, s.r.o.
19. ROKLEN360, a.s.
20. RSJ Custody s.r.o.
21. RSJ Securities a.s.
22. Wood & Company Financial Services, a.s.

**) Rozhodnutí o povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry společnosti eFrank.cz a.s. nabylo právní moci dne 6. 11. 2019. Do obchodního rejstříku byla společnost zapsána 6. 1. 2020 a od tohoto data ji vzniklo i oprávnění k činnosti obchodníka s cennými papíry.*

Obchodníci s cennými papíry – pobočky (organizační složky) zahraničních bank

1. Bank Gutman Aktiengesellschaft, pobočka Česká republika
2. BNP Paribas S.A., pobočka Česká republika
3. Citibank Europe plc, organizační složka
4. COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha
5. Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka
6. HSBC Bank plc – pobočka Praha
7. ING Bank N. V.
8. mBank S.A., organizační složka
9. MUFG Bank (Europe) N.V. Prague Branch
10. Oberbank AG, pobočka Česká republika
11. PARTNER BANK AKTIENGESELLSCHAFT, odštěpný závod
12. Privatbanka, a.s., pobočka Česká republika
13. Saxo Bank A/S, organizační složka
14. Všeobecná úverová banka, a.s., pobočka Praha
15. Western Union International Bank GmbH, organizační složka

Obchodníci s cennými papíry – pobočky zahraničních nebankovních OCP

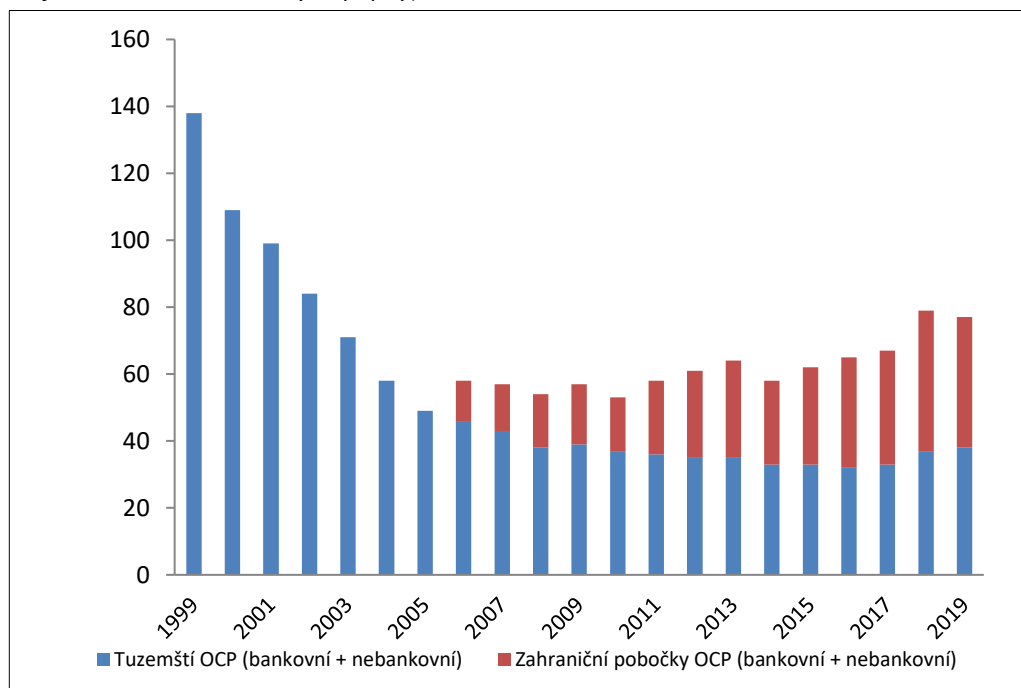
1. AISA FINANCIAL PLANNING LIMITED, pobočka
2. Bernstein Financial Services GmbH Branch Prague
3. CAPITAL MARKETS, o.c.p., a. s. – odštěpný závod
4. Catus AG Vermögensverwaltung
5. COVERDEAL HOLDINGS LIMITED, odštěpný závod
6. Depaho Ltd pobočka
7. Dom Maklerski Banku Ochrony Srodowiska Spolka Akcyjna, organizační složka Česká republika
8. eBrokerház Befektetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság
9. European Investment Centre, o.c.p., a.s., organizační složka
10. Goldenburg Group Limited
11. LaSalle Investment Management, organizační složka
12. L.F. INVESTMENT LIMITED pob.
13. Lynx B.V., organizační složka
14. Monecor (London) Ltd
15. Notesco Financial Services Limited pobočka
16. Nuntius Brokerage and Investment Services S.A., odštěpný závod
17. Phoenix Asset Risk Management AG odštěpný závod
18. PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., odštěpný závod
19. RELIANTCO INVESTMENT LTD organizační složka
20. SAB o.c.p. – odštěpný závod
21. TF Global Markets (UK) Limited pobočka
22. Trade Capital Markets (TCM) Ltd
23. VIE FINANCE A.E.P.E.Y.S.A., pobočka
24. X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SPOLKA AKCYJNA, organizační složka

Investiční společnosti, které vykonávají činnost portfolio management

1. Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s
2. AXA investiční společnost, a.s.
3. CARDUSS Asset Management, investiční společnost, a.s.
4. ČSOB Assset Management, a.s., investiční společnost
5. Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika
6. Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
7. Partners investiční společnost, a.s.
8. Wood & Company investiční společnost, a.s.
9. ZFP Investment, investiční společnost, a.s.

Graf č. 2 Vývoj počtu obchodníků s cennými papíry

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



VII. PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ

Záručního systému 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 investičních nástrojů.

Placení příspěvku do Fondu se řídilo ustanoveními § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Obchodníci s cennými papíry platili do 31. března 2019 příspěvek za rok 2018 ve výši 2 % z objemu přijatých poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. Roční výše příspěvku činí nejméně 10 000 Kč. 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 následující tabulce.

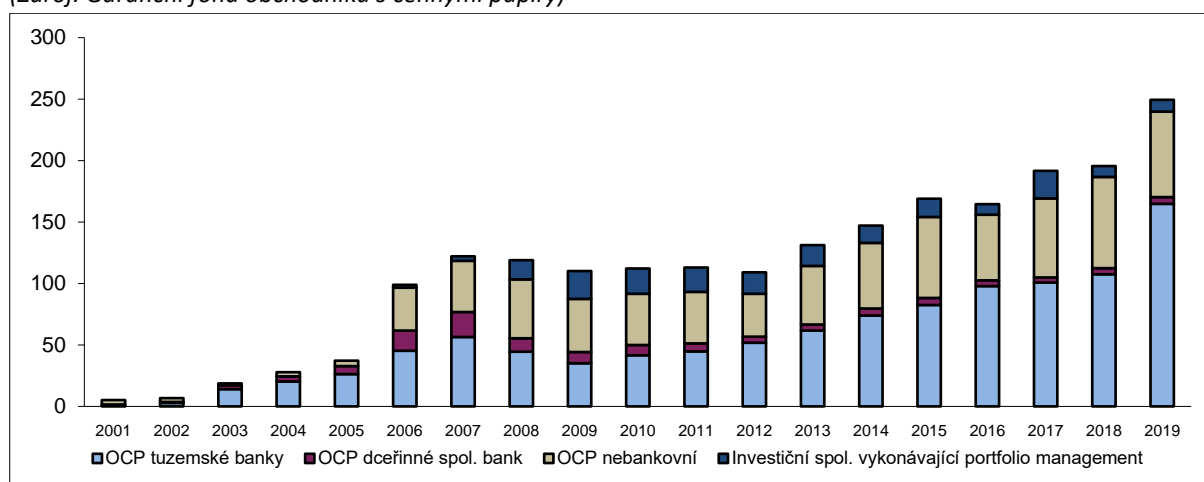
Tab. č. 2 Příspěvky do Fondu obdržené za rok 2019 (Kč)*(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)*

	OCP	IČ	Příspěvky za rok 2019 uhrazená částka
1	42 Financial Services, a.s.	28492722	1 503 819,35
2	Accredio, a.s.	27095843	142 739,00
3	Air Bank, a.s.	29045371	10 000,00
4	Akcenta CZ, a.s.	25163680	10 000,00
5	AMUNDI Czech Republic AM, a.s.	25684558	12 619 459,31
6	AMUNDI Czech Republic Investiční společnost, a.s.	60196769	117 927,67
7	ATLANTA SAFE, a.s.	45794952	239 384,50
8	ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	276 611,77
9	AXA Investiční společnost, a.s.	64579018	1 105 502,00
10	Banka CREDITAS, a.s.	63492555	569 997,00
11	BH Securities, a.s.	60192941	1 490 875,00
12	brokerjet České spořitelny, a.s.	27088677	10 000,00
13	Carduus AM, IS, a.s.	4113721	12 298,00
14	Citfin – Finanční trhy, a.s.	25079069	10 000,00
15	Colosseum, a.s.	25133454	797 973,48
16	Conseq Investment Management, a.s.	26442671	18 477 073,00
17	Cyrrus, a.s.	63907020	2 306 905,01
18	Cyrrus Corporate Finance, a.s.	27758419	56 395,00
19	Česká exportní banka, a.s.	63078333	10 000,00
20	Česká spořitelna, a.s.	45244782	77 639 195,79
21	Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	44848943	10 000,00
22	Československá obchodní banka, a.s.	00001350	23 732 290,00
23	ČSOB Asset Management, a.s.	25677888	2 210 820,11
24	EFEKTA obchodník s cennými papíry, a.s.	60717068	6 285 102,87
25	Equa bank, a.s.	47116102	78 657,93
26	EXPOBANK CZ, a.s.	14893649	162 390,23
27	Fio Banka, a.s.	61858374	2 208 438,70
28	Generali Investments CEE, a.s.	43873766	5 992 016,84
29	HighSky Brokers, a.s.	24710164	142 320,00
30	J&T BANKA, a.s.	47115378	22 785 895,14
31	Komerční banka, a.s.	45317054	14 027 464,54
32	MONETA Money Bank, a.s.	25672720	2 633 622,65
33	Moventum, a.s.	6413404	36 983,00
34	NN Investment Partners C.R., a.s.	25102869	4 108 313,13
35	Partners, investiční společnost, a.s.	24716006	10 000,00
36	Patria Finance, a.s.	26455064	5 325 253,00
37	PPF banka, a.s.	47116129	1 363 985,00
38	Prague Wealth Management, s.r.o.	27439682	190 972,00
39	Raiffeisenbank, a.s.	49240901	5 498 624,00
40	ROKLEN360, a.s.	60732075	115 526,31
41	RSJ Custody s.r.o.	2603900	10 000,00
42	RSJ Securities a.s.	884855	7 204 071,00
43	Sberbank CZ, a.s.	25083325	582 570,30
44	UniCredit Bank CR and Slovakia, a.s.	64948242	13 476 320,44
45	WOOD & Company Finanční společnost, a.s.	26503808	13 516 922,33
46	WOOD & Company Investiční společnost, a.s.	60192445	255 943,00
	CELKEM*)		249 370 658,40

*) Přehled obsahuje rovněž příspěvky, které Fond obdržel (popř. částečně vrátil) až po uzavření účetnictví za rok 2019. Bližší přehled je uveden v Textové příloze Účetní závěrky.

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

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



VIII. PŘÍJMY FONDU

Vývoj příjmů Fondu je závislý především na výnosech z poplatků a provizí inkasovaných subjekty s licenci obchodníka s cennými papíry. Za rok 2019 Fond obdržel na příspěvcích částku 249,4 mil. Kč, což oproti předchozímu roku znamená nárůst o 50,5 mil. Kč, a to zejména díky mimořádnému příjmu od České spořitelny, a.s. Ve druhém pololetí 2019 Fond rovněž obdržel dodatečné úhrady příspěvků za rok 2018 a to ve výši 3,0 mil. Kč. V ýše příspěvků za rok 2018 tak dosáhla částky 198,9 mil. Kč.

Vedlejším příjmem Fondu jsou podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, pokuty uložené investičními společnostmi za porušení ustanovení týkajících se obhospodařování majetku zákazníků. Dalším příjmem jsou výnosy z investování peněžních prostředků Fondu.

Výše pokut uložených ČNB, které Fond v roce 2019 obdržel, dosáhla částky 10,9 mil. Kč (oproti 1,2 mil. Kč v roce 2018). Úrokové výnosy činily 2,5 mil. Kč a inkasované pohledávky ze soudních sporů 4 tis. Kč.

IX. ČINNOST FONDU V ROCE 2019

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.

b) Konkursní řízení

Konkursní řízení nebylo ke konci roku 2019 ukončeno v případech společností Private Investors, a.s., KTP Quantum, a.s. a Key Investments, a.s. Zástupce Fondu je předsedou věřitelského výboru Private Investors, a.s. a KTP Quantum, a.s. a je náhradníkem zástupce věřitelů Key Investments, a.s.

V případě Private Investors, a.s. Fond obdržel podíl na zákaznickém majetku ve výši 11,7 mil. Kč. Další příjem z konkursního řízení Fond očekává do výše 2,5 mil. Kč.

V účetnictví Fondu jsou pohledávky k úpadcům evidovány ve výši 1 429,0 mil. Kč. 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.

Tab. č. 3 Přehled pohledávek Fondu v konkursních řízeních*(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)*

Úpadce	Prohlášení konkursu	Vznik pohledávky	Výše pohledávky k 31. 12. 2018 (tis. Kč)
KTP Quantum, a.s.	22. 3. 2002	15. 10. 2002	1 429 005*)
Celkem			1 429 005

*) Jedná se o pohledávky z titulu Fondem vyplacených náhrad.

V insolvenčním řízení Key Investments, a.s. je Fond přihlášen s podmíněnou pohledávkou 12,4 mil. Kč, která je vázána na výplatu náhrad. K výplatě náhrad dosud nedošlo, protože Fond obdržel pouze přihlášky zákazníků bez nároku na náhradu. Nepodmíněnou pohledávku ve výši 65 017,69 Kč (neuhrazené příspěvky za rok 2011) Fond eviduje v podrozvaze.

Návratnost pohledávek za Key Investments, a.s. je spíše nulová, v případě KTP Quantum, a.s. může Fond očekávat podíl z vydání zákaznického majetku a z rozdělení konkursní podstaty až do výše 150 mil. Kč.

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 uplynulém období byly přijaty změny zákona, které nově upravují povinnosti obchodníků s cennými papíry mimo země Evropské unie, kteří poskytují investiční služby v České republice. Tyto zahraniční osoby se účastní záručního systému zabezpečovaného Fondem za stejných podmínek jako obchodník s cennými papíry. Do Fondu se platí příspěvek a vyplácejí náhrady za majetek zákazníků svěřený zahraniční osobě při poskytování investičních služeb v České republice.

Od května 2020 platí novela zákona, podle které zahraniční osoba, která má povolení orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie k poskytování investičních služeb, může v souladu s právem Evropské unie poskytovat na území České republiky bez umístění pobočky investiční služby, ke kterým má povolení orgánu dohledu domovského státu, pouze dočasně nebo příležitostně, nejde-li o investiční služby poskytované profesionálním zákazníkům.

Nově byla rovněž ustanovena povinnost obchodníka s cennými papíry nejpozději do konce kalendářního měsíce následujícího po skončení kalendářního roku předložit Fondu informaci o výši zákaznického majetku ke konci posledního pracovního dne příslušného roku, za který by Fond v případě jeho nevydání obchodníkem s cennými papíry poskytl náhradu vypočtenou podle § 130 odst. 9 zákona. Povinnost podle odstavce 1 má i investiční společnost a zahraniční osoba podle § 132a odst. 1 zákona a zahraniční osoba se sídlem nebo skutečným sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, která poskytuje investiční služby v České republice. Novela zákona by měla upřesnit okruh povinných osob.

V roce 2019 byly také přijaty návrhy směrnice a nařízení pro investiční podniky (obchodníky s cennými papíry), jejímž cílem je vytvoření regulačního rámce, který bude lépe odpovídat rizikům, jímž jsou investiční podniky vystaveny. Z hlediska rozsahu a významu budou investiční podniky rozděleny do tří tříd. Nařízení nabyde účinnosti 26. června 2021.

d) Soudní řízení

Soudní spory vedené v roce 2019, ve kterých je Fond žalobcem:

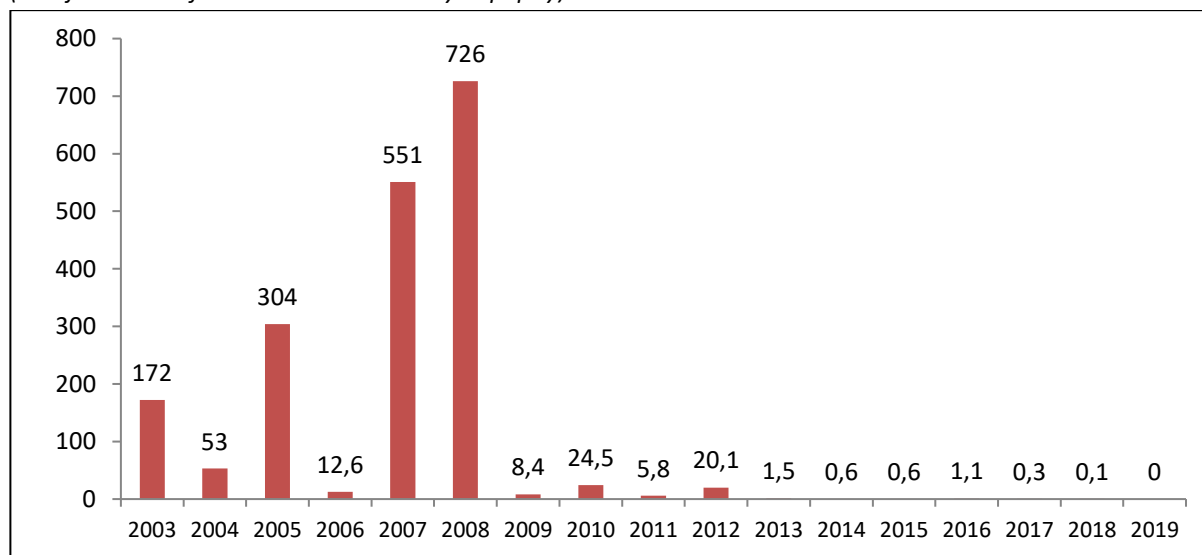
- Spor o vyloučení a vydání zákaznického majetku KTP Quantum, a.s. z konkursní podstaty, kde je žalovaným správcem konkursní podstaty a spor se správcem konkursní podstaty KTP Quantum, a.s. o náhradu škody vzniklé Fondu v důsledku neposkytnutí podkladů pro výplatu náhrad. Jedná se o možnosti dohody o smírném ukončení sporů.
- Incidenční žaloba v konkursním řízení KTP Quantum, a.s. z důvodu popření nepodmíněné pohledávky.
- Incidenční žaloba v konkursním řízení KTP Quantum, a.s. z důvodu popření podmíněné pohledávky.
- KTP Quantum, a.s. – řízení o zabránění zbylého majetku v v trestním řízení byl ukončen, návrh na zabránění byl v celém rozsahu pravomocně zamítnut a celý majetek tak zůstal k dispozici pro účely konkursního řízení.

f) Výplaty náhrad zákazníkům

Za rok 2019 Fond zákazníkům bývalých obchodníků s cennými papíry žádné náhrady nevyplácel.

Graf č. 4 Výplaty náhrad v jednotlivých letech (mil. Kč)

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



g) Jednání se státními orgány, tiskem, klienty

Statut Fondu, účetní závěrky a další listiny, u kterých to zákon nařizuje, jsou uloženy ve Sbírce listin v obchodním 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 zástupci veřejných médií Fond komunikuje obvyklým způsobem a snaží se vyřizovat i dotazy, které se týkají obecně oblasti kapitálového trhu.

h) Aktivity v oborových asociacích

Fond je od roku 2014 přidruženým členem AKAT, což mu umožňuje získávat informace o situaci na finančním a kapitálovém trhu a souvisejících legislativních iniciativách. Fond je přidruženým členem European Forum of Deposit Insurers (EFDI) a aktivně se podílí na jeho činnosti. Zástupci Fondu se se zúčastnili schůzek pracovní skupiny fondů pro ochranu investorů (ICS).

i) Finanční prostředky Fondu

Celkový objem finančních prostředků ke konci roku 2019 činil 1 199,2 mil. Kč (což reprezentuje roční nárůst o 144,3 mil. Kč), z toho stav prostředků na investičních účtech 1 114,7 mil. Kč (roční nárůst o 77,6 mil. Kč). V souvislosti s mimořádnou splátkou návratné finanční výpomoci ve výši 100 mil. Kč vydalo Ministerstvo financí dvě rozhodnutí:

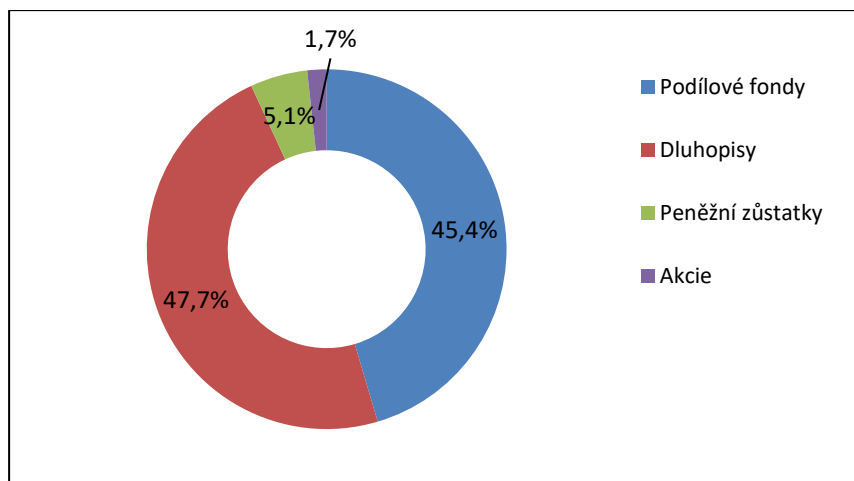
- rozhodnutí, kterým se mění rozhodnutí č.j.: 35/56770/2004-351 ze dne 29. dubna 2004 o poskytnutí návratné finanční výpomoci Fondu ve znění rozhodnutí č.j.: MF-28570/2018/2701-9 ze dne 18. prosince 2018;
- rozhodnutí, kterým se mění rozhodnutí č.j.: 351/82635/2003 ze dne 13. října 2003 o poskytnutí návratné finanční výpomoci Fondu.

V souladu se splátkovým plánem návratné finanční výpomoci Fond uhradil řádnou splátku ve výši 2 mil. Kč.

O způsobu investování volných finančních prostředků v rámci investiční směrnice rozhoduje správní rada Fondu. Podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, mohou být peněžní prostředky investovány pouze bezpečným způsobem. 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. Investiční směrnice Fondu dovoluje umístit peněžní prostředky za podrobně specifikovaných podmínek do vkladův povolených bankách, do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, podílových listů otevřených podílových fondů denominovaných v českých korunách a maximálně 10 % portfolia může obsahovat tuzemské nebo zahraniční akcie a dluhopisy neinvestičního stupně.

Graf č. 5 Struktura portfolia

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



Údaje k 31. 12. 2019

j) Kauzy řešené Fondem

V průběhu roku 2019 nevydal Fond žádné oznámení o tom, že obchodník s cennými papíry není z důvodu své finanční situace schopen plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům.

Tab. č. 4 Přehled vybraných informací o kauzách řešených Fondem

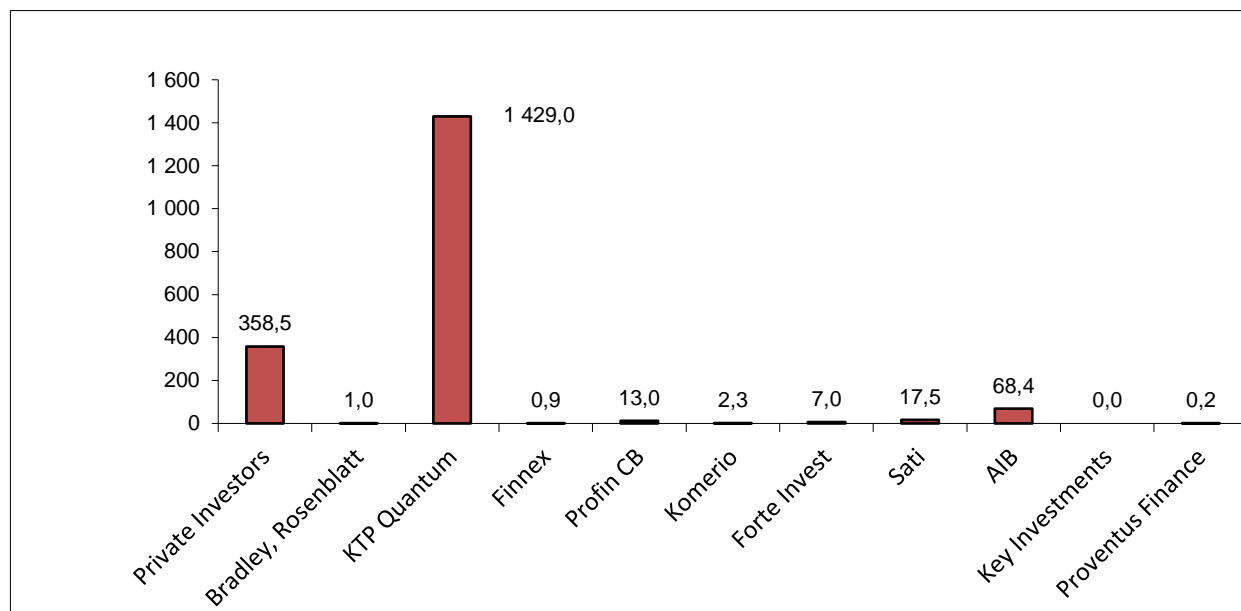
(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)

	Private Investors	Bradley, Rosenblatt	KTP Quantum	Finnex Praha	Profin CB	Komerio, brokerský dům Konečný	Forte Invest	Sati	Americas International Brokers	Key Investments	PROVENTUS Finance
Vyhlášení konkursu na obchodníka	1. 6. 2001	13. 8. 2001	22. 3. 2002	7. 11. 2001	15. 7. 2002	7. 5. 2003	2. 1. 2001	16. 2. 2005	1. 12. 2005	23. 10. 2012	24. 5. 2016
Oznámení ČNB (předtím Komise pro cenné papíry)	4. 7. 2001	5. 9. 2001	21. 5. 2002	26. 8. 2002	26. 8. 2002	-	-	-	1. 11. 2005	21. 8. 2012	27. 5. 2016
Oznámení Fondu	4. 7. 2001	5. 9. 2001	21. 5. 2002	27. 8. 2002	27. 8. 2002	8. 10. 2003	23. 12. 2004	14. 2. 2005	8. 11. 2005	23. 8. 2012	31. 5. 2016
Lhůta pro podání přihlášek k Fondu	4. 12. 2001	5. 2. 2002	21. 10. 2002	27. 1. 2003	27. 1. 2003	8. 3. 2004	23. 5. 2005	14. 7. 2005	8. 4. 2006	21. 1. 2013	-
Zahájení výplaty náhrad	4. 8. 2002	5. 10. 2002	21. 6. 2003	27. 6. 2003	27. 6. 2003	8. 8. 2004	23. 3. 2006	15. 5. 2006	23. 8. 2007	-	14. 8. 2017
Počet přihlášených k Fondu	2 056	11	19 770	1 629	42	7	462	213	341	1	2
Evidovaný nárok na náhradu (mil. Kč)	358,5	1,0	1 429,0	0,9	13,0	2,3	7,0	17,5	68,4	0	0,2
Vyplaceno (mil. Kč)	354,6	1,0	1 418,1	0,9	12,3	2,3	6,9	17,2	68,2	0	0,2

Údaje k 31. 12. 2019

Graf. č. 6 Evidovaný nárok na náhradu (mil. Kč)

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



Údaje k 31. 12. 2019

X. ROZPOČET FONDU NA ROK 2019

Rozpočet Fondu na rok 2019 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 12. 12. 2018. Schválený rozpočet Fond dodržel, přičemž náklady kanceláře Fondu byly oproti rozpočtu o 1,3 mil. Kč nižší s úsporami ve všech položkách. Oproti očekávání byly významným příjmem pokuty uložené Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry, které Fond prostřednictvím Celní správy obdržel ve výši 10,9 mil. Kč. Výraznou částkou byly rovněž kreditní úroky ve výši 2,5 mil. Kč.

V roce 2019 Fond od státu nežádal ani neobdržel finanční výpomoc či dotaci. V souladu se splátkovým plánem Fond zaplatil řádnou splátku návratné finanční výpomoci ve výši 2 mil. Kč a dále uhradil mimořádnou splátku ve výši 100 mil. Kč.

XI. ROZPOČET FONDU NA ROK 2020

Rozpočet Fondu počítá s příjmy z příspěvků od obchodníků s cennými papíry na úrovni 179,0 mil. Kč a ostatními příjmy ve výši 1,0 mil. Kč. Celkové příjmy, zahrnující i převod rezerv ve výši 1 179,2 mil. Kč by měly dosáhnout 1 380,7 mil. Kč. Provozní výdaje byly navýšeny o 0,6 mil. Kč na 12,6 mil. Kč a rezerva na budoucí případy by měla dosáhnout částky 1 359,0 mil. Kč. Rozpočet je vyrovnaný, přebytkem příjmů je vytvářen rezervní fond. Rozpočet nepočítal s mimořádnou splátkou návratné finanční výpomoci ve výši 100 mil. Kč, která byla realizována po dohodě s Ministerstvem financí až po schválení rozpočtu. Skutečná výše rezervy na budoucí případy tak bude o hodnotu mimořádné splátky nižší.

Rozpočet Fondu na rok 2020 a výhled na roky 2021 a 2022 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 17.12.2019.

XII. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2019

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.

ROZVAHA

k 31.12.2019
(v celých tis. Kč)

Název a sídlo účetní jednotky
**Garanční fond obchodníků s
cennými papíry**
Politických vězňů 912/10
Praha 1
110 00

IČO
26715287

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

AKTIVA		Císlo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
a		b	1	2
A.	Stálá aktiva celkem (ř. 02 + 10 + 21 - 28)	1	466	369
A.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 03 až 09)	2	3 083	3 083
A.I.2.	Software (013)	4	3 083	3 083
A.II.	Dlouhodobý hmotný majetek celkem (ř. 11 až 20)	10	489	523
A.II.4.	Hmotné movité věci a jejich soubory (022)	14	151	151
A.II.8.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (029)	18	338	372
A.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 22 až 27)	21	0	0
A.IV.	Oprávký k dlouhodobému majetku celkem (ř. 29 až 39)	28	3 106	3 237
A.IV.2.	Oprávký k softwaru (073)	30	2 658	2 780
A.IV.7.	Oprávký k samostatným hmotným movitým věcem a souborům hmotných movitých věcí (082)	35	151	151
A.IV.10.	Oprávký k drobnému dlouhodobému hmotnému majetku (088)	38	297	306
B.	Oběžná aktiva celkem (ř. 41 + 51 + 71 + 80)	40	2 678 459	2 877 247
B.I.	Zásoby celkem (ř. 42 až 50)	41	0	0
B.II.	Pohledávky celkem (ř. 52 až 70)	51	1 624 814	1 695 348
B.II.5.	Ostatní pohledávky (315)	56	1 623 767	1 678 463
B.II.6.	Pohledávky za zaměstnanci (335)	57	0	2
B.II.17.	Jiné pohledávky (378)	68	1 047	16 883
B.III.	Krátkodobý finanční majetek celkem (ř. 72 až 79)	71	1 053 635	1 181 881
B.III.1.	Peněžní prostředky v pokladně (211)	72	12	12
B.III.3.	Peněžní prostředky na účtech (221)	74	45 555	125 495
B.III.6.	Ostatní cenné papíry (256)	77	1 008 068	1 056 374
B.IV.	Jiná aktiva celkem (ř. 81 + 82)	80	10	18
B.IV.1.	Náklady příštích období (381)	81	10	18
AKTIVA CELKEM (ř. 1 + 40)		83	2 678 925	2 877 616
Kontrolní číslo (ř. 1 až 83)		997	10 728 124	11 523 412

PASIVA

PASIVA		c	d	4	4
A.	Vlastní zdroje celkem (ř. 85 + 89)	84	1 835 209	2 133 318	
A.I.	Jmění celkem (ř. 86 až 88)	85	1 273 679	1 571 788	
A.I.2.	Fondy (911)	87	1 273 679	1 571 788	
A.II.	Výsledek hospodaření celkem (ř. 90 až 92)	89	561 530	561 530	
A.II.2.	Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení (+/-931)	91	X	X	
A.II.3.	Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta min. let (+/-932)	92	561 530	561 530	
B.	Cizí zdroje celkem (ř. 94 + 96 + 104 + 128)	93	843 716	744 298	
B.I.	Rezervy celkem (ř. 95)	94	0	0	
B.II.	Dlouhodobé závazky celkem (ř. 97 až 103)	96	825 000	723 000	
B.II.7.	Ostatní dlouhodobé závazky (959)	103	825 000	723 000	
B.III.	Krátkodobé závazky celkem (ř. 105 až 127)	104	18 716	21 298	
B.III.1.	Dodavatelé (321)	105	114	177	
B.III.5.	Zaměstnanci (331)	109	300	357	
B.III.6.	Ostatní závazky vůči zaměstnancům (333)	110	35	27	
B.III.7.	Závazky k institucím sociálního zabezpečení a veřejného zdravotního pojištění (336)	111	129	224	
B.III.9.	Ostatní přímé daně (342)	113	63	71	
B.III.17.	Jiné závazky (379)	121	18 075	20 442	
B.IV.	Jiná pasiva celkem (ř. 129 + 130)	128	0	0	
PASIVA CELKEM (ř. 84 + 93)		131	2 678 925	2 877 616	
Kontrolní číslo (ř. 84 až 131)		998	10 715 700	11 510 464	

Odesláno dne: 13.11.2020

Podpis vedoucího úč. jednotky:

Razítko:

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

Odpovídá za údaje:

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31.12.2019
(v celých tis. Kč)

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

**Garanční fond obchodníků s
cennými papíry
Politických vězňů 912/10
Praha 1
110 00**

IČO
26715287

Číslo řádku	Název položky	Číslo řádku	činnost hlavní	činnost hospodářská	celkem
			1	2	
A.	Náklady (ř. 39)	1	252 125	0	252 125
A.I.	Spotřebované nákupy a nakupované služby celkem (ř. 3 až 8)	2	2 730	0	2 730
A.I.1	Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovaných dodávek (501-3)	3	152	0	152
A.I.4	Náklady na cestovné (512)	6	85	0	85
A.I.5	Náklady na reprezentaci (513)	7	66	0	66
A.I.6	Ostatní služby (518)	8	2 427	0	2 427
A.II.	Změna stavu zásob vlastní činnosti a aktivace materiálu, zboží,	9	0	0	0
A.III.	Osobní náklady celkem (ř. 14 až 18)	13	8 551	0	8 551
A.III.10	Mzdové náklady (521)	14	6 719	0	6 719
A.III.11	Zákonné sociální pojištění (524)	15	1 811	0	1 811
A.III.13	Zákonné sociální náklady (527)	17	21	0	21
A.IV.	Daně a poplatky celkem (ř. 20)	19	0	0	0
A.V.	Ostatní náklady celkem (ř. 22 až 28)	21	41 637	0	41 637
A.V.22	Jiné ostatní náklady (549)	28	41 637	0	41 637
A.VI.	Odpisy, prodaný majetek, tvorba a použití rezerv a opravných položek celkem (ř. 30 až 34)	29	199 207	0	199 207
A.VI.23	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (551)	30	229	0	229
A.VI.25	Prodané cenné papíry a podíly (553)	32	198 978	0	198 978
A.VII.	Poskytnuté příspěvky celkem (ř. 36)	35	0	0	0
A.VIII.	Daň z příjmů celkem (ř. 48)	37	0	0	0
	NÁKLADY CELKEM	39	252 125	0	252 125
B.	Výnosy (ř. 67)	40	252 125	0	252 125
B.I.	Provozní dotace (ř. 42)	41	0	0	0
B.II.	Přijaté příspěvky celkem (ř. 44 až 46)	43	0	0	0
B.III.	Tržby za vlastní výkony a za zboží celkem (ř. 48 až 50)	47	0	0	0
B.IV.	Ostatní výnosy celkem (ř. 52 až 57)	51	53 147	0	53 147
B.IV.7	Výnosové úroky (644)	54	16 593	0	16 593
B.IV.10	Jiné ostatní výnosy (649)	57	36 554	0	36 554
B.V.	Tržby z prodeje majetku celkem (ř. 59 až 63)	58	198 978	0	198 978
B.V.12	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů (653)	60	198 978	0	198 978
	VÝNOSY CELKEM	64	252 125	0	252 125
C.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM (ř. 39 - 64 + 38)	65	0	0	0
D.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PO ZDANĚNÍ (ř. 65 - 66)	67	0	0	0
	Kontrolní číslo (ř. 1 - 67)	999	2 017 000	0	2 017 000

Odesláno dne: 13.11.2020

Razítko:

Podpis vedoucího úč.jednotky:



Odpovídá za údaje:

XIII. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky**

k 31. 12. 2019 účetní jednotky

Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Datum vydání 13. 11. 2020

Účetní jednotka, u níž bylo provedeno ověření účetní závěrky:	Garanční fond obchodníků s cennými papíry
Sídlo:	Praha 1, Politických vězňů čp. 912 ev.č. 10 Praha 1
Identifikační číslo:	267 15 287
Právní forma:	Garanční fond obchodníků s cennými papíry
Zpráva auditora je určena:	Správní radě
Ověřované období:	1. leden 2019 až 31. prosinec 2019
Ověření provedli:	
Auditorská firma:	BDO Audit s. r. o., evidenční číslo 018 V Parku 2316/12 Praha 4
Auditoři:	Ing. Lukáš Hendrych, evidenční číslo 2169
Asistenti auditora:	Bc. Ivan Shaydulín Ing. Lucie Andrová
Rozdělovník:	Výtisk č. 1 - 2: Garanční fond obchodníků s cennými papíry Výtisk č. 3: BDO Audit s. r. o.

Zpráva nezávislého auditora

Správní radě Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky účetní jednotky Garanční fond obchodníků s cennými papíry, se sídlem Politických vězňů čp. 912 ev.č. 10, Praha 1, identifikační číslo 267 15 287, (dále také účetní jednotka) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2019, výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 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 účetní jednotky Garanční fond obchodníků s cennými papíry k 31. 12. 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019, 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 účetní jednotky 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.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán účetní jednotky 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán účetní jednotky povinen posoudit, zda je účetní jednotka 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 statutární orgán plánuje zrušení účetní jednotky nebo ukončení 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 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 účetní jednotky 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 statutární orgán účetní jednotky uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky statutární orgán a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že účetní jednotka 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.



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

BDO Audit s. r. o.
V Parku 2316/12
Praha 4 - Chodov
148 00


Naší povinností je informovat statutární orgán 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 13. 11. 2020

Auditorská společnost:

BDO Audit s. r. o.
BDO Audit s. r. o.
evidenční číslo 018

Statutární auditor:


Lukáš Hendrych
evidenční číslo 2169

XIV. PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

OBSAH

1.	POPIS FONDU	24
2.	ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	24
3.	OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY, ÚČETNÍ METODY A JEJICH ZMĚNY A ODCHYLKY	25
	a) Dlouhodobý nehmotný majetek	25
	b) Dlouhodobý hmotný majetek	25
	c) Finanční majetek	25
	d) Peněžní prostředky	26
	e) Pohledávky	26
	f) Cizí zdroje	26
	g) Devizové operace	26
	h) Účtování výnosů a nákladů	26
	i) Následné události	26
4.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	26
5.	POHLEDÁVKY	27
6.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	29
7.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV	30
8.	VLASTNÍ ZDROJE	30
9.	REZERVY	31
10.	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	31
11.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	32
12.	EVIDENCE PODROZVAHOVÝCH ZÁVAZKŮ A POHLEDÁVEK	34
13.	VÝNOSY	34
14.	NÁKLADY	34
15.	NÁKLADY BĚŽNÉ ČINNOSTI	35
16.	FINANČNÍ INVESTICE	35
17.	NEUKONČENÉ SOUDNÍ SPORY FONDU	37
18.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI	42

1. POPIS FONDU

Garanční fond obchodníků s cennými papíry (dále jen „Fond“) je fond zřízený zákonem č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, dle § 81a. Tento zákon byl v roce 2004 nahrazen zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „ZPKT“).

Fond sídlí v Praze 1, Politických vězňů č. p. 912, ev. č. 10, PSČ 110 00, Česká republika, identifikační číslo 26715287. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze dne 22. července 2002 pod spisovou značkou A 47249, oddíl A, vložka 47249.

Předmětem činnosti Fondu je poskytování náhrady za nevydaný zákaznický majetek, v souladu se zákonem, shromažďuje zákonem vymezené zdroje majetku Fondu, splácí návratné finanční výpomoci a úvěry, investuje peněžní prostředky Fondu, plní zákonem stanovené informační povinnosti, vstupuje do práv zákazníků obchodníka s cennými papíry či investiční společnosti vůči obchodníkovi nebo investiční společnosti obhospodařující přímo majetek zákazníků ve výši vyplacené náhrady z Fondu a tato práva vykonává.

V roce 2019 byly založeny do Sbírký listin jmenovací dekrety opakovaně jmenovaných členů správní rady a nově jmenovaného člena Ing. Richarda Siudy, který nahradil člena správní rady Ing. Jana Vedrala. Tyto skutečnosti byly zapsány do obchodního rejstříku.

Dále byl do Sbírký listin založen Statut Fondu, aktualizovaný podle legislativních změn. Změny předmětu činnosti Fondu jsou v obchodním rejstříku zapsány takto:

- a) poskytuje náhradu za nevydaný zákaznický majetek, v souladu se zákonem,
- b) shromažďuje zákonem vymezené zdroje majetku Fondu, splácí návratné finanční výpomoci a úvěry, investuje peněžní prostředky Fondu,
- c) vstupuje do práv zákazníků (dále jen "zákazník"), obchodníka s cennými papíry či investiční společnosti (dále jen "obchodník" nebo "IS") vůči obchodníkovi nebo IS obhospodařující přímo majetek zákazníků ve výši vyplacené náhrady z Fondu a tato práva vykonává.

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

Jménem Fondu je oprávněna jednat ve všech věcech správní rada.

Podepisování 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.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená individuální účetní závěrka byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o UCE“), prováděcí vyhláškou č. 504/2002 Sb. ze dne 6. 11. 2002, kterou se provádějí některá ustanovení zákona o UCE (dále jen „vyhláška k UCE“) a Českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky k UCE, 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.

Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, aktuálně 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY, ÚČETNÍ METODY A JEJICH ZMĚNY A ODCHYLKY

Způsoby oceňování, které Fond používal při sestavení účetní závěrky za rok 2019, jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek v roce 2019 je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě předpokládané doby životnosti. Předpokládaná životnost je stanovena na tři roky.

K technickému zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku (v případě Fondu jde o vlastní počítačové programy) dochází každým rokem a toto zhodnocení se odepisuje dle předpokládané životnosti, tj. 3 roky.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek v roce 2019 se odepisuje do nákladů po dobu ekonomické životnosti.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého hmotného majetku aktualizován na základě předpokládané doby životnosti. Předpokládaná životnost je stanovena na tři roky.

c) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří cenné papíry k obchodování, dluhové cenné papíry se splatností do jednoho roku držené do splatnosti, nakoupené opční listy a ostatní krátkodobé cenné papíry a podíly, u nichž zpravidla v okamžiku pořízení není znám záměr účetní jednotky. Ve sledovaném období je všechen finanční majetek Fondu krátkodobý.

Dlouhodobý finanční majetek tvoří zejména zápůjčky a úvěry s dobou splatnosti delší než jeden rok, majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly a dluhové cenné papíry držené do splatnosti.

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry držené za účelem provádění transakcí na finančním trhu s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů v krátkodobém, maximálně ročním horizontu.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry, které mají stanovenou splatnost a Fond má úmysl a schopnost držet je do splatnosti.

Podíly a cenné papíry se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související, např. poplatky a provize makléřům a burzám. U dluhových cenných papírů se účtuje o úrokovém výnosu ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos je součástí ocenění příslušného cenného papíru.

K 31. 12. se jednotlivé složky finančního majetku přeceňují následujícím způsobem: Cenné papíry k obchodování se přeceňují reálnou hodnotou, změna reálné hodnoty se účtuje do nákladů nebo do výnosů. Cenné papíry držené do splatnosti se přeceňují o rozdíl mezi pořizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou. Tento rozdíl se rozlišuje dle věcné a časové souvislosti do nákladů nebo výnosů.

Reálná hodnota představuje tržní hodnotu, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze, případně ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce, není-li tržní hodnota k dispozici.

d) Peněžní prostředky

Peněžní prostředky tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

e) Pohledávky

Pohledávky se oceňují při svém vzniku jmenovitou hodnotou.

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

f) Cizí zdroje

Fond vytváří rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Informace o výši závazků jsou čerpány od správců konkursní podstaty a z přihlášek klientů do Fondu podle jednotlivých zkrachovalých obchodníků s cennými papíry. Podrobnější informace o ocenění závazků ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry viz bod 11 této textové přílohy.

g) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku aktuálním kurzem České národní banky a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku.

h) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

i) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek (v tis. Kč)

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	Běžné období	Minulé období	Běžné období	Minulé období	Běžné období	Minulé období
Dlouhodobý hmotný majetek (022)	151	151	151	151	0	0
Dlouhodobý drobný hm. maj.(029)	372	338	306	297	66	41
Dlouhodobý nehmotný maj.(013)	3 083	3 083	2 780	2 658	303	425
Celkem	3 606	3 572	3 237	3 106	369	466

U dlouhodobého drobného majetku byl stanoven roční 50% odpis.

5. POHLEDÁVKY

Účtování pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry a s tím spojené účtování závazků Fondu vůči klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry je specifické a v následujících odstavcích podrobně rozepsané.

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 účetní metody specifické pro Fond a z následujících předpokladů:

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

Fond se řídí základním pravidlem pro vedení účetnictví, kterým je dodržení akruálního principu, tj. náklady a výnosy se mají účtovat časově rozlišené, tedy zásadně v tom účetním období, se kterým časově a věcně souvisejí, bez ohledu na datum příjmu či výdeje peněžních prostředků.

V roce 2019 se účetnictví Fondu tedy řídilo následujícími pravidly:

- 1) V okamžiku krachu obchodníka s cennými papíry, resp. v okamžiku, kdy Fond na základě podkladů pro výplatu a auditu výplaty náhrad uzná konkrétní výši náhrady, 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 výplaty náhrad klientům bývalých obchodníků s cennými papíry jsou členěny analyticky dle jednotlivých obchodníků s cennými papíry.
- 2) 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 od soudu, Policie ČR apod. Po analýze a porovnání všech Fondu známých podkladů o nevydaném zákaznickém majetku dochází k rozhodnutí správní rady nebo vedení Fondu o přepočtu nároků.
 - c) Fond nově přijme 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 závazků Fondu správcem konkursní podstaty, a to v souvislosti se získáním části zákaznického majetku z jiných zdrojů a jeho poměrným vyplacením věřitelům.
- 3) 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
 - d) v částce pokrývající rozdíl vzniklých nákladů a výnosů z použití dotace.

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

- 4) 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. 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 ponížených o výnosy z úroků toho konkrétního roku. Tímto postupem opět zachováváme aktuální principu 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 2019 nedošlo k ukončení žádného konkursního řízení.

Pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry

Podrobný přehled pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry včetně jejich přehodnocení je zachycen v následující tabulce (v tis. Kč):

Úpadce	Prohlášení konkursu	Vznik pohledávky	Pohledávky před přehodnocení	Přehodnocení pohledávky k 31. 12. 2019	Výše pohledávky k 31. 12. 2019	Výše pohledávky k 31. 12. 2018
KTP Quantum, a.s.	22. 3. 2002	15. 10. 2002	1 838 327	-409 322	1 429 005	1 429 005
CELKEM			1 838 327	-409 322	1 429 005	1 429 005

Celkový stav výše pohledávek je zobrazen v souladu s účetními metodami, jejichž použití je uloženo na základě zákon o UCE a vyhlášky k UCE.

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

V konkursním řízení úpadce KTP Quantum, a.s. dne 29.1.2019 Ústavní soud zrušil usnesení Vrchního soudu v Praze a části usnesení Krajského soudu v Hradci Králové, na základě kterých byly zabráný cenné papíry a peněžní prostředky (sp. zn. I. ÚS 1949/17). Z vydání zákaznického majetku a z rozdělení konkursní podstaty může Fond očekávat částku do 150 mil. Kč (velmi přibližně).

V konkursním řízení úpadce Private Investors, a.s. došlo v roce 2012 k výplatě podílu na zákaznickém majetku ve výši 11,7 mil. Kč. Z konkursu Private Investors, a.s. by mohl Fond získat ještě cca 2 až 2,5 mil. Kč, pokud SKP uspěje ve vylučovacím sporu s věřitelem Ing. M.T.

V konkursním řízení úpadce Key Investment, a.s. návratnost pohledávky Fondu za neuhrazené příspěvky je v tomto případě spíše nulová.

V konkursním řízení úpadce Proventus Finance, a.s. došlo na základě usnesení Městského soudu v Praze č. j. MSPH 78 INS 12544/2016-A-10 ze dne 6.12.2018 ke skončení insolvenčního řízení. Usnesení nabylo právní moci dne 3.1.2019.

Probíhající konkursní a insolvenční řízení – stav k 29.10.2020:

KTP Quantum, a.s.

Private Investors, a.s.

KEY INVESTMENTS, a.s.

Proventus Finance, a.s.

Pohledávky - ostatní

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

Druh pohledávky	Výše pohledávky k 31. 12. 2019 v tis. Kč	Výše pohledávky k 31. 12. 2018 v tis. Kč
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry z titulu příspěvků Fondu	249 318	194 610
Pohledávky za žalobcem Fondu z titulu nákladů soudních řízení	140	152
Celkem pohledávky Fondu – „ostatní“	249 458	194 762

Celkové pohledávky Fondu evidované v Rozvaze jako Ostatní pohledávky (315) jsou součtem položky „pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry“ a položky „pohledávky – ostatní“. Fond je k 31. 12. 2019 eviduje ve výši 1 678 463 tis. Kč a k 31. 12. 2018 byly evidovány ve výši 1 623 767 tis. Kč.

Odpisy pohledávek

K odpisu pohledávek dochází dle platných účetních a právních předpisů a na základě vnitřního předpisu Fondu i u pohledávek za úpadci, kde už byl ukončen konkurs, nebo došlo k finančnímu vyrovnání konkursu. V roce 2019 nedošlo k ukončení konkurzního řízení, ani k odpisu pohledávky.

6. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

Bankovní účty (221) v tis. Kč

Finanční instituce	Stav běžného období	Stav minulého období
Česká spořitelna, a.s. – provozní účet	5 168	15 360
Česká spořitelna, a.s. – příspěvkový účet	3 861	881
Československá obchodní banka, a.s.	2 479	277
Raiffeisenbank, a.s. – běžný účet	13	1 179
Raiffeisenbank, a.s. – termínovaný účet	10	119
Česká spořitelna, a.s. - AM – běžný	942	25 594
Československá obchodní banka, a.s. – AM - běžný	40 022	2 145
Československá obchodní banka, a.s. – term. účet	73 000	0
Bankovní účty celkem	125 495	45 555

Ostatní cenné papíry (256) v tis. Kč

Finanční instituce	Druh cenného papíru	Stav běžného období	Stav minulého období
Česká spořitelna, a.s. - asset management	fondy - akcie	17 139	17 855
Česká spořitelna, a.s. - asset management	dluhopisy	250 659	214 054
Československá obchodní banka, a.s. – AM	fondy - akcie	194 203	199 464
Československá obchodní banka, a.s. – AM	dluhopisy	150 993	138 994
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy CZK	314 246	300 679
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy EUR	0	5 651
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy USD	15 725	14 698
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy EUR	15 149	20 552
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy CZK	98 260	96 121
Cenné papíry celkem		1 056 374	1 008 068

Měnové riziko plynoucí z části portfolia cenných papírů vedeného v cizí měně a obhospodařovaného asset-managemerem Conseq Investment Management, a.s. bylo v průběhu roku 2019 zajišťováno měnovými deriváty (měnovými swapy). Vzhledem k nízkému zůstatku cenných papírů v cizí měně je měnové riziko vyhodnoceno k 31. 12. 2019 jako minimální a pozice v měnových swapech je nulová.

7. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV

Náklady příštích období zahrnují především předplatné tiskovin, předplatné benefitů pro zaměstnance, poplatky za licenci na software, pronájem domén a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

Příjmy příštích období představují budoucí příjmy, které Fond získá od obchodníků s cennými papíry na úhradu již použité návratné finanční výpomoci. V roce 2014 Fond zúčtoval příjmy příštích období proti účtu 911000 (fondy), které vznikly v roce 2012 na základě vypořádání konkursu Private Investors, a.s. v plné výši. Proto stav příjmů příštích období k 31. 12. 2014 byl nulový. Tímto krokem Fond narovnal reálnou hodnotu vlastních zdrojů. K 31. 12. 2019 je tedy také hodnota příjmů příštích období nulová.

8. VLASTNÍ ZDROJE

Zvýšení nebo snížení vlastních zdrojů v tis. Kč

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Fond příspěvků od obchodníků s c.p./911/	1 571 788	1 273 679
Nerozdělený zisk minulých let	561 530	561 530
Vlastní zdroje celkem	2 133 318	1 835 209

Na základě provedené kontroly Nejvyššího kontrolního úřadu v roce 2010 rozhodla správní rada Fondu o změně účetního zachycení dotace poskytnuté Fondu v roce 2008 a evidované na analytickém účtu 959 100. Došlo tedy k proúčtování dotace proti hospodářskému výsledku minulých let. Fond tímto krokem respektoval názor Nejvyššího kontrolního úřadu v tom smyslu, že pokud by Fond proúčtoval dotaci do výnosů, nedošlo by k časové souvislosti nákladů a výnosů a nebyl by 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. 2019 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 příjmy jsou zúčtovány ve chvíli ukončení konkursního řízení zkrachovalého obchodníka s cennými papíry proti v minulosti vyplaceným náhradám. 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 snížených o výnosy z úroků toho konkrétního roku. Tímto postupem je opět zachováván aktuální princip v účetnictví Fondu.

Výši příjmů Fondu za rok 2019 podrobněji členíme na přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry 253 585 tis. Kč (příspěvky za rok 2019 a doplatek za rok 2018) a příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry 10 863 tis. Kč.

Výši příjmů Fondu za rok 2018 podrobněji členíme na přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry 194 715 tis. Kč a příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry 1 234 tis. Kč.

Hospodářský výsledek roku 2018 byl nulový, proto k rozdělení hospodářského výsledku v roce 2019 nedošlo.

9. REZERVY

Fond vytvořil v roce 2017 rezervu ve výši 11 mil. Kč pro účely vrácení příjmu z pokut, které byly na základě rozhodnutí soudu neoprávněné.

Fond se rozhodl zveřejnit podrobné informace k uvedené tvorbě rezervy. Celní úřad pro hlavní město Prahu dne 7. 5. 2018 zaslal Fondu datovou schránkou dokumenty, ze kterých vyplývá povinnost Fondu vrátit dvě pokuty uložené Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry. Jedná se konkrétně o 10 mil. Kč společnosti BH Securities, a.s. a 1 mil. Kč společnosti ASJC, a.s. (dříve AFIN marketing, a.s., AFIN Brokers, a.s.). Tyto pokuty Fond v minulosti inkasoval na základě zákona prostřednictvím Celního úřadu pro hl. m. Prahu.

Správní rada na schůzi 14. 5. 2018 rozhodla o úhradě těchto pokut příslušným společností. Po zjištění, že rozhodnutí soudu nabylo právní moci, Fond obě částky dne 16. 5. 2018 uhradil.

Nové rezervy v roce 2019 tvořeny nebyly.

K 31. 12. 2019 je tedy stav rezerv nulový.

10. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Fond eviduje celkovou poskytnutou návratnou finanční výpomoc (dále NFV) a její splácení jako dlouhodobý závazek na účtu 959. Evidováno v tis. Kč.

Účel přiznání NFV	Výše NFV	Zasláno na účet	Splaceno k 31. 12. 19	Zůstatek k 31. 12. 19	Zůstatek k 31. 12. 18
Pro výplatu klientů Private Investors, a.s. 351/140783/2002	1 000	23. 12. 02	1 000	0	0
Pro výplatu klientů Private Investors, a.s. 351/61367/2003	181 833	31. 7. 03	200	181 633	181 833
Pro úhradu nákladů spojených se zpracováním přihlášek k nároku klientů KTP Quantum, a.s. 351/61367/2003	13 800	31. 7. 03	13 800	0	1 800
Pro výplatu klientů KTP Quantum, a.s. 351/82635/2003	554 367	20. 10. 03	13 000	541 367	554 367
Pro výplatu klientů KTP Quantum, a.s. 35/56770/2004-351	387 000	29. 4. 04	387 000	0	0
Odvod za porušení rozpočtové kázně	-387 000	5. 10. 06	- 387 000	0	0
Vrácení částky z důvodu prominutí odvodu za porušení rozpočtové kázně	387 000	18. 4. 07	387 000	0	87 000
CELKEM	1 138 000		415 000	723 000	825 000

Na základě žádosti Fondu vyjádřilo dne 16. 12. 2019 Ministerstvo financí souhlas s mimořádnou splátkou návratné finanční výpomoci ve výši 100 mil. Kč a s provedením s tím související úpravy splátkového kalendáře. V souladu s § 140 zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů vydalo Ministerstvo financí dvě rozhodnutí:

- rozhodnutí, kterým se mění rozhodnutí č.j.: 35/56770/2004-351 ze dne 29. dubna 2004 o poskytnutí návratné finanční výpomoci Fondu ve znění rozhodnutí č.j.: MF-28570/2018/2701-9 ze dne 18. prosince 2018;
- rozhodnutí, kterým se mění rozhodnutí č.j.: 351/82635/2003 ze dne 13. října 2003 o poskytnutí návratné finanční výpomoci Fondu.

Fond příslušnou úhradu mimořádné splátky provedl dne 20. 12. 2019.

V souladu se splátkovým plánem Fond také dne 23. 12. 2019 poukázal řádnou splátku ve výši 2 mil. Kč.

V roce 2019 nebyla přijata žádná nová návratná finanční výpomoc od Ministerstva financí. Finanční prostředky z předchozích návratných finančních výpomocí byly použity k úhradě závazků vůči klientům jednotlivých úpadců naposledy v roce 2007.

11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

Závazky vůči klientům 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. Podrobný přehled závazků ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry včetně jejich přehodnocení je zachycen v následující tabulce v tis. Kč:

Úpadce	Celková výše závazku	Přehodnocení závazku k 31. 12. 2019	Splaceno v 2002-2019	Zůstatek k 31. 12. 2019	Zůstatek k 31. 12. 2018
Private Investors, a.s.	355 659	2 865	354 667	3 857	3 857
Private Investors, a.s. – „ABW“	709	0	481	228	228
Bradley, Rosenblatt & Company, a.s.	962	-27	935	0	0
KTP Quantum, a.s.	1 401 650	27 342	1 418 097	10 894	10 894
PROFIN CB spol. s r.o.	11 295	1 709	12 318	686	686
KOMERIO, brokerský dům Konečný, a. s.	1 874	400	2 274	0	0
FINNEX Praha, spol. s r.o.	862	0	851	11	11
FORTE Invest, a.s.	1 193	5 815	6 891	117	117
Sati, a.s.	20 077	- 2 550	17 191	337	337
Americas International Brokers, a.s.	38 717	31 244	68 160	1 801	1 801
CELKEM	1 832 998	66 798	1 881 865	17 931	17 931

Závazky ostatní

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

Druh závazku	Výše závazku k 31. 12. 2019	Výše závazku k 31. 12. 2018
Závazek k České spořitelně, a.s. - asset management z titulu odměny za správu portfolia	0	0
Závazek k Československé obchodní bance, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	336	144
Závazek k Conseq Investment Management, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	0	0
Celkem závazky – „ostatní“	336	144

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. 2019 evidujeme ve výši 20 442 tis. Kč, k 31. 12. 2018 byla jejich výše 18 075 tis. Kč.

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

vznik závazku: 2019	splatnost závazku: 1/2020	výše závazku: 105 tis. Kč
vznik závazku: 2018	splatnost závazku: 1/2019	výše závazku: 73 tis. Kč

Závazky ke zdravotním pojišťovnám plynoucí z veřejného zdravotního pojištění (336):

vznik závazku: 2019	splatnost závazku: 1/2020	výše závazku: 119 tis. Kč
vznik závazku: 2018	splatnost závazku: 1/2019	výše závazku: 56 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: 2019	splatnost závazku: 1/2020	výše závazku: 71 tis. Kč
vznik závazku: 2018	splatnost závazku: 1/2019	výše závazku: 63 tis. Kč

Všechny výše uvedené závazky roku 2019 k institucím byly uhrazeny v lednu 2020.

Dle Vyhlášky § 39 odst. 1 písm. f) uvádíme, že Fond neneviduje žádné zálohy, závazky, zápůjčky ani úvěry poskytnuté členům řídicích, kontrolních a případně správních orgánů.

Dle Vyhlášky § 30 odst. 1 uvádíme, že Fond neneviduje žádné účasti členů řídicích, kontrolních nebo jiných orgánů účetní jednotky určených statutem, stanovami nebo jinou zřizovací listinou a jejich rodinných příslušníků v osobách, s nimiž účetní jednotka uzavřela za vykazované účetní období obchodní smlouvy nebo jiné smluvní vztahy.

12. EVIDENCE PODROZVAHOVÝCH ZÁVAZKŮ A POHLEDÁVEK

Fond eviduje v podrozvaze pohledávku ve výši 7 360 tis. Kč, kterou přihlásil do konkurzního řízení KTP Quantum a.s. z titulu povinného příspěvku do Fondu za rok 2001 a 2002. Vzhledem k tomu, že konkurzní řízení KTP Quantum a.s. ještě nebylo ukončeno, Fond stále tuto pohledávku v podrozvaze eviduje.

Fond eviduje v podrozvaze z důvodu opatrnosti možný závazek ve výši 49 tis. Kč ke klientovi Sati a.s. K 31.12.2019 evidoval Fond soudní spor, ze kterého tento závazek mohl plynout.

13. VÝNOSY

Výnosy	Běžné účetní období v tis. Kč	Minulé účetní období v tis. Kč
Tržby z prodeje CP	198 978	299 660
Výnos z náhrady nákladů řízení a ostat. Výnosy	36 554	10 595
Výnosy z přehodnocení pohledávek	0	0
Výnosy z přecenění investic v CP	0	0
Kreditní bankovní úroky	16 593	9 364
Tržby z prodeje služeb	0	0
Kurzové zisky	0	16
Zúčtování fondů – vypořádání účtu 911	0	36 124
Výtěžek z konkursu Private Investors, a.s.	0	0
Celkem	252 125	355 759

14. NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	Běžné období	Minulé období
Průměrný počet zaměstnanců a členů SR	10	10
z toho průměrný počet zaměstnanců	5	5
z toho průměrný počet členů SR	5	5
Mzdové náklady celkem	5 875	6 022
z toho odměny členů řídicích a kontrolních orgánů společnosti	876	701
Zákonné sociální a zdravotní pojištění celkem	1 811	1 812
Ostatní sociální náklady – penzijní, životní a motivační připojištění	865	1 014
Poskytnuté půjčky, úvěry a jiná peněžních plnění členům řídicích a kontrolních orgánů společnosti	0	0
Osobní náklady celkem	8 551	8 848

15. NÁKLADY BĚŽNÉ ČINNOSTI

Pro přesnější a přehlednější vysvětlení jednotlivých nákladových položek z Výkazu zisku a ztráty předkládáme následující tabulku (v tis. Kč):

	Běžné období	Minulé období
Spotřebované nákupy a nakupované služby celkem	2 730	2 869
Spotřeba materiálu (501)	152	229
Cestovné (512)	85	162
Náklady na reprezentaci (513)	66	47
Právní služby (518)	652	471
Telekomunikační služby (518)	46	61
Nájemné (518)	702	702
Účetní služby (518)	258	258
Poštovní služby (518)	5	9
Audit výplaty náhrad (518)	0	0
Audit účetní závěrky (518)	133	242
Ostatní služby (518)	631	688
Osobní náklady celkem – viz odst. 14	8 551	8 848
Daně a poplatky celkem	0	0
Ostatní náklady celkem	41 637	44 160
Odpis nedobytné pohledávky (543)	0	17 474
Kurzové ztráty (545)	0	4
Poplatky a další náklady AM při správě portfolií (549)	7 916	26 521
Nově vzniklé nároky na náhradu klientům úpadců (549)	0	54
Bankovní poplatky (549)	39	32
Náklady soudních řízení (549)	21	75
Zúčtování fondů – vypořádání účtu 911	33 661	0
Odpisy, prodaný majetek atd. celkem	199 207	299 882
Odpisy dlouhodob. nehmotného a hmotného majetku (551)	229	222
Prodané cenné papíry a podíly (553)	198 978	299 660
Tvorba a použití rezerv (556)	0	0
Náklady celkem	252 125	355 759

16. FINANČNÍ INVESTICE

Pravidla pro bezpečné, likvidní a výnosné obchody jsou upravena ZPKT a vnitřním předpisem Fondu č. 20H Investiční směrnice.

Peněžní prostředky Fondu mohou být investovány pouze bezpečným způsobem podle zákona. Pojem bezpečného investování není upraven obecně závaznými předpisy a Fond jej proto vykládá podle aktuální praxe konzervativních strategií fondů kolektivního investování či fondů doplňkového penzijního spoření. Rating může být využit jako další relevantní, nikoli však jediné kritérium pro posouzení rizika.

Pravidla pro investování:

1. Peněžní prostředky Fondu musí být investovány s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita skladby finančních investic jako celku.

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.

2. Vlastní peněžní prostředky může Fond ukládat pouze u bank ze Seznamu povolených bank, anebo je investovat prostřednictvím správců. Alokaci peněžních prostředků Fondu mezi vklady u bank a investice prostřednictvím správců schvaluje správní rada.
3. V případě investice peněžních prostředků Fondu prostřednictvím správců mohou být peněžní prostředky Fondu umístěny pouze do:
 - i) vkladů v bankách zemí Evropské unie 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 a uzavírat měnové spotové a všechny derivátové operace, musí být na Seznamu povolených bank, který je uveden v příloze této Směrnice jako její nedílná součást a který může být v případě potřeby na návrh generálního ředitele a po schválení správní radou Fondu doplňován nebo měněn.
 - ii) Dluhopisů a nástrojů peněžního trhu investičního stupně vydaných jakýmkoliv emitentem. Podíl těchto investičních nástrojů může činit až 100% hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem, avšak ty z nich, jejichž rating nebo rating jejich emitenta pro dlouhé období od alespoň jedné z renomovaných ratingových agentur je nižší (horší) než A- resp. A3, mohou tvořit nejvýše 20% hodnoty tohoto portfolia. Tyto nástroje nesmí obsahovat vnořené deriváty. Renomovanými ratingovými agenturami se pro účely této směrnice rozumí Moody's, Standard & Poor's a Fitch Ratings nebo jejich právní nástupci.
 - iii) Cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem (dále oba jen jako „investiční fond“) otevřeného typu, jehož investiční strategie uvedená ve statutu fondu nebo obdobném dokumentu (dále jen „statut“) je zaměřena na investování do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu investičního stupně, přičemž otevřená měnová pozice takového fondu vůči jiné měně než CZK je nižší než 30% hodnoty jeho aktiv. Podíl těchto investičních nástrojů může činit až 100% hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem. Otevřeným typem investičního fondu se pro účely této směrnice rozumí takové investiční fondy, které vydávají cenné papíry, se kterými je spojeno právo vlastníka cenného papíru na jeho odkoupení na účet investičního fondu. Investičním fondem se pro účely této směrnice rozumí rovněž podfond investičního fondu nebo srovnatelné zařízení.
 - iv) Akcií obchodovaných na regulovaném trhu nebo na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který je členem OECD, a dluhopisů neinvestičního stupně bez ohledu na emitenta těchto akcií a dluhopisů. Dluhopisy nesmí obsahovat vnořené deriváty.
 - v) Cenných papírů vydaných investičním fondem otevřeného typu jiných než uvedených v bodě iii).
 - vi) Souhrnný podíl investičních nástrojů uvedených v bodech iv) a v) nesmí přesáhnout 10% hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem.
 - vii) Hodnota investičních nástrojů uvedených v bodě v) se pro účely výpočtu limitu podle bodu vi) přepočte podílem hodnoty jiných investičních nástrojů, než jsou dluhopisy a nástroje peněžního trhu investičního stupně (dále jen „nedluhopisová složka“), v majetku předmětného investičního fondu vůči celkové hodnotě jeho majetku. Pro určení hodnoty nedluhopisové složky se použije aktuální nebo statutem investičního fondu stanovená skladba jeho majetku. Investiční fondy, u kterých je zabezpečeno zachování alespoň 90% výchozí hodnoty investice do jimi vydávaných cenných papírů, budou pro účely určení hodnoty nedluhopisové složky považovány za investiční fondy s podílem nedluhopisové složky ve výši 30%, a to i v případě, kdy nedluhopisová složka tohoto podílu nedosahuje nebo ji tvoří např. adekvátní opce apod.

- viii) Investiční nástroje vydané jedním emitentem s výjimkou České republiky a s výjimkou standardního fondu nesmí překročit 5% hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem. Investiční nástroje vydané jedním standardním fondem nesmí překročit 50% hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem. Jedním emitentem se rozumí rovněž skupina emitentů tvořících koncern; přitom platí, že Česká republika netvoří koncern s žádnou osobou.
4. Správce nesmí uzavírat spekulativní derivátové obchody; zajišťovací derivátové obchody smí uzavírat pouze s ohledem na dodržení maximální expozice portfolia (včetně expozic uvnitř investičních fondů, jimiž vydané cenné papíry tvoří součást portfolia) v cizí měně, která je do 10% z celkové hodnoty portfolia obhospodařovaného každým jednotlivým správcem.
 5. V případě, že část portfolia uloží správce do cenných papírů vydaných investičními fondy otevřeného typu, nebude Fondu účtovat tzv. flat fee (fixní odměnu) připadající na část portfolia umístěnou do těchto cenných papírů; tím není dotčeno zahrnutí této části portfolia do výpočtu performance fee (výkonnostní odměny).
 6. Výběr správce peněžních prostředků Fondu provede správní rada na návrh generálního ředitele.
 7. Pro porovnání výkonnosti portfolia všech jednotlivých správců bude Fond používat benchmark:

$$95\% * BZECG1(\Delta t) + 5\% * MXWD(\Delta t)$$

Kde:

BZECG1(Δt) = výkonnost indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg Barclays Series-S se splatností 1-3 roky za sledované období (Bloomberg);

MXWD(Δt) = procentuální změna indexu světových akcií MSCI All-Country World Index ve sledovaném období (Bloomberg ticker MXWD Index);

$\Delta t = t - t_0$ = sledované období, kde t_0 je počátek a t je konec sledovaného období.

17. NEUKONČENÉ SOUDNÍ SPORY FONDU

I. Spory Fondu zastoupené AK Kocián Šolc Balaščík

Spory se správcem konkursní podstaty úpadce KTP Quantum, a.s.

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

Fond je v pozici žalobce.

Žalovaný je 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); tato část sporu je již v současnosti skončena.

b) o vyloučení zákaznického majetku z konkursní podstaty sp. zn. 41 Cm 7/2004.

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 podal Fond proti tomuto rozsudku Vrchního soudu v Praze dovolání k Nejvyššímu soudu ČR.

U Nejvyššího soudu ČR byla věc evidována pod sp. zn. 29 Cdo 64/2013, přičemž Nejvyšší soud ČR rozhodl o dovolání Fondu usnesením ze dne 29. 5. 2015 tak, že rozsudek odvolacího soudu zrušil a věc vrátil tomuto soudu k dalšímu řízení se závazným právním názorem. Dovolací soud nesouhlasil s názorem odvolacího soudu o tom, že by v situaci, kdy Fond vyplatí zákonné náhrady za zákaznický majetek, nemělo přejít právo domáhat se vyloučení zákaznického majetku ze soupisu majetku konkursní podstaty.

Tento spor se tak vrátil zpět odvolacímu soudu (u Vrchního soudu v Praze je tato věc vedena pod sp. zn. 13 Cmo 57/2011) k opětovnému rozhodnutí. V listopadu 2016 skončilo jednoroční přerušování řízení, které účastníci odvolacího soudu shodně navrhli v návaznosti na zahájení jednání o možném smírném (příp. mimosoudním) řešení sporu. Následně nařízená soudní jednání byla opakovaně odročena, neboť účastníci sporu jednali o možnosti mimosoudního řešení sporu. Usnesením ze dne 16. 6. 2017 odvolací soud na návrh účastníků přerušil odvolací řízení z důvodu neskončených jednání o případném mimosoudním řešení sporu. Poté, co odvolací soud rozhodl o pokračování odvolacího řízení (a to na návrh Fondu), vydal dne 28. 8. 2018 usnesení, kterým rozsudek prvního stupně zrušil a věc tomuto soudu vrátil k dalšímu řízení. V současnosti je tento spor zpět u Krajského soudu v Hradci Králové, jakožto soudu prvního stupně. Na základě společného návrhu účastníků sporu ze dne 9. 5. 2019 soud řízení podle § 110 o.s.ř. přerušil usnesením ze dne 14.5.2019 do 16.9.2020. V září 2020 bylo řízení opět odročeno do 6. 1. 2021. Pokud ve lhůtě od přerušování řízení nedojde k narovnání sporu, Fond podá návrh na pokračování v řízení.

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. Spisová značka zatím nebyla přidělena.

2. Spor s JUDr. J. S. o náhradu škody sp. zn. 45 Cm 5/2014

Fond je v pozici žalobce.

Žalovaný je JUDr. J. S.

Fond nárokuje vůči žalovanému 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 žalovaný vyzván k zaplacení škody ve výši 23 184 332 Kč, a to ve lhůtě do 18. 5. 2012.

Vzhledem k tomu, že žalovaný škodu neuhradil, podal Fond dne 30. 5. 2012 u Městského soudu v Praze žalobu o zaplacení částky 23 184 332 Kč s příslušenstvím. U Městského soudu v Praze byla předmětnému sporu přidělena sp. zn. 26 Cm 61/2012. Soud vydal dne 29. 6. 2012 platební rozkaz, který byl na základě podaného odporu zrušen.

Poté, co byla vyřešena otázka příslušnosti soudu, když příslušným soudem k rozhodnutí věci v prvním stupni je s konečnou platností Krajský soud v Praze, tento soud začal spor projednávat pod sp. zn. 45 Cm 5/2014. Doposud se uskutečnila soudní jednání dne 1. 9. 2014 a poté 16. 3. 2015, když jejich náplní byly přednesy stran a provádění listinných důkazů. Další soudní jednání proběhlo dne 7. 9. 2015, kdy bylo pokračováno v dokazování.

Poté, co na konci roku 2016 skončilo jednoroční přerušování řízení, které účastníci soudu shodně navrhli v návaznosti na zahájení jednání o možném smírném (příp. mimosoudním) řešení celé kauzy KTP Quantum, a.s., soud nařídil ústní jednání, které ovšem bylo odročeno (účastníci sporu nadále jednali o možnosti mimosoudního řešení sporu). Další soudní jednání, která byla nařízena v roce 2017, se nakonec neuskutečnila, neboť se do řízení

snažila vstoupit, jako vedlejší účastník, paní J. F. S tím nesouhlasil žalovaný, přičemž v dané souvislosti byly řešeny procesní otázky odvolacím soudem.

V roce 2018 se v předmětném soudním řízení uskutečnilo jedno soudní jednání, a to dne 12. 6. 2018, na kterém soud opakoval dokazování z předchozího průběhu řízení (z důvodu změny v obsazení rozhodujícího soudce). Poté bylo jednání odročeno za účelem pokračování v dokazování na 27. 9. 2018. Ovšem další jednání se již v roce 2018 neuskutečnilo, protože do řízení opět začali vstupovat vedlejší účastníci, což vždy způsobilo zrušení nařízeného soudního jednání.

Na základě společného návrhu účastníků sporu ze dne 6. 5. 2019 soud řízení podle § 110 o. s. ř. přerušil usnesením ze dne 14. 5. 2019 do 16. 9. 2020. V září 2020 bylo řízení opět odročeno do 6. 1. 2021. Pokud ve lhůtě od přerušování řízení nedojde k narovnání sporu, Fond podá návrh na pokračování v řízení.

II. Spory Fondu a konkursní řízení zastoupené AK JUDr. Matěj Outrata

Spory se správcem konkursní podstaty a bývalými zákazníky zastoupenými AKJK a AKMS úpadce KTP Quantum, a.s.

1. Incidenční spory

Fond je v pozici žalobce.

Žalovaní jsou správce konkursní podstaty úpadce a bývalí zákazníci KTP Quantum, a.s., zastoupení AKJK a AKMS

a) Incidenční žaloba sp. zn. 42 Cm 56/2005 – na určení nepodmíněné pohledávky

18. 2. 2015 žaloba zamítnuta, 27. 1. 2016 rozsudek Krajského soudu v Hradci Králové zrušen Vrchním soudem a vrácen k dalšímu řízení. V odůvodnění Vrchní soud připojil výklad, že výplatou náhrady přecházejí na Fond hmotná i procesní práva ve výši výplaty od vyplaceného zákazníka jako konkursního věřitele, přičemž pro tento přechod není třeba rozhodnutí soudu o změně účastníka.

b) Incidenční žaloba sp. zn. 42 Cm 8/2006 – na určení podmíněné pohledávky

Podána z důvodu popření nepodmíněné pohledávky Fondu (viz předchozí bod). Řízení je přerušeno z důvodu jednání o mimosoudním urovnání sporu.

Soudu bylo sděleno, že Fond je připraven vzít žaloby zpět o částku, kterou konkursní soud Fondu uzná na základě přechodu práv vyplacením náhrad, a když i ostatní strany sporu projeví ochotu postupovat podle závěrů jednání z ledna 2018 a jakmile bude řízení o obou žalobách spojeno ke společnému rozhodnutí.

c) Incidenční žaloba sp. zn. 42 Cm 2/2019 – na určení pohledávky

Krajský soud v Hradci Králové vyčlenil po jednom bývalém zákazníkovi ze žaloby vedené pod sp. zn. 42 Cm 56/2005 (na určení nepodmíněné pohledávky) a po jednom zákazníkovi ze žaloby vedené pod sp. zn. 42 Cm 8/2006 (na určení podmíněné pohledávky) k samostatnému projednání.

2. 9. 2019 proběhlo u Krajského soudu v Hradci Králové jednání. Zástupci žalovaných nevznesli proti údajům o provedených výplatách náhrad bývalým zákazníkům KTP Quantum, předložených Fondem, žádné námítky. Námítky nevznesl ani zástupce Krajského státního zastupitelství.

17. 9. 2019 byl vynesena Krajským soudem v Hradci Králové rozsudek, proti kterému podal Fond v celém rozsahu odvolání.

2. Jednání o smírném uzavření všech sporů mezi Fondem a SKP úpadce KTP Quantum, a.s.

Jednání o dohodě byla přerušena do vydání zajištěného majetku KTP Quantum, a.s.

Spory s bývalými zákazníky Sati, a.s.

Fond je v pozici žalovaného

Žalobci bývalí zákazníci Sati, a.s. (sdružení)

1. Žaloba o vyplacení náhrady žalobkyně J.H. - sp. zn. 14 ECm 19/2011

Rozsudek Městského soudu v Praze, ze dne 22. 4. 2014 byl usnesením Vrchního soudu v Praze, sp. zn. 2 Cmo 437/2014, dne 29. 2. 2016 zrušen a vrácen Městskému soudu v Praze k dalšímu řízení. Po opětovném vydání rozsudku Městského soudu se Fond 15. 6. 2017 opět odvolal k Vrchnímu soudu v Praze. Vrchní soud vrátil věc Městskému soudu v listopadu 2017. Městský soud v této věci zatím soud dosud nejednal.

2. Žaloba o vyplacení náhrady žalobce V. B. - sp. zn. 35 ECm 18/2011

23. 3. 2020 rozhodl Vrchní soud v Praze o odvolání vedeném pod sp.zn 2 Cmo 60/2020 o vyplacení náhrady ve výši 48 128 Kč.

Spor s bývalým zákazníkem Private Investors, a.s.

Žaloba o vyloučení zákaznického majetku z konkursní podstaty sp. zn. 58 Cm 8/2010

Žalovanou je JUDr. L. D., Správkyně konkursní podstaty úpadce Private Investors, a.s.

Fond je vedlejším účastníkem na straně žalovaného.

Žalobce bývalý zákazník Private Investors, a.s. Ing. M. T.

Jedná se o poslední žalobu v konkursu Private Investors, a.s. Fond přistoupil do sporu jako vedlejší účastník na straně správkyně konkursní podstaty poté, co Městský soud v Praze nepravomocným rozsudkem rozhodl, že z konkursní podstaty se vylučuje částka 1.9 mil. Kč. Podle názoru Fondu žalobci Ing. M. T. náleží pouhý zlomek této částky. Vrchní soud v Praze, který vedl spor pod sp. zn. 15 Cmo 4/2018 vrátil věc 7. 3. 2019 Městskému soudu v Praze k dalšímu projednání. Jednání nařízené Městským soudem v Praze na 17. 9. 2020 bylo odročeno na 22. 10. 2020.

Konkurs Private Investors, a.s.

Usnesením ze dne 1.6.2001 č.j. 91 K 12/2001-27 byl prohlášen konkurs na majetek úpadce a správkyně konkursní podstaty byla ustanovena JUDr. B. K.. Usnesením Vrchního soudu ze dne 1. 3. 2007 č.j. 1 Ko 495/2006-1858 byla JUDr. B. K. zproštěna funkce správkyně konkursní podstaty úpadce ke dni ustanovení nového správce konkursní podstaty, kterým byla ustanovena usnesením ze dne 10.7.2007 JUDr. L. D..

Usnesením ze dne 15.9.2010 č.j. 91 K 12/2001-2623 schválil konkursní soud konečnou zprávu o zpeněžování majetku podstaty a o vyúčtování odměny a výdajů správkyně konkursní podstaty, podle které výdaje podstaty činily celkem 33 368 631,43 Kč. Odvolací soud následně konečnou zprávu schválil usnesením ze dne 17. 3. 2011 č.j. 1 Ko 2/2011-2668.

Na základě dovolání podaného Fondem bylo usnesením Nejvyššího soudu ČR ze dne 27. 11. 2013 č.j. 29 Cdo 3169/2011-2713 zrušeno usnesení odvolacího soudu. Vrchní soud následně usnesením ze dne 24. 6. 2014 č.j. 1 Ko 2/2011-2726 zrušil usnesení Městského soudu v Praze ze dne 15.9.2010 č.j. 91 K 12/2001-2623, kterým byla schválena konečná zpráva, a věc vrátil konkursnímu soudu k dalšímu řízení.

Výše uvedeným usnesením Nejvyššího soudu ČR ze dne 27.11.2013 č.j. 29 Cdo 3169/2011-2713 tak bylo postaveno na jisto, že vyplacením nákladů za činnost třetích osob na právní, účetní, organizační služby bez souhlasu věřitelského výboru porušila bývalá správkyň konkursní podstaty JUDr. B. K. právní povinnost stanovenou v § 8 odst. 3 ZKV a způsobila škodu na majetku konkursní podstaty.

Vzhledem k tomu, že na základě rozhodnutí dovolacího soudu bylo usnesením Vrchního soudu v Praze ze dne 24.6.2014 č.j. 1 Ko 2/2011-2726 zrušeno usnesení Městského soudu v Praze ze dne 15.9.2010 č.j. 91 K 12/2001-2623, kterým byla schválena konečná zpráva o zpeněžování majetku podstaty, pozbylo účinnosti též schválení neoprávněně vynaložených nákladů bývalou správkyní konkursní podstaty JUDr. B. K.

Celková výše takto neoprávněně vynaložených nákladů bývalou správkyní konkursní podstaty, vyčíslených a namítaných Fondem činí 2 703 540,- Kč a zahrnuje následující položky:

1. Výdaje za práce zadané třetím osobám bez souhlasu věřitelského výboru za období od 21. 3. 2002 do doby skončení funkce původní správkyň konkursní podstaty ve výši 1 342 952,- Kč. Jedná se o výdaje, které Fond namítal již ve svém odvolání a dovolání, ke kterým se bývalá správkyň na základě výzvy konkursního soudu ze dne 12. 9. 2014, usn. č. j. 91 K 12/1991-2737 vyjadřovala již ve svém podání ze dne 17. 12. 2014.
2. Výdaje od 1. 6. 2001 do 20. 3. 2002 z téhož důvodu ve výši 1 360 587,90 Kč. Jedná se o výdaje v období po prohlášení konkursu před jmenováním věřitelského výboru, které byly na základě další kontroly účetnictví vyčísleny Fondem. K těmto výdajům podala bývalá správkyň JUDr. B. K. na výzvu správkyně JUDr. L. D. své vyjádření ze dne 25. 4. 2016.

Dopisem správkyně JUDr. L. D., ze dne 14. 6. 2018 byla bývalá správkyň JUDr. B. K. vyzvána, aby částku v celkové výši 2 703 540,- Kč uhradila na účet konkursní podstaty. Výzvu převzala JUDr. B. K. prokazatelně dne 2. 7. 2018. Na tuto výzvu reagovala tak, že do konce července 2018 bude informovat o jednání s pojišťovnou ohledně možného proplacení z pojištění odpovědnosti správce konkursní podstaty. Z následující informace pak vyplynulo, že pojišťovna k řešení případné pojistné události z titulu způsobené škody požaduje předložení pravomocného usnesení konkursního soudu, vydaného po zrušovacím usnesení Vrchního soudu ze dne 24. 6. 2014.

Vzhledem k tomu, že doposud nebylo skončeno konkursní řízení a nebylo znovu rozhodnuto o konečné zprávě, tedy ani o výdajích bývalé správkyně konkursní podstaty z prostředků konkursní podstaty jako nákladů spojených s udržováním a správou konkursní podstaty, nelze proti JUDr. B. K. vymáhat tyto neoprávněně vynaložené náklady v samostatném soudním řízení před obecným soudem vedeným na základě žaloby stávající správkyně konkursní podstaty v postavení žalobce proti bývalé správkyni konkursní podstaty v postavení žalovaného.

Stávající judikatura však připouští, aby o těchto nárocích bylo rozhodnuto konkursním soudem buď v usnesení, jímž současně schválí konečnou zprávu podle § 29 zákona č. 328/1991 Sb. nebo v usnesení vydaném pro bývalého správce konkursní podstaty za přiměřené /analogické/ aplikace zákona č. 328/1991 Sb. před schválením konečné zprávy. Takové pravomocné rozhodnutí konkursního soudu je exekucním titulem, na základě kterého může být pohledávka vymáhána po bývalém správci.

S ohledem na výše uvedené skutečnosti bylo navrženo 28. 1. 2019 správkyní konkursní podstaty JUDr. L. D., aby konkursní soud vydal usnesení ve smyslu § 29 zákona č. 328/1991 Sb., o konkursu o vyrovnání, a uložil bývalé správkyni konkursní podstaty JUDr. B. K., zaplatit do konkursní podstaty úpadce Private Investors, a.s., částku 2 703 540,- Kč.

24. 6. 2020 se konala schůze konkursních věřitelů. Na této schůzi došlo ke snížení počtu členů věřitelského výboru ze 7 na 5 členů

Věřitelé byli informováni soudem o situaci bývalé správkyně konkursní podstaty JUDr. B. K. a případně možném řešení pohledávky za bývalou správkyní prostřednictvím pojištění odpovědnosti správců konkursních podstat. Následně pak správkyně konkursní podstaty JUDr. L. D. požádala soud o součinnost v záležitosti náhrady škody z pojistky bývalé správkyně konkursní podstaty JUDr. B. K.

Konkurs KTP Quantum, a.s.

Proti minulému období je možno lépe hodnotit případný výnos konkursu pro Fond. Dne 29. 1. 2019 Ústavní soud zrušil usnesení Vrchního soudu v Praze a části usnesení Krajského soudu v Hradci Králové, na základě kterých byly zabráněny cenné papíry a peněžní prostředky z konkursní podstaty v trestním řízení.

V souvislosti s tímto usnesením Ústavního soudu správce konkursní podstaty požádal o uvolnění zajištěných cenných papírů a peněžních prostředků. Podíl Fondu na jejich zpeněžení je cca 50%, což odpovídá cca 75 mil. Kč.

Potenciální spory Fondu

Fondu nejsou známy možnosti dalších žalob.

Potenciální pasiva Fondu

Z možných pasiv přichází v úvahu výplata náhrad zákazníkům společnosti Proventus Finance, a.s., ve výši cca 1,8 mil. Kč.

Vzhledem ke skutečnosti, že se nepřihlásil ve lhůtě 5 let žádný bývalý zákazník společnosti Key Investment, a.s., jsou nároky na náhradu promlčeny.

Riziko pasiv pro Fond znamená otázka nákladů řízení ve sporech o určení pohledávek Fondu v konkursním řízení na majetek obchodníka KTP Quantum a.s. O části těchto žalob zatím nepravomocně rozhodl Krajský soud v Hradci Králové a otázku nákladů řízení rozhodl v neprospěch Fondu (cca 100 tis. Kč). Fond podal odvolání a s největší pravděpodobností bude prvoinstanční rozsudek zrušen. Výši nákladů řízení, ani dobu, kdy o ní bude rozhodnuto, nelze odpovědně posoudit. Lze jen odhadnout, že vzhledem k očekávané délce řízení to nebude v roce 2020.

Fond v současnosti jako žalobce vede spor o určení pravosti svých pohledávek v konkursním řízení na majetek KTP Quantum a.s., a to nepodmíněné pohledávky ve výši 1 481 457 869,06 Kč a podmíněné pohledávky ve výši 1 838 326 660,80 Kč. Ve sporu se jedná spíše o právní výklad procesních ustanovení než o skutečnou výši pohledávky. Je prakticky jisté, že Fond bude v konkursu úspěšný s uznanou pohledávkou ve výši skutečně vyplacených náhrad, tedy ve výši 1 513 136 840,98 Kč. To by Fondu zajistilo podíl více než 50 % na pohledávkách II. třídy. Ve sporu o pravost pohledávek je především problém výše náhrady nákladů řízení (viz předchozí odstavec).

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Vzhledem k epidemiologické situaci správní rada rozhodovala o rozdělení příspěvků od obchodníků s cennými papíry per rollam. Správní rada vzala na vědomí informaci o výsledcích správců aktiv za rok 2019 a rozhodla ponechat finanční prostředky u stávajících správců bez jejich navýšení. Volnou hotovost Fond ukládá u bank ze Seznamu povolených bank, který je přílohou Investiční směrnice Fondu.

Po uzavření účetnictví Fond obdržel příspěvky ve výši 343 tis. Kč a na základě žádosti obchodníků s cennými papíry vrátil přeplatky příspěvků v celkové výši 400 tis. Kč.

Kromě posledního vývoje sporů a konkurzních řízení (uvedeno v jiné kapitole) byl provoz kanceláře Fondu na jaře 2020 zasažen pandemií COVID. Pouze první schůze správní rady proběhla v roce 2020 v prezenční formě, všechny ostatní informace a materiály k rozhodnutí projednávala správní rada per rollam. Od prvních vládních opatření na omezení kontaktů zahájili zaměstnanci home-office se střídavými směny v kanceláři pro přejímání papírové pošty a pro přístup k databázím na serverech fondu. Domácí pracoviště zaměstnanců byla dovybavena dálkovým přístupem ke služební poště, služebním účtům a k datové schránce. Zaměstnanci na směny v kanceláři cestují zásadně vlastními vozy, proto zajištěno jedno parkovací místo v budově. Z těchto důvodů byl zatím ekonomický dopad COVID na chod Fondu velmi malý, náklady vyvolané fungováním domácích kanceláří byly kompenzovány

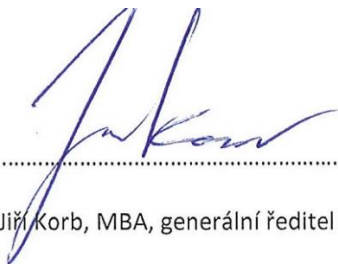
bez překročení rozpočtu. Díky těmto opatřením k dnešnímu dni nedošlo k nákaze mezi zaměstnanci ani k vyhlášení karantény, přičemž fond plní všechny běžné úkoly.

Fond uvádí všechny významné události po datu účetní závěrky v předchozích odstavcích.

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: 29.10.2020

Sestavil:



JUDr. Jiří Korb, MBA, generální ředitel Fondu

Podpisy statutárních zástupců:



Ing. Jan Poulík, předseda správní rady



Ing. Petr Špaček, CSc., člen správní rady