



Garanční fond obchodníků
s cennými papíry

Výroční zpráva za rok 2020

OBSAH

I.	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY	2
II.	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU	3
III.	PŘEDMĚT ČINNOSTI	3
IV.	ČINNOST FONDU	4
V.	STATUT FONDU	4
VI.	OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPIŘY V ROCE 2020	4
VII.	PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ	7
VIII.	PŘÍJMY FONDU	9
IX.	ČINNOST FONDU V ROCE 2020	9
X.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2020	13
XI.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2021	13
XII.	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2020	13
XIII.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	14
XIV.	PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	21

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

Celý rok 2020 byl v ČR i zahraničí výrazně postižen pandemií COVID 19, což se zásadně projevilo ve většině hospodářských odvětví, a zprostředkovaně i na kapitálových trzích. Český trh se od zbytku Evropy a světa lišil v podstatě jen krátkodobým časovým posunem událostí.

Dvě vlny celostátních uzávěr způsobily sníženou spotřebu obyvatelstva a s tím související zvýšenou míru úspor a investic na kapitálovém trhu. Zpomalení výroby surovin i finálních výrobků a narušení dodavatelsko-odběratelských vztahů způsobilo nedostatek některých výrobků a tlak na zvýšení cen, tj. očekávání budoucí vyšší inflace.

Na celkový objem investic na českém finančním trhu v roce 2020 neměla pandemie COVID 19 přímý negativní dopad. Naopak obavy z inflace, nižší spotřeba a vyšší sklon k úsporám českému kapitálovému trhu zatím prospívaly, což dokládají statistiky Ministerstva financí ČR a České národní banky („ČNB“).

Dle zprávy Ministerstva financí ČR o vývoji finančního trhu v roce 2020 došlo meziročně k opětovnému růstu objemu aktiv nebankovních obchodníků s cennými papíry o 12,3 % na 29,6 mld. Kč. Objem tak již druhý rok v řadě dosáhl nové maximální hodnoty.

Zpráva ČNB o výkonu dozoru nad finančním trhem za rok 2020 uvádí, že zisk po zdanění nebankovních OCP činil 785,6 mil. Kč oproti 626,2 mil. Kč v roce 2019, tj. došlo k růstu o 12,5 %.

Objem majetku svěřeného ke správě členům Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT) v roce 2020 vzrostl o 5,8 % na celkových 1,7 bil. Kč.

Rok 2020 také nepřinesl žádné zvýšení rizik, která kryje Garanční fond obchodníků s cennými papíry (dále též „Fond“). Nová kauza nebyla vyhlášena a náhrady vyplacené zákazníkům obchodníků s cennými papíry, neschopných vydat zákaznický majetek, činily pouhých 48 tis. Kč.

Dlouholeté soudní spory v hodnotě desítek mil. Kč, týkající se kauz Private Investors, a.s. a KTP Quantum, a.s. nadále probíhaly se zvýšenou intenzitou.

Fond v roce 2020 hospodařil úspěšně. Příjmy formou příspěvků od obchodníků s cennými papíry dosáhly 249 mil. Kč. Provoz kanceláře Fondu zůstal úsporný a nákladové položky byly čerpány dle rozpočtu. Tyto výsledky umožnily, aby Fond již třetím rokem uhradil do státního rozpočtu mimořádnou splátku návratné finanční výpomoci ve výši 200 mil. Kč. Po započtení této mimořádné splátky rezervní prostředky Fondu (technické rezervy) ke dni 31. 12. 2020 přesáhly 1,2 miliardy Kč, což odpovídá internímu cíli Fondu udržovat rezervy na úrovni cca 0,5 % krytého zákaznického majetku.

Již na začátku pandemie kancelář Fondu přešla na směnný provoz (částečný home-office), kancelář byla vybavena dezinfekcí, respirátory a COVID-testy. Přes onemocnění jednoho pracovníka jsme zabránili rozšíření infekce a chod kanceláře nebyl ani krátce přerušen.

Celkově lze tedy z hlediska Fondu hodnotit rok 2020 jako úspěšný, pandemií COVID zatím podstatně neovlivněný.

Ing. Jan Poulík

předseda správní rady

Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

II. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:	Garanční fond obchodníků s cennými papíry
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 vyplácí 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 2020:

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
Datová schránka:	wcp7pxi

IV. 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.

Další finanční a nefinanční informace:

- Skutečnosti, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy, jsou obsaženy v textové příloze

účetní závěrky, která je součástí Výroční zprávy Fondu.

- Předpokládaný vývoj činnosti Fondu je dán zákonem a zůstává stabilní.
- Fond nevykonává žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.
- Fond není akciovou společností, vlastní akcie ani podíl nenabyl.
- Fond nevyvíjí žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí ani pracovněprávních vztazích.
- Fond nemá pobočku ani část obchodního závodu v zahraničí.

V. STATUT FONDU

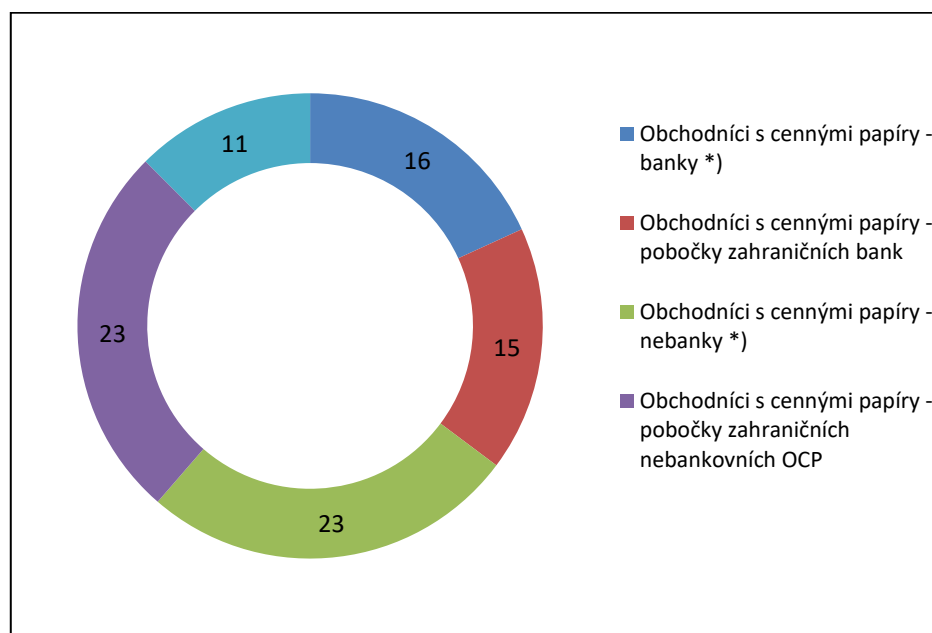
Statut Fondu byl přijat dne 29. 10. 2001, novelizován 31. 5. 2011, 18. 12. 2015 a je uložen ve Sbírce listin vedené Městským soudem v Praze, spisová značka A 47249.

VI. OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPIŘY V ROCE 2020

Ke konci roku 2020 působilo v České republice celkem 39 subjektů s povolením činnosti obchodníka s cennými papíry od ČNB, z toho bylo 16 bankovních a 23 nebankovních. Povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry vlastnilo také 11 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 2020 udělila 1 povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry, a to společnosti REDSIDE Investments, a.s. K přeshraničnímu poskytování investičních služeb je oprávněno 14 nebankovních obchodníků s cennými papíry, přičemž čtyři z nich tuto službu nevykonávali. Kapitálová vybavenost českých obchodníků se podle zprávy ČNB o Dohledu nad finančním trhem, jeví jako dostatečná, a to i podle nové obezřetní regulace investičních podniků IFR/IFD, platné od června 2021. Podle novely zákona o podnikání na kapitálovém trhu účinné od května 2020, je trvalé poskytování investičních služeb zahraničními obchodníky s cennými papíry v České republice nadále možné pouze prostřednictvím pobočky nebo vázaného zástupce.

Graf č. 1 Struktura obchodníků s cennými papíry

(Zdroj: ČNB, Základní seznamy subjektů k 31. 12. 2020)



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

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

(Zdroj: ČNB, Celkový přehled počtu subjektů ke dni 31. 12. 2020)

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. REDSIDE Investments, a.s.
20. ROKLEN360, a.s.
21. RSJ Custody, s.r.o.
22. RSJ Securities, a.s.
23. Wood & Company Financial Services, a.s.

**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 France – 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. Arca Brokerage House o.c.p. a.s., odštěpný závod
3. Bernstein Financial Services GmbH Branch Prague
4. CAPITAL MARKETS, o.c.p., a. s., odštěpný závod
5. BCM Begin Capital Markets CY Ltd., pobočka
6. Dom Maklerski Banku Ochrony Srodowiska Spolka Akcyjna, organizační složka Česká republika
7. eBrokerház Befektetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság
8. European Investment Centre, o.c.p., a.s., organizační složka
9. Finax, o.c.p., a.s., pobočka

10. Goldenburg Group Limited
11. Instant Trading EU Ltd (CZ)
12. LaSalle Investment Management, organizační složka
13. L.F. INVESTMENT LIMITED, pobočka
14. Lynx B.V., organizační složka
15. Mercurius Pro o.c.p., a.s., odštěpný závod
16. Monecor (London) Ltd *)
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. WONDERINTEREST TRADING LTD, pobočka
22. XTB Czech Republic
23. X-TRADE BROKERS DOM MAKLEPSKI SPOLKA AKCYJNA, organizační složka

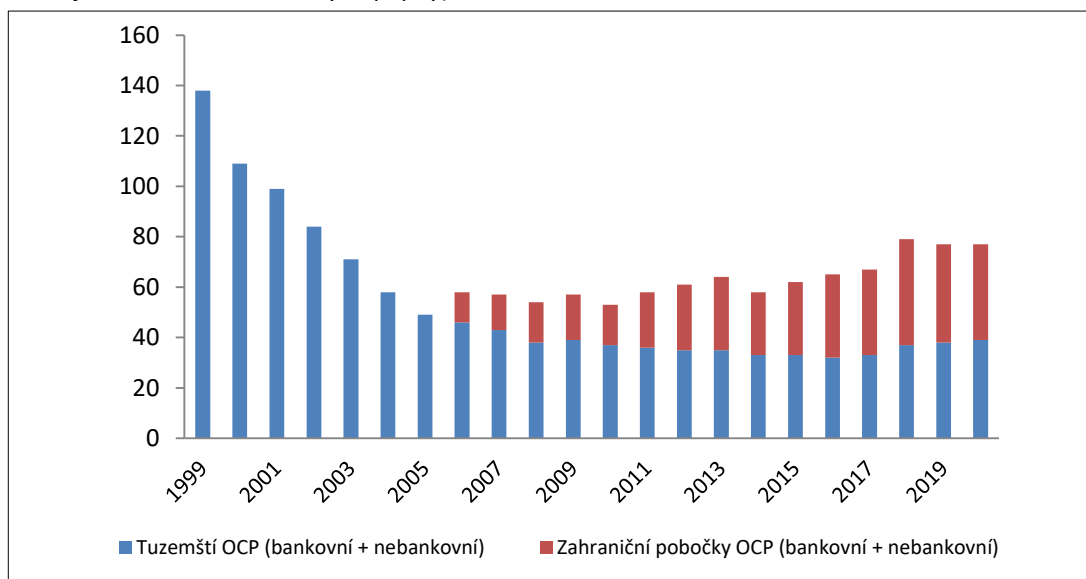
**) K 31. 12. 2020 zaniklo oprávnění k činnosti z důvodu vystoupení země z EU*

**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 Asset Management, a.s., investiční společnost
5. EMUN PARTNERS investiční společnost, a.s.
6. Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika
7. Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
8. INVESTIKA. Investiční společnost, a.s.
9. Partners investiční společnost, a.s.
10. Wood & Company investiční společnost, a.s.
11. 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 PAPÍRY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ

Záručního systému zabezpečovaného 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. 3. 2020 příspěvek za předchozí rok 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 obdržených za rok 2020 je obsažen v následující tabulce.

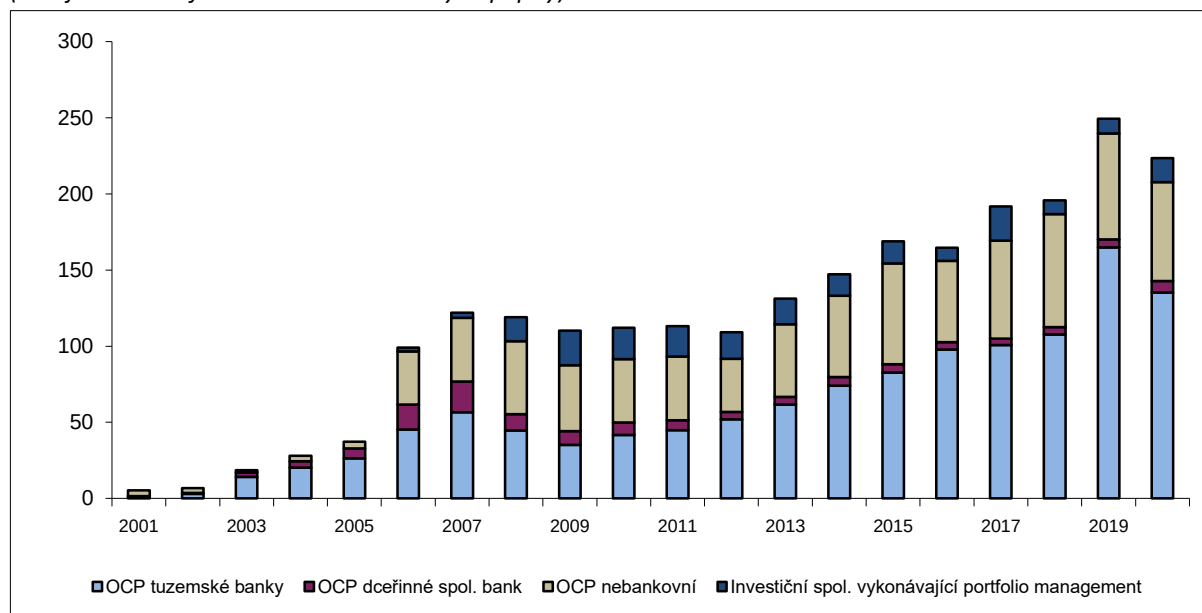
Tab. č. 2 Příspěvky do Fondu obdržené za rok 2020 (Kč)*(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)*

OCP		IČ	Příspěvky za rok 2020 uhrazená částka
1	42 Financial Services, a.s.	28492722	1 527 163,00
2	Accredio, a.s.	27095843	229 382,00
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	10 704 511,77
6	AMUNDI Czech Republic Investiční společnost, a.s.	60196769	83 431,01
7	ATLANTA SAFE, a.s.	45794952	253 077,56
8	ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	450 528,46
9	Banka CREDITAS, a.s.	63492555	490 155,00
10	BH Securities, a.s.	60192941	1 705 302,76
11	brokerjet České spořitelny, a.s.	27088677	10 000,00
12	Carduus AM, IS, a.s.	4113721	21 719,00
13	Citfin – Finanční trhy, a.s.	25079069	10 000,00
14	Colosseum, a.s.	25133454	1 202 440,82
15	Conseq Investment Management, a.s.	26442671	19 587 907,00
16	Cyrrus, a.s.	63907020	2 423 865,31
17	Cyrrus Corporate Finance, a.s.	27758419	10 000,00
18	Česká exportní banka, a.s.	63078333	10 000,00
19	Česká spořitelna, a.s.	45244782	43 773 243,61
20	Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	44848943	10 000,00
21	Československá obchodní banka, a.s.	00001350	26 066 122,00
22	ČSOB Asset Management, a.s.	25677888	2 624 473,25
23	eFrank.cz, a.s.	8805938	112 666,00
24	EFEKTA obchodník s cennými papíry, a.s.	60717068	4 348 448,00
25	Emun Partners INV	28495349	10 000,00
26	Equa bank, a.s.	47116102	101 156,75
27	EXPOBANK CZ, a.s.	14893649	89 875,40
28	Fio Banka, a.s.	61858374	4 741 025,29
29	Generali Investments CEE, a.s.	43873766	7 286 344,83
30	J&T BANKA, a.s.	47115378	20 398 808,04
31	Komerční banka, a.s.	45317054	14 844 384,42
32	MONETA Money Bank, a.s.	25672720	2 936 055,86
33	NN Investment Partners C.R., a.s.	25102869	4 086 611,29
34	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.	04158911	10 000,00
35	Partners, investiční společnost, a.s.	24716006	10 000,00
36	Patria Finance, a.s.	26455064	7 609 491,00
37	PPF banka, a.s.	47116129	1 994 345,00
38	Prague Wealth Management, s.r.o.	27439682	201 312,00
39	Raiffeisenbank, a.s.	49240901	6 966 235,00
40	ROKLEN360, a.s.	60732075	47 796,39
41	RSJ Custody, s.r.o.	2603900	10 000,00
42	RSJ Securities, a.s.	884855	6 700 181,00
43	Sberbank CZ, a.s.	25083325	515 405,95
44	UniCredit Bank CR and Slovakia, a.s.	64948242	12 250 320,30
45	UNIQA Investiční společnost, a.s.	64579018	1 165 709,00
46	WOOD & Company Finanční společnost, a.s.	26503808	15 457 632,01
47	WOOD & Company Investiční společnost, a.s.	60192445	273 242,00
CELKEM*)			223 380 368,08

*) Přehled je sestaven ke dni 12. 4. 2021 a odpovídá informaci, kterou Fond poskytl ČNB. Přehled doplatků či vratek 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 2020 Fond obdržel na příspěvcích částku 223,4 mil. Kč, což oproti předchozímu roku znamená pokles o 26,0 mil. Kč. Výše příspěvků inkasovaná za rok 2019 byla vyšší zejména díky mimořádnému příjmu od České spořitelny, a.s.

Vedlejším příjmem Fondu jsou podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, pokuty uložené investičním společností 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 2020 obdržel, dosáhla částky 5,0 mil. Kč (oproti 10,9 mil. Kč v roce 2019). Úrokové výnosy činily 0,8 mil. Kč a inkasované pohledávky ze soudních sporů 40 tis. Kč.

IX. ČINNOST FONDU V ROCE 2020

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 2020 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 účetnictví Fondu jsou pohledávky k úpadcům z titulu vyplacených náhrad evidovány ve výši 1 429,0 mil. Kč. K 31. 12. 2020 se již jedná pouze o pohledávku za KTP Quantum, a.s. Pohledávky z titulu Fondem vyplacených náhrad a neuhrazených příspěvků jsou zachyceny v souladu s účetními metodami podle zákona o účetnictví a vyhlášky č. 504/2002 Sb.

V insolvenčním řízení 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 zabezpečeného Fondem za stejných podmínek jako obchodník s cennými papíry. Do Fondu se platí příspěvek a vyplácí 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.

Souhrnná výše majetku zákazníků obchodníků s cennými papíry v limitu 20 tis. EUR a 90 %

z hodnoty majetku zákazníka, dosáhla k 31. 12. 2021 výše 264,4 mld. Kč.

V červnu 2021 nabylo účinnost nařízení, pro investiční podniky (obchodníky s cennými papíry), jehož cílem je vytvoření regulačního rámce, který bude lépe odpovídat rizikům, jímž jsou investiční podniky vystaveny. Z hlediska rozsahu a významu jsou investiční podniky rozděleny do tří tříd.

d) Soudní řízení

Soudní spory vedené v roce 2020, ve kterých je Fond žalobcem:

- Spor o vyloučení a vydání zákaznického majetku KTP Quantum, a.s. z konkursní podstaty, kde je žalovaným správce 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 možnost 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.

e) Výplaty náhrad zákazníkům

V roce 2020 Fond vyplatil zákazníkům bývalých obchodníků s cennými papíry náhrady ve výši 48 tis. Kč. Výplata se týkala případu Sati, a.s.

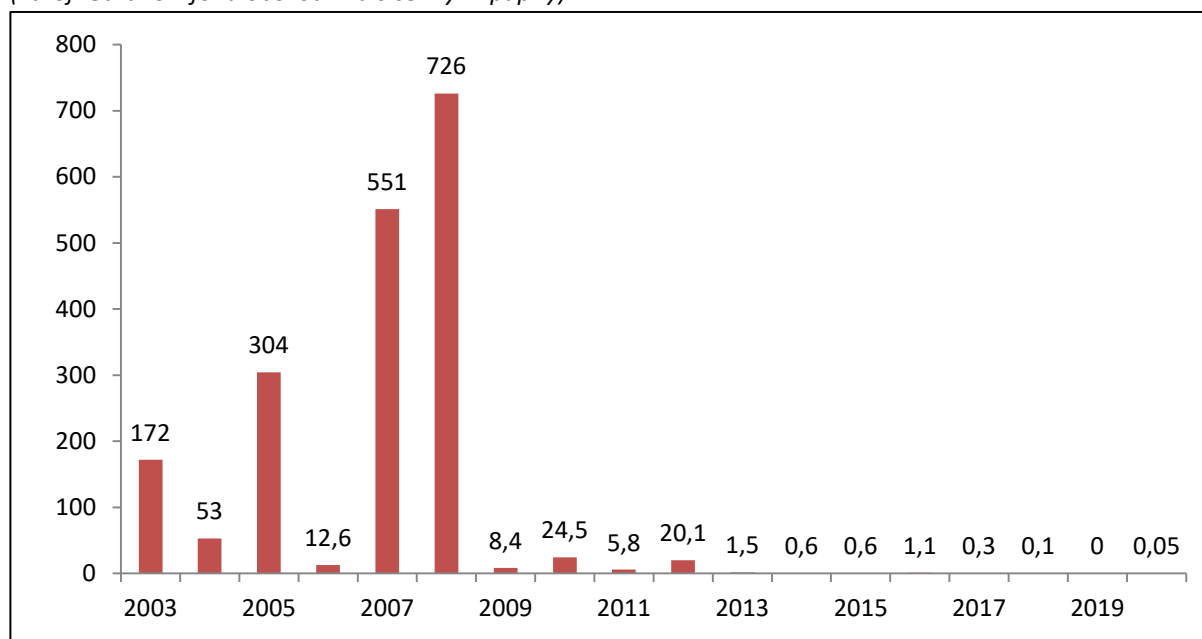
f) Jednání se státními orgány, tiskem, zákazníky

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. Se zákazníky a zástupci veřejných médií Fond komunikuje obvyklým způsobem a snaží se vyřizovat i dotazy, které se týkají obecně oblasti kapitálového trhu.

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

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



g) Aktivita 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 činnosti pracovní skupiny fondů pro ochranu investorů (ICS).

h) Finanční prostředky Fondu

Celkový objem finančních prostředků ke konci roku 2020 činil 1 256,8 mil. Kč (což reprezentuje roční nárůst o 157,6 mil. Kč), z toho stav prostředků na investičních účtech 1 114,7 mil. Kč (roční nárůst o 17,1 mil. Kč). Na základě žádosti Fondu vyjádřilo dne 29. 10. 2020 Ministerstvo financí ČR souhlas s mimořádnou splátkou návratné finanční výpomoci ve výši 200 mil. Kč a s provedením s tím související úpravy splátkového kalendáře. V souladu s § 14o zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů tak vydalo Ministerstvo financí ČR rozhodnutí MF-28920/2020/27-3, kterým se mění rozhodnutí č. j.: 351/82635/2003 ze dne 13. 10. 2003 o poskytnutí návratné státní finanční výpomoci Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry, ve znění rozhodnutí č. j.: MF-25780/2019/2701-6 ze dne 16. 12. 2019. V souladu

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

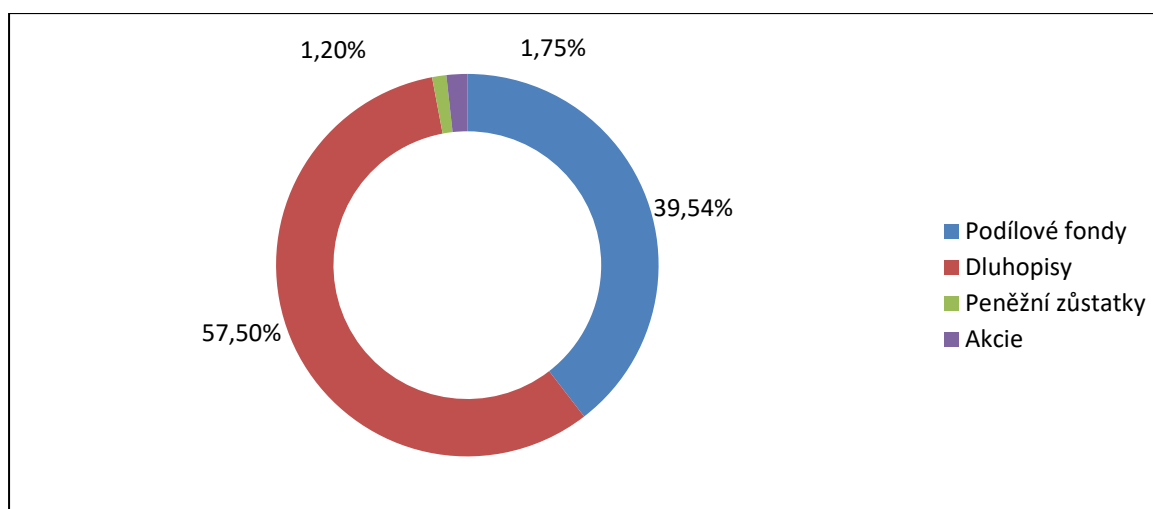
O způsobu investování volných finančních prostředků v rámci investiční směrnice rozhoduje správní rada Fondu. Podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, mohou být peněžní prostředky investovány pouze bezpečným způsobem. Peněžní prostředky Fondu musí být 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 vkladů v 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.

j) Kauzy řešené Fondem

V průběhu roku 2020 nevydal Fond žádné oznámení o tom, že obchodník s cennými papíry není z důvodu své finanční situace plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům.

Graf č. 5 Struktura portfolia

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



Údaje k 31. 12. 2020

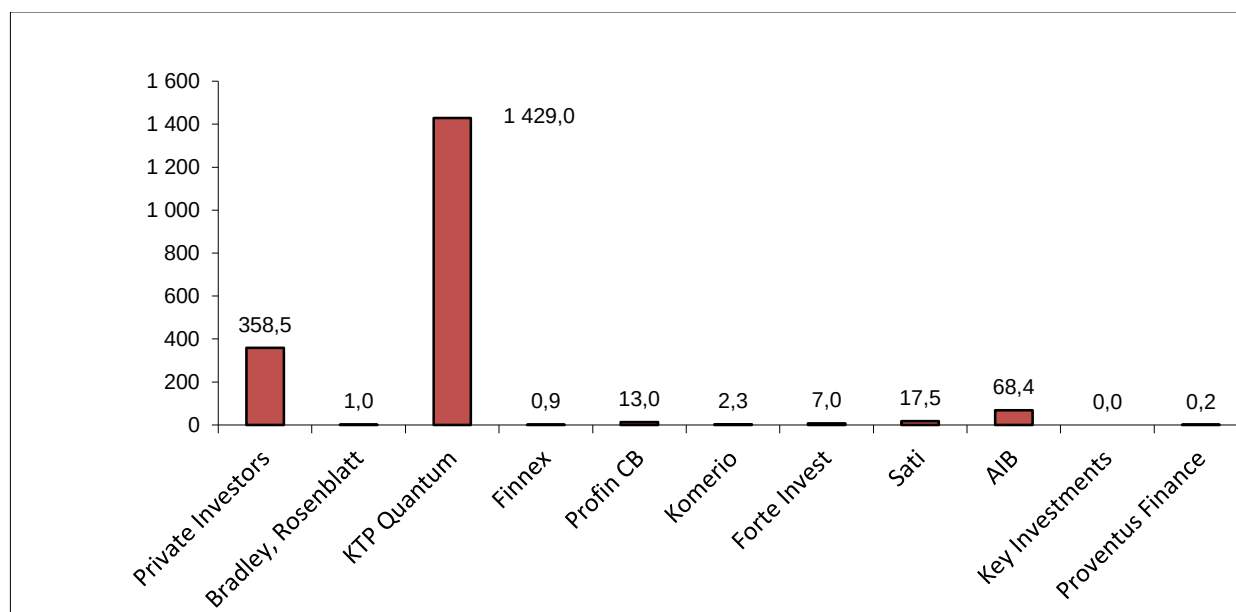
Tab. č. 3 Přehled vybraných informací o kauzách řešených Fondem

(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 (dříve 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

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

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



Údaje k 31. 12. 2020

X. ROZPOČET FONDU NA ROK 2020

Rozpočet Fondu na rok 2020 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 17. 12. 2019. Schválený rozpočet Fondu dodržel s výjimkou položky „Právní služby“, kde došlo k přečerpání o 66 tis. Kč, a to v souvislosti se soudními spory v případě KTP Quantum, a.s. Celkové „Provozní výdaje“ zůstaly v přebytku, a to ve výši 228 tis. Kč, zejména díky zůstatkům v položkách „Mzdové výdaje“, „Sociální a zdravotní pojištění“ a „Poštovní a telekomunikační služby“.

Největším příjmem Fondu byly příspěvky od obchodníků s cennými papíry ve výši 223,4 mil. Kč, významným příjmem byly rovněž pokuty uložené Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry, které Fond prostřednictvím Celní správy obdržel ve výši 5,0 mil. Kč, kreditní úroky znamenaly příjem ve výši 0,8 mil. Kč.

V roce 2020 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 200 mil. Kč.

XI. ROZPOČET FONDU NA ROK 2021

Rozpočet Fondu počítá s příjmy z příspěvků od obchodníků s cennými papíry na úrovni 200,3 mil. Kč a ostatními příjmy ve výši 1,0 mil. Kč. Celkové příjmy, zahrnující i převod rezerv ve výši 1 166,1 mil. Kč by měly dosáhnout 1 355,3 mil. Kč. Provozní výdaje zůstaly na úrovni 12,6 mil. Kč a rezerva na budoucí případy by měla dosáhnout částky 1 333,6 mil. Kč. Rozpočet je vyrovnaný, přebytkem příjmů je vytvářen rezervní fond. Rozpočet nepočítal s mimořádnou splátkou návratné finanční výpomoci ve výši 200 mil. Kč, která byla realizována po dohodě s Ministerstvem financí ČR až po schválení rozpočtu. Skutečná výše rezervy na budoucí případy tak je o hodnotu mimořádné splátky nižší.

Rozpočet Fondu na rok 2021 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 15. 12. 2020.

XII. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2020

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.

XIII. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky

k 31. 12. 2020 účetní jednotky

Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Datum vydání 02. 09. 2021

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 2020 až 31. prosinec 2020	
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 Shaydulin	
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. 2020, výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 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. 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020, 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.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá správní rada účetní jednotky.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Ostatní informace jsme do data naší zprávy neobdrželi, a proto se k nim nevyjadřujeme. Pokud po seznámení s nimi usoudíme, že obsahují významnou (materiální) nesprávnost, jsme povinni předat tuto informaci správní radě účetní jednotky.

Odpovědnost správní rady účetní jednotky za účetní závěrku

Správní rada 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 správní rada účetní jednotky povinna 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 správní rada 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 vznikat 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 správní rada účetní jednotky uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou 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.

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 02. 09. 2021

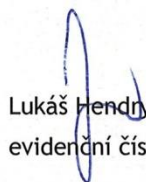
Auditorská společnost:



BDO Audit s. r. o.

evidenční číslo 018

Statutární auditor:



Lukáš Hendrych

evidenční číslo 2169

ROZVAHA

k 31.12.2020

(v celých tis. Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Garanční fond obchodníků s

cennými papíry

Politických vězňů 912/10

Praha 1

110 00

ICO
26715287

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

AKTIVA

		Číslo 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	369	282
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	523	576
A.II.4.	Hmotné movité věci a jejich soubory (022)	14	151	151
A.II.8.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (029)	18	372	425
A.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 22 až 27)	21	0	0
A.IV.	Oprávky k dlouhodobému majetku celkem (ř. 29 až 39)	28	3 237	3 377
A.IV.2.	Oprávky k softwaru (073)	30	2 780	2 867
A.IV.7.	Oprávky k samostatným hmotným movitým věcem a souborům hmotných movitých věcí (082)	35	151	151
A.IV.10.	Oprávky k drobnému dlouhodobému hmotnému majetku (088)	38	306	359
B.	Oběžná aktiva celkem (ř. 41 + 51 + 71 + 80)	40	2 877 247	2 908 715
B.I.	Zásoby celkem (ř. 42 až 50)	41	0	0
B.II.	Pohledávky celkem (ř. 52 až 70)	51	1 695 348	1 660 903
B.II.5.	Ostatní pohledávky (315)	56	1 678 463	1 652 512
B.II.6.	Pohledávky za zaměstnanci (335)	57	2	5
B.II.17.	Jiné pohledávky (378)	68	16 883	8 386
B.III.	Krátkodobý finanční majetek celkem (ř. 72 až 79)	71	1 181 881	1 247 793
B.III.1.	Peněžní prostředky v pokladně (211)	72	12	12
B.III.3.	Peněžní prostředky na účtech (221)	74	125 495	135 468
B.III.6.	Ostatní cenné papíry (256)	77	1 056 374	1 112 313
B.IV.	Jiná aktiva celkem (ř. 81 + 82)	80	18	19
B.IV.1.	Náklady příštích období (381)	81	18	19
	AKTIVA CELKEM (ř. 1 + 40)	83	2 877 616	2 908 997
	Kontrolní číslo (ř. 1 až 83)	997	11 523 412	11 649 496

PASIVA

c		d	4	4
A.	Vlastní zdroje celkem (ř. 85 + 89)	84	2 133 318	2 369 081
A.I.	Jmění celkem (ř. 86 až 88)	85	1 571 788	1 807 551
A.I.2.	Fondy (911)	87	1 571 788	1 807 551
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	744 298	539 916
B.I.	Rezervy celkem (ř. 95)	94	0	0
B.II.	Dlouhodobé závazky celkem (ř. 97 až 103)	96	723 000	521 000
B.II.7.	Ostatní dlouhodobé závazky (959)	103	723 000	521 000
B.III.	Krátkodobé závazky celkem (ř. 105 až 127)	104	21 298	18 916
B.III.1.	Dodavatelé (321)	105	177	293
B.III.5.	Zaměstnanci (331)	109	357	301
B.III.6.	Ostatní závazky vůči zaměstnancům (333)	110	27	35
B.III.7.	Závazky k institucím sociálního zabezpečení a veřejného zdravotního pojištění (336)	111	224	286
B.III.9.	Ostatní přímé daně (342)	113	71	70
B.III.17.	Jiné závazky (379)	121	20 442	17 931
B.IV.	Jiná pasiva celkem (ř. 129 + 130)	128	0	0
	PASIVA CELKEM (ř. 84 + 93)	131	2 877 616	2 908 997
	Kontrolní číslo (ř. 84 až 131)	998	11 510 464	11 635 988

Odesláno dne:

2.9. 2021

Podpis vedoucího úč.jednotky:

Razítko:

GARANČNÍ FOND
obchodníků s cennými papíry
PO. BOX 787, 111 21 PRAHA 1
IČ 26715287

Odpovídá za údaje:

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31.12.2020
(v celých tis. Kč)Zpracováno v souladu s
vyhláškou č. 504/2002 Sb. ve
znění pozdějších předpisůGaranční fond obchodníků s
cennými papíry
Politických vězňů 912/10
Praha 1
110 00

ICO
26715287

Číslo řádku	Název položky	Číslo řádku	činnost hlavní	činnost hospodářská	celkem
			1	2	3
A.	Náklady (ř. 39)	1	319 878	0	319 878
A.I.	Spotřebované nákupy a nakupované služby celkem (ř. 3 až 8)	2	3 067	0	3 067
A.I.1	Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovaných dodávek (501-3)	3	133	0	133
A.I.4	Náklady na cestovné (512)	6	47	0	47
A.I.5	Náklady na reprezentaci (513)	7	29	0	29
A.I.6	Ostatní služby (518)	8	2 858	0	2 858
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	9 459	0	9 459
A.III.10	Mzdové náklady (521)	14	7 453	0	7 453
A.III.11	Zákonné sociální pojištění (524)	15	1 993	0	1 993
A.III.13	Zákonné sociální náklady (527)	17	13	0	13
A.IV.	Daně a poplatky celkem (ř. 20)	19	0	0	0
A.V.	Ostatní náklady celkem (ř. 22 až 28)	21	53 721	0	53 721
A.V.17	Odpis nedobytné pohledávky (543)	23	0	0	0
A.V.19	Kursově ztráty (545)	25	0	0	0
A.V.22	Jiné ostatní náklady (549)	28	53 721	0	53 721
A.VI.	Odpisy, prodaný majetek, tvorba a použití rezerv a opravných položek	29	253 631	0	253 631
A.VI.23	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (551)	30	219	0	219
A.VI.25	Prodané cenné papíry a podíly (553)	32	253 412	0	253 412
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	319 878	0	319 878
B.	Výnosy (ř. 67)	40	319 878	0	319 878
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	66 466	0	66 466
B.IV.7	Výnosové úroky (644)	54	21 936	0	21 936
B.IV.8	Kursově zisky (645)	55	0	0	0
B.IV.9	Zúčtování fondů (648)	56	0	0	0
B.IV.10	Jiné ostatní výnosy (649)	57	44 530	0	44 530
B.V.	Tržby z prodeje majetku celkem (ř. 59 až 63)	58	253 412	0	253 412
B.V.12	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů (653)	60	253 412	0	253 412
	VÝNOSY CELKEM	64	319 878	0	319 878
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	2 559 024	0	2 559 024

Odesláno dne: 2.9.2021 Razítko:

Podpis vedoucího úč.jednotky:

GARANČNÍ FOND
obchodníků s cennými papíry
PO. BOX 707, 111 21 PRAHA 1
IČ 26 71 52 87

Odpovídá za údaje:

XIV. PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2020

OBSAH

1.	POPIS FONDU	23
2.	ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	23
3.	OBEČNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY, ÚČETNÍ METODY A JEJICH ZMĚNY A ODCHYLKY	23
a)	Dlouhodobý nehmotný majetek	23
b)	Dlouhodobý hmotný majetek	24
c)	Finanční majetek	24
d)	Peněžní prostředky	24
e)	Pohledávky	24
f)	Cizí zdroje	24
g)	Devizové operace	25
h)	Účtování výnosů a nákladů	25
i)	Následné události	25
4.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	25
5.	POHLEDÁVKY	25
6.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	28
7.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV	28
8.	VLASTNÍ ZDROJE	29
9.	REZERVY	29
10.	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	30
11.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	31
12.	VÝNOSY	32
13.	NÁKLADY	32
14.	NÁKLADY BĚŽNÉ ČINNOSTI	33
15.	FINANČNÍ INVESTICE	33
16.	NEUKONČENÉ SOUDNÍ SPORY FONDU	35
17.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI	41

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 2014 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 2020 byly založeny do Sbírky listin jmenovací dekrety opakovaně jmenovaných členů správní rady. Tyto skutečnosti byly zapsány do obchodního rejstříku.

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

Příložená 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. 2020 – 31. 12. 2020.

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

Způsoby oceňování, které Fond používal při sestavení účetní závěrky za rok 2020, 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 2020 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 2020 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 všechn 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 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 zákazníků do Fondu podle jednotlivých zkrachovalých obchodníků s cennými papíry. Podrobnější informace o ocenění závazků k zákazníkům 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		Oprávk		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 hmotný majetek	425	372	359	306	66	66
Dlouhodobý nehmotný majetek (013)	3 083	3 083	2 867	2 780	216	303
Celkem	3 659	3 606	3 377	3 237	282	369

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 zákazníkům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry je specifické a v následujících odstavcích podrobně rozepsané.

Účetní postup zvolený pro evidenci závazků Fondu vůči zákazníkům 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 aktuálního 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 2020 se účetnictví Fondu tedy řídilo následujícími pravidly:

- 1) V okamžiku krachu obchodníka s cennými papíry, resp. v okamžiku, kdy Fond na základě podkladů pro výplaty a auditu výplaty náhrad uzná konkrétní výši náhrady, vzniká závazek Fondu vůči zákazníkům obchodníka a zároveň vzniká pohledávka Fondu za zkrachovalým obchodníkem s cennými papíry (účetní zápis MD 315xxx / D 379xxx). Závazky jsou vyčísleny na základě přihlášky zákazníka a informace od správce konkursní podstaty. Jako podklad slouží podrobný přehled zákazníků zkrachovalých obchodníků s cennými papíry s přesným vyčíslením celkového závazku. Závazky z titulu výplaty náhrad zákazníkům 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 zákazníkům) 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 snížených o výnosy z úroků toho konkrétního roku. Tímto postupem opět zachováváme akruální principu účetnictví Fondu.

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

V roce 2020 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 přehodnocením	Přehodnocení pohledávky k 31. 12. 2020	Výše pohledávky k 31. 12. 2020	Výše pohledávky k 31. 12. 2019
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).

V březnu 2020 Vrchní soud v Praze rozhodl o stížnosti proti usnesení Krajského soudu v Hradci Králové, kterým byla částka 56 mil. Kč, které byly původně na zákaznických účtech KTP, složena do soudní úschovy. Vrchní soud v Praze usnesení o úschově zrušil a rozhodl tak, že uvedená částka se vrací do konkursní podstaty. Tím se otevřela možnost dokončit jednání o dohodě s konkursním správcem JUDr. J. S., který tak již má k dispozici majetek, který by měl podle dohody být Fondu vydán. V trestním řízení ještě zbývá rozhodnout o zrušení zajištění listinných cenných papírů v majetku KTP.

Z vydání zákaznického majetku a z rozdělení konkursní podstaty může Fond očekávat částku cca 100 mil. Kč.

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 ve výši 65 tis. Kč za neuhrazené příspěvky je nulová.

V řízení úpadce PROVENTUS Finance, a.s. rozhodl Městský soud v Praze sp. zn. 85 Cm 657/2021 - 4 ze dne 25. 2. 2021 o zrušení společnosti likvidací. Usnesení nabylo právní moci dne 24. 3. 2021.

Probíhající konkursní a insolvenční řízení – stav ke dni 17. 8. 2021:

KTP Quantum, a.s.
Private Investors, a.s.
Key Investments, a.s.

Pohledávky - ostatní

Pro přehlednost a návaznost na Rozvahu uvádíme ostatní pohledávky Fondu podrobněji v následující tabulce (v tis. Kč):

Druh pohledávky	Výše pohledávky k 31. 12. 2020	Výše pohledávky k 31. 12. 2019
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry z titulu příspěvků Fondu	223 380	249 318
Pohledávky za žalobcem Fondu z titulu nákladů soudních řízení	127	140
Celkem pohledávky Fondu – „ostatní“	223 507	249 458

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 ke dni 31. 12. 2020 eviduje ve výši 1 652 512 tis. Kč a ke dni 31. 12. 2019 byly evidovány ve výši 1 678 463 tis.

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 2020 nedošlo k ukončení konkursního 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	112	5 168
Česká spořitelna, a.s. – příspěvkový účet	3 697	3 861
Československá obchodní banka, a.s.	100 172	2 479
Česká spořitelna, a.s. – termín. účet	21 000	0
Raiffeisenbank, a.s. – běžný účet	8	13
Raiffeisenbank, a.s. – termínovaný účet	10	10
Česká spořitelna, a.s. - AM – běžný	9 154	942
Československá obchodní banka, a.s. – AM - běžný	1 315	40 022
Československá obchodní banka, a.s. – term. účet	0	73 000
Bankovní účty celkem	135 468	125 495

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	12 661	17 139
Česká spořitelna, a.s. - asset management	dluhopisy	249 408	250 659
Československá obchodní banka, a.s. – AM	fondy - akcie	9 493	194 203
Československá obchodní banka, a.s. – AM	dluhopisy	381 115	150 993
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy CZK	312 572	314 246
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy EUR	0	0
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy USD	6 154	15 725
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy EUR	43 237	15 149
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy CZK	97 673	98 260
Cenné papíry celkem		1 112	1 056 374

Měnové riziko plynoucí z části portfolia cenných papírů vedeného v cizí měně a obhospodařovaného asset-manážerem Conseq Investment Management, a.s. bylo v průběhu roku 2020 zajišťováno měnovými deriváty (měnovými swapy). Vzhledem k nízkému zůstatku cenných papírů v cizí měně je měnové riziko vyhodnoceno ke dni 31. 12. 2020 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 ke dni 31. 12. 2014 byl nulový. Tímto krokem Fond narovnal reálnou hodnotu vlastních zdrojů. Ke dni 31. 12. 2020 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 cennými papíry (911)	1 807 551	1 571 788
Nerozdělený zisk minulých let	561 530	561 530
Vlastní zdroje celkem	2 369 081	2 133 318

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 rokem tedy došlo k navýšení nerozděleného zisku minulých let o 561 530 tis. Kč v roce 2011, což ke dni 31. 12. 2020 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 2020 podrobněji členíme na přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry 223 298 tis. Kč (příspěvky za rok 2020 a doplatek za rok 2019) a příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry 5 019 tis. Kč.

Hospodářský výsledek roku 2019 byl nulový, proto k rozdělení hospodářského výsledku v roce 2020 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 dne 14. 5. 2018 rozhodla o úhradě těchto pokut příslušným společnostem. Po zjištění, že rozhodnutí soudu nabylo právní moci, Fond obě částky dne 16. 5. 2018 uhradil.

Nové rezervy v roce 2020 tvořeny nebyly.

Ke dni 31. 12. 2020 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(v tis. Kč).

Účel přiznání NFV	Výše NFV	Zasláno na účet	Splaceno k 31. 12. 20	Zůstatek k 31. 12. 20	Zůstatek k 31. 12. 19
Pro výplatu zákazníků Private Investors, a.s. 351/140783/2002	1 000	23. 12. 02	1 000	0	0
Pro výplatu zákazníků Private Investors, a.s. 351/61367/2003	181 833	31. 7. 03	2 200	179 633	181 633
Pro úhradu nákladů spojených se zpracováním přihlášek k nároku zákazníků KTP Quantum, a.s. 351/61367/2003	13 800	31. 7. 03	13 800	0	0
Pro výplatu zákazníků KTP Quantum, a.s. 351/82635/2003	554 367	20. 10. 03	213 000	341 367	541 367
Pro výplatu zákazníků 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	0
CELKEM	1 138 000		617 000	521 000	723 000

Na základě žádosti Fondu vyjádřilo dne 29. 10. 2020 Ministerstvo financí souhlas s mimořádnou splátkou návratné finanční výpomoci ve výši 200 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 rozhodnutí MF-28920/2020/27-3, kterým se mění rozhodnutí č. j.: 351/82635/2003 ze dne 13. 10. 2003 o poskytnutí návratné státní finanční výpomoci Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry, ve znění rozhodnutí č. j.: MF-25780/2019/2701-6 ze dne 16. 12. 2019.

Fond příslušnou úhradu mimořádné splátky provedl dne 15. 12. 2020.

V souladu se splátkovým plánem Fond také v roce 2020 poukázal řádnou splátku ve výši 2 mil. Kč.

V roce 2020 nebyla přijata žádná nová návratná finanční výpomoc od Ministerstva financí. Finanční prostředky z předchozích návratných finančních výpomocí byly použity k úhradě závazků vůči zákazníkům jednotlivých úpadců naposledy v roce 2007.

11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

Závazky vůči zákazníkům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry

Účetní postup zvolený pro evidenci závazků Fondu vůči zákazníkům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry vychází z předpokladů a z účetní metody specifické pro Fond. Podrobný přehled závazků ke zákazníkům 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. 2020	Splaceno v 2002-2020	Zůstatek k 31. 12. 2020	Zůstatek k 31. 12. 2019
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. 2020	Výše závazku k 31. 12. 2019
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	0	336
Závazek k Conseq Investment Management, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	0	2 175
Celkem závazky – „ostatní“	0	2 511

Celkové závazky evidované v Rozvaze jako Jiné závazky (379) jsou součtem výše uvedených závazků ke zákazníkům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry a závazků – ostatní. Tedy je ke dni 31. 12. 2020 evidujeme ve výši 17 931 tis. Kč, ke dni 31. 12. 2019 byla jejich výše 20 442 tis. Kč.

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

vznik závazku: 2020	splatnost závazku: 1/2021	výše závazku: 229
vznik závazku: 2019	splatnost závazku: 1/2020	výše závazku: 105

Závazky ke zdravotním pojišťovnám plynoucí z veřejného zdravotního pojištění (336) (v tis. Kč):

vznik závazku: 2020	splatnost závazku: 1/2021	výše závazku: 57
vznik závazku: 2019	splatnost závazku: 1/2020	výše závazku: 119

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

vznik závazku: 2020	splatnost závazku: 1/2021	výše závazku: 70
vznik závazku: 2019	splatnost závazku: 1/2020	výše závazku: 71

Všechny výše uvedené závazky roku 2020 k institucím byly uhrazeny v lednu 2021.

12. VÝNOSY

Rozpis výnosů (v tis. Kč):

Výnosy	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Tržby z prodeje CP	253 412	198 978
Výnos z náhrady nákladů řízení a ostat. Výnosy	44 530	36 554
Výnosy z přehodnocení pohledávek	0	0
Výnosy z přecenění investic v CP	0	0
Kreditní bankovní úroky	21 936	16 593
Tržby z prodeje služeb	0	0
Kurzové zisky	0	0
Zúčtování fondů – vypořádání účtu 911	0	0
Výtěžek z konkursu Private Investors, a.s.	0	0
Celkem	319 878	252 125

13. NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

Náklady	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	6 446	5 875
z toho odměny členů řídicích a kontrolních orgánů společnosti	876	876
Zákonné sociální a zdravotní pojištění celkem	1 993	1 811
Ostatní sociální náklady – penzijní, životní a motivační připojištění	1 020	865
Poskytnuté půjčky, úvěry a jiná peněžních plnění členům řídicích a kontrolních orgánů společnosti	0	0
Osobní náklady celkem	9 459	8 551

14. 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	3 067	2 730
Spotřeba materiálu (501)	133	152
Cestovné (512)	47	85
Náklady na reprezentaci (513)	29	66
Právní služby (518)	869	652
Telekomunikační služby (518)	51	46
Nájemné (518)	705	702
Účetní služby (518)	258	258
Poštovní služby (518)	4	5
Audit výplaty náhrad (518)	0	0
Audit účetní závěrky (518)	351	133
Ostatní služby (518)	620	631
Osobní náklady celkem – viz ost. 13	9 459	8 551
Daně a poplatky celkem	0	0
Ostatní náklady celkem	53 721	41 637
Odpis nedobytné pohledávky (543)	0	0
Kurzové ztráty (545)	0	0
Poplatky a další náklady AM při správě portfolií (549)	46 135	7 916
Nově vzniklé nároky na náhradu zákazníkům úpadců (549)	48	0
Bankovní poplatky (549)	32	39
Náklady soudních řízení (549)	60	21
Zúčtování fondů – vypořádání účtu 911	7 446	33 661
Odpisy, prodaný majetek atd. celkem	253 631	199 207
Odpisy dlouhodob. nehmotného a hmotného majetku (551)	219	229
Prodané cenné papíry a podíly (553)	253 412	198 978
Tvorba a použití rezerv (556)	0	0
Náklady celkem	319 878	252 125

15. 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 ZPKT.

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 součásti 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.

16. NEUKONČENÉ SOUDNÍ SPORY FONDU

I. Spory Fondu zastoupené AK Kocián Šolc Balašík

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

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

Fond je v pozici žalobce.

Žalovaný je Správce konkursní podstaty úpadce KTP Quantum, a.s.

a) 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 přerušení 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 souvislosti s jednáním účastníků řízení o mimosoudním vyřešení všech jejich vzájemných sporů, včetně předmětného sporu požádali účastníci řízení společně Krajský soud v Hradci Králové opakovaně o odročení ústního jednání nařízeného v této věci s tím, že usnesením tohoto soudu ze dne 8. 4. 2021 bylo ústní jednání opětovně odročeno, a to na den 15. 6. 2021. Toto jednání bylo následně odročeno na den 12. 10. 2021.

b) 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. I tento spor je předmětem jednání účastníků řízení o mimosoudním vyřešení všech jejich vzájemných sporů

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 dne 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 dne 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 přerušení 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 den 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.

V souvislosti s jednáním účastníků řízení o mimosoudním vyřešení všech jejich vzájemných sporů, včetně předmětného sporu, požádali účastníci řízení společně Krajský soud v Praze opakovaně o odročení ústního jednání nařízeného v této věci s tím, že usnesením tohoto soudu ze dne 9. 4. 2021 bylo ústní jednání opětovně odročeno, a to na den 18. 6. 2021. Následně bylo jednání odročeno na den 10. 9. 2021.

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

Dne 18. 2. 2015 byla žaloba zamítnuta. Dne 27. 1. 2016 byl 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

Žaloba 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, pokud 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.

Dne 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 námitky. Námitky nevznesl ani zástupce Krajského státního zastupitelství.

Dne 17. 9. 2019 byl vynesен Krajským soudem v Hradci Králové rozsudek, proti kterému podal Fond v celém rozsahu odvolání. V květnu 2021 Vrchní soud v Praze na základě odvolání Fondu zrušil rozsudek Krajského soudu v Hradci Králové z roku 2019 a věc vrátil zpět krajskému soudu. Vrchní soud v Praze dal v odůvodnění svého rozhodnutí za pravdu Fondu prakticky ve všech jeho námitkách proti rozsudku Krajského soudu v Hradci Králové. To dává Fondu dobré předpoklady pro úspěch, a podstatně zmenšuje riziko extrémních nákladů řízení. Vrchní soud v Praze v odůvodnění vyslovil pochybnost o tom, zda vyplacení zákazníci mohou trvat na popření pohledávky Fondu, pokud v této výši sami obdrželi náhradu. Krajský soud v Hradci Králové bude muset v dalším řízení:

- opět sloučit vyčleněnou část žaloby s původními žalobami,
- sloučit řízení o podmíněné a nepodmíněné pohledávce Fondu,
- přiznat Fondu nepodmíněnou pohledávku ve výši skutečně vyplacených náhrad.

Sloučením všech incidenčních řízení se opět vrací i otázka, zda lze ve sporu vůbec rozhodnout vzhledem k faktické nemožnosti zjistit ke dni rozhodnutí identitu všech žalovaných. Stačí totiž, aby v mezidobí zemřel jeden z téměř 13 tisíc žalovaných, a jednání je nutno odročit do konce dědického řízení.

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

Všechny podstatné náležitosti dohody byly projednány a odsouhlaseny správcem konkursní podstaty. K uzavření dohody zbývá její projednání a odsouhlasení věřitelským výborem a následné schválení konkursním soudem.

Spory s bývalými zákazníky Sati, a.s.

Fond je v pozici žalovaného. Žalobci jsou 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 ze dne 29. 2. 2016 zrušen a vrácen Městskému soudu v Praze k dalšímu řízení. Po opětovném vydání rozsudku Městského soudu, podle kterého má Fond zaplatit náhradu ve výši 60 800 Kč, se Fond dne 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.

Dne 14. 4. 2021 zaslal Fond Městskému soudu v Praze opakovaný dotaz na stav řízení, dne 26. 4. 2021 bylo sděleno samosoudkyní JUDr. N. M., že došlo ke ztrátě spisu a že soud bude spis rekonstruovat.

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

Dne 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 je 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.

Dne 11. 2. 2021 Městský soud v Praze rozsudkem opět rozhodl o vyloučení částky 1.9 mil. Kč z konkursní podstaty. Fond se proti rozsudku v zákonné lhůtě dne 26.4.2021 odvolal.

Konkurs Private Investors, a.s.

Usnesením ze dne 1. 6. 2001 sp. zn. 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 sp. zn. 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 sp. zn. 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 sp. zn. 1 Ko 2/2011-2668.

Na základě dovolání podaného Fondem bylo usnesením Nejvyššího soudu ČR ze dne 27. 11. 2013 sp. zn. 29 Cdo 3169/2011-2713 zrušeno usnesení odvolacího soudu. Vrchní soud následně usnesením ze dne 24. 6. 2014 sp. zn. 1 Ko 2/2011-2726 zrušil usnesení Městského soudu v Praze ze dne 15. 9. 2010 sp. zn. 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 sp. zn. 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 sp. zn. 1 Ko 2/2011-2726 zrušeno usnesení Městského soudu v Praze ze dne 15. 9. 2010 sp. zn. 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 ode dne 21. 3. 2002 do doby skončení funkce původní správkyně 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. sp. zn. 91 K 12/1991-2737 vyjadřovala již ve svém podání ze dne 17. 12. 2014.
2. Výdaje ode dne 1. 6. 2001 do dne 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 dne 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 správkyňi konkursní podstaty JUDr. B. K., zaplatit do konkursní podstaty úpadce Private Investors, a.s., částku 2 703 540,- Kč.

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

Dne 14.7.2021 konkursní soud vydal usnesení sp. zn. 91 K 12/2001-3471, aby bývalá správkyň konkursní podstaty JUDr. B. K. bez zbytečného odkladu vrátila do konkursní podstaty úpadce Private Investors, a.s., částku 2 703 540,- Kč.

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

Konkurs KTP Quantum, a.s.

V březnu Vrchní soud v Praze rozhodl o stížnosti proti usnesení Krajského soudu v Hradci Králové, kterým byla částka 56 mil. Kč, které byly původně na zákaznických účtech KTP, složena do soudní úschovy. Vrchní soud v Praze usnesení o úschově zrušil a rozhodl tak, že uvedená částka se vrací do konkursní podstaty.

V trestním řízení ještě zbývá rozhodnout o zrušení zajištění listinných cenných papírů v majetku KTP.

Z vydání zákaznického majetku a z rozdělení konkursní podstaty může Fond očekávat částku cca 100 mil. Kč.

Potenciální spory Fondu

Fondu nejsou známy možnosti dalších žalob.

Potenciální pasiva Fondu

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 2021.

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).

17. 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 2020 a rozhodla navýšit vklady o celkových 120 mil. Kč, a sice u společnosti Conseq Investment Management, a.s. o 49 mil. Kč, u ČSOB, a.s. o 45 mil. Kč a České spořitelny, a.s. o 26 mil. Kč. 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 ve celkové výši 400 tis. Kč.

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: 17.8.2021

Sestavil:



JUDr. Jiří Korb, MBA, generální ředitel Fondu



Ing. Jan Poulík, předseda Správní rady,



Mgr. Petr Krutiš, místoředseda správní rady