



Garanční fond obchodníků
s cennými papíry

Výroční zpráva za rok 2021

OBSAH

I.	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY	3
II.	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU	4
III.	PŘEDMĚT ČINNOSTI	4
IV.	STATUT FONDU	5
V.	ČINNOST FONDU	5
VI.	OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPIŘY V ROCE 2021	5
VII.	PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ	8
VIII.	PŘÍJMY FONDU	10
XI.	ČINNOST FONDU V ROCE 2021	10
X.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2021	15
XI.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2022	15
XII.	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2021	15
XIII.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	16
XIV.	PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	21

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

V roce 2021 musel Garanční fond obchodníků s cennými papíry („Fond“) reagovat na trvající epidemii COVID a počínající globální vlnu inflace. Přes probíhající vlny pandemie Fond fungoval bez přerušení, tj. zaměstnanci, správní rada i externisté pracovali prostřednictvím on-line konferencí.

Zhoršené ekonomické podmínky na globálním trhu nevyvolaly novou kauzu, takže Fond nemusel vyplácet náhrady. Osvědčil se tak přísný dohled České národní banky a dobrá finanční kondice českých obchodníků s cennými papíry.

Vzhledem k okolnostem se obor obchodníků s cennými papíry vyvíjel příznivě. Jednak proto, že omezené možnosti spotřeby obyvatelstva během pandemie zvýšily úspory domácností. Dále i z toho důvodu, že se úroky na spořicíh účtech bank pohybovaly kolem nuly a začala hrozit inflace. Tyto důvody přesvědčily rostoucí počet českých zákazníků, že je potřeba více investovat na kapitálovém trhu. Proto také vzrostl objem zákaznického majetku ve správě obchodníků s cennými papíry a současně i výnosy obchodníků z investičních služeb, ze kterých odvádí příspěvky do Fondu.

Příspěvky od obchodníků s cennými papíry za rok 2021 (inkasované v březnu a dubnu 2022) činily 281,1 mil. Kč, tj. o cca 25 % více než v předchozím roce. Pokračoval i růst celkového objemu finančních prostředků Fondu, které jsou potřeba ke krytí rizik - koncem roku 2021 celkem 1 273 mil. Kč, a to po mimořádné splátce návratné finanční výpomoci ve výši 200 mil. Kč. Spolu s řádnou splátkou 2 mil. Kč bylo v minulém roce splaceno státnímu rozpočtu celkem 202 mil. Kč a zůstatek dluhu Fondu vůči státu se snížil na 319 mil. Kč. Splátka nenarušila interní pravidlo, že Fond bude držet technickou rezervu na nové kauzy ve výši 0,5 % krytého zákaznického majetku.

Pokračovala jednání v největších a nejstarších konkursních řízeních, tj. Private investors, a.s. a KTP Quantum, a.s. Za nejvýznamnější úspěch považuji, že se koncem roku 2021 v konkursu KTP Quantum, a.s. podařilo dosáhnout dohody se správcem konkursní podstaty o principech smíru, který ukončil všechny vzájemné spory s významným finančním efektem pro Fond. Dohoda proto mohla být na jaře 2022 podepsána a realizována. Protože se tím počet nevyřešených sporů v rámci KTP Quantum, a.s. výrazně snížil, přiblížil se moment, kdy bude možné více než dvacetileté konkursní řízení ukončit.

Nyní tak mohu konstatovat, že v závěru roku 2021 byl Fond v ještě silnější kondici, než dříve, a to přes složitou situaci, kterou si musel projít.

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 2021:

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 o podnikání na kapitálovém trhu“). 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 o podnikání na kapitálovém trhu a podrobněji statutem Fondu takto:

- na základě oznámení České národní banky („ČNB“), učiněného v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu nebo na základě rozhodnutí příslušného soudu, Fond poskytuje za podmínek stanovených zákonem o podnikání na kapitálovém trhu 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 o podnikání na kapitálovém trhu vymezené zdroje majetku Fondu, splácí návratné finanční výpomoci a úvěry, investuje peněžní prostředky Fondu;
- plní zákonem o podnikání na kapitálovém trhu 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 hospodáří 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 o podnikání na kapitálovém trhu 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 pracovních vztahů.
- 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 PAPÍRY V ROCE 2021

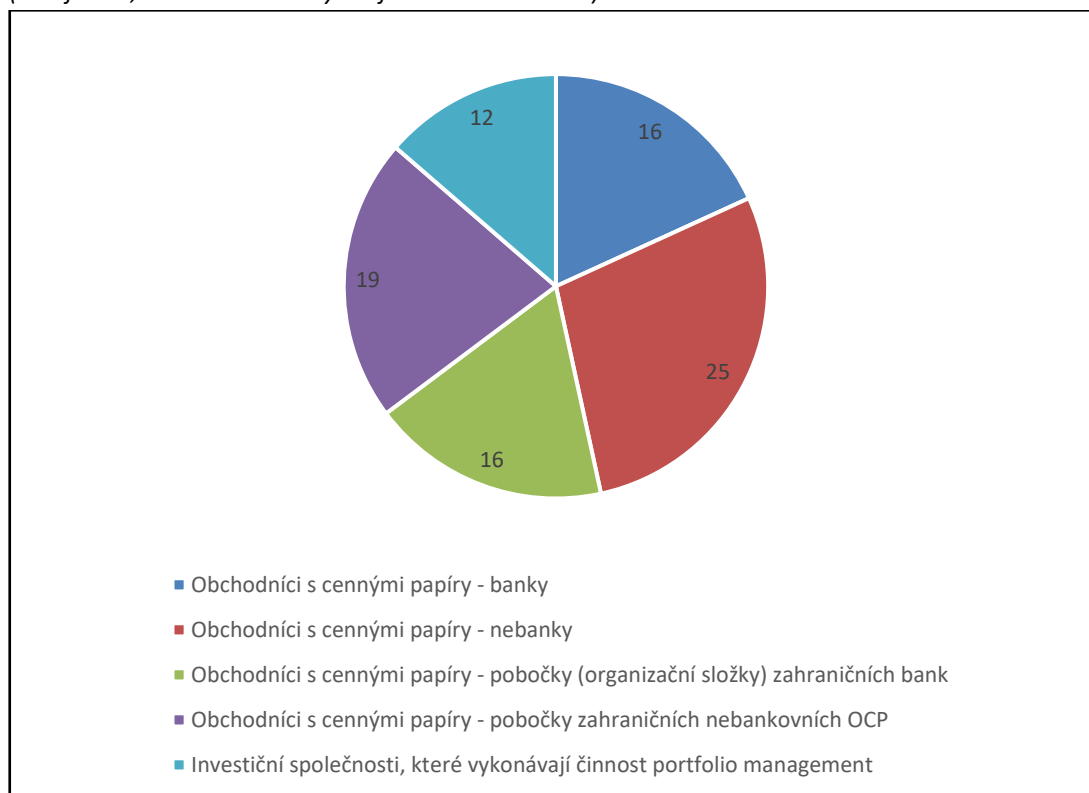
Ke konci roku 2021 působilo v České republice celkem 41 subjektů s povolením činnosti obchodníka s cennými papíry od ČNB, z toho bylo 16 bankovních a 25 nebankovních. ČNB nově udělila povolení dvěma nebankovním společnostem, a to MTX Capital Services, a.s. a Fondee, s.r.o. Povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry vlastnilo také 12 tuzemských investičních společností obhospodařujících majetek zákazníků podle § 15 odst. 3, nebo odst. 4 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

K přeshraničnímu poskytování investičních služeb bylo oprávněno 14 nebankovních obchodníků s cennými papíry, z toho šest poskytovalo investiční služby ve větším rozsahu (nad 50 zákazníků).

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 267,3 mld. Kč.

Graf č. 1 Struktura obchodníků s cennými papíry

(Zdroj: ČNB, Základní seznamy subjektů k 31. 12. 2021)



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

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

(Zdroj: ČNB, Celkový přehled počtu subjektů ke dni 31. 12. 2021)

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. Československá obchodní banka, a.s.
6. Equa bank, a.s.
7. Expobanka CZ, a.s.
8. FIO banka, a.s.
9. J&T BANKA, a.s.
10. Komerční banka, a.s.
11. MONETA Money Bank, a.s.
12. Národní rozvojová banka, 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. Fichtner, a.s.
15. Fondée s.r.o.
16. KK INVESTMENT PARTNERS, a.s.

17. Moventum, a.s.
18. MTX Capital Services a.s.
19. Patria Finance, a.s.
20. Prague Wealth Management, s.r.o.
21. REDSIDE Investments, a.s.
22. ROKLEN360, a.s.
23. RSJ Custody, s.r.o.
24. RSJ Securities, a.s.
25. Wood & Company Financial Services, a.s.

**Obchodníci s cennými papíry - pobočky
(organizační složky) zahraničních bank**

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

**Obchodníci s cennými papíry - pobočky
zahraničních nebankovních OCP**

1. BCM Begin Capital Markets CY Ltd pobočka
2. Bernstein Financial Services GmbH Branch Prague
3. CAPITAL MARKETS, o.c.p., a. s., odštěpný závod
4. Dom Maklerski Banku Ochrony Srodowiska Spolka Akcyjna, organizační složka Česká republika

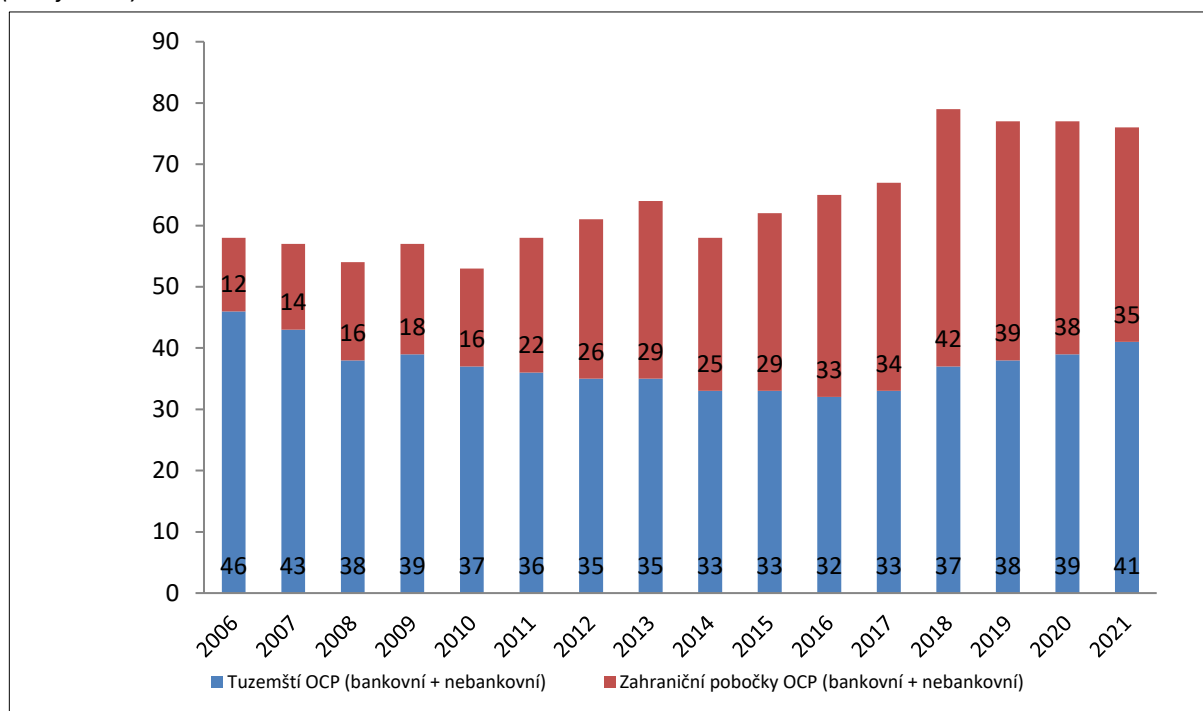
5. eBrokerház Befektetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság
6. European Investment Centre, o.c.p., a.s., organizační složka
7. Finax, o.c.p., a.s., pobočka
8. Goldenburg Group Limited
9. Instant Trading EU Ltd (CZ)
10. L.F. INVESTMENT LIMITED, pobočka
11. Lynx B.V., organizační složka
12. Mercurius Pro o.c.p., a.s., odštěpný závod
13. OMNIUM CAPITAL, o.c.p, a.s., odštěpný závod
14. Plus500CY Limited, odštěpný závod
15. RELIANTCO INVESTMENT LTD, organizační složka
16. SAB o.c.p., odštěpný závod
17. WONDERINTEREST TRADING LTD, pobočka
18. XTB Czech Republic
19. X-TRADE BROKERS DOM MAKLEPSKI SPOLKA AKCYJNA, organizační složka

**Investiční společnosti, které vykonávají činnost
portfolio management**

1. CARDUSS Asset Management, investiční společnost, a.s.
2. ČSOB Assset Management, a.s., investiční společnost
3. EMUN PARTNERS investiční společnost, a.s.
4. EnCor Asset Management, GmbH, pobočka Česká republika
5. Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika
6. Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
7. INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
8. NN Investment Partners B.V., Czech Branch
9. Partners investiční společnost, a.s.
10. UNIQA investiční společnost, a.s.
11. Wood & Company investiční společnost, a.s.
12. ZFP Investment, investiční společnost, a.s.

Graf č. 2 Vývoj počtu obchodníků s cennými papíry

(Zdroj: Fond)



VII. PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPÍRY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ

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

Placení příspěvku do Fondu se řídilo ustanoveními § 129 zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Obchodníci s cennými papíry platili do 31. 3. 2022 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 2021 je obsažen v následující tabulce.

Tab. č. 2 Příspěvky do Fondu obdržené za rok 2021 (Kč)*(Zdroj: Fond)*

		Příspěvky za rok 2021	
OCP	IČ	uhrazená částka	
1	42 Financial Services, a.s.	28492722	1 321 148,00
2	Accredio, a.s.	27095843	264 812,00
3	Air Bank, a.s.	29045371	38 727,00
4	Akcenta CZ, a.s.	25163680	10 000,00
5	AMUNDI Czech Republic AM, a.s.	25684558	13 134 737,04
6	ATLANTA SAFE, a.s.	45794952	23 790,28
7	ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	205 650,30
8	Banka CREDITAS, a.s.	63492555	707 393,00
9	BH Securities, a.s.	60192941	2 009 538,19
10	Carduus AM, IS, a.s.	4113721	15 972,00
11	Citfin – Finanční trhy, a.s.	25079069	10 000,00
12	Colosseum, a.s.	25133454	1 214 490,37
13	Conseq Investment Management, a.s.	26442671	27 005 522,00
14	Cyrrus, a.s.	63907020	2 900 151,23
15	Cyrrus Corporate Finance, a.s.	27758419	223 281,75
16	Česká exportní banka, a.s.	63078333	10 000,00
17	Česká spořitelna, a.s.	45244782	53 243 435,07
18	Československá obchodní banka, a.s.	00001350	33 161 963,00
19	ČSOB Asset Management, a.s.	25677888	2 229 258,96
20	EFEKTA obchodník s cennými papíry, a.s.	60717068	4 677 037,00
21	Emun Partners INV	28495349	338 635,00
22	Encor Asset Management	10891498	42 042,98
23	Equa bank, a.s.	47116102	183 160,46
24	EXPOBANK CZ, a.s.	14893649	104 439,84
25	Fichtner, a.s.	8805938	1 297 793,00
26	Fio Banka, a.s.	61858374	4 813 368,06
27	Fondee, s.r.o.	6691862	23 943,06
28	Generali Investments CEE, a.s.	43873766	8 197 439,46
29	Investika, investiční společnost, a.s. **)	75161931	10 000,00
30	J&T BANKA, a.s.	47115378	25 269 490,56
31	Komerční banka, a.s.	45317054	22 545 147,60
32	MONETA Money Bank, a.s.	25672720	4 217 867,30
33	Moventum., a.s.	6413404	98 583,06
34	MTX Capital Services, a.s.	9060740	10 000,00
35	Národní rozvojová banka, a.s.***)	44848943	10 000,00
36	Partners, investiční společnost, a.s.	24716006	10 000,00
37	Patria Finance, a.s.	26455064	8 711 512,00
38	PPF banka, a.s.	47116129	1 943 862,00
39	Prague Wealth Management, s.r.o.	27439682	124 925,00
40	Raiffeisenbank, a.s.	49240901	9 630 881,00
41	REDSIDE Investments, a.s.	7187939	10 000,00
42	ROKLEN360, a.s.	60732075	53 051,00
43	RSJ Custody, s.r.o.	2603900	10 000,00
44	RSJ Securities, a.s.	884855	15 128 120,00
45	Sberbank CZ, a.s.****)	25083325	-
46	UniCredit Bank CR and Slovakia, a.s.	64948242	15 397 225,38
47	UNIQA Investiční společnost, a.s.	64579018	1 164 458,00
48	WOOD & Company Finanční společnost, a.s.	26503808	18 274 054,42
49	WOOD & Company Investiční společnost, a.s.	60192445	356 986,00
CELKEM *)		280 383 892,48	

*) Přehled je sestaven ke dni 13. 4. 2021. Příspěvek od KK Investment Partners, a.s. ve výši 747 050,- Kč obdržel Fond až po zaúčtování příspěvků a není tak do přehledu zahrnut. V účetnictví je tento příspěvek uveden v Přehledu doplatků a vratek, který je součástí Textové přílohy Účetní závěrky Fondu. Celková výše inkasovaných příspěvků dosáhla ke dni 30. 4. 2022 částky 281 106 999,42 Kč.

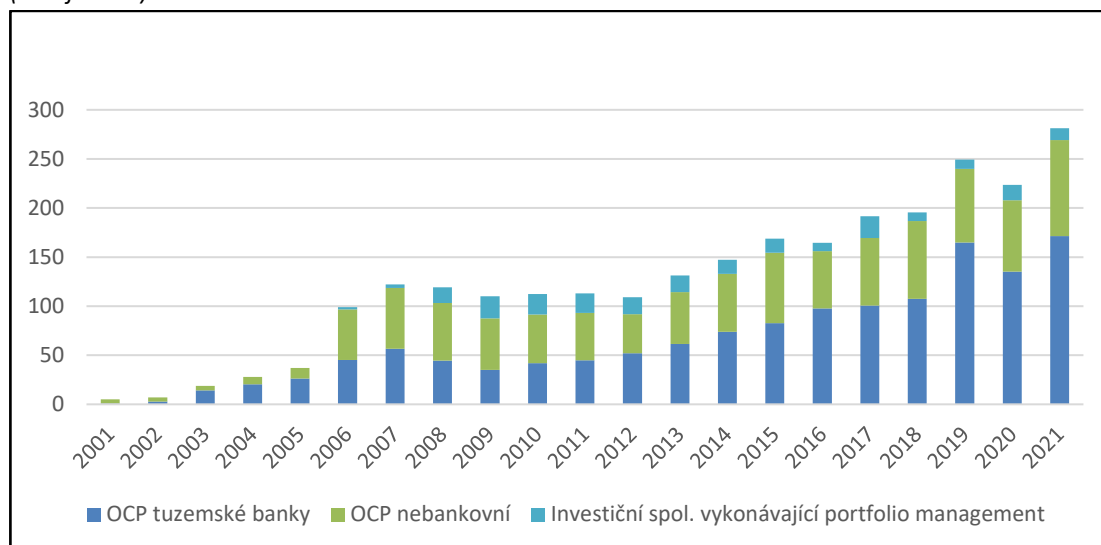
**) Původně uvedeno OKS Smart Opportunity, podfond Broker Cosulting

***) Dříve Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.

****) Pohledávku za Sberbank CZ, a.s. ve výši 952 451,17 Kč Fond přihlásil do likvidace.

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

(Zdroj: Fond)



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 2021 obdržel Fond na příspěvcích částku 281,1 mil. Kč, což oproti předchozímu roku znamená růst o 57,7 mil. Kč. Vedlejším příjmem Fondu jsou podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, pokuty uložené investičním společnostem 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 2021 obdržel, dosáhla částky 1,0 mil. Kč (oproti 5,0 mil. Kč v roce 2020). Úrokové výnosy činily také 1,0 mil. Kč. Fond dále inkasoval pohledávky ze soudních sporů ve výši 7 tis. Kč.

IX. ČINNOST FONDU V ROCE 2021

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 2021 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. 2021 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. Fond eviduje v podrozvaze pouze nepodmíněnou pohledávku ve výši 65 tis. Kč Kč (neuhrazené příspěvky za rok 2011). Podmíněná pohledávka ve výši 12,4 mil. Kč byla vázána na výplatu náhrad, ke které nedošlo, protože Fond obdržel pouze přihlášky zákazníků bez nároku na náhradu a právo ostatních zákazníků na výplatu náhrady bylo po pěti letech promlčeno.

Návratnost pohledávky za Key Investments, a.s. je spíše nulová, v případě KTP Quantum, a.s. schválil věřitelský výbor dne 2. 9. 2021 návrh „Dohody o narovnání a soudních smírech“ („Dohoda“) mezi Fondem a správcem konkursní podstaty. Návrh byl následně schválen konkursním soudem a dne 18. 3. 2022 došlo k uzavření této Dohody, čímž byla ukončena dlouholetá soudní řízení a došlo k vyloučení a vydání zákaznického majetku. Fond tímto získal peněžní prostředky ve výši 57,2 mil. Kč a cenné papíry. Celková hodnota majetku vydaného Fondu činí cca 95 mil. Kč.

c) Legislativa

Od 1. května 2004 je činnost Fondu upravena ustanoveními zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

V návaznosti na Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. 11. 2019 o omezitelných požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014 došlo k novelizaci zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Odst. 2 § 12ae novelizovaného zákona zní: „*Pro malého a nepropojeného obchodníka s cennými papíry se § 128 až 134 nepoužijí.*“ Na základě uvedeného není malý a nepropojený obchodník s cennými papíry od počátku účinnosti novely, tj. od 29. 5. 2022, účastníkem garančního systému zajišťovaného

Fondem a namísto toho malý a nepropojený obchodník s cennými papíry sjednává povinné pojištění odpovědnosti.

V červnu 2021 nabylo účinnost nařízení EU pro investiční podniky (obchodníky s cennými papíry), jehož cílem je vytvoření regulačního rámce, který lépe odpovídá 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 2021, 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. V březnu 2022 byla podepsána dohoda 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.

Soudní spory vedené v roce 2021, ve kterých je Fond žalován:

- Žaloba o vyplacení náhrady žalobkyně J. H. - Žalobkyně je bývalá zákaznice Sati, a.s. Fond zaslal 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 probíhá rekonstrukce spisu. Rekonstrukce nebyla dodnes ukončena. Ukončení tohoto sporu lze očekávat až v roce 2023.

Potenciální spory Fondu:

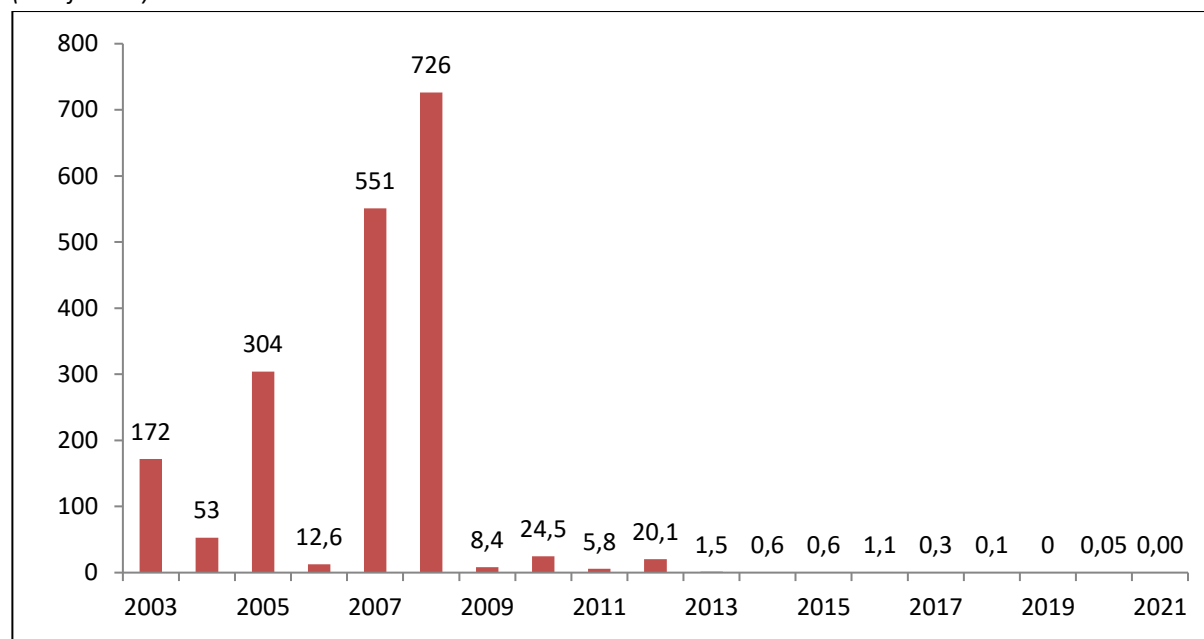
Fond neočekává žádné další spory, kde by Fond byl žalovaným či žalobcem. Nároky zákazníků všech dosavadních OCP v úpadku jsou v současné době promlčeny, žádné nové žádosti či navazující spory Fond proto neočekává.

e) Výplaty náhrad zákazníkům

V roce 2021 Fond nevyplatil zákazníkům bývalých obchodníků s cennými papíry žádné náhrady.

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

(Zdroj: Fond)



f) Jednání se státními orgány, tiskem, klienty

Statut Fondu, účetní závěrky a další listiny, u kterých to zákon nařizuje, jsou uloženy ve Sbírce listin v obchodním rejstříku.

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

g) Aktivity v oborových asociacích

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

h) Finanční prostředky Fondu

Fond k 31. 12. 2021 evidoval na svých bankovních účtech 143 908 tis. Kč a v podobě cenných papírů 1 110 225 tis. Kč.

Na základě žádosti Fondu vyjádřilo dne 23. 11. 2021 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-33207/2021/2701-3, 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 a rozhodnutí MF-28920/2020/27-3 ze dne 29. 10. 2020.

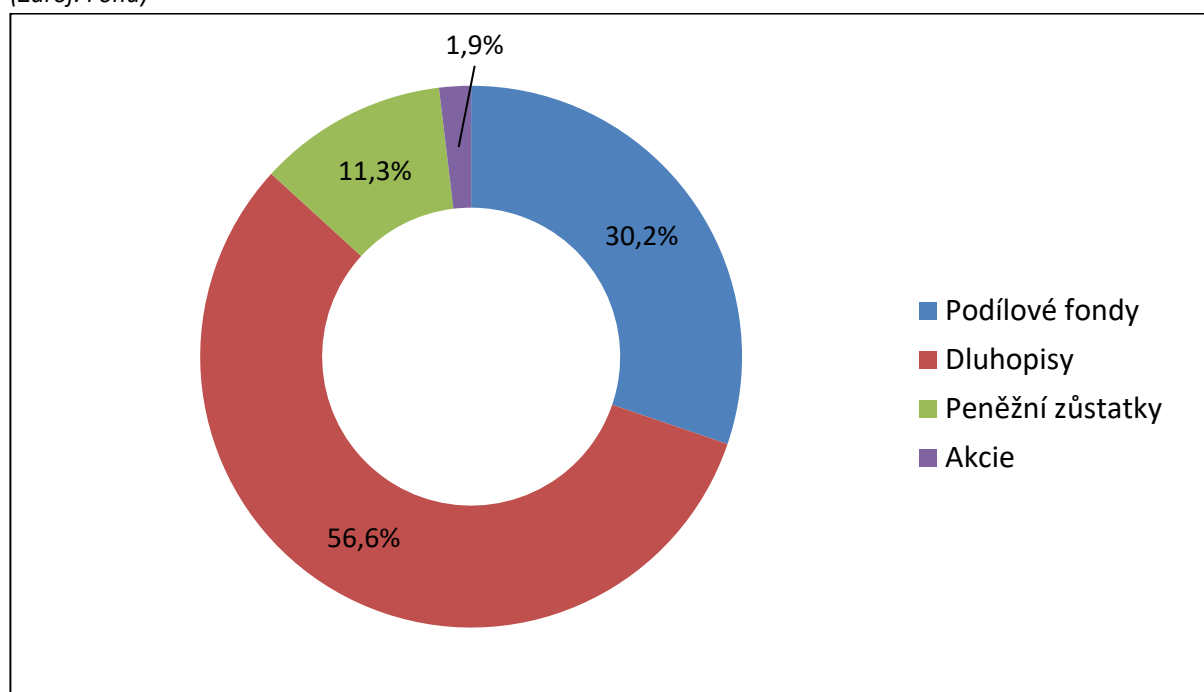
V souladu se splátkovým plánem návratné finanční výpomoci Fond rovněž uhradil řádnou splátku ve výši 2 mil. Kč.

O způsobu investování volných finančních prostředků v rámci investiční směrnice rozhoduje správní rada Fondu. Podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, 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.

Graf č. 5 Struktura portfolia

(Zdroj: Fond)



Údaje k 31. 12. 2021

j) Kauzy řešené Fondem

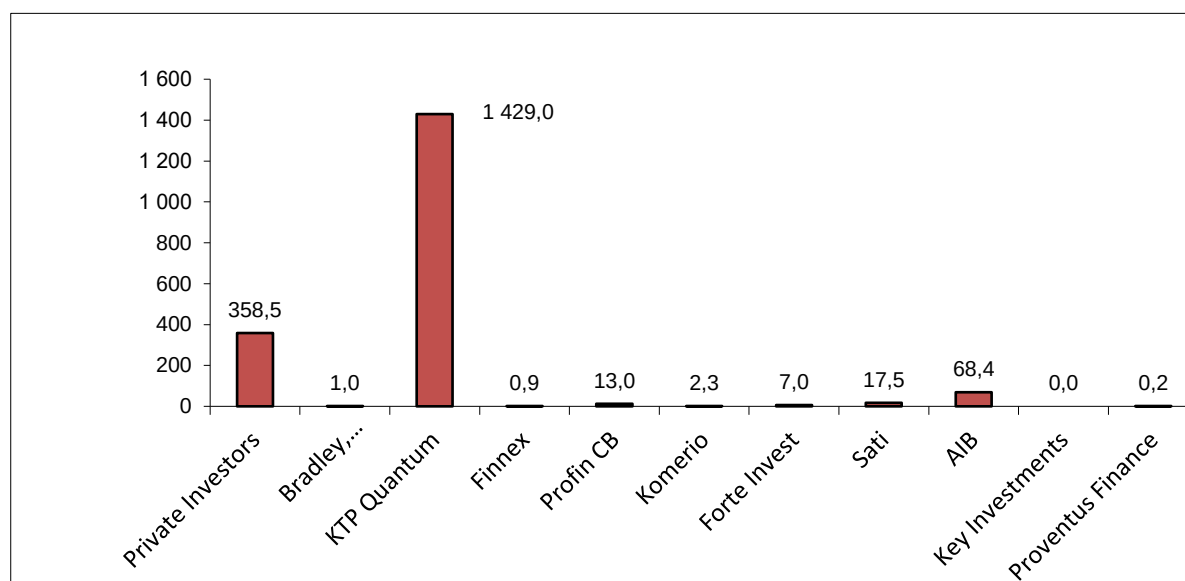
V průběhu roku 2021 nevydal Fond žádné oznámení o tom, že obchodník s cennými papíry

není z důvodu své finanční situace plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům.

Tab. č. 3 Přehled vybraných informací o kauzách řešených Fondem
(Zdroj: Fond)

	Vyhlášení konkursu na obchodníka	Oznámení ČNB (dříve Komise pro cenné papíry)	Oznámení Fondu	Lhůta pro podání přihlášek k Fondu	Zahájení výplaty náhrad	Počet přihlášených k Fondu	Evidovaný nárok na náhradu (mil. Kč)	Vyplaceno (mil. Kč)
Private Investors, a.s.	1.6.2001	4.7.2001	4.7.2001	4.12.2001	4.8.2002	2 056	358,5	354,6
Bradley, Rosenblatt, a.s.	13.8.2001	5.9.2001	5.9.2001	5.2.2002	5.10.2002	11	1,0	1,0
KTP Quantum, a.s.	22.3.2002	21.5.2002	21.5.2002	21.10.2002	21.6.2003	19 770	1 429,0	1 418,10
Finnex Praha, s.r.o.	7.11.2001	26.8.2002	27.8.2002	27.1.2003	27.6.2003	1 629	0,9	0,9
Profin CB, s.r.o.	15.7.2002	26.8.2002	27.8.2002	27.1.2003	27.6.2003	42	13,0	12,3
Komerio, brokerský dům Konečný, a.s.	7.5.2003	-	8.10.2003	8.3.2004	8.8.2004	7	2,3	2,3
Forte Invest, a.s.	2.1.2001	-	23.12.2004	23.5.2005	23.3.2006	462	7,0	6,9
Sati, a.s.	16.2.2005	-	14.2.2005	14.7.2005	15.5.2006	213	17,5	17,2
Americas International Brokers, a.s.	1.12.2005	1.11.2005	8.11.2005	8.4.2006	23.8.2007	341	68,4	68,2
Key Investments, a.s.	23.10.2012	21.8.2012	23.8.2012	21.1.2013	-	1	0	0
Proventus Finance, a.s.	24.5.2016	27.5.2016	31.5.2016	-	14.8.2017	2	0,2	0,2

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



Údaje k 31. 12. 2021

X. ROZPOČET FONDU NA ROK 2021

Rozpočet Fondu na rok 2021 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 15. 12. 2020. Schválený rozpočet Fond dodržel s výjimkou položky „Právní služby“, kde došlo k přečerpání o 90 tis. Kč, a to v souvislosti se soudními spory v případě KTP Quantum, a.s. Celkové „Provozní výdaje“ kanceláře Fondu byly oproti schválenému rozpočtu o 352 tis. Kč nižší, a to 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 za rok 2020 ve výši 223,6 mil. Kč, významným příjmem byly rovněž pokuty uložené Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry, které Fond prostřednictvím Celní správy obdržel ve výši 983 tis. Kč, kreditní úroky znamenaly příjem ve výši 1 025 tis. Kč.

V roce 2021 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 2022

Rozpočet Fondu počítá s příjmy z příspěvků od obchodníků s cennými papíry na úrovni 231 mil. Kč a ostatními příjmy ve výši 1,0 mil. Kč. Celkové příjmy, zahrnující i převod rezerv ve výši 1 340,8 mil. Kč by měly dosáhnout 1 596,6 mil. Kč. Provozní výdaje činí 12,9 mil. Kč (růst o 2,86 %) a rezerva na budoucí případy by měla dosáhnout částky 1 574,6 mil. Kč. Rozpočet je vyrovnaný, přebytkem příjmů je vytvářen rezervní fond. Rozpočet nepočítal v roce 2021 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 2022 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 25. 10. 2021.

XII. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2021

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 OD NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY



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

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

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, 110 00, identifikační číslo 267 15 287, (dále také účetní jednotka) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2021, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 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. 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, 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 Garanční fond obchodníků s cennými papíry.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

BDO Audit s.r.o., česká společnost s ručením omezeným (IČO 453 14 381, registrována u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 7279, auditorské oprávnění Komory auditorů ČR č. 018) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným registrované ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o účetní jednotky, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost správní rady účetní jednotky Garanční fond obchodníků s cennými papíry za účetní závěrku

Správní rada účetní jednotky Garanční fond obchodníků s cennými papíry 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 Garanční fond obchodníků s cennými papíry 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 její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 Garanční fond obchodníků s cennými papíry uvedla v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti 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 správní radu účetní jednotky Garanční fond obchodníků s cennými papíry 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 14. září 2022

Auditorská účetní jednotka:



BDO Audit s.r.o.
evidenční číslo 018

Statutární auditor:



Lukáš Hendrych
evidenční číslo 2169

BDO Audit s.r.o., česká společnost s ručením omezeným (IČO 453 14 381, registrována u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 7279, auditorské oprávnění Komory auditorů ČR č. 018) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným registrované ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.

ROZVAHA

k 31.12.2021
(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	282	195
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	576	600
A.II.4.	Hmotné movité věci a jejich soubory (022)	14	151	151
A.II.8.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (029)	18	425	449
A.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 22 až 27)	21	0	0
A.IV.	Oprávký k dlouhodobému majetku celkem (ř. 29 až 39)	28	3 377	3 488
A.IV.2.	Oprávký k softwaru (073)	30	2 867	2 929
A.IV.7.	Oprávký k samostatným hmotným movitým věcem a souborům hmotných movitých věcí (082)	35	151	151
A.IV.10.	Oprávký k drobnému dlouhodobému hmotnému majetku (088)	38	359	408
B.	Oběžná aktiva celkem (ř. 41 + 51 + 71 + 80)	40	2 908 715	2 980 919
B.I.	Zásoby celkem (ř. 42 až 50)	41	0	0
B.II.	Pohledávky celkem (ř. 52 až 70)	51	1 660 903	1 726 757
B.II.5.	Ostatní pohledávky (315)	56	1 652 512	1 709 508
B.II.6.	Pohledávky za zaměstnanci (335)	57	5	2
B.II.17.	Jiné pohledávky (378)	68	8 386	17 247
B.III.	Krátkodobý finanční majetek celkem (ř. 72 až 79)	71	1 247 793	1 254 145
B.III.1.	Peněžní prostředky v pokladně (211)	72	12	12
B.III.3.	Peněžní prostředky na účtech (221)	74	135 468	143 908
B.III.6.	Ostatní cenné papíry (256)	77	1 112 313	1 110 225
B.IV.	Jiná aktiva celkem (ř. 81 + 82)	80	19	17
B.IV.1.	Náklady příštích období (381)	81	19	17
	AKTIVA CELKEM (ř. 1 + 40)	83	2 908 997	2 981 114
	Kontrolní číslo (ř. 1 až 83)	997	11 649 496	11 938 408

PASIVA		d	4	4
c		d	4	4
A.	Vlastní zdroje celkem (ř. 85 + 89)	84	2 369 081	2 636 091
A.I.	Jméni celkem (ř. 86 až 88)	85	1 807 551	2 074 561
A.I.2.	Fondy (911)	87	1 807 551	2 074 561
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	539 916	345 023
B.I.	Rezervy celkem (ř. 95)	94	0	0
B.II.	Dlouhodobé závazky celkem (ř. 97 až 103)	96	521 000	319 000
B.II.7.	Ostatní dlouhodobé závazky (959)	103	521 000	319 000
B.III.	Krátkodobé závazky celkem (ř. 105 až 127)	104	18 916	26 023
B.III.1.	Dodavatelé (321)	105	293	209
B.III.5.	Zaměstnanci (331)	109	301	407
B.III.6.	Ostatní závazky vůči zaměstnancům (333)	110	35	0
B.III.7.	Závazky k institucím sociálního zabezpečení a veřejného zdravotního pojištění (336)	111	286	141
B.III.9.	Ostatní přímé daně (342)	113	70	54
B.III.17.	Jiné závazky (379)	121	17 931	25 212
B.IV.	Jiná pasiva celkem (ř. 129 + 130)	128	0	0
	PASIVA CELKEM (ř. 84 + 93)	131	2 908 997	2 981 114
	Kontrolní číslo (ř. 84 až 131)	998	11 635 988	11 924 456

Odesláno dne:	Podpis vedoucího úč.jednotky:
14.9.2022	
Razítko:	Odpovídá za údaje:

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31.12.2021
(v celých tis. Kč)

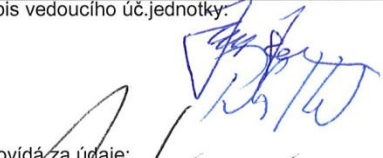
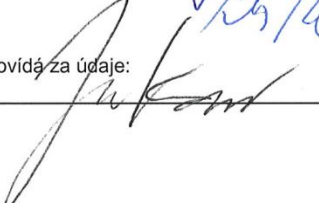
Zpracováno v souladu s
vyhláškou č. 504/2002 Sb. ve
znění pozdějších předpisů

Garanční fond obchodníků s

cennými papíry
Politických vězňů 912/10
Praha 1
110 00

IČO
26715287

Číslo řádku	Název položky	Číslo řádku	činnost hlavní	činnost hospodářská	celkem
			1	2	3
A.	Náklady (ř. 39)	1	1 200 964	0	1 200 964
A.I.	Spotřebované nákupy a nakupované služby celkem (ř. 3 až 8)	2	3 076	0	3 076
A.I.1	Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovaných dodávek (501-3)	3	101	0	101
A.I.4	Náklady na cestovné (512)	6	6	0	6
A.I.5	Náklady na reprezentaci (513)	7	41	0	41
A.I.6	Ostatní služby (518)	8	2 928	0	2 928
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	9 071	0	9 071
A.III.10	Mzdové náklady (521)	14	7 120	0	7 120
A.III.11	Zákonné sociální pojištění (524)	15	1 938	0	1 938
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	36 279	0	36 279
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	36 279	0	36 279
A.VI.	Odpisy, prodaný majetek, tvorba a použití rezerv a opravných položek	29	1 152 538	0	1 152 538
A.VI.23	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (551)	30	168	0	168
A.VI.25	Prodané cenné papíry a podíly (553)	32	1 152 370	0	1 152 370
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	1 200 964	0	1 200 964
B.	Výnosy (ř. 67)	40	1 200 964	0	1 200 964
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	48 594	0	48 594
B.IV.7	Výnosové úroky (644)	54	18 684	0	18 684
B.IV.8	Kursově zisky (645)	55	0	0	0
B.IV.9	Zúčtování fondů (648)	56	14 607	0	14 607
B.IV.10	Jiné ostatní výnosy (649)	57	15 303	0	15 303
B.V.	Tržby z prodeje majetku celkem (ř. 59 až 63)	58	1 152 370	0	1 152 370
B.V.12	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů (653)	60	1 152 370	0	1 152 370
	VÝNOSY CELKEM	64	1 200 964	0	1 200 964
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	9 607 712	0	9 607 712

Odesláno dne:	Razítko:	Podpis vedoucího úč.jednotky:
14.9.2022		
		Odpovídá za údaje:
		

Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2021

OBSAH

1.	POPIS FONDU.....	233
2.	ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	233
3.	OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY, ÚČETNÍ METODY A JEJICH ZMĚNY A ODCHYLKY.....	233
a)	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	233
b)	Dlouhodobý hmotný majetek.....	233
c)	Finanční majetek.....	24
d)	Peněžní prostředky.....	24
e)	Pohledávky.....	24
f)	Cizí zdroje.....	24
g)	Devizové operace.....	24
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 OSOBNÍ.....	32
14.	NÁKLADY BĚŽNÉ ČINNOSTI.....	33
15.	FINANČNÍ INVESTICE.....	33
16.	NEUKONČENÉ SOUDNÍ SPORY FONDU.....	35
17.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI.....	40

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 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.

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. 2021 – 31. 12. 2021.

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

Způsoby oceňování, které Fond používal při sestavení účetní závěrky za rok 2021, 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 2021 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 2021 se odepisuje do nákladů po dobu ekonomické životnosti.

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

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

c) Finanční majetek

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

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

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

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

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

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

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

d) Peněžní prostředky

Peněžní prostředky tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

e) Pohledávky

Pohledávky se oceňují při svém vzniku jmenovitou hodnotou.

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

f) Cizí zdroje

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

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

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

g) Devizové operace

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

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

h) Účtování výnosů a nákladů

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

i) Následné události

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

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

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek (v tis. Kč)

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	Běžné období	Minulé období	Běžné období	Minulé období	Běžné období	Minulé období
Dlouhodobý hmotný majetek (022)	151	151	151	151	0	0
Dlouhodobý drobný hm. maj. (029)	449	425	408	359	41	66
Dlouhodobý nehmotný maj. (013)	3 083	3 083	2 929	2 867	154	216
Celkem	3 683	3 659	3 488	3 377	195	282

U dlouhodobého drobného majetku byl stanoven roční 50 % odpis.

5. POHLEDÁVKY

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

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

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

Fond se řídí základním pravidlem pro vedení účetnictví, kterým je dodržení 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 2021 se účetnictví Fondu tedy řídilo následujícími pravidly:

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 klientům obchodníka a zároveň vzniká pohledávka Fondu za zkrachovalým obchodníkem s cennými papíry (účetní zápis MD 315xxx / D 379xxx). Závazky jsou vyčísleny na základě přihlášky klienta a informace od správce konkursní podstaty. Jako podklad slouží podrobný přehled klientů zkrachovalých obchodníků s cennými papíry s přesným vyčíslením celkového závazku.

- 1) Závazky z titulu výplaty náhrad klientům bývalých obchodníků s cennými papíry jsou členěny analyticky dle jednotlivých obchodníků s cennými papíry.
- 2) V průběhu evidence těchto závazků může dojít k jejich přehodnocení, tedy ke zvýšení nebo snížení celkového závazku. Změna výše celkového závazku bude v účetnictví Fondu zachycena úpravou výše závazků i pohledávek (účetní zápis MD 315xxx / D 379xxx nebo MD 379xxx / D 315xxx). Ke změně závazku může dojít z několika příčin:
 - a) Správcem konkursní podstaty je dodatečně uznána pohledávka v konkursním řízení a Fond obdrží přihlášku bývalého zákazníka obchodníka s cennými papíry.
 - b) Dojde k přepočtu výše nároků v souvislosti s nově získanými daty od soudu, Policie ČR apod. Po analýze a porovnání všech Fondu známých podkladů o nevydaném zákaznickém majetku dochází k rozhodnutí správní rady nebo vedení Fondu o přepočtu nároků.
 - c) Fond nově přijme přihlášky bývalých zákazníků obchodníků s cennými papíry, které jsou Fondem uznány.
 - d) Bývalému zákazníkovi je přisouzena jiná částka, než k jaké došel Fond při výpočtu náhrad.
 - e) Dojde ke snížení závazků Fondu správcem konkursní podstaty, a to v souvislosti se získáním části zákaznického majetku z jiných zdrojů a jeho poměrným vyplacením věřitelům.
- 3) Ve chvíli ukončení konkursního řízení zkrachovalého obchodníka s cennými papíry dojde pro zachování akruálního principu k následujícím krokům:
 - a) Odpis pohledávky Fondu za zkrachovalým obchodníkem s cennými papíry do nákladů.
 - b) V případě, že Fond obdržel dotaci na pokrytí nákladů souvisejících s krachem daného obchodníka s cennými papíry, je tato dotace zúčtována do výnosů.
 - c) Zúčtování účtu 911xxx – fondy (vytvořeného z příspěvků placených obchodníky s cennými papíry na úhradu nákladů spojených s výplatou klientům) do výnosů ve stejném období jako a) a případně
 - d) v částce pokrývající rozdíl vzniklých nákladů a výnosů z použití dotace.

Tím dojde k pokrytí konečných nákladů souvisejících s krachem obchodníka s cennými papíry, které Fondu vznikají až v okamžiku odpisu pohledávky výnosy z prostředků Fondu a je dodržen akruální princip, neboť náklady a výnosy jsou zaúčtovány v období, se kterým časově a věcně souvisejí, bez ohledu na datum přijetí, či výdeje peněžních prostředků.
- 4) Příjmy Fondu z přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry a příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou některým obchodníkům s cennými papíry jsou účtovány ve prospěch účtu 911xxx – fond. Dále z těchto finančních prostředků je hrazen provoz Fondu, tudíž vždy k 31. 12. je provedeno zúčtování účtu 911xxx do výnosů ve výši celkových provozních nákladů Fondu snížených o výnosy z úroků toho konkrétního roku. Tímto postupem opět zachováváme akruální principu účetnictví Fondu.

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

V roce 2021 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. 2021	Výše pohledávky k 31. 12. 2021	Výše pohledávky k 31. 12. 2020
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, která byla původně na zákaznických účtech KTP Quantum, a.s., 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. Řízení o zabrání majetku bylo definitivně skončeno a v roce 2022 byl veškerý zajištěný majetek konkursní podstaty vydán správci konkursní podstaty.

Z vydání zákaznického majetku a z rozdělení konkursní podstaty, může Fond očekávat částku cca 100 mil. Kč. Podrobnější informace Fond předkládá v kapitole 16. neukončené soudní spory Fondu.

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. Vrchní soud v Praze rozhodl ve prospěch M.T., SKP JUDr. L.D. podala dovolání Nejvyššímu soudu. Rozhodnutí o dovolání se nedá očekávat dříve než na konci roku 2022.

V konkursním řízení úpadce Key Investment, a.s. je návratnost pohledávky Fondu ve výši 65 tis. Kč, za neuhrazené příspěvky, nulová.

V řízení úpadce Proventus Finance, a.s. rozhodl Městský soud v Praze č. j. 85 Cm 657/2021 - 4 ze dne 25. 2. 2021 o zrušení společnosti likvidací. Usnesení nabylo právní moci dne 24.3.2021. Z toho důvodu má pohledávka Fondu k 31. 12. 2021 nulovou hodnotu.

Probíhající konkursní a insolvenční řízení – stav k 8. 8. 2022:

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:

Druh pohledávky	Výše pohledávky k 31. 12. 2021 v tis. Kč	Výše pohledávky k 31. 12. 2020 v tis. Kč
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry z titulu příspěvků	280 384	223 380
Pohledávky za žalobcem Fondu z titulu nákladů soudních řízení	119	127
Celkem pohledávky Fondu – „ostatní“	280 503	223 507

Celkové pohledávky Fondu evidované v Rozvaze jako Ostatní pohledávky (315) jsou součtem položky „pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry“ a položky „pohledávky – ostatní“. Fond je k 31. 12. 2021 eviduje ve výši 1 709 508 tis. Kč a k 31. 12. 2020 byly evidovány ve výši 1 652 512 tis. Kč.

Odpisy pohledávek

K odpisu pohledávek dochází dle platných účetních a právních předpisů a na základě vnitřního předpisu Fondu i u pohledávek za úpadci, kde už byl ukončen konkurs, nebo došlo k finančnímu vyrovnání konkursu. V roce 2021 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	627	112
Česká spořitelna, a.s. – příspěvkový účet	2 144	3 697
Československá obchodní banka, a.s.	606	100 172
Česká spořitelna, a.s. – termín. Účet	1 000	21 000
Raiffeisenbank, a.s. – běžný účet	2	8
Raiffeisenbank, a.s. – termínovaný účet	10	10
Česká spořitelna, a.s. - AM – běžný	3 926	9 154
Československá obchodní banka, a.s. – AM - běžný	135 593	1 315
Československá obchodní banka, a.s. – term. Účet	0	0
Bankovní účty celkem	143 908	135 468

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	13 644	12 661
Česká spořitelna, a.s. - asset management	dluhopisy	274 198	249 408
Československá obchodní banka, a.s. – AM	fondy - akcie	39 840	9 493
Československá obchodní banka, a.s. – AM	dluhopisy	261 233	381 115
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy CZK	350 131	312 572
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy EUR	0	0
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy USD	5 376	6 154
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy EUR	30 786	43 237
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy CZK	131 175	97 673
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy NOK	3 842	97 673
Cenné papíry celkem		1 110 225	1 112 313

Měnové riziko plynoucí z části portfolia cenných papírů vedeného v cizí měně a obhospodařovaného asset manažerem Conseq Investment Management, a.s. bylo v průběhu roku 2021 zajišťováno měnovými deriváty (měnovými swapy). Vzhledem k nízkému zůstatku cenných papírů v cizí měně je měnové riziko vyhodnoceno k 31. 12. 2021 jako minimální a pozice v měnových swapech je nulová.

7. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV

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

Příjmy příštích období představují budoucí příjmy, které Fond získá od obchodníků s cennými papíry na úhradu již použité návratné finanční výpomoci. V roce 2014 Fond zúčtoval příjmy příštích období proti účtu 911000 (fondy), které vznikly v roce 2012 na základě vypořádání konkursu Private Investors, a.s. v plné výši. Proto stav příjmů příštích období k 31. 12. 2014 byl nulový. Tímto krokem Fond narovnal reálnou hodnotu vlastních zdrojů. K 31. 12. 2021 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/	2 074 561	1 807 551
Nerozdělený zisk minulých let	561 530	561 530
Vlastní zdroje celkem	2 636 091	2 369 081

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 tedyk proúčtování dotace proti hospodářskému výsledku minulých let. Fond tímto krokem respektoval názor Nejvyššího kontrolního úřadu v tom smyslu, že pokud by Fond proúčtoval dotaci do výnosů, nedošlo by k časové souvislosti nákladů a výnosů a nebyl by dodržen věrný a poctivý obraz výsledku hospodaření. Tímto krokem tedy došlo k navýšení nerozděleného zisku minulých let o 561 530 tis. Kč v roce 2011, což k 31. 12. 2021 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 2021 podrobněji členíme na přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry 280 592 tis. Kč (příspěvky za rok 2021 a doplatek za rok 2020), příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry 1 025 tis. Kč a snížené o 14 607 tis. Kč k pokrytí provozních nákladů.

Hospodářský výsledek roku 2020 byl nulový, proto k rozdělení hospodářského výsledku v roce 2021 nedošlo.

9. REZERVY

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

Fond se rozhodl zveřejnit podrobné informace k uvedené tvorbě rezervy. Celní úřad pro hlavní město Prahu dne 7. 5. 2018 zaslal Fondu datovou schránkou dokumenty, ze kterých vyplývá povinnost Fondu vrátit dvě pokuty uložené Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry. Jedná se konkrétně o 10 mil. Kč společnosti BH Securities, a.s. a 1 mil. Kč společnosti ASJC, a.s. (dříve AFIN marketing, a.s., AFIN Brokers, a.s.). Tyto pokuty Fond v minulosti inkasoval na základě zákona prostřednictvím Celního úřadu pro hl. m. Prahu. Správní rada na schůzi 14. 5. 2018 rozhodla o úhradě těchto pokut příslušným společenstvem. Po zjištění, že rozhodnutí soudu nabylo právní moci, Fond obě částky dne 16. 5. 2018 uhradil.

Nové rezervy v roce 2021 tvořeny nebyly, k 31. 12. 2021 je tedy stav rezerv nulový.

10. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

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

Účel přiznání NFV	Výše NFV	Zasláno na účet	Splaceno k 31. 12. 2021	Zůstatek k 31. 12. 2021	Zůstatek k 31. 12. 2020
Pro výplatu klientů Private Investors, a.s. 351/140783/2002	1 000	23. 12. 2002	1 000	0	0
Pro výplatu klientů Private Investors, a.s. 351/61367/2003	181 833	31. 7. 2003	181 833	0	179 633
Pro úhradu nákladů spojených se zpracováním příhlášek k nároku klientů KTP Quantum, a.s. 351/61367/2003	13 800	31. 7. 2003	13 800	0	0
Pro výplatu klientů KTP Quantum, a.s. 351/82635/2003	554 367	20. 10. 2003	235 367	319 000	341 367
Pro výplatu klientů KTP Quantum, a.s. 35/56770/2004-351	387 000	29. 4. 2004	387 000	0	0
Odvod za porušení rozpočtové kázně	-387 000	5. 10. 2006	- 387 000	0	0
Vrácení částky z důvodu prominutí odvodu za porušení rozpočtové kázně	387 000	18. 4. 2007	387 000	0	0
CELKEM	1 138 000		819 000	319 000	521 000

Na základě žádosti Fondu vyjádřilo dne 23. 11. 2021 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 § 14o zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů tak vydalo Ministerstvo financí rozhodnutí MF-33207/2021/2701-3, 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 a rozhodnutí č.j.: MF-28290/2020/27-3 ze dne 29. 10. 2020.

Fond příslušnou úhradu mimořádné splátky provedl na dne 20. 12. 2021.

V souladu se splátkovým plánem Fond také v roce 2021 poukázal řádnou splátku ve výši 2 mil. Kč.

V roce 2021 nebyla přijata žádná nová návratná finanční výpomoc od Ministerstva financí. Finanční prostředky z předchozích návratných finančních výpomocí byly použity k úhradě závazků vůči klientům jednotlivých úpadců naposledy v roce 2007.

11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

Závazky vůči klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry

Účetní postup zvolený pro evidenci závazků Fondu vůči klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry vychází z předpokladů a z účetní metody specifické pro Fond. Podrobný přehled závazků ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry včetně jejich přehodnocení je zachycen v následující tabulce v tis. Kč:

Úpadce	Celková výše závazku	Přehodnocení závazku k 31. 12. 2021	Splaceno v období 2002-2021	Zůstatek k 31. 12. 2021	Zůstatek k 31. 12. 2020
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. 2021	Výše závazku k 31. 12. 2020
Závazek k České spořitelně, a.s. - asset management z titulu odměny za správu portfolia	577	0
Závazek k Československé obchodní bance, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	1 146	0
Závazek k Conseq Investment Management, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	5 558	0
Celkem závazky – „ostatní“	7 281	0

Celkové závazky evidované v Rozvaze jako Jiné závazky (379) jsou součtem výše uvedených závazků ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry a závazků – ostatní. Tedy je k 31. 12. 2021 evidujeme ve výši 25 212 tis. Kč, k 31. 12. 2020 byla jejich výše 17 931 tis. Kč.

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

vznik závazku: 2021	splatnost závazku: 1/2022	výše závazku: 85 tis. Kč
vznik závazku: 2020	splatnost závazku: 1/2021	výše závazku: 229 tis. Kč

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

vznik závazku: 2021	splatnost závazku: 1/2022	výše závazku: 57 tis. Kč
vznik závazku: 2020	splatnost závazku: 1/2021	výše závazku: 57 tis. Kč

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

vznik závazku: 2021	splatnost závazku: 1/2022	výše závazku: 54 tis. Kč
vznik závazku: 2020	splatnost závazku: 1/2021	výše závazku: 70 tis. Kč

Všechny výše uvedené závazky roku 2021 k institucím byly uhrazeny v lednu 2022.

12. VÝNOSY

Výnosy	Běžné účetní období v tis. Kč	Minulé účetní období v tis. Kč
Tržby z prodeje CP	1 152 370	253 412
Výnos z náhrady nákladů řízení a ostat. Výnosy	15 303	44 530
Výnosy z přehodnocení pohledávek	0	0
Výnosy z přecenění investic v CP	0	0
Kreditní bankovní úroky	18 684	21 936
Tržby z prodeje služeb	0	0
Kurzové zisky	0	0
Zúčtování fondů – vypořádání účtu 911	14 607	0
Výtěžek z konkursu Private Investors, a.s.	0	0
Celkem	1 200 964	319 878

I.

13. NÁKLADY OSOBNÍ

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	Běžné období	Minulé období
Průměrný počet zaměstnanců a členů SR	10	10
z toho průměrný počet zaměstnanců	5	5
z toho průměrný počet členů SR	5	5
Mzdové náklady celkem	6 235	6 446
z toho odměny členů řídicích a kontrolních orgánů společnosti	876	876
Zákonné sociální a zdravotní pojištění celkem	1 938	1 993
Ostatní sociální náklady – penzijní, životní a motivační připojištění	898	1 020
Poskytnuté půjčky, úvěry a jiná peněžních plnění členům řídicích a kontrolních orgánů společnosti	0	0
Osobní náklady celkem	9 071	9 459

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	3 076	3 067
Spotřeba materiálu (501)	101	133
Cestovné (512)	6	47
Náklady na reprezentaci (513)	41	29
Právní služby (518)	790	869
Telekomunikační služby (518)	50	51
Nájemné (518)	728	705
Účetní služby (518)	258	258
Poštovní služby (518)	9	4
Audit výplaty náhrad (518)	0	0
Audit účetní závěrky (518)	133	351
Ostatní služby (518)	960	620
Osobní náklady celkem – viz ost. 13	9 071	9 459
Daně a poplatky celkem	0	0
Ostatní náklady celkem	36 279	53 721
Odpis nedobytné pohledávky (543)	0	0
Kurzové ztráty (545)	0	0
Poplatky a další náklady AM při správě portfolií (549)	36 244	46 135
Nově vzniklé nároky na náhradu klientům úpadců (549)	0	48
Bankovní poplatky (549)	33	32
Náklady soudních řízení (549)	2	60
Zúčtování fondů – vypořádání účtu 911	0	7 446
Odpisy, prodaný majetek atd. celkem	1 152 538	253 631
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (551)	168	219
Prodané cenné papíry a podíly (553)	1 152 370	253 412
Tvorba a použití rezerv (556)	0	0
Náklady celkem	1 200 964	319 878

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 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

2. Vlastní peněžní prostředky může Fond ukládat pouze u bank ze Seznamu povolených bank, anebo je investovat prostřednictvím správců. Alokaci peněžních prostředků Fondu mezi vklady u bank a investice prostřednictvím správců schvaluje správní rada.
3. V případě investice peněžních prostředků Fondu prostřednictvím správců mohou být peněžní prostředky Fondu umístěny pouze do:
 - i) vkladů v bankách zemí Evropské unie a Evropského hospodářského prostoru, přičemž výše vkladu u každé jednotlivé banky investovaného správcem nesmí překročit 10% hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem. Banky, u kterých může správce aktiv ukládat vklady a uzavírat měnové spotové a všechny derivátové operace, musí být na Seznamu povolených bank, který je uveden v příloze této Směrnice jako její nedílná 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. (dále jen SKP)

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

Soudní jednání v této věci probíhala do konce roku 2015.

V souvislosti s jednáním účastníků řízení o mimosoudním vyřešení všech jejich vzájemných sporů, včetně tohoto 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. Následně bylo jednání odročeno na den 12. 10. 2021 z důvodu žádosti obou stran.

V tomto řízení schválil Krajský soud v Hradci Králové dne 23.3.2022 soudní smír, který vycházel z návrhu Dohody o narovnání a soudních smírech (dále jen „Dohoda“) mezi účastníky.

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

Uzavřená „Dohoda“ předpokládá ukončení této žaloby.

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 SKP úpadce KTP Quantum, a.s., a to v souvislosti s neposkytnutím podkladů pro výplaty zákonných náhrad. Dopisem ze dne 2. 5. 2012 byl žalovaný vyzván k zaplacení škody ve výši 23 184 332 Kč, a to ve lhůtě do 18. 5. 2012.

Uzavřená „Dohoda“ předpokládá ukončení této žaloby.

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

Dne 2.9.2021 schválil věřitelský výbor KTP Quantum, a.s. návrh Dohody o narovnání a soudních smírech mezi Fondem a SKP. Návrh „Dohody“ byl pak schválen dne 14. 2. 2022 konkursním soudem. „Dohoda“ mezi Fondem a SKP byla uzavřena dne 18. 3. 2022.

Uzavřením „Dohody“ o narovnání došlo, resp. dojde zejména:

- k ukončení komplikovaných a dlouholetých soudních řízení mezi Fondem a SKP (viz výše);
- k vyloučení a vydání zákaznického majetku v podobě peněžních prostředků a zaknihovaných cenných papírů specifikovaných v příloze č. 1 Dohody, když Fond získal, resp. získá:
 - peněžní prostředky ve výši 57 178 005,30 Kč jako podíl Fondu na zachovaných peněžních prostředcích a na úroku z těchto peněz, prodejní cena podílu Fondu na prodejní ceně akcií Unipetrolu a úrok z podílu Fondu v penězích; tyto peněžní prostředky byly připsány na bankovní účet Fondu dne 21. 4. 2022;
 - zaknihované cenné papíry vedené u Centrálního depozitáře cenných papírů, a to zejména 37 389 akcií ČEZ (kurz v den připsání na účet Fondu 1 008 Kč/akcii, tedy v celkové hodnotě 37 688 112 Kč); tyto zaknihované cenné papíry byly převedeny na majetkové účty Fondu vedené u ČSOB, a.s. dne 28. 4. 2022;
 - 726.293 akcií Médeia Bohemia, které jsou prakticky bez ceny, neboť tato společnost je v konkursu; tyto zaknihované cenné papíry byly převedeny na majetkové účty Fondu vedené u ČSOB, a.s. dne 28. 4. 2022;
 - 194 714 podílových listů Akro Fond nových ekonomik (nominální hodnota 1,- Kč/ks); hodnota k datu převodu na majetkové účty Fondu vedené u ČSOB, a.s. dne 28.4.2022 je 0,- Kč;
 - Dále se jedná již jen o vydání podílových listů evidovaných nikoli v Centrálním depozitáři, ale u emitentů.
 - Dne 10.5.2022 bylo převedeno na Fond 1 121 700 podílových listů fondu ČSOB Investiční společnost, a.s. v celkové hodnotě 2 702 063,13 Kč
 - Dne 17. 5. 2022 bylo převedeno na Fond 248 799 podílových listů Fondu balancovaný konzervativní a 96 768 podílových listů Fondu korporátních dluhopisů Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. v celkové hodnotě 605 136,42 Kč.

Celková hodnota majetku, který byl Fondu vydán je tedy 98 173 316,85 Kč. Rozdíl proti předchozím odhadům je dán vysokým vzestupem ceny akcií ČEZ v posledním roce. Uvedené cenné papíry správní rada uložila prodat, jakmile budou dokončeny všechny administrativní kroky, takže nelze zatím přesněji odhadnout ani termín, ani prodejní cenu.

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

Spor s bývalým zákazníkem Sati, a.s.

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

Fond je v pozici žalovaného, žalobce bývalá zákaznice Sati, a.s. (sdružení). Rozsudek Městského soudu v Praze, ze dne 22. 4. 2014 byl usnesením Vrchního soudu v Praze sp. zn. 2 Cmo 437/2014, dne 29. 2. 2016 zrušen a věc vrácena Městskému soudu v Praze k dalšímu řízení. Po opětovném vydání rozsudku Městského soudu, podle kterého měl Fond zaplatit náhradu ve výši 60.800 Kč, se Fond 15. 6. 2017 opět odvolal k Vrchnímu soudu

v Praze. Vrchní soud vrátil věc Městskému soudu v listopadu 2017. Městský soud v této věci zatím soud dosud nejednal.

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 probíhá rekonstrukce spisu. Rekonstrukce nebyla dodnes ukončena. Ukončení tohoto sporu lze očekávat až v roce 2023.

Incidenční spory v konkursu úpadce KTP Quantum, a.s.

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

V této věci Krajský soud v Hradci Králové rozhodoval již třikrát, naposled rozsudkem ze dne 18. 2. 2015 žalobu zamítl. I tento rozsudek Vrchní soud Praze zrušil a věc vrátil KS HK k dalšímu řízení. V odůvodnění Vrchní soud připojil výklad, že výplatou náhrady přecházejí na Fond automaticky 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, a když i ostatní strany sporu projeví ochotu postupovat podle závěrů jednání z ledna 2018 a jakmile bude řízení o obou žalobách spojeno ke společnému rozhodnutí.

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

Krajský soud v Hradci Králové vyčlenil po jednom bývalém zákazníkovi ze žaloby vedené pod sp. zn. 42 Cm 56/2005 (na určení nepodmíněné pohledávky) a po jednom zákazníkovi ze žaloby vedené pod sp. zn. 42 Cm 8/2006 (na určení podmíněné pohledávky) k samostatnému projednání. 2. 9. 2019 proběhlo u Krajského soudu v Hradci Králové jednání. Zástupci žalovaných nevznegli proti údajům o provedených výplatách náhrad bývalým zákazníkům KTP Quantum, a.s. předložených Fondem, žádné námitky. Námitky nevznegli ani zástupce Krajského státního zastupitelství, které vstoupilo do řízení.

17. 9. 2019 vynesl Krajský soud v Hradci Králové rozsudek, kterým žalobu až na malou část zamítl. Proti rozsudku podal Fond 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.

Fond proto navrhl Krajskému soudu v Hradci Králové, aby sloučil ke společnému řízení a rozhodnutí všechny dosavadní incidenční spory, ale soud o návrhu dodnes nerozhodl. Dále Fond navrhl, aby soud uložil advokátovi JUDr. J.K. ověřit, zda jeho klienti skutečně stále trvají na popření pohledávek Fondu. Ani tomuto návrhu soud zatím nevyhověl.

V případě sloučení 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. Během této doby s největší pravděpodobností zemře některý ze zbývajících žalovaných. Další jednání se dosud nekonalo.

Fond jednal se třemi zákazníky KTP Quantum, a.s. kteří již nejsou zastoupeni AKJK, a kteří projevili ochotu vzít popření pohledávky zpět. Těmto zákazníkům Fond odeslal návrh dohody, na základě které, by vůči nim bylo řízení zastaveno s tím, že žádná se stran nebude požalovat náhradu nákladů řízení.

Jeden ze zákazníků již dohodu podepsal a zaslal soudu zpětvzetí popření obou pohledávek Fondu. Soud změnil své původní stanovisko, že k zastavení řízení postačuje zpětvzetí popření pohledávky a nově požaduje zpětvzetí žaloby. Fond připravuje zpětvzetí žalob vůči tomuto konkursnímu věřiteli. Poté, co bude řízení zastaveno, Fond bude hledat další věřitele, kteří by mohli vzít popření zpět, v úvahu přicházejí zejména ti, které již nezastupuje advokát JUDr. JK. Jak se navíc ukázalo, jím zastoupení věřitelé vůbec nevědí, že JUDr. JK jejich jménem popřel pohledávky Fondu, a že jsou proto žalováni v incidenčních sporech. Je tedy pravděpodobné, že budou chtít své postavení žalovaného ukončit bez hrozby povinnosti hradit náklady řízení i věřitelé dosud zastoupení advokáty JUDr. JK a JUDr. JM.

Fond plánuje prosadit tuto cestu k ukončení jinak prakticky nerozhodnutelného sporu.

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

Jedná se o poslední žalobu v souvislosti s konkursem 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, podle výkladu souvisejících otázek v rozmezí 65 až 85 tisíc Kč. 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.

Dne 3. 3. 2022 Vrchní soud vydal rozsudek, kterým rozsudek MS Praha Potvrdil. Fond souhlasil s tím, aby jeho advokát JUDr. Matěj Outrata zastupoval SKP v řízení o dovolání k Nejvyššímu soudu. Dovolání bylo podáno v dubnu 2022. Rozhodnutí o něm nelze očekávat před koncem roku.

V případě, že dovolání nebude úspěšné, sníží se očekávaný výnos konkursu pro Fond o cca 600 tis. Kč. Výnos konkursu je dále komplikován skutečností, že veškeré prostředky konkursu byly uloženy u Sberbank. Úpadce jako finanční instituce nemá nárok na náhradu z FSFT, musí tedy čekat na ukončení likvidace Sberbanky, která může trvat několik let a její výsledek se v současnosti nedá odhadnout.

Konkurs Private Investors, a.s.

Usnesením ze dne 1. 6. 2001 č. j. 91 K 12/2001-27 byl prohlášen konkurs na majetek úpadce a správkyně konkursní podstaty byla ustanovena JUDr. B. K.. Usnesením Vrchního soudu ze dne 1. 3. 2007 č. j. 1 Ko 495/2006-1858 byla JUDr. B. K. zproštěna funkce správkyně konkursní podstaty úpadce ke dni ustanovení nového správce konkursní podstaty, kterým byla ustanovena usnesením ze dne 10. 7. 2007 JUDr. L. D.

Usnesením ze dne 15. 9. 2010 č. j. 91 K 12/2001-2623 schválil konkursní soud konečnou zprávu o zpeněžování majetku podstaty a o vyúčtování odměny a výdajů správkyně konkursní podstaty, podle které výdaje podstaty činily celkem 33 368 631,43 Kč. Odvolací soud následně konečnou zprávu schválil usnesením ze dne 17. 3. 2011 č.j. 1 Ko 2/2011-2668.

Na základě dovolání podaného Fondem bylo usnesením Nejvyššího soudu ČR ze dne 27. 11. 2013 č.j. 29 Cdo 3169/2011-2713 zrušeno usnesení odvolacího soudu. Vrchní soud následně usnesením ze dne 24. 6. 2014 č.j. 1 Ko 2/2011-2726 zrušil usnesení Městského soudu v Praze ze dne 15. 9. 2010 č.j. 91 K 12/2001-2623, kterým byla schválena konečná zpráva, a věc vrátil konkursnímu soudu k dalšímu řízení.

Výše uvedeným usnesením Nejvyššího soudu ČR ze dne 27. 11. 2013 č.j. 29 Cdo 3169/2011-2713 tak bylo postaveno na jisto, že vyplacením nákladů za činnost třetích osob na právní, účetní, organizační služby bez

souhlasu věřitelského výboru porušila bývalá správkyň konkursní podstaty JUDr. B. K. právní povinnost stanovenou v § 8 odst. 3 ZKV a způsobila škodu na majetku konkursní podstaty.

Vzhledem k tomu, že na základě rozhodnutí dovolacího soudu bylo usnesením Vrchního soudu v Praze ze dne 24. 6. 2014 č.j. 1 Ko 2/2011-2726 zrušeno usnesení Městského soudu v Praze ze dne 15.9.2010 č.j. 91 K 12/2001-2623, kterým byla schválena konečná zpráva o zpeněžování majetku podstaty, pozbylo účinnosti též schválení neoprávněně vynaložených nákladů bývalou správkyní konkursní podstaty JUDr. B. K.

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

Dopisem správkyň JUDr. L. D. ze dne 14. 6. 2018 byla bývalá správkyň JUDr. B. K. vyzvána, aby částku neoprávněných nákladů vrátila na účet konkursní podstaty. 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.

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. Dne 28. 1. 2019 proto současná SKP soudu zaslala návrh, aby konkursní soud vydal usnesení ve smyslu § 29 zákona č. 328/1991 Sb., o konkursu o vyrovnání, a uložil bývalé správkyni konkursní podstaty JUDr. B. K., zaplatit do konkursní podstaty částku neoprávněně vynaložených nákladů. Dne 14. 7. 2021 konkursní soud vydal usnesení č. j. 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.

Jak bylo zjištěno, bývalá SKP byla v mezidobí odsouzena k nepodmíněnému trestu odnětí svobody v souvislosti s výkonem funkce SKP v konkursu, který jí soud přidělil poté, co byla zproštěna funkce SKP v konkursu Private Investors, a.s. Zároveň jí byla uložena povinnost náhrady škody ve výši 12 mil. Kč. Je tedy zřejmé, že vymáhání náhrady škody vůči bývalé SKP by bylo neúčelné, a to i vzhledem k jejímu věku.

24. 6. 2020 se konala schůze konkursních věřitelů. Na této schůzi došlo ke snížení počtu členů věřitelského výboru ze 7 na 5 členů. Výbor vyjádřil podporu výše uvedeným krokům Fondu a současné SKP.

Konkurs KTP Quantum, a.s.

V březnu 2021 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 Quantum, a.s., složena do soudní úschovy. Vrchní soud v Praze usnesení o úschově zrušil a rozhodl tak, že uvedená částka se vrací do konkursní podstaty.

Řízení o zabránění majetku bylo definitivně skončeno a v roce 2022 byl veškerý zajištěný majetek konkursní podstaty vydán správci konkursní podstaty.

Informace o vydání podílů na zákaznickém majetku pro Fond je v části o sporech, ve kterých zastupuje Fond AK KŠB.

Potenciální spory Fondu

Fond neočekává žádné další spory, kde by Fond byl žalovaným či žalobcem. Nároky zákazníků všech dosavadních obchodníků s cennými papíry v úpadku jsou v současné době promlčeny, žádné nové žádosti či navazující spory Fond proto neočekává.

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 Vrchní soud v Praze prvoinstanční rozsudek zrušil, a to včetně výroku o nákladech řízení. Vrchní soud v Praze v odvolacím rozsudku vyslovil souhlas s naprostou většinou argumentů Fondu. V současné době je

tedy v podstatě dáno, jak má soud věcně rozhodnout: Fondu má být přiznána nepodmíněná pohledávka ve výši skutečně vyplacených náhrad (1 513 136 840,98 Kč). Otevřena zůstává otázka nákladů řízení. 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 2022. Vzhledem ke všem daným podmínkám možné, ne-li přímo pravděpodobné, že se Fondu podaří prosadit, aby soud nepřiznal žádné se stran právo na náhradu nákladů řízení.

Potenciální výnos konkursu

Vzhledem ke stanovisku Vrchního soudu v Praze v incidenčních sporech je prakticky jisté, že Fondu bude přiznána nepodmíněná pohledávka ve výši 1,5 mld Kč. To by Fondu zajistilo podíl více než 50 % na pohledávkách II. třídy. Částku zpeněžení, která zbyde k rozdělení mezi konkursní věřitele, není možno v současnosti dostatečně přesně odhadnout, neboť velká část byla Fondu vydána jako jeho podíl na zachovaném zákaznickém majetku. Výnos je možno zhruba odhadnout v řádu nižších desítek mil. Kč. Ukončení konkursu v současné době komplikuje spor o vyplacení dividendy společnosti ČEZ za rok 2020, u které vyplácející banka namítá, že nárok úpadce zanikl, neboť u něj nebyl zapsán skutečný vlastník (§ 53 odst. 2 a 3 zákona 37/2021 o evidenci skutečných majitelů). Ukončení konkursu nelze tedy v letošním roce očekávat.

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Na schůzi v dubnu 2022 rozhodla správní rada o ponechání příspěvků od obchodníků s cennými papíry za rok 2021 na depozitních účtech Fondu.

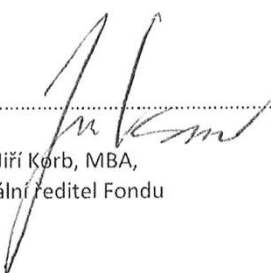
Zásadní událostí bylo uzavření dohody o smíru se správcem konkurzní podstaty KTP Quantum, a.s., a to dne 18. 3. 2022. Následovaly právní kroky pro realizaci závazků ze smlouvy – viz kapitola Neukončené soudní spory a dále finanční plnění dohody - viz kapitola 16. K dnešnímu dni tak Fond obdržel všechny dohodnuté části majetku KTP Quantum, a.s. v celkové aktuální hodnotě cca 98,2 mil. Kč s výjimkou dividend z akcií ČEZ za rok 2021 a 2020, kde je ještě potřeba několik formálních kroků. V třetím čtvrtletí 2022 bude následovat prodej všech získaných cenných papírů, protože dle investičních zásad Fondu tyto cenné papíry nelze zařadit do dlouhodobého portfolia. Vzhledem k velkým výkyvům na trhu cenných papírů nelze přesnou konečnou hodnotu získaného majetku předem stanovit.

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

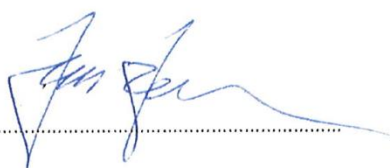
Dále Fond prohlašuje, že nedošlo k žádným dalším významným událostem, které se staly mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky, kromě výše uvedeného.

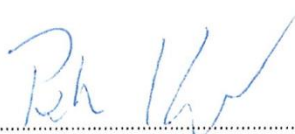
Sestaveno dne: 14 září 2022

Sestavil:


JUDr. Jiří Korb, MBA,
generální ředitel Fondu

Podpisy statutárních zástupců:


Ing. Jan Poulík
předseda správní rady


Mgr. Petr Krutiš,
místopředseda správní rady