



Garanční fond obchodníků
s cennými papíry

Výroční zpráva za rok 2022

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 2022	5
VII.	PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ	8
VIII.	PŘÍJMY FONDU	10
XI.	ČINNOST FONDU V ROCE 2022	10
X.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2022	15
XI.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2023	15
XII.	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2022	15
XII.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	16

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

V roce 2022 musel český kapitálový trh řešit důsledky vyplývající z napadení Ukrajiny Ruskem.

Především tato politická a vojenská krize vyústila v ekonomické sankce vůči Rusku s dopadem na ruské ekonomické subjekty a způsobila bleskový run na českou Sberbank. Protože Sberbank kromě bankovní licence měla i licenci obchodníka s cennými papíry, analyzovali jsme pravděpodobný scénář vyrovnání Sberbanky se svými zákazníky - investory. K dnešnímu dni platí předpoklad, že likvidátorka Sberbanky převede veškerý zákaznický majetek do správy jiným obchodníkům s cennými papíry podle pokynů jednotlivých zákazníků. Pokud bude tento cíl splněn, nebude Garanční fond obchodníků s cennými papíry („Fond“) těmto zákazníkům vyplácet náhrady.

Dalším důsledkem války na Ukrajině (a nejen té) byl prudký růst inflace. Následný souběh poklesu cen dluhopisů i akcií na světových trzích způsobil pokles drtivé většiny indexů kapitálových trhů. V ČR došlo ještě k daleko vyššímu růstu inflace než v ostatních zemích EU. Její samotná hodnota, za rok 2022 ve výši 15,1 %, daleko převýšila české úrokové sazby i výkonnost většiny fondů, či správců aktiv.

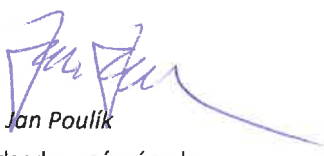
Dopady na obchodníky s cennými papíry však dle údajů České národní banky („ČNB“) nebyly negativní. Počet obchodníků

se zvýšil o dva a zlepšily se i průměrné ekonomické ukazatele tohoto sektoru. Investoři na inflaci reagovali zvýšením investic a objem zákaznického majetku ve správě obchodníků s cennými papíry (v limitu krytém Fondem) se meziročně zvýšil o 13 %. Koncem roku 2022 tak činil celkem 301 mld. Kč. Příspěvky od obchodníků s cennými papíry za rok 2022 (inkasované v březnu a dubnu 2023) činily 278 mil. Kč a jen nepatrně se snížily o 1,1 % oproti roku 2021.

Fondů se v roce 2022 podařilo uzavřít dohodu o smíru a ukončení všech sporů s konkurzním správcem KTP Quantum, a. s. Fond následně obdržel podíl na zákaznickém majetku v hodnotě náhrad, vyplacených zákazníkům KTP Quantum v hotovosti a cenných papírech. Celkem tak Fond získal příjem ve výši 101,6 mil. Kč.

Fond opět koncem roku provedl mimořádnou splátku návratné finanční výpomoci do státního rozpočtu ve výši 200 mil. Kč. Stále však dodržuje technickou rezervu na nové kauzy ve výši 0,5 % krytého zákaznického majetku. Tím se zbývajícím závazek Fondu vůči státu snížil na 117 mil. Kč. Pokud nenastanou mimořádné okolnosti, je záměrem jej splatit v tomto nebo příštím roce.

Závěrem lze říct, že na konci roku 2022 byl Fond v dobré kondici a připraven čelit dalšímu vývoji.


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 („Fond“) je právnická osoba, která zabezpečuje záruční systém, z něhož se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníků s cennými papíry, kteří nejsou schopni plnit své závazky vůči svým zákazníkům.

Statutární orgán: Správní rada jmenovaná ministrem financí.

Složení správní rady Fondu v roce 2022:

Předseda: *Ing. Jan Pouлік*
Místopředseda: *Mgr. Petr Krutiš*

Členové:
Ing. Petr Špaček, CSc. *Ing. Dušan Hradil* *Ing. Richard Siuda*

Generální ředitel:
JUDr. Jiří Korb, MBA

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 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 hospodaří podle rozpočtu schváleného Ministerstvem financí ČR. Fond vede účetnictví podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví a podle vyhlášky č. 504/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví.

Další finanční a nefinanční informace:

- Skutečnosti, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy, jsou obsaženy v textové příloze účetní závěrky, která je součástí Výroční zprávy Fondu.
- Předpokládaný vývoj činnosti Fondu je dán zákonem 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
- Fond dodržuje veškeré pracovněprávní předpisy
- 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 2022

Ke konci roku 2022 působilo v České republice celkem 38 subjektů s povolením činnosti obchodníka s cennými papíry od ČNB, z toho bylo 14 bankovních a 24 nebankovních. ČNB nově udělila povolení dvěma nebankovním společnostem, a to Aisa International, s. r. o. a RUBIKONFIN, a.s. Činnost ukončili tři obchodníci s cennými papíry, a sice MTX Capital Services, a.s., Prague Wealth Management, s. r. o. a REDSIDE Investments, a. s. 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.

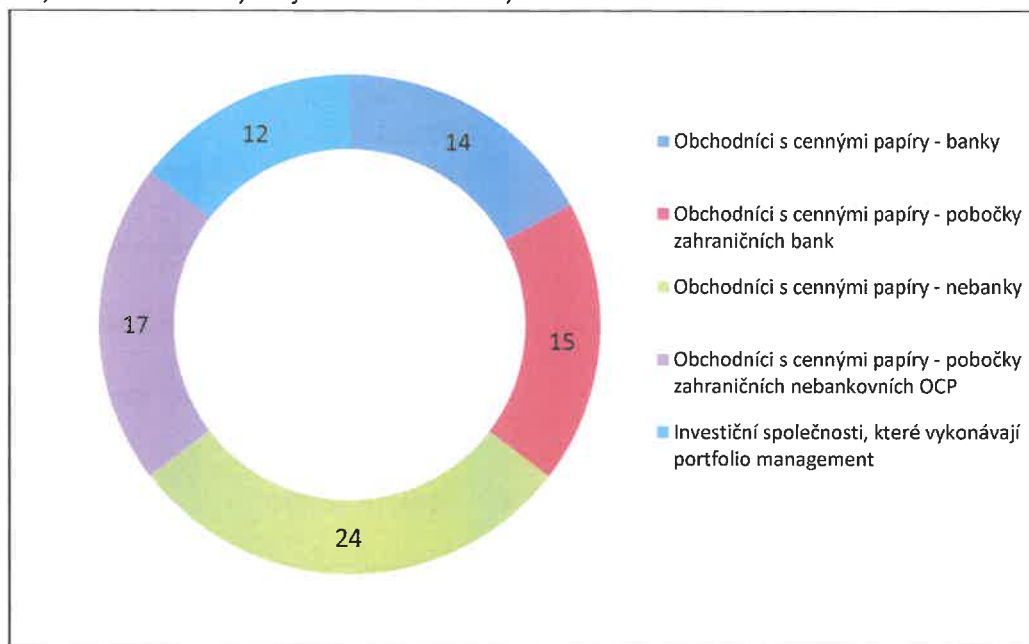
K přeshraničnímu poskytování investičních služeb bylo oprávněno 32 poboček a vázaných zástupců zahraničních obchodníků s cennými papíry.

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

z hodnoty majetku zákazníka dosáhla k 31. 12. 2022 částky 302,1 mld. Kč (oproti 267,3 v předchozím roce).

Graf č. 1 Struktura obchodníků s cennými papíry

(Zdroj: ČNB, Základní seznamy subjektů k 31. 12. 2022)



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

(Zdroj: ČNB, Celkový přehled počtu subjektů ke dni 31. 12. 2022)

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. FIO banka, a.s.
7. ING Bank N.V.
8. J&T BANKA, a.s.
9. Komerční banka, a.s.
10. MONETA Money Bank, a.s.
11. Národní rozvojová banka, a.s.
12. PPF banka, a.s.
13. Raiffeisenbank, a.s.
14. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Obchodníci s cennými papíry - nebanky

1. 42 Financial Services, a.s.
2. Accredio, a.s.
3. Aisa International, s. r. o.
4. AKCENTA CZ, a.s.
5. Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.
6. ATLANTA SAFE, a.s.
7. ATLANTIK finanční trhy, a.s.
8. BH Securities, a.s.
9. Citfin – Finanční trhy, a.s.
10. Colosseum, a.s.
11. Conseq Investment Management, a.s.
12. CYRRUS, a.s.
13. CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s.
14. EFEKTA obchodník s cennými papíry, a.s.

15. Fichtner, a.s.
16. Fondée s.r.o.
17. KK INVESTMENT PARTNERS, a.s.
18. Moventum, a.s.
19. Patria Finance, a.s.
20. ROKLEN360, a.s.
21. RSJ Custody, s.r.o.
22. RSJ Securities, a.s.
23. RUBIKONFIN, a.s.
24. 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. Oberbank AG, pobočka Česká republika
11. PARTNER BANK AKTIENGESELLSCHAFT, odštěpný závod
12. Privatbanka, a.s., pobočka Česká republika
13. Saxo Bank A/S, organizační složka
14. Všeobecná úverová banka, a.s., pobočka Praha
15. Western Union International Bank GmbH, organizační složka

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

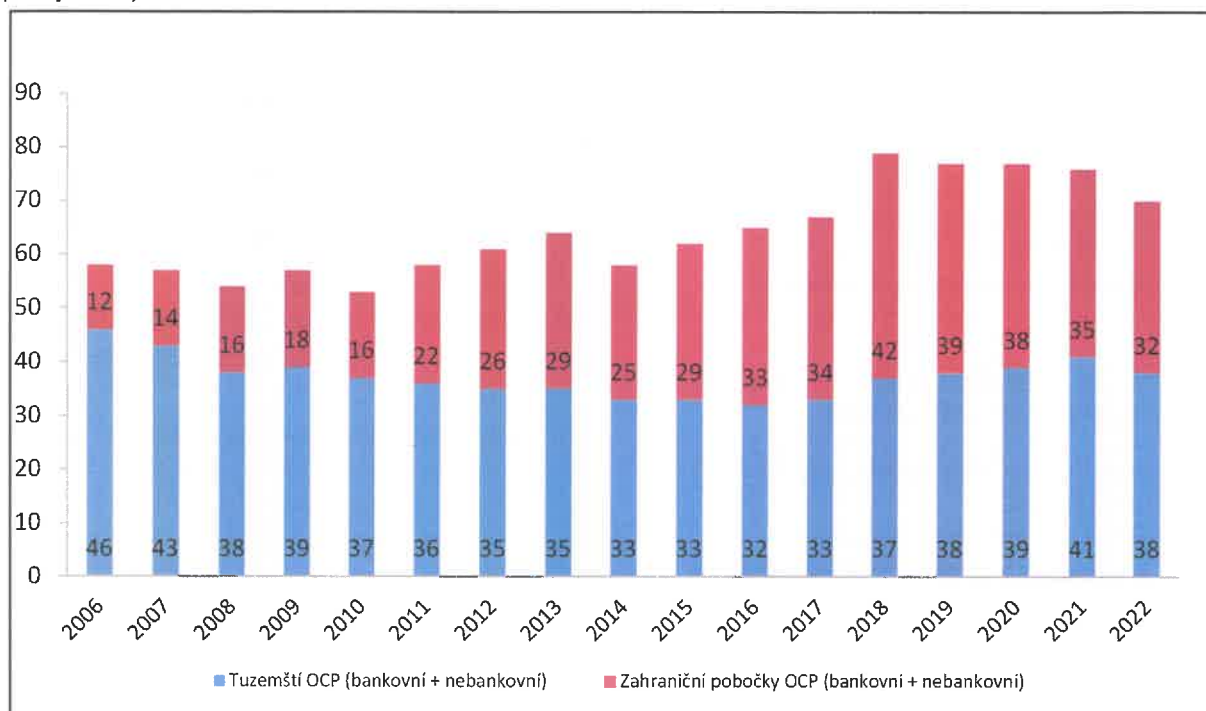
1. BCM Begin Capital Markets CY Ltd pobočka
2. Bernstein Financial Services GmbH Branch Prague

3. CAPITAL MARKETS, o.c.p., a. s., odštěpný závod
4. European Investment Centre, o.c.p., a.s., organizační složka
5. Finax, o.c.p., a.s., pobočka
6. Instant Trading EU Ltd (CZ)
7. JRC Capital Management Research & Consultancy GMBH
8. L.F. INVESTMENT LIMITED, pobočka
9. Lynx B.V., organizační složka
10. Mercurius Pro o.c.p., a.s., odštěpný závod
11. OMNIUM CAPITAL, o.c.p, a.s., odštěpný závod
12. Plus500CY Limited, odštěpný závod
13. ROBOMARKETS LTD, pobočka
14. SAB o.c.p., odštěpný závod
15. WONDERINTEREST TRADING LTD, pobočka
16. XTB Czech Republic

**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. 2023 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 2022 je obsažen v následující tabulce.

Tab. č. 2 Příspěvky do Fondu obdržené za rok 2022 (Kč)
(Zdroj: Fond)

OCP		IČ	Příspěvky za rok 2022 uhrazená částka
1	Air Bank, a.s.	29045371	130 490,00
2	Akcenta CZ, a.s.	25163680	10 000,00
3	AMUNDI Czech Republic AM, a.s.	25684558	15 266 761,60
4	ATLANTA SAFE, a.s.	45794952	20 109,72
5	ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	10 000,00
6	Banka CREDITAS, a.s.	63492555	1 156 706,00
7	BH Securities, a.s.*)	60192941	1 719 074,18
8	Carduus AM, IS, a.s.	41113721	10 000,00
9	Citfin – Finanční trhy, a.s.	25079069	10 000,00
10	Colosseum, a.s.	25133454	1 194 571,06
11	Conseq Investment Management, a.s.	26442671	26 108 010,00
12	Cyrrus, a.s.	63907020	2 753 765,05
13	Cyrrus Corporate Finance, a.s.	27758419	155 134,73
14	Česká exportní banka, a.s.	63078333	10 000,00
15	Česká spořitelna, a.s.	45244782	41 454 668,47
16	Československá obchodní banka, a.s.	00001350	34 726 616,00
17	ČSOB Asset Management, a.s.	25677888	2 519 314,55
18	EFEKTA obchodník s cennými papíry, a.s.	60717068	4 071 878,00
19	Emun Partners INV	28495349	512 957,00
20	Encor Asset Management	10891498	147 043,16
21	Fio Banka, a.s.	61858374	4 687 531,96
22	Fondee, s.r.o.	6691862	89 294,00
23	Generali Investments CEE, a.s.	43873766	7 260 715,15
24	Investika, investiční společnost, a.s.	75161931	10 000,00
25	J&T BANKA, a.s.	47115378	26 133 129,14
26	Komerční banka, a.s.	45317054	23 983 168,94
27	KK Investment Partners	25102869	843 989,00
28	MAX Banka, a.s.	14893649	56 448,00
29	MONETA Money Bank, a.s.	25672720	6 038 691,00
30	Národní rozvojová banka, a.s.	44848943	10 000,00
31	Partners, investiční společnost, a.s.	24716006	23 164,84
32	Patria Finance, a.s.	26455064	12 130 759,00
33	PPF banka, a.s.	47116129	2 046 475,00
34	Raiffeisenbank, a.s.	49240901	9 734 741,00
35	REDSIDE Investments, a.s.	7187939	10 000,00
36	ROKLEN360, a.s.	60732075	44 172,44
37	RSJ Custody, s.r.o.	2603900	10 000,00
38	RSJ Securities, a.s.	884855	18 754 130,00
39	UniCredit Bank CR and Slovakia, a.s.	64948242	13 908 279,32
40	UNIQA Investiční společnost, a.s.	64579018	1 018 972,00
41	WOOD & Company Financial Services, a.s.**)	26503808	18 934 821,40
42	WOOD & Company Investiční společnost, a.s.	60192445	242 558,00
CELKEM ***)			277 958 139,71

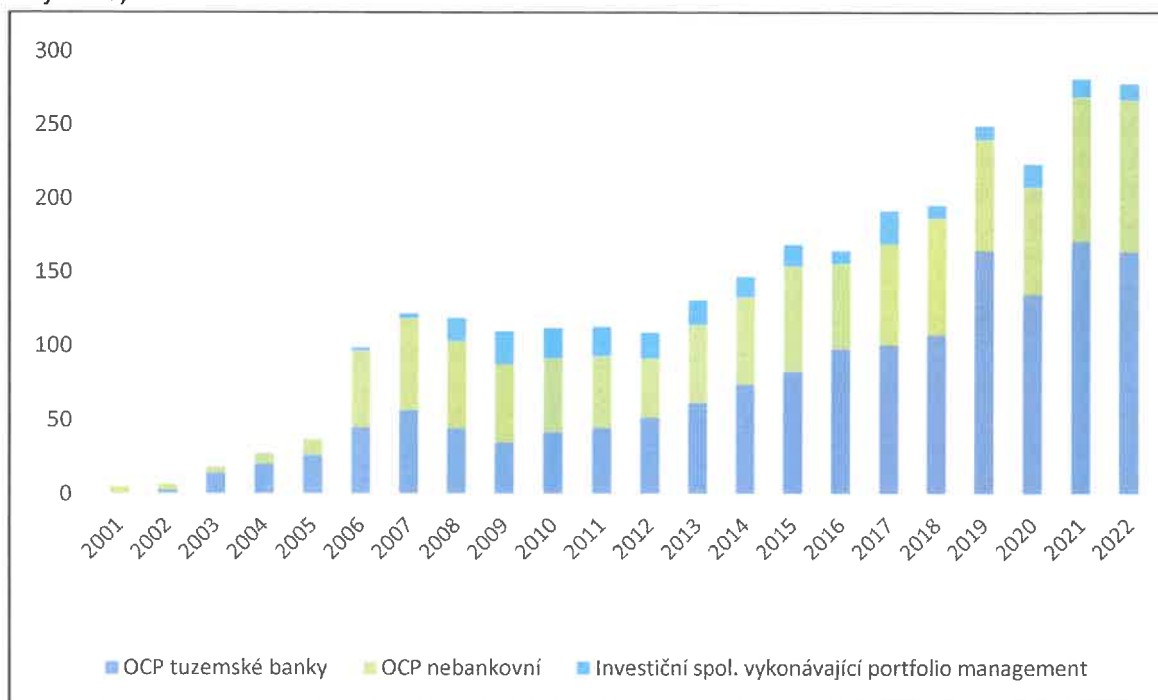
*) Dodatečně, po zaúčtování příspěvků, Fond obdržel doplatek ve výši 44 680,- Kč. Tato částka není v přehledu zahrnuta.

**) Dodatečně, po zaúčtování příspěvků, Fond obdržel doplatek ve výši 108 100,50 Kč. Tato částka není v přehledu zahrnuta.

***) Přehled je sestaven ke dni 30. 4. 2023 a na jeho základě byl po schválení správní radou, proveden předpis pro zaúčtování.

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 2022 obdržel Fond na příspěvcích částku 278,0 mil. Kč, což oproti předchozímu roku znamená pokles o 3,1 mil. Kč (281,1 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 2022 obdržel, dosáhla částky 6,0 mil. Kč (oproti 1,0 mil. Kč v roce 2021). Úrokové výnosy z bankovních účtů činily 17,2 mil. Kč. Fond dále inkasoval pohledávky ze soudních sporů ve výši 7 tis. Kč.

IX. ČINNOST FONDU V ROCE 2022

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 2022 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. 2022 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 (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.

Kvalifikovaný odhad reálné hodnoty pohledávky za Key Investments, a.s. se blíží nule.

V případě KTP Quantum, a.s. schválil věřitelský výbor 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.

Uzavřením „Dohody“ došlo k vydání zákaznického majetku v podobě peněžních prostředků a zaknihovaných cenných papírů, když Fond získal peněžní prostředky ve výši 57,2 mil. Kč jako podíl Fondu na zachovaných peněžních prostředcích a na úroku z těchto peněz; 37.389 akcií ČEZ; 726.293 akcií Médea Bohemia; 194.714 podílových listů Akro Fond nových ekonomik; 1.121.700 podílových listů fondu ČSOB Investiční společnost, a.s.; 248 799 podílových listů Fondu balancovaný konzervativní; 96 768 podílových listů Fondu korporátních dluhopisů Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. Fond dále inkasoval dividendy vyplacené společností ČEZ v celkové výši 3,4 mil. Kč a vratku srážkové daně ve výši 0,3 mil. Kč. Celková hodnota zpeněženého majetku, který byl Fondu vydán, činí 101,6 mil Kč (včetně vratky soudního poplatku).

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 obezřetnostních 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. Na základě změny 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.

Fond sleduje návrhy na legislativní úpravy, které jsou vesměs původem z Evropského parlamentu, poté většinou detailněji upravené zákonem. Jedná se např. ESG nefinanční reporting, nařízení o digitální provozní odolnosti (DORA) či Evropské nařízení “o digitálních aktivech (MiCA).

d) Soudní řízení

Soudní spory vedené v roce 2022, ve kterých je Fond žalobcem:

- 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 2022, ve kterých je Fond žalován:

- Spor se zákazníkem Sati, a.s. o vyplacení náhrady. V lednu 2023 došlo k soudnímu smíru.
- Spor zákazníka Private Investors, a.s. se správcem konkursní podstaty o vydání zákaznického majetku, kde je Fond vedlejším účastníkem na straně správcem konkursní podstaty. Po vydání rozsudku se Fond odvolal k Vrchnímu soudu v Praze.

Potenciální spory Fondu:

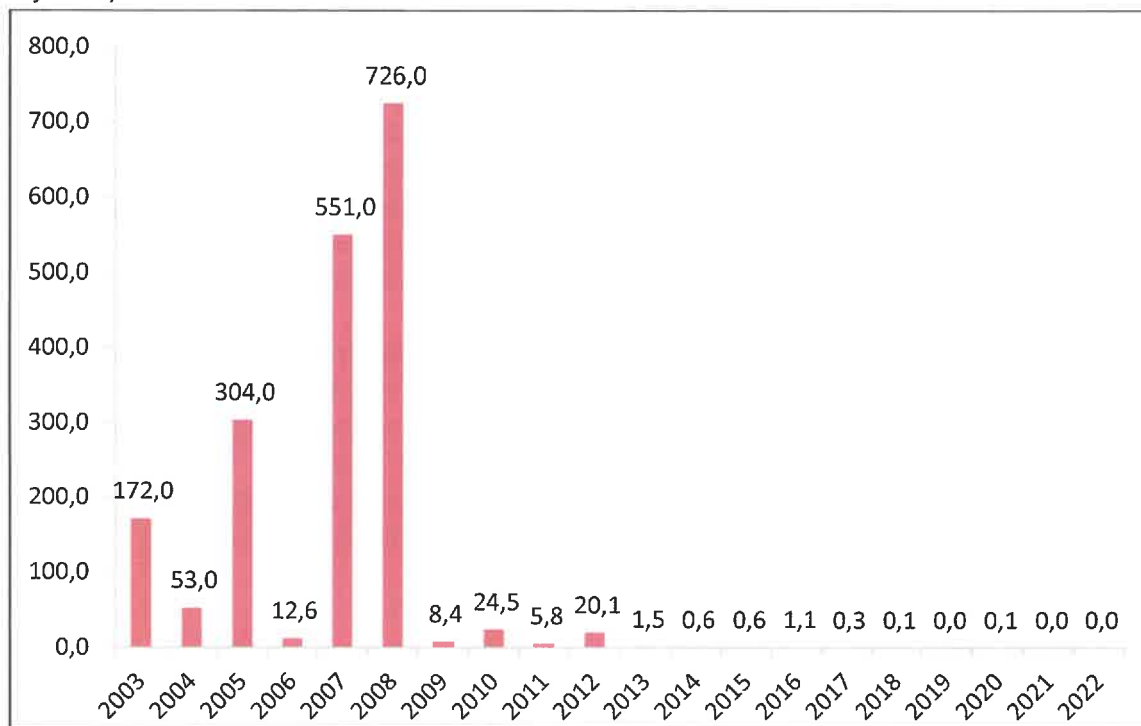
Fond neočekává žádné další spory, kde by Fond byl žalovaným či žalobcem. Nároky zákazníků všech dosavadních OCP v úpadku jsou v současné době promlčeny, žádné nové žádosti či navazující spory Fond proto neočekává.

e) Výplaty náhrad zákazníkům

V roce 2022 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 rovněž 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. 2022 evidoval na svých bankovních účtech 166 660 tis. Kč a v podobě cenných papírů 1 093 714 tis. Kč.

Na základě žádosti Fondu vyjádřilo dne 1. 12. 2022 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-28733/2022/2701-5 a MF-28733/2022/2701-6, 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, rozhodnutí č.j.: MF-28290/2020/27-3 ze dne 29. 10. 2020 a rozhodnutí č. j.: MF-33207/2021/2701-3 ze dne 23. 11. 2021 a dále se mění rozhodnutí č.j.: 351/61367/2003 ze dne 28. 7. 2003 o poskytnutí návratné finanční výpomoci Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry.

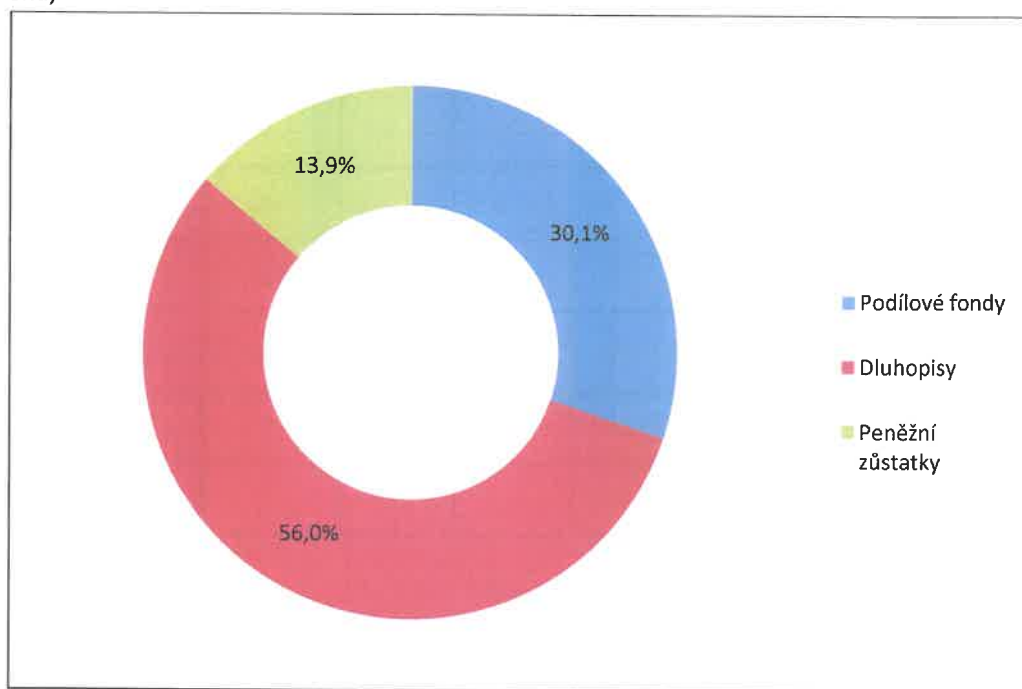
V souladu se splátkovým plánem návratné finanční výpomoci Fond rovněž uhradil řádnou splátku ve výši 2 mil. Kč.

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. 2022

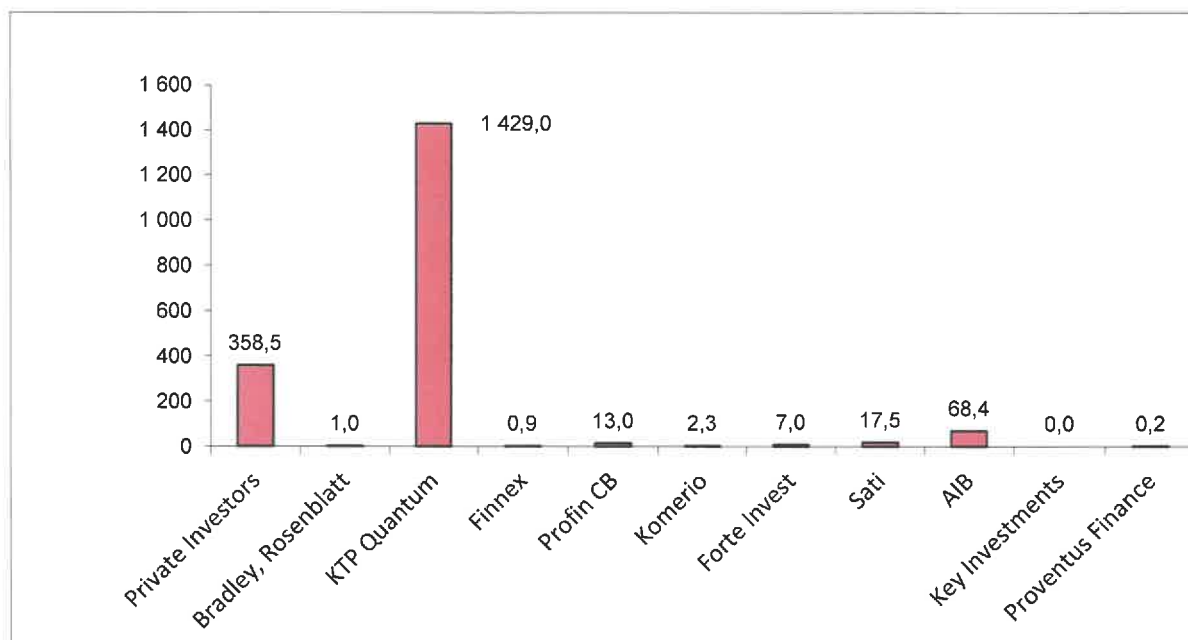
j) Kauzy řešené Fondem

V průběhu roku 2022 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. 2022

X. ROZPOČET FONDU NA ROK 2022

Rozpočet Fondu na rok 2022 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 25. 10. 2021. Schválený rozpočet Fond dodržel s výjimkou položky „Právní služby“, kde došlo k přečerpání o 59 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 449 tis. Kč nižší, a to zejména díky zůstatkům v položkách „Mzdové výdaje“, „Sociální a zdravotní pojištění“, „Ostatní provozní výdaje“ a „Poštovní a telekomunikační služby“.

Největším příjmem Fondu byly příspěvky od obchodníků s cennými papíry za rok 2021 ve výši 281,1 mil. Kč, významným příjmem byly rovněž pokuty uložené ČNB obchodníkům s cennými papíry, které Fond prostřednictvím Celní správy obdržel ve výši 6,0 mil. Kč, kreditní úroky z bankovních účtů znamenaly příjem ve výši 17,2 mil. Kč.

V roce 2022 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 2023

Rozpočet Fondu počítá s příjmy z příspěvků od obchodníků s cennými papíry na úrovni 275,4 mil. Kč a ostatními příjmy ve výši 1,0 mil. Kč. Celkové příjmy, zahrnující i převod rezerv ve výši 1 581,8 mil. Kč, by měly dosáhnout 1 822,7 mil. Kč. Provozní výdaje činí 13,5 mil. Kč a rezerva na budoucí případy by měla dosáhnout částky 1 800,1 mil. Kč. Rozpočet je vyrovnaný, přebytkem příjmů je vytvářen rezervní fond.

Rozpočet Fondu na rok 2023 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 30. 11. 2022.

XII. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2022

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 NAZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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. 2022 a výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 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. 2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022, 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 způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných 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 obdržených ostatních informacích 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 nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že účetní jednotka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat 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.

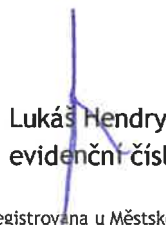
V Praze dne 12. října 2023

Auditorská účetní jednotka:

Statutární auditor:



BDO Audit s.r.o.
evidenční číslo 018



Lukáš Hendrych
evidenční číslo 2169

ROZVAHA

k 31.12.2022

(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	195	125
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	600	644
A.II.4. Hmotné movité věci a jejich soubory (022)		14	151	151
A.II.8. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (029)		18	449	493
A.III. Dlouhodobý finanční majetek (ř. 22 až 27)		21	0	0
A.IV. Oprávky k dlouhodobému majetku celkem (ř. 29 až 39)		28	3 488	3 602
A.IV.2. Oprávky k softwaru (073)		30	2 929	2 980
A.IV.7. Oprávky k samostatným hmotným movitým věcem a souborům hmotných movitých věcí (082)		35	151	151
A.IV.10. Oprávky k drobnému dlouhodobému hmotnému majetku (088)		38	408	471
B. Oběžná aktiva celkem (ř. 41 + 51 + 71 + 80)		40	2 980 919	3 183 677
B.I. Zásoby celkem (ř. 42 až 50)		41	0	0
B.II. Pohledávky celkem (ř. 52 až 70)		51	1 726 757	1 928 283
B.II.5. Ostatní pohledávky (315)		56	1 709 508	1 913 075
B.II.6. Pohledávky za zaměstnanci (335)		57	2	5
B.II.17. Jiné pohledávky (378)		68	17 247	15 203
B.III. Krátkodobý finanční majetek celkem (ř. 72 až 79)		71	1 254 145	1 255 386
B.III.1. Peněžní prostředky v pokladně (211)		72	12	12
B.III.3. Peněžní prostředky na účtech (221)		74	143 908	161 660
B.III.6. Ostatní cenné papíry (256)		77	1 110 225	1 093 714
B.IV. Jiná aktiva celkem (ř. 81 + 82)		80	17	8
B.IV.1. Náklady příštích období (381)		81	17	8
AKTIVA CELKEM (ř. 1 + 40)		83	2 981 114	3 183 802
Kontrolní číslo (ř. 1 až 83)		997	11 938 408	12 749 616

PASIVA

c	d	4	4	
A. Vlastní zdroje celkem (ř. 85 + 89)	84	2 636 091	3 043 927	
A.I. Jmění celkem (ř. 86 až 88)	85	2 074 561	2 482 397	
A.I.2. Fondy (911)	87	2 074 561	2 482 397	
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	345 023	139 875	
B.I. Rezervy celkem (ř. 95)	94	0	0	
B.II. Dlouhodobé závazky celkem (ř. 97 až 103)	96	319 000	117 000	
B.II.7. Ostatní dlouhodobé závazky (959)	103	319 000	117 000	
B.III. Krátkodobé závazky celkem (ř. 105 až 127)	104	26 023	22 875	
B.III.1. Dodavatelé (321)	105	209	491	
B.III.5. Zaměstnanci (331)	109	407	455	
B.III.6. Ostatní závazky vůči zaměstnancům (333)	110	0	0	
B.III.7. Závazky k institucím sociálního zabezpečení a veřejného zdravotního pojištění (336)	111	141	169	
B.III.9. Ostatní přímé daně (342)	113	54	92	
B.III.17. Jiné závazky (379)	121	25 212	21 668	
B.IV. Jiná pasiva celkem (ř. 129 + 130)	128	0	0	
PASIVA CELKEM (ř. 84 + 93)	131	2 981 114	3 183 802	
Kontrolní číslo (ř. 84 až 131)	998	11 924 456	12 735 208	

Odesláno dne:

12.10.2023

Podpis vedoucího úč.jednotky:

Razítko:

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

Odpovídá za údaje:

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31.12.2022

(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

ICO
26715287

Číslo řádku	Název položky	Číslo řádku	činnost hlavní	činnost hospodářská	celkem
			1	2	3
A.	Náklady (ř. 39)	1	3 794 911	0	3 794 911
A.I.	Spotřebované nákupy a nakupované služby celkem (ř. 3 až 8)	2	3 631	0	3 631
A.I.1	Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovaných dodávek (501-3)	3	116	0	116
A.I.4	Náklady na cestovné (512)	6	28	0	28
A.I.5	Náklady na reprezentaci (513)	7	61	0	61
A.I.6	Ostatní služby (518)	8	3 426	0	3 426
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	9 304	0	9 304
A.III.10	Mzdové náklady (521)	14	7 290	0	7 290
A.III.11	Zákonné sociální pojištění (524)	15	2 001	0	2 001
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	72 796	0	72 796
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	72 796	0	72 796
A.VI.	Odpisy, prodaný majetek, tvorba a použití rezerv a opravných položek	29	3 709 180	0	3 709 180
A.VI.23	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (551)	30	114	0	114
A.VI.25	Prodané cenné papíry a podíly (553)	32	3 709 066	0	3 709 066
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	3 794 911	0	3 794 911
B.	Výnosy (ř. 67)	40	3 794 911	0	3 794 911
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	85 845	0	85 845
B.IV.7	Výnosové úroky (644)	54	43 402	0	43 402
B.IV.8	Kursově zisky (645)	55	0	0	0
B.IV.9	Zúčtování fondů (648)	56	0	0	0
B.IV.10	Jiné ostatní výnosy (649)	57	42 443	0	42 443
B.V.	Tržby z prodeje majetku celkem (ř. 59 až 63)	58	3 709 066	0	3 709 066
B.V.12	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů (653)	60	3 709 066	0	3 709 066
	VÝNOSY CELKEM	64	3 794 911	0	3 794 911
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	30 359 288	0	30 359 288

Odesláno dne:

Razítko:

Podpis vedoucího úč.jednotky:

12.10.2023

GARANČNÍ FOND
obchodníků s cennými papíry
PO. BOX 787, 111 21 PRAHA 1
IČ 16715287

Odpovídá za údaje:

Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2022

OBSAH

1.	POPIS FONDU	2
2.	ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	2
3.	OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY, ÚČETNÍ METODY A JEJICH ZMĚNY A ODCHYLKY.....	2
a)	Dlouhodobý nehmotný majetek	2
b)	Dlouhodobý hmotný majetek	2
c)	Finanční majetek	3
d)	Peněžní prostředky	3
e)	Pohledávky	3
f)	Cizí zdroje	3
g)	Devizové operace	3
h)	Účtování výnosů a nákladů.....	4
i)	Následné události.....	4
4.	DLOUHODOBÝ MAJETEK.....	4
5.	POHLEDÁVKY.....	4
6.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	7
7.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV	8
8.	VLASTNÍ ZDROJE	8
9.	REZERVY	9
10.	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	9
11.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	10
12.	VÝNOSY	11
13.	NÁKLADY OSOBNÍ	11
14.	NÁKLADY BĚŽNÉ ČINNOSTI	12
15.	FINANČNÍ INVESTICE	12
16.	SODNÍ SPORY FONDU	14
17.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI.....	19

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

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. 2022 – 31. 12. 2022.

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

Způsoby oceňování, které Fond používal při sestavení účetní závěrky za rok 2022, 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 2022 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 2022 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)	493	449	471	408	22	41
Dlouhodobý nehmotný maj. (013)	3 083	3 083	2 980	2 929	103	154
Celkem	3 727	3 683	3 602	3 488	125	195

U dlouhodobého drobného majetku byl stanoven roční 50 % odpis.

5. POHLEDÁVKY

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. 2022 eviduje ve výši 1 913 075 tis. Kč a k 31. 12. 2021 byly evidovány ve výši 1 709 508 tis. Kč.

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 či 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 2022 se účetnictví Fondu tedy řídilo následujícími pravidly:

- 1) V okamžiku krachu obchodníka s cennými papíry, resp. v okamžiku, kdy Fond na základě podkladů pro výplaty a auditu výplaty náhrad uzná konkrétní výši náhrady, vzniká závazek Fondu vůči klientům obchodníka a zároveň vzniká pohledávka Fondu za zkrachovalým obchodníkem s cennými papíry (účetní zápis MD 315xxx / D 379xxx). Závazky jsou vyčísleny na základě přihlášky klienta a informace od správce konkursní podstaty. Jako podklad slouží podrobný přehled klientů zkrachovalých obchodníků s cennými papíry s přesným vyčíslením celkového závazku. Závazky z titulu výplaty náhrad klientům bývalých obchodníků s cennými papíry jsou členěny analyticky dle jednotlivých obchodníků s cennými papíry.
- 2) V průběhu evidence těchto závazků může dojít k jejich přehodnocení, tedy ke zvýšení nebo snížení celkového závazku. Změna výše celkového závazku bude v účetnictví Fondu zachycena úpravou výše závazků i pohledávek (účetní zápis MD 315xxx / D 379xxx nebo MD 379xxx / D 315xxx). Ke změně závazku může dojít z několika příčin:
 - a) Správcem konkursní podstaty je dodatečně uznána pohledávka v konkursním řízení a Fond obdrží přihlášku bývalého zákazníka obchodníka s cennými papíry.
 - b) Dojde k přepočtu výše nároků v souvislosti s nově získanými daty od soudu, Policie ČR apod. Po analýze a porovnání všech Fondu známých podkladů o nevydaném zákaznickém majetku dochází k rozhodnutí správní rady nebo vedení Fondu o přepočtu nároků.
 - c) Fond nově přijme přihlášky bývalých zákazníků obchodníků s cennými papíry, které jsou Fondem uznány.
 - d) Bývalému zákazníkovi je přisouzena jiná částka, než k jaké došel Fond při výpočtu náhrad.
 - e) Dojde ke snížení závazků Fondu správcem konkursní podstaty, a to v souvislosti se získáním části zákaznického majetku z jiných zdrojů a jeho poměrným vyplacením věřitelům.
- 3) Ve chvíli ukončení konkursního řízení zkrachovalého obchodníka s cennými papíry dojde pro zachování aktuálního 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 aktuální 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 aktuální princip 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 2022 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. 2022	Výše pohledávky k 31. 12. 2022	Výše pohledávky k 31. 12. 2021
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 má již tak k dispozici majetek, který by měl být podle dohody Fondu vydán. Řízení o zabrání majetku bylo definitivně skončeno a v roce 2022 byl veškerý zajištěný majetek konkursní podstaty vydán správci konkursní podstaty.

Podrobnější informace o dohodě mezi správcem konkursní podstaty a Fondem jsou uvedeny 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 Ing. M.T., SKP JUDr. L. D. podala dovolání k Nejvyššímu soudu. O dovolání nebylo zatím rozhodnuto.

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

Probíhající konkursní a insolvenční řízení – stav k 31. 8. 2023:

KTP Quantum, a.s.

Private Investors, a.s.

KEY INVESTMENTS, a.s.

Ostatní pohledávky

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

Druh pohledávky	Výše pohledávky k 31. 12. 2022 v tis. Kč	Výše pohledávky k 31. 12. 2021 v tis. Kč
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry z titulu příspěvků Fondu	277 958	280 384
Pohledávky za žalobcem Fondu z titulu nákladů soudních řízení	112	119
Pohledávky za Českou spořitelnou, a.s. – depositum	206 000	0
Celkem pohledávky Fondu – „ostatní“	484 070	280 503

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 2022 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	814	627
Česká spořitelna, a.s. – příspěvkový účet	570	2 144
Československá obchodní banka, a.s.	69	606
Česká spořitelna, a.s. – termínovaný účet	0	1 000
Raiffeisenbank, a.s. – běžný účet	4	2
Raiffeisenbank, a.s. – termínovaný účet	7	10
Česká spořitelna, a.s. - AM – běžný	1 122	3 926
Československá obchodní banka, a.s. – AM-běžný management	159 074	135 593
Československá obchodní banka, a.s. – termínovaný účet	0	0
Bankovní účty celkem	161 660	143 908

Ostatní cenné papíry (256) v tis. Kč

Finanční instituce	Druh cenného papíru	Stav běžného období	Stav minulého období
Česká spořitelna, a.s. – AM	fondy-akcie	17 964	13 644
Česká spořitelna, a.s. – AM	dluhopisy	270 245	274 198
Československá obchodní banka, a.s. – AM	fondy-akcie	9 635	39 840
Československá obchodní banka, a.s. – AM	dluhopisy	274 043	261 233
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy CZK	354 456	350 131
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy EUR	0	0
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy USD	5 194	5 376
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy EUR	19 116	30 786
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy CZK	139 464	131 175
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy NOK	3 410	3 842
Amundi ČR obligační fond	dluhopisy	187	0
Cenné papíry celkem		1 093 714	1 110 225

Měnové riziko plynoucí z části portfolia cenných papírů vedeného v cizí měně a obhospodařovaného AM Conseq Investment Management, a.s. bylo v průběhu roku 2022 zajišťováno měnovými deriváty (měnovými swapy). Vzhledem k nízkému zůstatku cenných papírů v cizí měně je měnové riziko vyhodnoceno k 31. 12. 2022 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. 2022 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/	2 482 397	2 074 561
Nerozdělený zisk minulých let	561 530	561 530
Vlastní zdroje celkem	3 043 927	2 636 091

Na základě provedené kontroly Nejvyššího kontrolního úřadu v roce 2010 rozhodla správní rada Fondu o změně účetního zachycení dotace poskytnuté Fondu v roce 2008 a evidované na analytickém účtu 959 100. Došlo tedy k proúčtování dotace proti hospodářskému výsledku minulých let. Fond tímto krokem respektoval názor Nejvyššího kontrolního úřadu v tom smyslu, že pokud by Fond proúčtoval dotaci do výnosů, nedošlo by k časové souvislosti nákladů a výnosů a nebyl by dodržen věrný a poctivý obraz výsledku hospodaření. Tímto krokem tedy došlo k navýšení nerozděleného zisku minulých let o 561 530 tis. Kč v roce 2011, což k 31. 12. 2022 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 2022 podrobněji členíme na přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry 278 514 tis. Kč (příspěvky za rok 2022 a doplatek za rok 2021), příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry 6 025 tis. Kč, příjmy z kreditních úroků z bankovního sektoru 24 475 tis. Kč, včetně započtení provozních nákladů a výtěžek z vyrovnání týkajícího se konkursního řízení KTP Quantum, a.s.

Hospodářský výsledek roku 2021 byl nulový, proto k rozdělení hospodářského výsledku v roce 2022 nedošlo.

9. REZERVY

Tato položka slouží pro účely vrácení příjmu z pokut, které byly na základě rozhodnutí soudu neoprávněně uloženy povinnému subjektu a následně inkasovány Fondem. V roce 2022 nebylo v právní moci žádné takové rozhodnutí soudu, které by ukládalo Fondu vrácení příjmu z pokut a toto vrácení nebylo a toto nebylo Fondem provedeno. Proto nebyly v roce 2022 žádné nové rezervy tvořeny, v minulosti vytvořené rezervy byly před rokem 2022 rozpuštěny a stav rezerv k 31.12.2022 je proto 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. 2022	Zůstatek k 31. 12. 2022	Zůstatek k 31. 12. 2021
Pro výplatu klientů KTP Quantum, a.s. 351/82635/2003	554 367	20. 10. 03	437 367	117 000	319 000
CELKEM	554 367		437 367	117 000	319 000

Na základě žádosti Fondu vyjádřilo dne 1. 12. 2022 Ministerstvo financí souhlas s mimořádnou splátkou návratné finanční výpomoci ve výši 141 367 tis. Kč a s provedením s tím související úpravy splátkového kalendáře. V souladu s § 140 zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů, tak vydalo Ministerstvo financí rozhodnutí MF-28733/2022/2701-5, kterým se mění rozhodnutí č.j.: 351/82635/2003 ze dne 13. 10. 2003 o poskytnutí návratné státní finanční výpomoci Fondu, 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 a rozhodnutí č.j.: MF-33207/2021/2701-3 ze dne 23.11.2021.

Na základě žádosti Fondu vyjádřilo dne 1. 12. 2022 Ministerstvo financí souhlas s mimořádnou splátkou návratné finanční výpomoci ve výši 58 633 tis. Kč a s provedením s tím související úpravy splátkového kalendáře. V souladu s § 140 zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů, tak vydalo Ministerstvo financí rozhodnutí MF-28733/2022/2701-6, kterým se mění rozhodnutí č.j.: 351/61367/2003 ze dne 28. 7. 2003 o poskytnutí návratné státní finanční výpomoci Fondu.

Fond příslušnou úhradu mimořádné splátky provedl dne 20. 12. 2022.

V souladu se splátkovým plánem Fond také v roce 2022 poukázal řádnou splátku ve výši 2 mil. Kč.

V roce 2022 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. 2022	Splaceno v období 2002-2022	Zůstatek k 31. 12. 2022	Zůstatek k 31. 12. 2021
Private Investors, a.s.	355 659	2 865	354 667	3 857	3 857
Private Investors, a.s. – „ABW“	709	0	481	228	228
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
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	1 830 162	66 425	1 878 656	17931	17931

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. 2022	Výše závazku k 31. 12. 2021
Závazek k České spořitelně, a.s. - AM z titulu odměny za správu portfolia	0	577
Závazek k Československé obchodní bance, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	1 330	1 146
Závazek k Conseq Investment Management, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	2 407	5 558
Celkem závazky – „ostatní“	3 737	7 281

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. 2022 evidujeme ve výši 21 668 tis. Kč, k 31. 12. 2021 byla jejich výše 25 212 tis. Kč.

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

vznik závazku: 2022	splatnost závazku: 1/2023	výše závazku: 89 tis. Kč
vznik závazku: 2021	splatnost závazku: 1/2022	výše závazku: 85 tis. Kč

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

vznik závazku: 2022	splatnost závazku: 1/2023	výše závazku: 80 tis. Kč
vznik závazku: 2021	splatnost závazku: 1/2022	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: 2022	splatnost závazku: 1/2023	výše závazku: 92 tis. Kč
vznik závazku: 2021	splatnost závazku: 1/2022	výše závazku: 54 tis. Kč

Všechny výše uvedené závazky roku 2022 k institucím byly uhrazeny v lednu 2023.

12. VÝNOSY

Rozpis výnosů (v tis. Kč):

	Běžné období	Minulé období
Tržby z prodeje cenných papírů	3 709 066	1 152 370
Výnos z náhrady nákladů řízení a ostat. Výnosy	42 443	15 303
Výnosy z přehodnocení pohledávek	0	0
Výnosy z přecenění investic v cenných papírech	0	0
Kreditní bankovní úroky	43 402	18 684
Tržby z prodeje služeb	0	0
Kurzové zisky	0	0
Zúčtování fondů – vypořádání účtu 911	0	14 607
Výtěžek z konkursu Private Investors, a.s.	0	0
Celkem	3 794 911	1 200 964

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	6 348	6 235
z toho odměny členů řídicích a kontrolních orgánů společnosti	876	876
Zákonné sociální a zdravotní pojištění celkem	2 001	1 938
Ostatní sociální náklady – penzijní, životní a motivační připojištění	955	898
Poskytnuté půjčky, úvěry a jiná peněžních plnění členům řídicích a kontrolních orgánů společnosti	0	0
Osobní náklady celkem	9 304	9 071

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	3 631	3 076
Spotřeba materiálu (501)	116	101
Cestovné (512)	28	6
Náklady na reprezentaci (513)	61	41
Právní služby (518)	974	790
Telekomunikační služby (518)	38	50
Nájemné (518)	786	728
Účetní služby (518)	258	258
Poštovní služby (518)	22	9
Audit výplaty náhrad (518)	0	0
Audit účetní závěrky (518)	416	133
Ostatní služby (518)	932	960
Osobní náklady celkem – viz kapitola 13	9 304	9 071
Daně a poplatky celkem	0	0
Ostatní náklady celkem	72 796	36 279
Odpis nedobytné pohledávky (543)	0	0
Kurzové ztráty (545)	0	0
Poplatky a další náklady AM při správě portfolií (549)	48 271	36 244
Nově vzniklé nároky na náhradu klientům úpadců (549)	0	0
Bankovní poplatky (549)	48	33
Náklady soudních řízení (549)	2	2
Zúčtování fondů – vypořádání účtu 911	24 475	0
Odpisy, prodaný majetek atd. celkem	3 709 180	1 152 538
Odpisy dlouhodob. nehmotného a hmotného majetku (551)	114	168
Prodané cenné papíry a podíly (553)	3 709 066	1 152 370
Tvorba a použití rezerv (556)	0	0
Náklady celkem	3 794 911	1 200 964

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 si jej proto vykládá podle aktuální praxe konzervativních strategií fondů kolektivního investování či fondů doplňkového penzijního spoření. Rating může být využit jako další relevantní, nikoli však jediné kritérium pro posouzení rizika.

Pravidla pro investování:

1. Peněžní prostředky Fondu musí být investovány s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita skladby finančních investic jako celku.
Struktura portfolia Fondu musí zajistit předepsanou likviditu, tj. vyplacení náhrad v termínu podle zákona č.256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.
2. Vlastní peněžní prostředky může Fond ukládat pouze u bank ze Seznamu povolených bank, anebo je investovat prostřednictvím správců. Alokaci peněžních prostředků Fondu mezi vklady u bank a investice prostřednictvím správců schvaluje správní rada.
3. V případě investice peněžních prostředků Fondu prostřednictvím správců mohou být peněžní prostředky Fondu umístěny pouze do:
 - i) vkladů v bankách zemí Evropské unie a Evropského hospodářského prostoru, přičemž výše vkladu u každé jednotlivé banky investovaného správcem nesmí překročit 10 % hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem. Banky, u kterých může správce aktiv ukládat vklady a uzavírat měnové spotové a všechny derivátové operace, musí být na Seznamu povolených bank, který je uveden v příloze této Směrnice jako její nedílná součást, a který může být v případě potřeby na návrh generálního ředitele a po schválení správní radou Fondu doplňován nebo měněn.
 - ii) Dluhopisů a nástrojů peněžního trhu investičního stupně vydaných jakýmkoliv emitentem. Podíl těchto investičních nástrojů může činit až 100 % hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem, avšak ty z nich, jejichž rating nebo rating jejich emitenta pro dlouhé období od alespoň jedné z renomovaných ratingových agentur je nižší (horší) než A- resp. A3, mohou tvořit nejvýše 20 % hodnoty tohoto portfolia. Tyto nástroje nesmí obsahovat vnořené deriváty. Renomovanými ratingovými agenturami se pro účely této směrnice rozumí Moody's, Standard & Poor's a Fitch Ratings nebo jejich právní nástupci.
 - iii) Cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem (dále oba jen jako „investiční fond“) otevřeného typu, jehož investiční strategie uvedená ve statutu Fondu nebo obdobném dokumentu (dále jen „statut“) je zaměřena na investování do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu investičního stupně, přičemž otevřená měnová pozice takového fondu vůči jiné měně než CZK je nižší než 30 % hodnoty jeho aktiv. Podíl těchto investičních nástrojů může činit až 100 % hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem. Otevřeným typem investičního fondu se pro účely této směrnice rozumí takové investiční fondy, které vydávají cenné papíry, se kterými je spojeno právo vlastníka cenného papíru na jeho odkoupení na účet investičního fondu. Investičním fondem se pro účely této směrnice rozumí rovněž podfond investičního fondu nebo srovnatelné zařízení.
 - iv) Akcií obchodovaných na regulovaném trhu nebo na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který je členem OECD, a dluhopisů neinvestičního stupně bez ohledu na emitenta těchto akcií a dluhopisů. Dluhopisy nesmí obsahovat vnořené deriváty.
 - v) Cenných papírů vydaných investičním fondem otevřeného typu jiných než uvedených v bodě iii).
 - vi) Souhrnný podíl investičních nástrojů uvedených v bodech iv) a v) nesmí přesáhnout 10 % hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem.
 - vii) Hodnota investičních nástrojů uvedených v bodě v) se pro účely výpočtu limitu podle bodu vi) přepočte podílem hodnoty jiných investičních nástrojů, než jsou dluhopisy a nástroje peněžního trhu investičního stupně (dále jen „nedluhopisová složka“), v majetku předmětného investičního fondu vůči celkové hodnotě jeho majetku. Pro určení hodnoty nedluhopisové složky se použije aktuální nebo statutem investičního fondu stanovená skladba jeho majetku. Investiční fondy, u kterých je zabezpečeno zachování alespoň 90 % výchozí hodnoty investice do jimi vydávaných cenných papírů, budou pro účely určení hodnoty nedluhopisové složky považovány za investiční fondy s podílem nedluhopisové složky ve výši 30 %, a to i v případě, kdy nedluhopisová složka tohoto podílu nedosahuje nebo ji tvoří např. adekvátní opce apod.
 - viii) Investiční nástroje vydané jedním emitentem s výjimkou České republiky a s výjimkou standardního fondu nesmí překročit 5 % hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem.

Investiční nástroje vydané jedním standardním fondem nesmí překročit 50 % hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Fond každým jednotlivým správcem. Jedním emitentem se rozumí rovněž skupina emitentů tvořících koncern; přitom platí, že Česká republika netvoří koncern s žádnou osobou.

4. Správce nesmí uzavírat spekulativní derivátové obchody; zajišťovací derivátové obchody smí uzavírat pouze s ohledem na dodržení maximální expozice portfolia (včetně expozic uvnitř investičních fondů, jimiž vydané cenné papíry tvoří součást portfolia) v cizí měně, která je do 10 % z celkové hodnoty portfolia obhospodařovaného každým jednotlivým správcem.
5. V případě, že část portfolia uloží správce do cenných papírů vydaných investičními fondy otevřeného typu, nebude Fondu účtovat tzv. flat fee (fixní odměnu) připadající na část portfolia umístěnou do těchto cenných papírů; tím není dotčeno zahrnutí této části portfolia do výpočtu performance fee (výkonnostní odměny).
6. Výběr správce peněžních prostředků Fondu provede správní rada na návrh generálního ředitele.
7. Pro porovnání výkonnosti portfolia všech jednotlivých správců bude Fond používat benchmark:

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

Kde:

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

$MXWD(\Delta t)$ = 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. SOUDNÍ SPORY FONDU

I. Spor Fondu zastoupený AK Kocián Šolc Balašík

Spor se správcem konkursní podstaty 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 správcem konkursní podstaty. Návrh „Dohody“ byl pak schválen dne 14. 2. 2022 konkursním soudem. „Dohoda“ mezi Fondem a správcem konkursní podstaty byla uzavřena dne 18. 3. 2022. Součástí dohody je finanční narovnání, kdy ani jednomu z účastníků nebudou přisouzeny náklady soudního řízení. Soudní řízení bylo tedy v této věci pravomocně zastaveno.

Uzavřením „Dohody“ o narovnání došlo zejména:

k ukončení komplikovaných a dlouholetých soudních řízení o vyloučení zákaznického majetku z konkursní podstaty (sp. zn. 41 Cm 7/2004.), sporu o vydání zákaznického majetku a sporu se správcem konkursní podstaty JUDr. J. S. o náhradu škody (sp. zn. 45 Cm 5/2014); k vyloučení a vydání zákaznického majetku v podobě peněžních prostředků a zaknihovaných cenných papírů, když Fond získal:

- peněžní prostředky ve výši 57 178 tis. Kč jako podíl Fondu na zachovaných peněžních prostředcích a na úroku z těchto peněz, podíl Fondu na prodejní ceně akcií Unipetrolu a úrok z podílu Fondu na 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; tyto zaknihované cenné papíry byly převedeny na majetkové účty Fondu vedené u ČSOB, a.s. dne 28. 4. 2022, akcie byly následně prodány za celkovou cenu 37 199 tis. Kč;

- 726.293 akcií Médeia Bohemia, které jsou prakticky bez hodnoty, 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 činí cca 515 tis. Kč, zpětný odkup Fond připravuje;
- dne 10. 5. 2022 bylo převedeno na Fond 1.121.700 podílových listů fondu Bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., byl realizován zpětný odkup za 2 564 tis. Kč;
- dne 17. 5. 2022 bylo převedeno na Fond 248 799 podílových listů fond balancovaný konzervativní a 96 768 podílových listů fond korporátních dluhopisů Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., byl realizován zpětný odkup za celkem 645 tis. Kč;
- dne 17. 5. 2022 bylo na Fond převedeno 108 000 podílových listů Amundi CR, byl realizován zpětný odkup za 191 tis. Kč.

K 31. 12. 2022 získal Fond z peněžního vypořádání částku 101 574 tis. Kč (částka obsahuje kromě finančních prostředků a příjmů z prodeje cenných papírů, rovněž vratku srážkové daně, dividendy z akcií ČEZ a vratku soudního poplatku).

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

Spor s bývalým zákazníkem Satí, a.s.

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

Vrchní soud v Praze schválil smír uzavřený v tomto sporu. Dohodnutou částku 60 tis. Kč (částečná náhrada bez příslušenství) Fond uhradil.

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., správkyň konkursní podstaty úpadce Private Investors, a.s. Fond je vedlejším účastníkem na straně žalovaného. Žalobcem je 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 správkyň konkursní podstaty poté, co Městský soud v Praze nepravomocným rozsudkem rozhodl, že se z konkursní podstaty 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 tis. 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 v Praze vydal rozsudek, kterým rozsudek Městský soud v Praze potvrdil. V tomto sporu již byl vydán pravomocný rozsudek, žalovaná správkyň konkursní podstaty však podala dovolání k Nejvyššímu soudu. V případě, že by dovolání bylo vyhověno, byl by Fond vedlejším účastníkem v dalším řízení. Ani v takovém případě by nebezpečí, že Fond bude nucen platit náklady řízení, spíše by mu mohly být náklady řízení přisouzeny.

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 dvěma advokátními kancelářemi.

- 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 v Praze 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.

- 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.

Soudy 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.

- 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 námítky. Námítky 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 má zákonnou povinnost 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.

Fond jednal se třemi zákazníky KTP Quantum, a.s., kteří již nejsou zastoupeni AKJK, a kteří projeví 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.

Spory o určení pohledávek Fondu (podmíněné a nepodmíněné) v konkursu na majetek KTP Quantum a.s., vedené u Krajského soudu v Hradci Králové pod sp. zn. 42 Cm 56/2005 a 42 Cm 8/2006. V roce 2023 byly tyto spory sloučeny ke společnému řízení.

Otázku nákladů řízení posuzuje soud zpravidla podle úspěšnosti žaloby. V případě úspěšnosti žaloby okolo 50 % soud obvykle náhradu nákladů řízení nepřiznává žádné straně.

Ve sporu 42 Cm 56/2005 vydal v minulosti Vrchní soud v Praze jako odvolací soud usnesení, z jehož odůvodnění vyplývá, jak by měl soud první instance věcně o žalobách Fondu rozhodnout. K otázce nákladů se odvolací Vrchní soud v Praze k otázce nákladů nevyjádřil. Ze stanoviska Vrchního soudu v Praze vyplývá, že jedna z žalob by měla být z převážné části zamítnuta, druhé by mělo být převážně vyhověno. Celkově za obě žaloby je však úspěšnost Fondu cca 50 %. Fond proto usiluje o to, aby soud řízení o obou žalobách spojil ke společnému projednání, neboť v takovém případě by zřejmě náklady řízení nebyly přiznány žádné straně.

V daných sporech je žalovaných přes 12 tisíc, téměř všechny zastupuje jeden advokát. V případě, že by byly náklady řízení přisouzeny samostatně pro každého ze žalovaných, dosáhly by celkové náklady řízení mnohamilionové částky. Pravděpodobnost takového výsledku není možno odpovědně posoudit, neboť pro spor s takovým počtem žalovaných není žádný precedent.

Celkově je možno říci, že takový výsledek je spíše nepravděpodobný. V první řadě z odůvodnění Vrchního soudu v Praze vyplývá, že jde z právního hlediska o jedinou pohledávku, což podporuje návrh Fondu na spojení obou věcí. V usnesení Vrchního soudu v Praze jsou i další pasáže, které lze v otázce nákladů využít. Fond má také vlastní závažné argumenty a doklady, které bude možno zveřejnit až při jednání u soudu. To vše dává značnou naději, že soud náhradu nákladů žalovaným nepřizná.

Otázku rizika placení nákladů řízení nechává v současné době Fond alternativně posoudit AK Kocián Šolc Balašík. Tato advokátní kancelář předběžně posoudila riziko nákladů stejně jako Fond.

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 správkyní konkursní podstaty byla ustanovena JUDr. B. K. Usnesením Vrchního soudu v Praze 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 v Praze 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 správkyně 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 2 704 tis. Kč.

Dopisem správkyně JUDr. L. D., ze dne 14. 6. 2018 byla bývalá správkyně 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 v Praze 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 správkyně konkursní podstaty JUDr. B.K. bez zbytečného odkladu vrátila do konkursní podstaty úpadce Private Investors, a.s., částku 2 704 tis. 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. V tomto konkursu již byl proveden částečný rozvrh. Ukončení konkursu v současné době brání skutečnost, že zbývající prostředky konkursní podstaty byly uloženy u Sberbanky, která je v insolventi. Je proto nutno vyčkat ukončení insolvence. Podle posledních zpráv o průběhu insolvence je naděje, že klienti Sberbanky dostanou zpět celý svůj vklad nebo alespoň jeho podstatnou část. Do konkursní podstaty by se tak mohlo vrátit přibližně 5 mil. Kč. Výnos konkursu je stále nejistý, neboť Nejvyšší soud dosud nerozhodl o dovolání správkyně konkursní podstaty proti pravomocnému rozsudku, podle kterého má z konkursní podstaty vydat bývalému zákazníkovi Private Investors částku 2 mil. Kč. Bude-li dovolání úspěšné, výnos konkursu pro Fond by mohl být 1,5 až 2 mil. Kč. Pokud dovolání úspěšné nebude, lze očekávat výnos pro Fond cca 700 tis. Kč.

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. V konkursních řízeních se náhrada nákladů nepřiznává. Ukončení tohoto konkursu je v současné době blokováno nevyřízenými žalobami o výši pohledávek Fondu. Lze očekávat, že Fond získá z rozdělení konkursní podstaty částku cca 10-15 mil. Kč. Přesnou výši nelze v současné době určit, neboť není zpeněžen veškerý majetek podstaty a není známa výše odměny správce konkursní podstaty.

Konkurs na úpadce Key Investment, a.s.

Z konkursu nelze očekávat žádný výnos, neboť Fond má v konkursu pouze podmíněnou pohledávku a náhradu nevyplácel.

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.

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V roce 2023 na dubnové schůzi rozhodla správní rada o ponechání příspěvků od obchodníků s cennými papíry za rok 2022 na depozitních účtech Fondu.

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: 12.10.2023

Sestavil:

JUDr. Jiří Korb, MBA,
generální ředitel Fondu

Podpisy statutárních zástupců:

Ing. Jan Pouлік
předseda správní rady

Mgr. Petr Krutiš,
místopředseda správní rady