



Garanční fond obchodníků
s cennými papíry

Výroční zpráva
za rok 2016

OBSAH

I.	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY	2
II.	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU	3
III.	PŘEDMĚT ČINNOSTI	3
IV.	ZÁKON UPRAVUJÍCÍ ČINNOST FONDU	4
V.	STATUT FONDU	4
VI.	OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPÍRY V ROCE 2016	4
VII.	PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPÍRY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ	8
VIII.	PŘÍJMY FONDU	10
IX.	ČINNOST FONDU V ROCE 2016	10
X.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2016	15
XI.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2017	15
XII.	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2016	16
XIII.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	23
XIV.	TEXTOVÁ PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	28

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

Mezinárodní finanční trhy byly v roce 2016 ovlivněny řadou zásadních událostí. Mezi ty nejvýznamnější bezesporu patřily prezidentské volby v USA a rozhodnutí Velké Británie o vystoupení z Evropské unie. Tyto neočekávané politické události způsobily významné turbulence na světových trzích. Vše se ovšem obešlo bez výrazného dopadu na domácí prostředí.

Pro český finanční trh bylo dominantní očekávání konce intervencí České národní banky („ČNB“), jehož několikrát odložení spolu s příznivým vývojem ekonomiky vedlo k vysokému objemu zahraničních spekulací na posílení koruny. ČNB rozhodnutí odkládala mimo jiné i s ohledem na nízkou úroveň roční inflace ve výši 0,7 %, což bylo pod úrovní cílové hodnoty. Makroekonomické ukazatele české ekonomiky se vyvíjely opravdu pozitivně. HDP meziročně rostl o 2,3 % a průměrná míra nezaměstnanosti za celý rok 2016 činila 5,2 %, což je nejnižší hodnota od roku 2008. Růst průměrné hrubé nominální mzdy byl též rekordní a ke konci roku dosáhl nominálně 4,2 %.

Zmíněný ekonomický vývoj se promítl také do vývoje v sektoru obchodníků s cennými papíry. Ke konci roku evidovala ČNB na českém kapitálovém trhu 65 subjektů s licencí obchodníka s cennými papíry; v průběhu roku došlo k zániku jednoho povolení v důsledku fúze. Počet zákazníků obchodníků s cennými papíry vzrostl na necelých 1,3 milionu a hodnota majetku zákazníků ve správě obchodníků významně vzrostla o 10,5 % na částku 4 196,5 mld. Kč. Vzhledem k celkově nižším příjmům z poplatků a provizí, nepatrně o 2,6 % poklesla hodnota příspěvků do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry („Fond“) na částku 164,6 mil. Kč.

Dne 27. května 2016 Fond obdržel od ČNB oznámení o tom, že společnost PROVENTUS Finance, a.s. není z důvodu své finanční situace schopna plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům. Fond následně vydal příslušné oznámení a vyzval zákazníky, aby přihlásili své nároky na náhradu. Do konce roku 2016 se řádně přihlásili dva zákazníci.

Z minulých významných kauz lze zmínit, že pokračuje část trestního řízení proti dvěma hlavním představitelům KTP Quantum, a.s. Zatímco hlavní trestní řízení skončilo amnestií prezidenta republiky, soudy stále projednávají návrh státního zástupce na zabránění zbylého majetku ve prospěch státu v řádu desítek milionů Kč. Fond s návrhem na zabránění nesouhlasí, protože drtivá většina zbylého majetku podle názoru Fondu patří zákazníkům KTP Quantum, a.s. a jeho zabráním by byli opakovaně postiženi. V další významné kauze Private Investors, a.s. Fond dále jednal o snížení neoprávněných nákladů konkursního správce o cca 3 mil. Kč s cílem ochránit majetek věřitelů a dosáhnout částečného rozvrhu.

Za Fond si dovoluji hodnotit rok 2016 jako úspěšný.

Ing. Jan Poulík
předseda správní rady
29.9.2017

II. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

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

III. PŘEDMĚT ČINNOSTI

Garanční fond obchodníků s cennými papíry je právnická osoba, která zabezpečuje záruční systém, z něhož se vyplácí náhrady zákazníkům obchodníků s cennými papíry, kteří nejsou schopni plnit své závazky vůči svým zákazníkům.

Statutární orgán: správní rada jmenovaná ministrem financí

Složení správní rady Fondu v roce 2016:

Předseda:
Ing. Jan Poulík

Místopředseda:
Mgr. Petr Krutiš

Členové:
Ing. Petr Špaček, CSc.

Ing. Dušan Hradil

Ing. Jan Vedral

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
Fax: 222 192 495
E-mail: fond@gfocp.cz
Webové stránky: www.gfo.cz

IV. ZÁKON UPRAVUJÍCÍ ČINNOST FONDU

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

Činnost Fondu je určena zákonem a podrobněji statutem Fondu takto:

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

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

V. STATUT FONDU

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

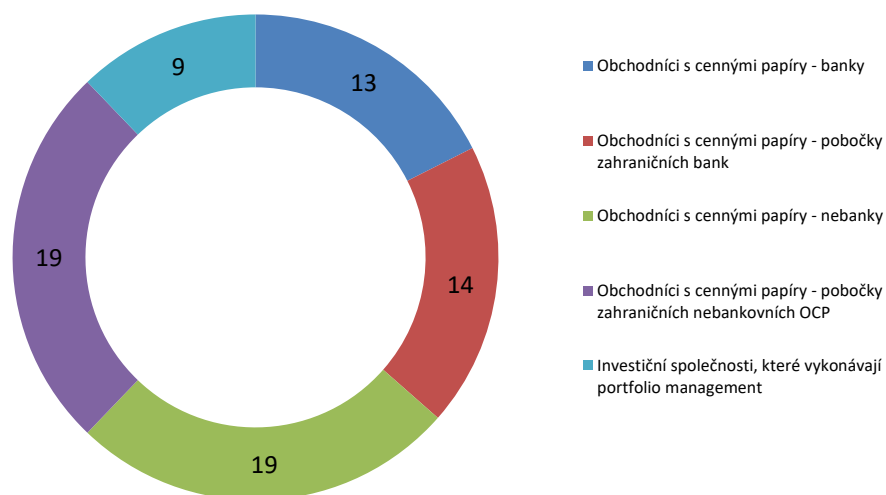
VI. OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPÍRY V ROCE 2016

Ke konci roku 2016 působilo v České republice celkem 65 obchodníků s cennými papíry. 32 obchodníků s cennými papíry působilo s licencí od ČNB, z toho 13 bylo domácích bank s licencí obchodníka s cennými papíry a 19 nebankovních obchodníků s cennými papíry. Oprávnění poskytovat investiční služby na tuzemském trhu dále mělo 14 poboček zahraničních bank a 19 poboček zahraničních nebankovních obchodníků s cennými papíry. Povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry vlastnilo také 9 tuzemských investičních společností obhospodařujících majetek zákazníků podle § 15 odst. 3, nebo odst. 4 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

V průběhu roku 2016 nebylo uděleno žádné povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry, v jednom případě došlo k zániku povolení v důsledku fúze. ČNB obdržela pět notifikací od zahraničních nebankovních obchodníků s cennými papíry o výkonu investičních služeb prostřednictvím pobočky v ČR.

Struktura obchodníků s cennými papíry

(Zdroj: ČNB, Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem v roce 2016)



Hodnota majetku zákazníků obchodníků s cennými papíry činila ke konci roku 2016 celkem 4 196,5 mld. Kč oproti 3 798,5 mld. Kč ve stejném období předchozího roku. Z této hodnoty činil majetek zákazníků u domácích bank 2 978,8 mld. Kč (oproti 2 774,0 mld. Kč v roce 2015), u poboček a organizačních složek zahraničních bank 355,3 mld. Kč (oproti 273,2 mld. Kč v roce 2015), u nebankovních obchodníků 334,8 mld. Kč (oproti 492,4 mld. Kč v roce 2015) a u investičních společností se správou aktiv 525,3 mld. Kč (oproti 258,8 mld. Kč v roce 2015).

Obchodníci s cennými papíry obhospodařovali prostředky ve výši 791,6 mld. Kč (meziroční nárůst o 13,2 %), z toho na banky s licencí obchodníka s cennými papíry připadalo 67,7 mld. Kč, na domácí nebankovní obchodníky připadalo 205,9 mld. Kč a investiční společnosti s asset managementem 515,5 mld. Kč. Počet zákazníků subjektů s licencí obchodníka s cennými papíry se ke konci roku 2016 přiblížil počtu 1,3 milionu.

Subjekty s licencií obchodníka s cennými papíry

(Zdroj: ČNB, Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem v roce 2016)

Obchodníci s cennými papíry – banky

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

Obchodníci s cennými papíry – nebanky

1. 42 Financial Services, a.s.
2. AKCENTA CZ, a.s.
3. ATLANTA SAFE, a.s.
4. ATLANTIK finanční trhy, a.s.
5. BH Securities, a.s.
6. brokerjet České spořitelny, a.s.
7. Citfin – Finanční trhy, a.s.
8. Colosseum, a.s.
9. Conseq Investment Management, a.s.
10. CYRRUS, a.s.
11. CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s.
12. EFEKTA CONSULTING, a.s.
13. HighSky Brokers, a.s.
14. NN Investment Partners C.R., a.s.
15. Patria Finance, a.s.
16. Pioneer Asset Management, a.s.
17. ROKLEN360, a.s.
18. RSJ, a.s.
19. Wood & Company Financial Services, a.s.

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

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

Obchodníci s cennými papíry – pobočky zahraničních nebankovních OCP

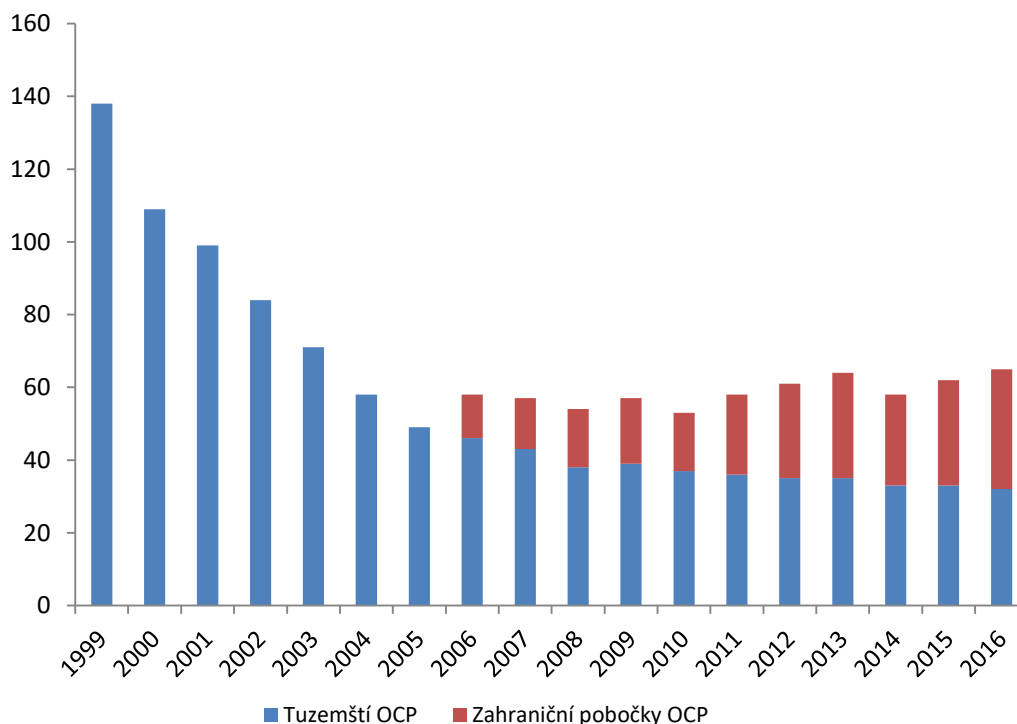
1. Admiral Markets AS, organizační složka
2. Admiral Markets AS, org. sl.
3. AISA Direct Ltd, pobočka
4. Catus AG Vermögensverwaltung
5. COVERDEAL HOLDINGS LIMITED, odštěpný závod
6. Dom Maklerski Banku Ochrony Srodowiska Spolka Akcyjna, organizační složka Česká republika
7. eBrokerház Befektetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság
8. European Investment Centre, o.c.p., a.s., organizační složka
9. GKFX Financial Services Limited
10. Goldenburg Group Limited
11. LaSalle Investment Management, organizační složka
12. Leadcapital Markets Ltd
13. Lynx B.V., organizační složka
14. Monecor (London) Ltd
15. Nuntius Brokerage and Investment Services S.A., odštěpný závod
16. OKTAVEST GmbH
17. R Capital Solutions Ltd
18. REILANTCO INVESTMENTS LTD, organizační složka
19. X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SPOLKA AKCYJNA, organizační složka

Investiční společnosti, které vykonávají činnost portfolio management

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

Vývoj počtu obchodníků s cennými papíry

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



VII. PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ

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

Placení příspěvku do Fondu se řídilo ustanoveními § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Obchodníci s cennými papíry platili do 31. března 2017 příspěvek za rok 2016 ve výši 2 % z objemu přijatých poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. Roční výše příspěvku činí nejméně 10 000 Kč. V souladu se zákonem Fond uveřejňuje na svých webových stránkách výši příspěvků, které jednotliví obchodníci zaplatili za příslušný kalendářní rok. Přehled příspěvků je také obsažen v následující tabulce.

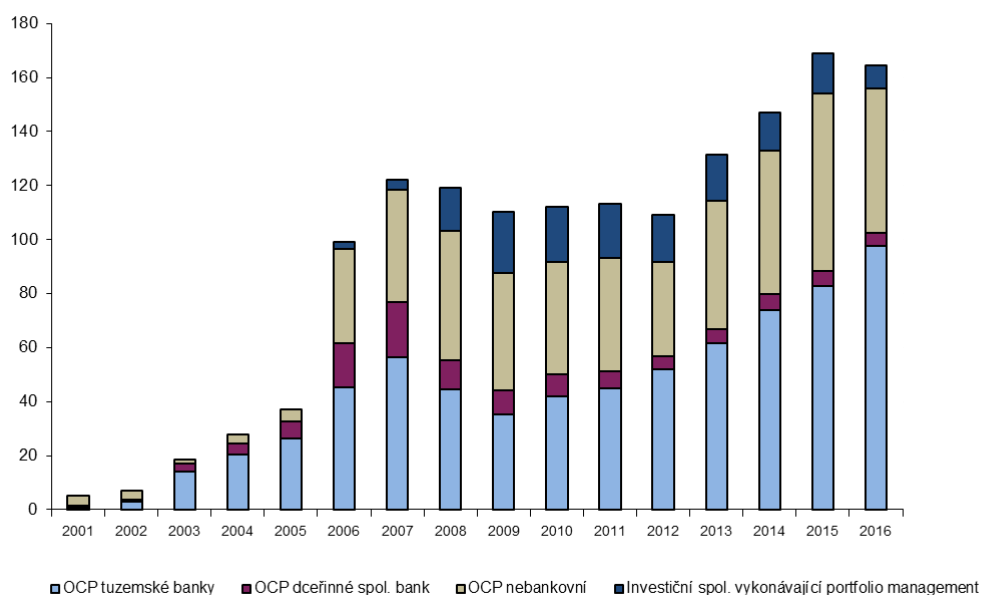
Příspěvky do Fondu obdržené za rok 2016 (Kč)*(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)*

	OCP	IČ	Příspěvky za rok 2016 uhrazená částka
1	42 Financial Services, a.s.	28492722	2 544 527,46
2	Akcenta CZ, a.s.	25163680	10 000,00
3	ATLANTA SAFE, a.s.	45794952	123 393,81
4	ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	1 518 081,54
5	AXA Investiční společnost, a.s.	64579018	1 038 039,00
6	BH Securities, a.s.	60192941	1 931 661,42
7	brokerjet České spořitelny, a.s.	27088677	263 582,00
8	Carduus AM, IS, a.s.	4113721	10 000,00
9	Citfin – Finanční trhy, a.s.	25079069	10 000,00
10	Colosseum, a.s.	25133454	626 576,66
11	Conseq Investment Management, a.s.	26442671	19 733 157,00
12	Cyrrus, a.s.	63907020	1 878 646,00
13	Cyrrus Corporate Finance, a.s.	27758419	31 282,00
14	Česká exportní banka, a.s.	63078333	10 000,00
15	Česká spořitelna, a.s.	45244782	15 505 511,71
16	Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	44848943	10 000,00
17	Československá obchodní banka, a.s.	00001350	19 186 344,00
18	ČSOB AM, a.s., člen skupiny ČSOB	25677888	1 584 956,97
19	EFEKTA CONSULTING, a.s.	60717068	964 169,79
20	EXPOBANK CZ, a.s.	14893649	324 251,24
21	Fio Banka, a.s.	61858374	2 221 068,31
22	Generali Investments CEE	25629123	4 719 604,06
23	GE Money bank, a.s.	25672720	1 193 621,29
24	Highsky Brokers, a.s.	24710164	230 014,97
25	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	60196769	1 006 996,64
26	J&T BANKA, a.s.	47115378	14 626 058,73
27	Komerční banka, a.s.	45317054	12 503 100,55
28	NN Investment Partners C.R., a.s.	25102869	5 624 709,31
29	Partners, investiční společnost, a.s.	24716006	10 000,00
30	Patria Finance, a.s.	26455064	4 449 516,00
31	Pioneer Asset Management, a.s.	25684558	14 083 491,00
32	PPF banka, a.s.	47116129	1 544 645,03
33	Raiffeisenbank, a.s.	49240901	4 827 420,00
34	ROKLEN360, a.s.	60732075	72 956,00
35	RSJ, a.s.	00884855	4 087 305,00
36	Sberbank CZ, a.s.	25083325	453 456,64
37	UniCredit Bank CR and Slovakia, a.s.	64948242	12 386 395,28
38	WOOD & Company Finanční společnost, a.s.	26503808	13 726 184,11
39	WOOD & Company Investiční společnost, a.s.	60192445	251 670,00
	CELKEM		164 628 203,71

Celková výše příspěvků za rok 2016 dosáhla 164,6 mil. Kč, což znamená oproti předchozímu roku pokles o 4,3 mil. Kč.

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

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



VIII. PŘÍJMY FONDU

Vývoj příjmů Fondu je závislý především na výnosech z poplatků a provizí inkasovaných subjekty s licenci obchodníka s cennými papíry. Za rok 2016 Fond obdržel na příspěvcích částku 164,6 mil. Kč, což oproti 168,9 mil. Kč v předchozím roce znamená 2,5% pokles.

Vedlejším příjmem Fondu jsou pokuty uložené obchodníkům s cennými papíry podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, pokuty uložené investičním společností za porušení ustanovení týkajících se obhospodařování majetku zákazníků a výnosy z investování peněžních prostředků Fondu.

Výše pokut uložených ČNB, které Fond v roce 2016 obdržel, dosáhla částky 1,77 mil. Kč (oproti 15,75 mil. Kč v roce 2015; 1,75 mil. Kč v roce 2014; 2,0 mil. Kč v roce 2013; resp. 0,2 mil. Kč v roce 2012). Dalším příjmem Fondu byly inkasované úroky (128 tis. Kč), inkasované pohledávky ze soudních sporů (155 tis. Kč). Podíl na zákaznickém majetku v konkursní podstatě či podíl na zůstatku konkursní podstaty Fond v roce 2016 neobdržel.

IX. ČINNOST FONDU V ROCE 2016

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

V účetnictví Fondu jsou pohledávky k úpadcům KTP Quantum, a.s., Sati, a.s., a Key Investments, a.s., evidovány ve výši 1 446 mil. Kč. Tyto pohledávky z titulu Fondem vyplácených náhrad a neuhrazených příspěvků jsou zachyceny v souladu s účetními metodami podle zákona o účetnictví a vyhlášky č. 504/2002 Sb.

Konkursní řízení nebylo ke konci roku 2016 ukončeno v případech společností Private Investors, a.s., KTP Quantum, a.s., Sati, a.s., a Key Investments, a.s. Zástupce Fondu je předsedou věřitelského výboru Private Investors, a.s., a KTP Quantum, a.s., zástupcem věřitelů Sati, a.s. a náhradníkem zástupce věřitelů Key Investments, a.s.

Přehled pohledávek Fondu v konkursních řízeních

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)

Úpadce	Prohlášení konkursu	Vznik pohledávky	Výše pohledávky k 31. 12. 2016 (tis. Kč)
KTP Quantum, a.s.	22. 3. 2002	15. 10. 2002	1 429 005*)
Sati, a.s.	16. 2. 2005	27. 4. 2005	17 473*)
Celkem			1 446 478

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

V insolvenčním řízení v případě Key Investments, a.s. je Fond přihlášen s podmíněnou pohledávkou 12 371 899,90 Kč, která je vázána na výplatu náhrad. K výplatě náhrad dosud nedošlo, protože Fond obdržel pouze přihlášky zákazníků bez nároku na náhradu. Nepodmíněnou pohledávku ve výši 65 017,69 Kč (neuhrazené příspěvky za rok 2011) Fond eviduje v podrozvaze.

c) Legislativa

Od 1. května 2004 je činnost Fondu upravena ustanoveními zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. V roce 2016 nebyly přijaty změny zákona, které by se týkaly hlavní činnosti Fondu. V průběhu roku připravil Fond na základě zkušeností z jednotlivých kauz některé legislativní změny, které jsou projednávány s příslušnými orgány.

d) Soudní řízení

Soudní spory vedené v roce 2016, ve kterých je Fond žalobcem:

- Spor o vyloučení a vydání zákaznického majetku KTP Quantum, a.s. z konkursní podstaty, kde je žalovaným správce konkursní podstaty.
- Spor se správcem konkursní podstaty KTP Quantum, a.s. o náhradu škody vzniklé Fondu v důsledku neposkytnutí podkladů pro výplatu náhrad.
- 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 2016, ve kterých je Fond žalovaným:

- Čtyři spory o výplatu náhrady zákazníkům Sati, a.s. Podle nejnovější judikatury Nejvyššího soudu bude s velkou pravděpodobností Fond povinen zaplatit každému ze čtyř žalobců náklady řízení ve výši cca 60 tis. Kč. Celkově lze tedy předpokládat, že Fond bude muset vynaložit cca 240 tis. Kč. Je však možné, že tato částka bude alespoň z části kompenzována náhradou nákladů řízení, pokud ji soud Fondu přizná. Ostatní spory byly pravomocně ukončeny.

e) Trestní řízení proti manažerům bývalých obchodníků s cennými papíry

Dosud nebylo uzavřeno trestní řízení v případě Americas International Brokers, a.s.

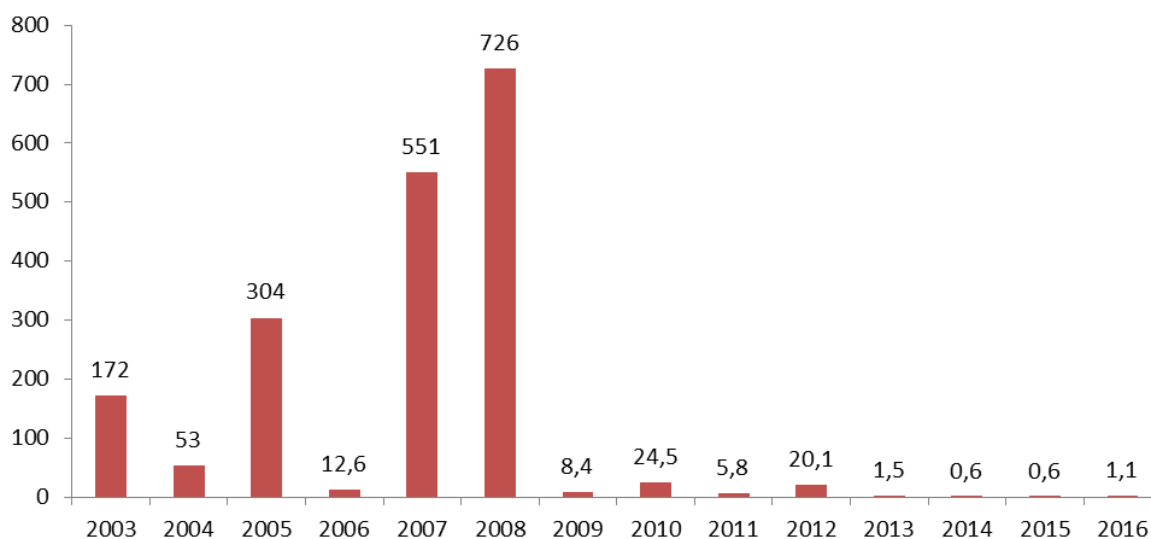
- KTP Quantum, a.s. – pokračuje část (jinak amnestovaného) trestního řízení ohledně návrhu státního zástupce na zabrání zbylého majetku ve prospěch státu. Fond usiluje o zamítnutí návrhu, protože většina majetku podle názoru Fondu patří zákazníkům KTP Quantum, a.s. Rozhodnutím z 8. 1. 2016 Krajský soud v Hradci Králové většinu majetku z konkursní podstaty KTP Quantum, a.s. zabral, Fond podal proti zabrání stížnost, o které nebylo dosud rozhodnuto. Fond s návrhem na zabrání nesouhlasí, protože většina majetku podle názoru Fondu patří zákazníkům KTP Quantum, a.s.

f) Výplaty náhrad zákazníkům

V roce 2016 vyplatil Fond náhrady ve výši 1,1 mil. Kč, a to zákazníkům společnosti Americas International Brokers, a.s.

Výplaty náhrad v jednotlivých letech (mil. Kč)

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



g) Jednání se státními orgány, tiskem, klienty

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

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

h) Aktivity v oborových asociacích

Fond je od roku 2014 přidruženým členem AKAT, což mu umožňuje získávat informace o situaci na finančním a kapitálovém trhu a souvisejících legislativních iniciativách.

Fond je přidruženým členem European Forum of Deposit Insurers (EFDI) a aktivně se podílí na jeho činnosti. Ředitel Fondu se jako zástupce samostatných fondů pro ochranu investorů (ICS) účastnil schůzek pracovní skupiny evropské asociace EFDI pro přípravu nových stanov EFDI, kde mají ICS statut přidružených členů.

i) Finanční prostředky Fondu

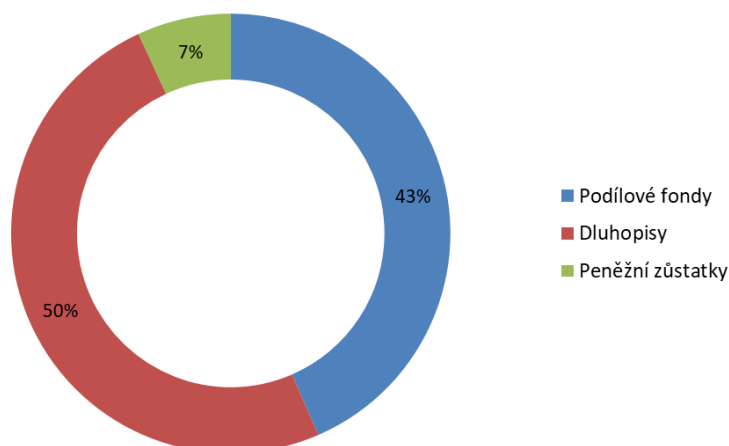
Celkový objem finančních prostředků ke konci roku 2016 činil 1 035,3 mil. Kč (stav před rokem 872,5 mil. Kč), z toho stav prostředků na investičních účtech 966,8 mil. Kč (stav před rokem 816,5 mil. Kč). O způsobu investování volných finančních prostředků rozhodla správní rada Fondu, která zároveň schválila investiční směrnici. Podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, mohou být peněžní prostředky investovány pouze bezpečným způsobem.

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.

Na začátku roku 2016 schválila správní rada několik úprav investiční směrnice v reakci na aktuální vývoj na finančním trhu. 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.

Struktura portfolia (mil. Kč)

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



j) Kauzy řešené Fondem

Fond obdržel dne 27. května 2016 od ČNB oznámení o tom, že společnost PROVENTUS Finance, a.s., IČ: 26774186, se sídlem v Praze 6, Na Ořechovce 15/572 není z důvodu své finanční situace schopna plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům a není pravděpodobné, že je splní do 1 roku. Tím byla splněna zákonná podmínka pro poskytnutí náhrad z Fondu těm zákazníkům obchodníka, u kterých tak stanoví zákon a kteří své nároky vůči Fondu řádným způsobem uplatní. Do konce roku 2016 požádali o výplatu náhrady 2 zákazníci v celkové částce 0,2 mil. Kč.

V případě Key Investments, a.s. požádal o náhradu jeden zákazník, kterému však nárok na náhradu, podle Fondu dostupných podkladů, nevznikl.

Přehled vybraných informací o kauzách řešených Fondem

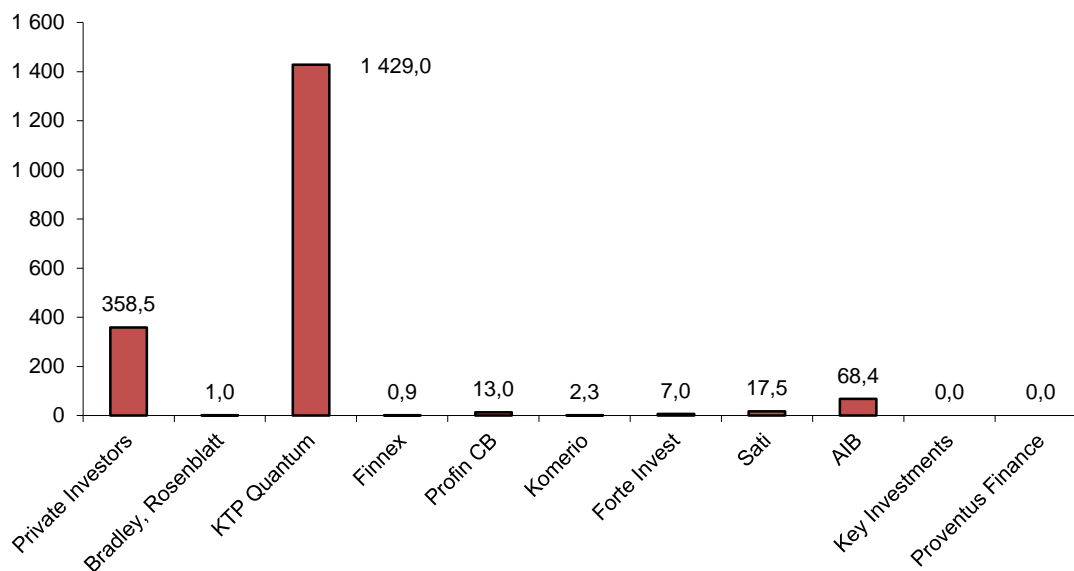
(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)

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

Údaje k 31. 12. 2016

Evidovaný nárok na náhradu (mil. Kč)

(Zdroj: Garanční fond obchodníků s cennými papíry)



X. ROZPOČET FONDU NA ROK 2016

Rozpočet Fondu na rok 2016 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 18. 12. 2015. Fond tento rozpočet s rezervou dodržel, přičemž úspory se dosáhly zejména v nákladech na právní služby a nákladech soudních řízení. K vyššímu čerpání došlo, oproti rozpočtu, pouze v položce výplata náhrad.

Plán předpokládal příjmy z příspěvků od obchodníků s cennými papíry ve výši 162 mil. Kč, ostatní příjmy ve výši 10 mil. Kč a provozní výdaje ve výši 12,6 mil. Kč. Zároveň rozpočet počítal s dosažením rezervy na budoucí případy ve výši 980,7 mil. Kč (oproti 797,9 mil. Kč).

V roce 2016 Fond od státu nežádal ani neobdržel finanční výpomoc či dotaci. Finanční prostředky, které Fond obdržel ze státního rozpočtu v dřívějším období, byly použity k úhradě závazků vůči klientům naposledy v roce 2008. V souladu se splátkovým plánem Fond uhradil další splátku návratné finanční výpomoci.

XI. ROZPOČET FONDU NA ROK 2017

Rozpočet Fondu počítá s příjmy z příspěvků od obchodníků s cennými papíry na úrovni 159 mil. Kč a ostatními příjmy ve výši 0,1 mil. Kč. Provozní výdaje byly mezeročně sníženy o 0,84 % na 11,8 mil. Kč. Rezerva na budoucí případy by měla dosáhnout částky 1 126,8 mil. Kč. Rozpočet je vyrovnaný, přebytkem příjmů je vytvářen rezervní fond.

Rozpočet Fondu na rok 2017 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 12. 12. 2016.

XII. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2016

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

Rozvaha k 31.12.2016 (v celých tis.Kč)

A K T I V A		Číslo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
a	b	1	2	
A. Dlouhodobý majetek celkem (ř. 02 + 10 + 21 - 28)	1	324	278	
A.I. Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 03 až 09)	2	2 670	2 670	
A.I.1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje (012)	3	0	0	
A.I.2. Software (013)	4	2 670	2 670	
A.I.3. Ocenitelná práva (014)	5	0	0	
A.I.4. Drobný dlouhodobý nehmotný majetek (018)	6	0	0	
A.I.5. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek (019)	7	0	0	
A.I.6. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (041)	8	0	0	
A.I.7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek (051)	9	0	0	
A.II. Dlouhodobý hmotný majetek celkem (ř. 11 až 20)	10	514	546	
A.II.1. Pozemky (031)	11	0	0	
A.II.2. Umělecká díla, předměty a sbírky (032)	12	0	0	
A.II.3. Stavby (021)	13	0	0	
A.II.4. Hmotné movité věci a jejich soubory (022)	14	151	151	
A.II.5. Pěstitelské celky trvalých porostů (025)	15	0	0	
A.II.6. Dospělá zvířata a jejich skupiny (026)	16	0	0	
A.II.7. Drobný dlouhodobý hmotný majetek (028)	17	0	0	
A.II.8. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (029)	18	363	395	
A.II.9. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (042)	19	0	0	
A.II.10. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek (052)	20	0	0	
A.III. Dlouhodobý finanční majetek (ř. 22 až 27)	21	0	0	
A.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba (061)	22	0	0	
A.III.2. Podíly - podstatný vliv (062)	23	0	0	
A.III.3. Dluhové cenné papíry držené do splatnosti (063)	24	0	0	
A.III.4. Zápůjčky organizačním složkám (066)	25	0	0	
A.III.5. Ostatní dlouhodobé zápůjčky (067)	26	0	0	
A.III.6. Ostatní dlouhodobý finanční majetek (069)	27	0	0	

		Číslo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
a		b	1	2
A.IV.	Oprávký k dlouhodobému majetku celkem (ř. 29 až 39)	28	2 860	2 938
A.IV.1.	Oprávký k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje (072)	29	0	0
A.IV.2.	Oprávký k softwaru (073)	30	2 369	2 455
A.IV.3.	Oprávký k ocenitelným právům (074)	31	0	0
A.IV.4.	Oprávký k drobnému dlouhodobému nehmotnému majetku (078)	32	0	0
A.IV.5.	Oprávký k ostatnímu dlouhodobému nehmotnému majetku (079)	33	0	0
A.IV.6.	Oprávký k stavbám (081)	34	0	0
A.IV.7.	Oprávký k samostatným hmotným movitým věcem a souborům hmotných movitých věcí (082)	35	151	151
A.IV.8.	Oprávký k pěstitelským celkům trvalých porostů (085)	36	0	0
A.IV.9.	Oprávký k základnímu stádu a tažným zvířatům (086)	37	0	0
A.IV.10.	Oprávký k drobnému dlouhodobému hmotnému majetku (088)	38	340	332
A.IV.11.	Oprávký k ostatnímu dlouhodobému hmotnému majetku (089)	39	0	0
B.	Krátkodobý majetek celkem (ř. 41 + 51 + 71 + 80)	40	2 487 867	2 646 721
B.I.	Zásoby celkem (ř. 42 až 50)	41	0	0
B.I.1.	Materiál na skladě (112)	42	0	0
B.I.2.	Materiál na cestě (119)	43	0	0
B.I.3.	Nedokončená výroba (121)	44	0	0
B.I.4.	Polotovary vlastní výroby (122)	45	0	0
B.I.5.	Výrobky (123)	46	0	0
B.I.6.	Mladá zvířata a jejich skupiny (124)	47	0	0
B.I.7.	Zboží na skladě a v prodejnách (132)	48	0	0
B.I.8.	Zboží na cestě (139)	49	0	0
B.I.9.	Poskytnuté zálohy na zásoby (314)	50	0	0
B.II.	Pohledávky celkem (ř. 52 až 70)	51	1 618 112	1 652 058
B.II.1.	Odběratelé (311)	52	0	0
B.II.2.	Směnky k inkasu (312)	53	0	0
B.II.3.	Pohledávky za eskontované cenné papíry (313)	54	0	0
B.II.4.	Poskytnuté provozní zálohy (314-ř.50)	55	0	0
B.II.5.	Ostatní pohledávky (315)	56	1 615 297	1 611 249
B.II.6.	Pohledávky za zaměstnanci (335)	57	28	52
B.II.7.	Pohledávky za institucemi sociálního zabezpečení a veřejného zdravotního pojištění (336)	58	0	0
B.II.8.	Daň z příjmů (341)	59	0	0
B.II.9.	Ostatní přímé daně (342)	60	0	0
B.II.10.	Daň z přidané hodnoty (343)	61	0	0
B.II.11.	Ostatní daně a poplatky (345)	62	0	0
B.II.12.	Nároky na dotace a ostatní zúčtování se státním rozpočtem (346)	63	0	0
B.II.13.	Nároky na dotace a ostatní zúčtování s rozpočtem orgánů územních samostatných celků (348)	64	0	0

		Číslo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
a	b	1	2	
B.II.14. Pohledávky za společníky sdruženými ve společnosti	(358) 65	0	0	
B.II.15. Pohledávky z pevných termínových operací a opcí	(373) 66	0	0	
B.II.16. Pohledávky z vydaných dluhopisů	(375) 67	0	0	
B.II.17. Jiné pohledávky	(378) 68	2 787	40 757	
B.II.18. Dohadné účty aktivní	(388) 69	0	0	
B.II.19. Opravná položka k pohledávkám	(391) 70	0	0	
B.III. Krátkodobý finanční majetek celkem (ř. 72 až 79)	71	869 721	994 626	
B.III.1. Peněžní prostředky v pokladně	(211) 72	2	19	
B.III.2. Ceniny	(213) 73	0	0	
B.III.3. Peněžní prostředky na účtech	(221) 74	63 225	94 588	
B.III.4. Majetkové cenné papíry k obchodování	(251) 75	0	0	
B.III.5. Dluhové cenné papíry k obchodování	(253) 76	0	0	
B.III.6. Ostatní cenné papíry	(256) 77	806 494	900 019	
B.III.7. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	(259) 78	0	0	
B.III.8. Peníze na cestě	(+/- 261) 79	0	0	
B.IV. Jiná aktiva celkem (ř. 81 + 82)	80	34	37	
B.IV.1. Náklady příštích období	(381) 81	34	37	
B.IV.2. Příjmy příštích období	(385) 82	0	0	
AKTIVA CELKEM (ř. 1 + 40)	83	2 488 191	2 646 999	
Kontrolní číslo (ř. 1 až 83)	997	9 964 204	10 599 748	

PASIVA		Číslo řádku	Stav	Stav
			k prvnímu dni účetního období	k poslednímu dni účetního období
c		d	3	4
A.	Vlastní zdroje celkem (ř. 85 + 89)	84	1 340 150	1 499 448
A.I.	Jmění celkem (ř. 86 až 88)	85	778 620	937 918
A.I.1.	Vlastní jmění (901)	86	0	0
A.I.2.	Fondy (911)	87	778 620	937 918
A.I.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění finančního majetku a závazků (921)	88	0	0
A.II.	Výsledek hospodaření celkem (ř. 90 až 92)	89	561 530	561 530
A.II.1.	Účet výsledku hospodaření (+/-963)	90	X	0
A.II.2.	Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení (+/-931)	91	0	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	1 148 041	1 147 551
B.I.	Rezervy celkem (ř. 95)	94	0	0
B.I.1.	Rezervy (941)	95	0	0
B.II.	Dlouhodobé závazky celkem (ř. 97 až 103)	96	1 129 000	1 128 000
B.II.1.	Dlouhodobé úvěry (953)	97	0	0
B.II.2.	Vydané dluhopisy (953)	98	0	0
B.II.3.	Závazky z pronájmu (954)	99	0	0
B.II.4.	Přijaté dlouhodobé zálohy (955)	100	0	0
B.II.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě (958)	101	0	0
B.II.6.	Dohadné účty pasivní (389)	102	0	0
B.II.7.	Ostatní dlouhodobé závazky (959)	103	1 129 000	1 128 000
B.III.	Krátkodobé závazky celkem (ř. 105 až 127)	104	19 041	19 551
B.III.1.	Dodavatelé (321)	105	134	269
B.III.2.	Směnky k úhradě (322)	106	0	0
B.III.3.	Přijaté zálohy (324)	107	0	0
B.III.4.	Ostatní závazky (325)	108	0	0
B.III.5.	Zaměstnanci (331)	109	300	290
B.III.6.	Ostatní závazky vůči zaměstnancům (333)	110	33	0
B.III.7.	Závazky k institucím sociálního zabezpečení a veřejného zdravotního pojištění (336)	111	177	499
B.III.8.	Daň z příjmů (341)	112	0	0
B.III.9.	Ostatní přímé daně (342)	113	117	274
B.III.10.	Daň z přidané hodnoty (343)	114	0	0
B.III.11.	Ostatní daně a poplatky (345)	115	0	0
B.III.12.	Závazky ze vztahu ke státnímu rozpočtu (346)	116	0	0
B.III.13.	Závazky ze vztahu k rozp.orgánů uzem.sam.celků (348)	117	0	0
B.III.14.	Závazky z upsaných nespl.cenných papírů a podílů (367)	118	0	0
B.III.15.	Závazky ke společníkům sdružených ve společnosti (368)	119	0	0
B.III.16.	Závazky z pevných termínových operací a opcí (373)	120	0	0
B.III.17.	Jiné závazky (379)	121	18 280	18 219
B.III.18.	Krátkodobé bankovní úvěry (231)	122	0	0
B.III.19.	Eskontní úvěry (232)	123	0	0
B.III.20.	Vydané krátkodobé dluhopisy (241)	124	0	0
B.III.21.	Vlastní dluhopisy (255)	125	0	0
B.III.22.	Dohadné účty pasivní (389)	126	0	0
B.III.23.	Ostatní krátkodobé finanční výpomoci (379)	127	0	0
B.IV.	Jiná pasiva celkem (ř. 129 + 130)	128	0	0
B.IV.1.	Výdaje příštích období (383)	129	0	0
B.IV.2.	Výnosy příštích období (384)	130	0	0
	PASIVA CELKEM (ř. 84 + 93)	131	2 488 191	2 646 999
	Kontrolní číslo (ř. 84 až 131)	998	9 952 764	10 587 996

Výkaz zisku a ztráty k 31.12.2016 (v celých tis.Kč)

Číslo řádku	Název položky	Číslo řádku	činnost hlavní 1	činnost hospodářská 2	celkem 3
A.	Náklady (ř. 39)	1	747 003	0	747 003
A.I.	Spotřebované nákupy a nakupované služby celkem (ř. 3 až 8)	2	3 016	0	3 016
A.I.1	Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovaných dodávek (501-3)	3	238	0	238
A.I.2	Prodané zboží (504)	4	0	0	0
A.I.3	Opravy a udržování (511)	5	0	0	0
A.I.4	Náklady na cestovné (512)	6	87	0	87
A.I.5	Náklady na reprezentaci (513)	7	55	0	55
A.I.6	Ostatní služby (518)	8	2 636	0	2 636
A.II.	Změna stavu zásob vlastní činnosti a aktivace materiálu, zboží, vnitroorganizačních služeb a dlouhodobého majetku (ř. 10 až 12)	9	0	0	0
A.II.7	Změna stavu zásob vlastní činnosti (56x)	10	0	0	0
A.II.8	Aktivace materiálu, zboží a vnitroorganizačních služeb (57x)	11	0	0	0
A.II.9	Aktivace dlouhodobého majetku (57x)	12	0	0	0
A.III.	Osobní náklady celkem (ř. 14 až 18)	13	8 452	0	8 452
A.III.10	Mzdové náklady (521)	14	6 656	0	6 656
A.III.11	Zákonné sociální pojištění (524)	15	1 708	0	1 708
A.III.12	Ostatní sociální pojištění (525)	16	0	0	0
A.III.13	Zákonné sociální náklady (527)	17	88	0	88
A.III.14	Ostatní sociální náklady (528)	18	0	0	0
A.IV.	Daně a poplatky celkem (ř. 20)	19	0	0	0
A.IV.15	Daně a poplatky (53x)	20	0	0	0
A.V.	Ostatní náklady celkem (ř. 22 až 28)	21	10 317	0	10 317
A.V.16	Smluvní pokuty, úroky z prodlení a ostatní pokuty a penále (541)	22	0	0	0
A.V.17	Odpis nedobytné pohledávky (543)	23	0	0	0
A.V.18	Nákladové úroky (544)	24	0	0	0
A.V.19	Kursově ztráty (545)	25	2	0	2
A.V.20	Dary (546)	26	0	0	0
A.V.21	Manka a škody (548)	27	0	0	0
A.V.22	Jiné ostatní náklady (549)	28	10 315	0	10 315
A.VI.	Odpisy, prodaný majetek, tvorba a použití rezerv a opravných položek celkem (ř. 30 až 34)	29	725 218	0	725 218
A.VI.23	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (551)	30	172	0	172
A.VI.24	Prodaný dlouhodobý majetek (552)	31	0	0	0
A.VI.25	Prodané cenné papíry a podíly (553)	32	725 046	0	725 046
A.VI.26	Prodaný materiál (554)	33	0	0	0
A.VI.27	Tvorba a použití rezerv a opravných položek (556-9)	34	0	0	0
A.VII.	Poskytnuté příspěvky celkem (ř. 36)	35	0	0	0
A.VII.28	Poskytnuté členské příspěvky a příspěvky zúčtované mezi organizačními složkami (58x)	36	0	0	0
A.VIII.	Daň z příjmů celkem (ř. 48)	37	0	0	0
A.VIII.29	Daň z příjmů (59x)	38	0	0	0
	NÁKLADY CELKEM	39	747 003	0	747 003

Číslo řádku	Název položky	Číslo řádku	činnost hlavní	činnost hospodářská	celkem
			1	2	3
B.	Výnosy (ř. 67)	40	747 003	0	747 003
B.I.	Provozní dotace (ř. 42)	41	0	0	0
B.I.1	Provozní dotace	(691) 42	0	0	0
B.II.	Přijaté příspěvky celkem (ř. 44 až 46)	43	0	0	0
B.II.2	Přijaté příspěvky zúčtované mezi organizačními složkami	(681) 44	0	0	0
B.II.3	Přijaté příspěvky (dary)	(682) 45	0	0	0
B.II.4	Přijaté členské příspěvky	(684) 46	0	0	0
B.III.	Tržby za vlastní výkony a za zboží celkem (ř. 48 až 50)	47	0	0	0
B.III.1	Tržby za vlastní výroby	(601) 48	0	0	0
B.III.2	Tržby z prodeje služeb	(602) 49	0	0	0
B.III.3	Tržby za prodané zboží	(604) 50	0	0	0
B.IV.	Ostatní výnosy celkem (ř. 52 až 57)	51	21 958	0	21 958
B.IV.5	Smluvní pokuty, úroky z prodlení a ostatní pokuty a penále	(641-2) 52	0	0	0
B.IV.6	Platby za odepsané pohledávky	(643) 53	0	0	0
B.IV.7	Výnosové úroky	(644) 54	5 975	0	5 975
B.IV.8	Kursovne zisky	(645) 55	12	0	12
B.IV.9	Zúčtování fondů	(648) 56	2 330	0	2 330
B.IV.10	Jiné ostatní výnosy	(649) 57	13 641	0	13 641
B.V.	Tržby z prodeje majetku celkem (ř. 59 až 63)	58	725 045	0	725 045
B.V.11	Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	(652) 59	0	0	0
B.V.12	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	(653) 60	725 045	0	725 045
B.V.13	Tržby z prodeje materiálu	(654) 61	0	0	0
B.V.14	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	(655) 62	0	0	0
B.V.15	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	(657) 63	0	0	0
	VÝNOSY CELKEM	64	747 003	0	747 003
C.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM (ř. 39 - 64 + 38)	65	0	0	0
A.VIII.29	Daň z příjmů	(591) 66	0	0	0
D.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PO ZDANĚNÍ (ř. 65 - 66)	67	0	0	0
	Kontrolní číslo (ř. 1 - 67)	999	5 976 024	0	5 976 024

XIII. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky

k 31. 12. 2016 účetní jednotky

Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Datum vydání 29. 9. 2017



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

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

Účetní jednotka, u níž bylo provedeno ověření účetní závěrky: **Garanční fond obchodníků s cennými papíry**

Sídlo: **Politických vězňů čp.912 ev.č. 10
Praha 1**

Identifikační číslo: **26715287**

Právní forma: **fond zřízený zákonem č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, dle § 81a, který byl nahrazen zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu**

Zpráva auditora je určena: **Správní radě**

Ověřované období: **1. leden 2016 až 31. prosinec 2016**

Ověření provedli:

Auditorská firma: **BDO Audit s. r. o., evidenční číslo 018
Olbrachtova 1980/5
Praha 4**

Auditoři: **Ing. Lukáš Hendrych, evidenční číslo 2169
Ing. Jan Babický, evidenční číslo 2240**

Asistenti auditora: **Ing. Magdaléna Řehořová
Ing. Rafael Garafutdinov**

Rozdělovník: **Výtisk č. 1 - 2: Garanční fond obchodníků s cennými papíry
Výtisk č. 3: BDO Audit s. r. o.**

BDO Audit s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČ 453 14 381, registrovaná u Rejstříkového soudu Praha, oddíl a vložka C. 7279, evidenční číslo Komory auditorů ČR 018) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.

Zpráva nezávislého auditora

Správní radě Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky účetní jednotky Garanční fond obchodníků s cennými papíry, se sídlem Politických vězňů čp.912 ev.č. 10, Praha 1, identifikační číslo 26715287, (dále také účetní jednotka) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 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. 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016, 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 nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán účetní jednotky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán účetní jednotky povinen posoudit, zda je účetní jednotka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení účetní jednotky nebo ukončení 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 statutární orgán účetní jednotky uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem 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 příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.




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

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

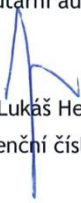
Naší povinností je informovat statutární orgán mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 29. září 2017

Auditorská společnost:


BDO Audit s. r. o.
evidenční číslo 018

Statutární auditor:


Ing. Lukáš Hendrych
evidenční číslo 2169

XIV. TEXTOVÁ PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příloha je zpracována v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb. v platném znění, vyhláškou Ministerstva financí České republiky č. 504/2002 Sb. ze dne 6. 11. 2002, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví a Českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 504/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Výše uvedenými vyhláškami a zákony se stanoví obsah účetní závěrky pro účetní jednotky, u kterých hlavním předmětem činnosti není podnikání a účtují v soustavě podvojného účetnictví.

Údaje textové přílohy vysvětlují a doplňují informace obsažené v rozvaze a výkazu zisku a ztrát. Účetní jednotka sestavila přílohu s ohledem na zvláštní právní předpisy, které upravují její činnost.

Hodnotové údaje jsou vykázány v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

Obsah přílohy

1. Popis účetní jednotky
2. Členové statutárního orgánu ve sledovaném období
3. Změny a dodatky provedené v obchodním rejstříku
4. Organizační struktura účetní jednotky v uplynulém účetním období
5. Účetní období
6. Způsob zpracování a úschovy účetních záznamů
7. Používané účetní metody
8. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
9. Finanční majetek
10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu
11. Ocenění závazků
12. Ocenění pohledávek
13. Odpisy pohledávek
14. Postupy účtování specifické pro Fond
15. Účtování pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry a závazků Fondu vůči klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry
16. Doplnující informace o dlouhodobém hmotném a nehmotném majetku
17. Doplnující informace ke krátkodobému finančnímu majetku
18. Pohledávky
19. Závazky
20. Přehled splatných závazků k ČSSZ, ZP a FÚ
21. Příjmy příštích období
22. Vlastní zdroje
23. Osobní náklady
24. Náklady běžné činnosti
25. Výnosy z běžné činnosti
26. Další skutečnosti specifické pro Garanční fond obchodníků s cennými papíry
27. Události po datu účetní závěrky

1. Popis účetní jednotky

Název:

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

Sídlo:

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

Právní forma:

Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Předmět činnosti:

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

Datum vzniku:

22. 7. 2002

IČ:

26715287

DIČ:

CZ26715287

Způsob jednání:

Jménem Fondu je oprávněna jednat ve všech věcech správní rada.

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

Ostatní skutečnosti:

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

Fond byl zřízen 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.

2. Členové statutárního orgánu ve sledovaném období

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

3. Změny a dodatky provedené v obchodním rejstříku

Ve sledovaném období nedošlo ke změnám ani dodatkům.

4. Organizační struktura účetní jednotky v uplynulém účetním období

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

5. Účetní období

Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, aktuálně 1. 1. 2016 – 31. 12. 2016.

6. Způsob zpracování a úschovy účetních záznamů

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

7. Používané účetní metody

Používané účetní metody, obecné účetní zásady a způsoby oceňování v předkládané účetní závěrce jsou v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, s vyhláškou Ministerstva financí České republiky č. 504/2002 Sb. a souvisejícími Českými účetními standardy, kterými se stanoví obsah účetní závěrky pro účetní jednotky, u kterých hlavním předmětem činnosti není podnikání.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a zásadu věrného a poctivého obrazu účetnictví.

8. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným i nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok. Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávký a případné opravné položky.

Technické zhodnocení zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého hmotného i nehmotného majetku.

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

U drobného dlouhodobého majetku byl stanoven roční 50 % odpis.

9. Finanční majetek

Finanční majetek s dobou splatnosti nebo se záměrem držby nad 1 rok se vykazuje jako dlouhodobý finanční majetek. Finanční majetek s dobou splatnosti nebo se záměrem držby do jednoho roku se vykazuje jako krátkodobý.

Ve sledovaném období je všechen finanční majetek společnosti krátkodobý.

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

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

10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem České národní banky (dále jen „ČNB“), platným ke dni uskutečnění účetního případu.

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

11. Ocenění závazků

Ve sledovaném účetním období se účetní jednotka řídila při oceňování závazků § 25 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vnitřními předpisy a metodikou Fondu, závazky jsou tedy oceněny jmenovitou hodnotou. Informace o výši závazků jsou čerpány od správců konkursní podstaty a z přihlášek klientů do Fondu dle jednotlivých zkrachovalých OCP. Podrobnější informace o ocenění závazků ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry viz bod 11 této textové přílohy. Závazky k dodavatelům jsou evidovány dle vstupní dokumentace a jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

12. Ocenění pohledávek

Ve sledovaném účetním období se účetní jednotka řídila při oceňování pohledávek § 25 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vnitřními předpisy a metodikou Fondu, pohledávky jsou tedy oceněny jmenovitou hodnotou. V souladu s § 37 odst. 2 vyhlášky 504/2002 Sb. Fond netvoří opravné položky k pohledávkám za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry. Podrobnější informace o ocenění pohledávek za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry viz bod 10 této textové přílohy.

13. Odpisy pohledávek

K odpisu pohledávek dochází dle platných účetních a právních předpisů a na základě vnitřního předpisu Fondu u pohledávek za úpadci, kde už byl ukončen konkurs, nebo došlo k finančnímu vyrovnání konkursu. V roce 2016 nedošlo k finančnímu vypořádání žádného konkursního řízení ani k ukončení konkursu.

V minulých letech byla ukončena následující konkursní řízení, kterých se Fond účastnil:

Bradley, Rosenblatt & Company, a.s.	– konkursní řízení ukončeno dne 2. 4. 2008, ale k vyrovnání podle rozvrhu došlo až v roce 2009
KOMERIO, brokerský dům Konečný, a. s.	– rozvrhové usnesení 4. 2. 2009
Americas International Brokers, a.s.	– konkursní řízení ukončeno k 10. 11. 2009
PROFIN CB spol. s r.o.	– konkurs zrušen pro nedostatečný majetek úpadce 10. 11. 2005
Finnex Praha, spol. s r.o.	– konkurs zrušen pro nedostatečný majetek úpadce 18. 11. 2004

Dále se Fond účastní následujících konkursních řízení:

Private Investors, a.s.	– konkursní řízení stále probíhá, ale došlo k částečnému finančnímu vypořádání v roce 2012
KTP Quantum, a.s.	– konkursní řízení stále probíhá
Sati, a.s.	– konkursní řízení stále probíhá
Key Invesments, a.s.	– konkursní řízení stále probíhá. Dle Městského soudu v Praze je vedeno insolvenční řízení od 10. 8. 2012. Jedná se o podmíněnou pohledávku vázanou na výplatu náhrad, ke které zatím nedošlo

Údaje jsou uvedeny z důvodu podrozvahové evidence některých pohledávek a závazků plynoucích ze vztahů s úpadci.

14. Postupy účtování specifické pro Fond

V roce 2016 nebyla přijata žádná nová návratná finanční výpomoc od MF. Finanční prostředky z předchozích návratných finančních výpomocí byly použity k úhradě závazků vůči klientům jednotlivých úpadců naposledy v roce 2007.

Fond eviduje celkovou poskytnutou NFV a její splácení – viz následující tabulka:

Účel přiznání NFV	Výše NFV v tis. Kč	Zasláno na účet	Splaceno k 31.12.2016 v tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2016 v tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2015 v tis. Kč
pro výplatu klientů					
Private Investors, a.s.					
351/140783/2002	1 000	23. 12. 2002	1 000	0	0
pro výplatu klientů					
Private Investors, a.s.					
351/61367/2003	181 833	31. 7. 2003	0	181 833	181 833
pro úhradu nákladů					
spojených se zpracováním					
příhlášek k nároku klientů					
KTP Quantum, a.s.					
351/61367/2003	13 800	31. 7. 2003	9 000	4 800	5 800
pro výplatu klientů					
KTP Quantum, a.s.					
351/82635/2003	554 367	20. 10. 2003	0	554 367	554 367
pro výplatu klientů					
KTP Quantum, a.s.					
35/56770/2004-351	387 000	29. 4. 2004	387 000	0	0
Vratka NFV	-387 000	5. 10. 2006	- 387 000	0	0
Opětovné přiznání NFV					
pro výplatu náhrad					
KTP Quantum, a.s.					
387 000	387 000	18. 4. 2007	0	387 000	387 000
CELKEM	1 138 000		10 000	1 128 000	1 129 000

V roce 2016 byla uskutečněna splátka návratné finanční výpomoci pro úhradu nákladů spojených se zpracováním příhlášek k nároku klientů KTP Quantum, a.s. ve výši 1 000 tis. Kč, dle splátkového kalendáře.

15. Účtování pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry a závazků Fondu vůči klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry

Účetní postup zvolený pro evidenci závazků Fondu vůči klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry a evidenci pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry vychází z 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;
- na úhradu nákladů na činnost Fondu.

Fond se řídí základním pravidlem pro vedení účetnictví, kterým je dodržení akruálního principu, tj. náklady a výnosy se mají účtovat časově rozlišené, tedy zásadně v tom účetním období, se kterým časově a věcně souvisejí, bez ohledu na datum příjmu či výdeje peněžních prostředků. V roce 2016 se účetnictví Fondu tedy řídilo následujícími pravidly:

- 1) V okamžiku krachu obchodníka s cennými papíry vzniká závazek Fondu vůči klientům obchodníka a zároveň vzniká pohledávka Fondu za zkrachovalým obchodníkem s cennými papíry (účetní zápis MD 315xxx / D 379xxx). Závazky jsou vyčísleny na základě přihlášky klienta a informace od správce konkursní podstaty. Jako podklad slouží podrobný přehled klientů zkrachovalých obchodníků s cennými papíry s přesným vyčíslením celkového závazku. Závazky z titulu výplaty náhrad klientům bývalých OCP jsou členěny analyticky dle jednotlivých OCP.
- 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 společnosti o přepočtu nároků.
 - c) Fond nově přijme přihlášky bývalých zákazníků obchodníků s cennými papíry, které jsou Fondem uznány.
 - d) Bývalému zákazníkovi je přisouzena jiná částka, než k jaké došel Fond při výpočtu náhrad.
 - e) Dojde ke snížení závazků Fondu správcem konkursní podstaty, a to v souvislosti se získáním části zákaznického majetku z jiných zdrojů a jeho poměrným vyplacením věřitelům.
- 3) Ve chvíli ukončení konkursního řízení zkrachovalého obchodníka s cennými papíry dojde pro zachování akruálního principu k následujícím krokům:
 - a) Odpis pohledávky Fondu za zkrachovalým obchodníkem s cennými papíry do nákladů.
 - b) V případě, že Fond obdržel dotaci na pokrytí nákladů souvisejících s krachem daného obchodníka s cennými papíry, je tato dotace zúčtována do výnosů.

- c) Zúčtování účtu 911xxx – fondy (vytvořeného z příspěvků placených obchodníky s cennými papíry na úhradu nákladů spojených s výplatou klientům) do výnosů ve stejném období jako a) a případně d) v částce pokrývající rozdíl vzniklých nákladů a výnosů z použití dotace.

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

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

Dále z těchto finančních prostředků je hrazen provoz Fondu, tudíž vždy k 31. 12. je provedeno zúčtování účtu 911xxx do výnosů ve výši celkových provozních nákladů Fondu ponížených o výnosy z úroků toho konkrétního roku. Tímto postupem opět zachováváme akruální princip v účetnictví Fondu.

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

V roce 2016 nedošlo k ukončení žádného konkursního řízení, ani k finančnímu vypořádání konkursního řízení.

16. Doplnující informace o dlouhodobém hmotném a nehmotném majetku

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	v tis. Kč		v tis. Kč		v tis. Kč	
	Běžné období	Minulé období	Běžné období	Minulé období	Běžné období	Minulé období
D hmotný M	151	151	151	151	0	0
D drobný hmotný M	395	363	332	340	63	23
D nehmotný M (013)	2 670	2 670	2 455	2 369	215	301
Celkem	3 216	3 184	2 938	2 860	278	324

17. Doplnující informace ke krátkodobému finančnímu majetku

Bankovní účty (221)

Finanční instituce	Stav běžného období v tis. Kč	Stav minulého období v tis. Kč
Česká spořitelna, a.s. – provozní účet	217	333
Česká spořitelna, a.s. – příspěvkový účet	586	10
Česká spořitelna, a.s. – termínový účet	0	0
Československá obchodní banka, a.s.	43 077	30 655
Raiffeisenbank, a.s. – běžný účet	66	54
Raiffeisenbank, a.s. – termínovaný účet	24 600	24 900
Česká spořitelna, a.s. - asset management – běžný	25 672	6 654
Česká spořitelna, a.s. - asset management – termínovaný	0	0
Československá obchodní banka, a.s. - asset management	370	619
Bankovní účty celkem	94 588	63 225

Ostatní cenné papíry (256)

Finanční instituce	Druh cenného papíru	Stav běž. obd. v tis. Kč	Stav min. obd. v tis. Kč
Česká spořitelna, a.s. - asset management	fondy - akcie	11 960	10 069
Česká spořitelna, a.s. - asset management	fondy – peněžní trh	0	0
Česká spořitelna, a.s. - asset management	dluhopisy – peněžní trh	0	0
Česká spořitelna, a.s. - asset management	Dluhopisy	185 697	203 735
Československá obchodní banka, a.s. – AM	fondy - akcie	133 224	85 089
Československá obchodní banka, a.s. – AM	Dluhopisy	217 629	203 345
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy CZK	275 105	186 281
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy USD	6 676	0
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy EUR	14 723	0
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy CZK	55 005	0
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy státní	0	117 975
Cenné papíry celkem		900 019	806 494

Měnové riziko plynoucí z části portfolia cenných papírů vedeného v cizí měně a obhospodařovaného asset-manážerem Conseq Investment Management, a.s. bylo v průběhu roku 2016 zajišťováno měnovými deriváty (měnovými swapy). Vzhledem k nízkému zůstatku CP v cizí měně je měnové riziko vyhodnoceno k 31.12.2016 jako minimální a pozice v měnových swapech je nulová.

18. Pohledávky

a) Pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry

Účetní postup zvolený pro evidenci pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry vychází z předpokladů a z účetní metody specifické pro Fond popsané v bodě 15) této textové přílohy. Podrobný přehled pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry včetně jejich přehodnocení je zachycen v následující tabulce:

Úpadce	Prohlášení konkursu	Vznik pohledávky	Pohledávky před přehodnocením	Přehodnocení pohledávky k 31.12.2016 v tis.Kč	Výše pohledávky k 31.12.2016 v tis.Kč	Výše pohledávky k 31.12.2016 v tis.Kč
KTP						
Quantum,a.s.	22. 3. 2002	15. 10. 2002	1 838 327	-409 322	1 429 005	1 429 005
Sati, a.s.	16. 2. 2005	27. 4. 2005	20 090	-2 617	17 473	17 473
CELKEM			1 858 417	-411 939	1 446 478	1 446 478

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

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

Kvalifikovaný odhad reálné hodnoty pohledávek Fondu v konkursním řízení Sati, a.s. blíží nule.

V případě KTP Quantum, a.s. záleží reálná hodnota pohledávky Fondu na výsledku trestního řízení o zabránění věci z konkursní podstaty KTP Quantum, a.s. V případě, že budou zabráněny všechny věci k zabránění navržené, bude hodnota pohledávky max. 25 mil. Kč. V případě, že majetek z konkursní podstaty zabráněn nebude, lze očekávat výnos pro Fond cca 160 mil. Kč. O zabránění nyní rozhodují 3 soudy, Krajský soud v Hradci Králové, Nejvyšší soud a Ústavní soud; výsledek není možné odpovědně odhadnout.

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

Pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry z titulu úhrady příspěvků do Fondu byly v plné výši odepsány v minulých letech. Nadále jsou však evidovány v podrozvaze - kromě výše zmíněných pohledávek k OCP, u kterých došlo k ukončení konkursu (viz bod 15).

Dalším insolvenčním řízením je případ Key Investments, a.s., kde je Fond přihlášen. Jedná se o pohledávku vázanou na výplatu náhrad, ke které zatím nedošlo. Kvalifikovaný odhad reálné hodnoty pohledávek Fondu i v tomto konkursním řízení se blíží nule, konkursní řízení stále probíhá.

Bývalý OCP Amidea, a.s.: Dle stanoviska ČNB nelze problém zákazníků (bezenné certifikáty novozélandské firmy Certa) považovat za neschopnost bývalého obchodníka s cennými papíry Amidea dostát svým závazkům vůči zákazníkům dle zákona. Z toho důvodu Fond neočekává, že ČNB vydá „oznámení o neschopnosti obchodníka“, které je podmínkou pro zahájení výplat náhrady od Fondu.

Bývalý OCP PROVENTUS Finance, a.s. nesplňoval zákonem stanovené podmínky činnosti a přestal komunikovat s regulátorem a zákazníky. ČNB v roce 2010 obchodníkovi odebrala licenci, v květnu 2015 jmenovala nuceného správce a podala trestní oznámení na statutární zástupce. Nucený správce v květnu 2016 ukončil činnost a na základě jeho závěrů vydala ČNB dne 27. 5. 2016 „oznámení o neschopnosti společnosti PROVENTUS Finance, a.s. plnit svoje dluhy z důvodu své finanční situace“. Fond vydal svoje oznámení pro veřejnost 31. 5. 2016. Fond koncem roku 2016 ověřoval přihlášky o náhradu od prvních tří přihlášených zákazníků a dále očekává výplatu náhrad ve výši stovek tisíc Kč zákazníkům, které identifikoval nucený správce.

b) Pohledávky - ostatní

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

Druh pohledávky	Výše pohledávky	Výše pohledávky
	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
	v tis. Kč	v tis. Kč
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry z titulu příspěvků do Fondu	164 608	168 614
Pohledávky za žalobcem Fondu z titulu nákladů soudních řízení	163	205
Celkem pohledávky Fondu – „ostatní“	164 771	168 819

Celkové pohledávky Fondu evidované v Rozvaze jako Ostatní pohledávky (315) jsou součtem položky „pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry“ (viz bod 18) odst. a)) a položky „pohledávky – ostatní“ (viz bod 18) odst. b)). Fond je k 31. 12. 2016 eviduje ve výši 1 611 249 tis. Kč a k 31. 12. 2015 byly evidovány ve výši 1 615 297 tis. Kč.

19. Závazky

a) 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 popsané v bodě 15) této textové přílohy. Podrobný přehled závazků ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry včetně jejich přehodnocení je zachycen v následující tabulce:

Úpadce	Celková výše závazku v tis. Kč	Přehodnocení závazku k 31.12.2016 v tis. Kč	Splaceno v 2002-2016 v tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2016 v tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2015 v tis. Kč
Private Investors, a.s.	355 659	2	354 530	3 994	4 083
Private Investors, a.s. – „ABW“	709		481	228	228
Bradley, Rosenblatt & Company, a.s.	962		935	0	0
KTP Quantum, a.s.	1 401 650	27	1 418 091	10 901	10 901
PROFIN CB spol. s r.o.	11 295	1 709	12 318		686
KOMERIO, brokerský dům Konečný, a. s.	1 874	400	2 274	0	0
Finnex Praha, spol. s r.o.	862	0	851	11	11
Forte Invest, a.s.	1 193	5 815	6 891		117
Sati, a.s.	20 077	- 2 603	17 137	337	337
Americas International Brokers, a.s.	38 717	31 244	68 160	1 801	1 801
CELKEM	1 832	66	1 881 668	18 075	18 164

b) Závazky ostatní

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

Druh závazku	Výše závazku k 31. 12. 2016 v tis. Kč	Výše závazku k 31. 12. 2015 v tis. Kč
Závazek k České spořitelně, a.s. - asset management z titulu odměny za správu portfolia	0	0
Závazek k Československé obchodní bance, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	0	2
Závazek k Conseq Investment Management, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	144	114
Závazek z titulu zákonného pojištění zaměstnanců	0	0
Celkem závazky Fondu – „ostatní“	144	116

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. 2016 evidujeme ve výši 18 219 tis. Kč., k 31. 12. 2015 byla jejich výše 18 280 tis. Kč.

20. Přehled splatných závazků k ČSSZ, ZP a FÚ

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

vznik závazku: 2016	splatnost závazku: 1/2017	výše závazku: 317 tis. Kč
vznik závazku: 2015	splatnost závazku: 1/2016	výše závazku: 139 tis. Kč

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

vznik závazku: 2016	splatnost závazku: 1/2017	výše závazku: 182 tis. Kč
vznik závazku: 2015	splatnost závazku: 1/2016	výše závazku: 38 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: 2016	splatnost závazku: 1/2017	výše závazku: 274 tis. Kč
vznik závazku: 2015	splatnost závazku: 1/2016	výše závazku: 118 tis. Kč

Všechny výše uvedené závazky roku 2016 k ČSSZ, ZP a FÚ byly uhrazeny v 2017.

21. Příjmy příštích období

Účetní postup zvolený pro evidenci příjmů příštích období Fondu vychází z předpokladů a z účetní metody specifické pro Fond popsané v bodě 15 této textové přílohy.

Položka příjmy příštích období představuje 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. 2016 je tedy také hodnota příjmů příštích období nulová.

22. Vlastní zdroje

Zvýšení nebo snížení vlastních zdrojů:

	Běžné účetní období v tis. Kč	Minulé účetní období v tis. Kč
Zákonný rezervní fond	0	0
Fond příspěvků od obchodníků s c.p./911/	937 918	778 620
Nerozdělený zisk minulých let	561 530	561 530
Neuhrazená ztráta minulých let	0	0
Výsledek hospodaření běžného období	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění fin. maj. /921/	0	0
Vlastní zdroje celkem	1 499 448	1 340 150

Rozdělení zisku (úhrada ztráty) minulého účetního období:

Hospodářský výsledek roku 2015 byl nulový, proto k rozdělení hospodářského výsledku v roce 2016 nedošlo.

Na základě provedené kontroly NKÚ 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 NKÚ 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. 2016 představuje celkový zůstatek nerozděleného zisku minulých let.

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

- Tyto finanční prostředky jsou zúčtovány ve chvíli ukončení konkursního řízení zkrachovalého obchodníka s cennými papíry;
- dále je z těchto finančních prostředků hrazen provoz Fondu, tudíž vždy k 31. 12. je provedeno zúčtování účtu 911xxx do výnosů ve výši celkových provozních nákladů Fondu ponížených o výnosy z úroků toho konkrétního roku. Tímto postupem je opět zachováván aktuální princip v účetnictví Fondu.

Dále podrobněji uvádíme výši příjmů Fondu za rok 2016:

- z přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry (příspěvky za rok 2016 a doplatky za rok 2015): 168 867 tis. Kč,
- příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry za rok 2016: 1 767 tis. Kč. Zároveň na základě rozhodnutí ČNB dne 7.6.2016 Fond obdržel pokyn Celního úřadu pro hlavní město Praha k zaplacení 5 000 tis. Kč obchodníkovi Patria Finance, a.s.; platba byla provedena dne 8.6.2016.

Výše příjmů Fondu za rok 2015

- z přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry: 161 417 tis. Kč,
- příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry za rok 2015: 15 750 tis. Kč

23. Osobní náklady

Položka	Zaměstnanci celkem	
	Běžné účetní období v tis. Kč	Minulé účetní období v tis. Kč
Průměrný počet zaměstnanců a členů SR	10	10
z toho průměrný počet zaměstnanců	5	5
z toho průměrný počet členů SR	5	5
Mzdové náklady celkem	5 814	5 738
Zákonné sociální a zdravotní pojištění celkem	1 708	1 691
Ostatní sociální náklady – penzijní, životní a motivační připojištění - celkem	930	975
Osobní náklady celkem	8 452	8 404

24. Náklady běžné činnosti

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

Náklady	Běžné účetní období v tis. Kč	Minulé účetní období v tis. Kč
I. Spotřebované nákupy celkem	238	185
Spotřeba materiálu (501)	238	185
II. Služby celkem	2 778	3 181
Cestovné (512)	87	203
Náklady na reprezentaci (513)	55	68
Právní služby (518)	376	495
Telekomunikační služby (518)	67	75
Nájemné (518)	710	707
Účetní služby (518)	258	258
Poštovní služby (518)	4	8
Audit výplaty náhrad (518)	7	0
Audit účetní závěrky (518)	242	230
Ostatní služby (518)	972	1 137
III. Osobní náklady celkem – viz bod 15	8 452	8 404
IV. Daně a poplatky celkem	0	0
Ostatní daně a poplatky – kolky	0	0
V. Ostatní náklady celkem	10 317	10 390
Ostatní pokuty a penále (542)	0	2
Odpis nedobytné pohledávky NSŘ (543)	0	47
Kurzové ztráty (545)	2	1 819
Manka a škody - penále (548)	0	0
Poplatky a další náklady AM při správě portfolií (549)	9 159	8 313
Nově vzniklé nároky na náhradu klientům úpadců (549)	1 122	95
Bankovní poplatky (549)	30	26
Náklady soudních řízení (549)	4	88
VI. Odpisy, prodaný majetek atd. celkem	725 218	239 367
Odpisy dlouhodob. nehmotného a hmotného majetku (551)	172	163
Prodané cenné papíry a podíly (553)	725 046	239 204
Náklady celkem	747 003	261 527

25. Výnosy z běžné činnosti

Výnosy	Běžné účetní období v tis. Kč	Minulé účetní období v tis. Kč
Tržby z prodeje CP	725 045	239 204
Výnos z náhrady nákladů řízení a ostat. výnosy	13 641	8 250
Výnosy z přehodnocení pohledávek	0	0
Výnosy z přecenění investic v CP	0	0
Kreditní bankovní úroky	5 975	5 935
Tržby z prodeje služeb	0	0
Kurzové zisky	12	0
Zúčtování fondů – vypořádání účtu 911 – viz bod 14. b.	2 330	8 138
Vypořádání konkursu Private Investors, a.s. – viz 7. h)	0	0
Výtěžek z konkursu Private Investors, a.s.	0	0
Celkem	747 003	261 527

26. Další skutečnosti specifické pro Fond

Finanční investice Fondu

Pravidla pro bezpečné, likvidní a výnosné obchody jsou upravena zákonem č. 256/2004 Sb., o kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a vnitřním předpisem Fondu č. 20 E Investiční směrnice, která jejíž poslední úpravu schválila správní rada dne 4.2.2016. Peněžní prostředky Fondu mohou být investovány pouze bezpečným způsobem podle zákona. Pojem bezpečného investování není upraven obecně závaznými předpisy a Fond jej vykládá podle aktuální praxe konzervativních strategií fondů kolektivního investování. Úvěrový rating může být použit jen jako jedno z kritérií pro posouzení rizika. Ze zákona dále vyplývá požadavek na likviditu rezerv Fondu. Protože Fond musí respektovat uvedená dvě hlavní zákonná kritéria, nelze stanovit jako hlavní prioritu třetí cíl - výnos; ten je proto cílem důležitým, ale nikoli hlavním.

Peněžní prostředky shromážděné Fondem mohou být umístěny pouze do:

- Vkladů v bankách zemí EU a Evropského hospodářského prostoru, přičemž výše vkladu u každé jednotlivé banky, investovaného správcem, nesmí překročit 10% hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Garanční 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 Garančního fondu doplňován nebo měněn.
- Dluhopisů a nástrojů peněžního trhu investičního stupně vydaných jakýmkoliv emitentem. Podíl těchto investičních nástrojů může činit až 100% hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Garanční 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.

- c) Renomovanými ratingovými agenturami se pro účely této směrnice rozumí Moody's, Standard & Poor's a Fitch Ratings nebo jejich právní nástupci.
- d) 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 Garanční 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.
- e) 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.
- f) Cenných papírů vydaných investičním fondem otevřeného typu jiných než uvedených v bodě c).
- g) Souhrnný podíl investičních nástrojů uvedených v bodech d) a e) nesmí přesáhnout 10 % hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Garanční fond každým jednotlivým správcem.
- h) Hodnota investičních nástrojů uvedených v bodě e) se pro účely výpočtu limitu podle bodu f) 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.
- i) Investiční nástroje vydané jedním emitentem s výjimkou České republiky a s výjimkou standardního fondu nesmí překročit 5 % hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Garanční fond každým jednotlivým správcem. Investiční nástroje vydané jedním standardním fondem nesmí překročit 50 % hodnoty portfolia obhospodařovaného pro Garanční fond každým jednotlivým správcem. Jedním emitentem se rozumí rovněž skupina emitentů tvořících koncern; přitom platí, že Česká republika netvoří koncern s žádnou osobou.

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.

V případě, že část portfolia uloží správce do cenných papírů vydaných investičními fondy otevřeného typu, nebude Garančnímu 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).

Výběr správce peněžních prostředků Garančního fondu provede správní rada na návrh generálního ředitele.

Pro porovnání výkonnosti portfolia všech jednotlivých správců bude Garanční fond používat benchmark:

$$95 \% * \text{CHG1TR}(\Delta t) + 5 \% * \text{MXWD}(\Delta t)$$

Kde:

$\text{CHG1TR}(\Delta t)$ = procentuální změna indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg/EFFAS se splatností 1-3 roky (Bloomberg ticker CHG1TR Index) za sledované období;

$\text{MXWD}(\Delta t)$ = 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.

Neukončené spory

I. Spory Fondu zastoupené AK Kocián Šolc Balaščík

Spory s SKP úpadce KTP Quantum, a.s.

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

- Fond v pozici žalobce

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

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

a) o určení zákaznického majetku

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

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

Krajský soud v Hradci Králové rozsudkem ze dne 6. 10. 2010 vyhověl žalobě pouze částečně, když vyloučil celkem 123 ks akcií společnosti ČEZ a.s., přičemž ve zbývající části žalobu zamítl; Fond podal dne 18. 11. 2010 proti zamítavé části rozsudku soudu prvního stupně odvolání. Vrchní soud v Praze vydal dne 29. 8. 2012 rozsudek, kterým potvrdil zamítavou část rozsudku soudu prvního stupně a současně změnil rozsudek soudu prvního stupně v části, kterou bylo žalobě vyhověno tak, že se žaloba i v této zbývající části zamítá. Dne 31. 10. 2012 podal Fond proti tomuto rozsudku Vrchního soudu v Praze dovolání k Nejvyššímu soudu ČR.

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

Tento spor se tak vrátil zpět odvolacímu soudu (Vrchnímu soudu v Praze) k opětovnému rozhodnutí. V listopadu 2016 skončilo jednoroční přerušení řízení, které účastníci odvolacímu soudu shodně navrhli v návaznosti na zahájení jednání o možném smírném (příp. mimosoudním) řešení sporu. Následně nařízená soudní jednání byla opakovaně odročena, neboť účastníci sporu nadále jednají o možnosti mimosoudního řešení sporu. Počátkem června 2017 účastníci navrhli, aby soud přerušil řízení z důvodu neskončených jednání o případném mimosoudním řešení sporu (odvolací soud doposud o návrhu o přerušení nerozhodl).

c) o vydání zákaznického majetku

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

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

- Fond v pozici vedlejšího účastníka na straně žalobců

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

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

V současné době definitivně skončily 4 z 5 zbývajících sporů (ostatní spory již byly definitivně ukončeny před rokem 2014). Jediný v současnosti neskončený spor je případ žalobce Lenky Chmelové, ve kterém bylo v lednu 2014 podáno dovolání proti rozsudku Vrchního soudu v Praze, který potvrdil zamítavé rozhodnutí soudu prvního stupně. Dovolací soud svým usnesením ze dne 31.5.2016, č.j. 29 Cdo 3043/2014-358 dovolání odmítl. Paní Lenka Chmelová (ve spolupráci s Fondem) následně podala ústavní stížnost k Ústavnímu soudu, který o této stížnosti dosud nerozhodl.

3. Spor s JUDr. Sehnalem o náhradu škody 45 Cm 5/2014

- Fond v pozici žalobce

- Žalovaný: JUDr. Jiří Sehnal

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

- Dopisem ze dne 2. 5. 2012 byl JUDr. Sehnal vyzván k zaplacení škody ve výši 23 184 332,- Kč, a to ve lhůtě do 18. 5. 2012.

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

- Poté, co byla vyřešena otázka příslušnosti soudu, když příslušným soudem k rozhodnutí věci v prvním stupni je s konečnou platností Krajský soud v Praze, Krajský soud v Praze začal spor projednávat. Doposud se uskutečnila soudní jednání dne 1.9.2014 a poté 16.3.2015, když jejich náplní byly přednesy stran a provádění listinných důkazů. Další soudní jednání proběhlo dne 7.9.2015, kdy bylo pokračováno v dokazování.

- Poté, co na konci roku 2016 skončilo jednoroční přerušení řízení, které účastníci soudu shodně navrhli v návaznosti na zahájení jednání o možném smírném (příp. mimosoudním) řešení celé kauzy KTP Quantum, a.s., soud nařídil ústní jednání, které bylo opět odročeno (účastníci sporu nadále jednali o možnosti mimosoudního řešení sporu). Další termín soudního jednání byl nařízen na 25.7.2017, avšak i ten byl odročen z důvodu vstupu vedlejšího účastníka řízení na straně správce konkursní podstaty.

II. Spory Fondu zastoupené AK JUDr. Matěj Outrata

Spory s SKP úpadce KTP Quantum, a.s.

- Fond v pozici žalobce

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

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

18.2.2015 žaloba zamítnuta, 27.1.2016 rozsudek Krajského soudu v Hradci Králové zrušen Vrchním soudem a vrácen k dalšímu řízení. V odůvodnění Vrchní soud připojil výklad, že výplatou náhrady na Fond přecházejí ve výši výplaty hmotná i procesní práva vyplaceného zákazníka jako konkursního věřitele, pro tento přechod není třeba rozhodnutí soudu o změně účastníka.

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

Podána z důvodu popření nepodmíněné pohledávky Fondu (protože byla popřena nepodmíněná pohledávka Fondu za KTP Quantum, a.s., byla z opatrnosti podána druhá přihláška na tutéž pohledávku, ale jako nepodmíněná). Řízení je přerušeno z důvodu jednání o mimosoudním urovnání sporu.

c) Jednání s JUDr. Sehnalem o smírném uzavření všech sporů mezi Fondem a SKP úpadce KTP Quantum, a.s.

Jednání o smírném uzavření všech uvedených sporů se zkomplikovala tím, že velká část majetku z konkursní podstaty úpadce KTP Quantum, a.s., byla zabrána v trestním řízení a o další části má znovu rozhodnout soud. Proti zabránění podává Fond i JUDr. Sehnal ústavní stížnost. Jednání o dohodě byla přerušena, neboť do definitivního rozhodnutí o majetku KTP Quantum, a.s., nelze odpovědně zhodnotit ekonomickou stránku případné dohody.

Spory s bývalými zákazníky Sati, a.s.

- Fond v pozici žalovaného

- Žalobce: bývalí zákazníci Sati, a.s.

Proti Fondu jsou vedeny čtyři spory o výplatu náhrady zákazníkům Sati, a.s. Podle nejnovější judikatury Nejvyššího soudu bude s velkou pravděpodobností Fond povinen zaplatit každému ze čtyř žalobců náklady řízení ve výši cca 60 tisíc Kč. Celkově lze tedy předpokládat, že GF bude muset vynaložit cca 240 tisíc Kč. Je však možnost, že tato částka bude alespoň z části kompenzována náhradou nákladů řízení, pokud ji soud Fondu přizná.

III. Potenciální spory Fondu

Fondu nehrozí žádné další potenciální žaloby, v jednání jsou pouze náhrady zákazníkům bývalého obchodníka s cennými papíry PROVENTUS Finance, a.s., kde probíhá ověřování přihlášek. Není předpoklad, že by některý z přihlášených zákazníků podával žalobu.

IV. Potenciální pasiva Fondu

Z možných pasiv je nutno předpokládat výplatu náhrad zákazníkům společnosti PROVENTUS Finance, a.s. ve výši

cca 2 mil. Kč a dále náhrady zákazníkům společnosti Key Investment, a.s., které by podle sdělení ČNB mohly dosáhnout až 12,3 mil. Kč.

V. Vratka pokuty, kterou ČNB uložila společnosti Patria Finance, a.s.

ČNB koncem roku 2015 zrušila svoje rozhodnutí o pokutě 5 000 000 Kč, kterou OCP Patria Finance, a.s. zaplatil Fondu v roce 2011 prostřednictvím Celního úřadu Praha 1. Pokutu může Fond vrátit pouze původnímu plátcí, tj. nyní Celnímu úřadu pro hlavní město Praha. Patria Finance a.s. se proto obrátila 3.3.2016 dopisem na Celní úřad. Fond na konci roku 2015 evidoval částku 5 000 000,- v podrozvaze jako závazek.

Dne 7.6.2016 obdržel Fond pokyn od Celního úřadu pro hlavní město Praha k zaplacení 5 000 000 Kč Patrii Finance, a.s.; platba byla provedena dne 8.6.2016.

27. Události po datu účetní závěrky

Na schůzi správní rady Fondu konané dne 11. 5. 2017 bylo rozhodnuto o rozdělení příspěvků od OCP do správy současných asset managerů v částce celkem 145 mil. Kč takto: Conseq Investment Management, a.s. - 60 mil Kč, Česká spořitelna, a.s. - 50 mil Kč, Československá obchodní banka, a.s. - 35 mil Kč.

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

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

Sestaveno dne: 19.9.2017

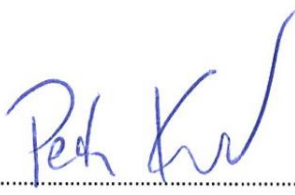
Sestavil:




.....
JUDr. Jiří Korb, MBA, generální ředitel Fondu

Podpisy statutárních zástupců:


.....
Ing. Jan Poulík, předseda správní rady Fondu


.....
Mgr. Petr Krutiš, místopředseda správní rady Fondu

