



**Garanční fond obchodníků
s cennými papíry**

**Výroční zpráva
za rok 2009**

OBSAH

<u>1. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY</u>	<u>str. 3</u>
<u>2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU</u>	<u>str. 4</u>
<u>3. PŘEDMĚT ČINNOSTI</u>	<u>str. 4</u>
<u>4. ZÁKON UPRAVUJÍCÍ ČINNOST FONDU</u>	<u>str. 5</u>
<u>5. STATUT GFOCP</u>	<u>str. 5</u>
<u>6. OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPIŘY</u>	<u>str. 6</u>
<u>7. PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY ZA ROK 2009</u>	<u>str. 6</u>
<u>8. PŘÍJMY FONDU V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH</u>	<u>str. 8</u>
<u>9. ČINNOST V ROCE 2009</u>	<u>str. 8</u>
<u>10. KAUZY ŘEŠENÉ FONDEM</u>	<u>str. 11</u>
<u>11. ROZPOČET FONDU V ROCE 2009</u>	<u>str. 13</u>
<u>12. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2009</u>	<u>str. 13</u>
<u>13. VÝROK AUDITORA</u>	<u>str. 16</u>

1. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

Rok 2009 byl čtvrtým rokem z devítileté existence Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, kdy nezkrachoval žádný obchodník s cennými papíry a nebylo třeba připravovat náhrady pro nové klienty. Ukazuje se, že podobně jako český bankovní sektor, i sektor českých obchodníků s cennými papíry je relativně stabilizovaný. Finanční krize z let 2008 a 2009 se zatím projevila bez dopadu na obchodníky s cennými papíry, jejich klienty a Garanční fond.

Státní dotace v roce 2008 ukončila stav předlužení Garančního fondu, který trval od prvních dnů existence fondu v roce 2001. Rok 2009 byl prvním rokem začínající finanční konsolidace s nadějí, že pokud nenastane nová kauza, počínaje rokem 2010 bude fond konečně vytvářet finanční rezervu. Tuto optimistickou vizi se zatím daří plnit.

Finanční a hospodářská krize vrcholící v roce 2009 hrozila snížením výnosů českých obchodníků s cennými papíry a tím i příspěvků, které obchodníci Garančnímu fondu platí. Skutečný dopad na obchodníky i na jimi placené příspěvky však nebyl podstatný.

Jedním z dopadů finanční krize je přicházející vlna nové regulace, vyvolaná politickou objednávkou. Tu mj. pozorujeme ve formě harmonizace směrnice pro garanční fondy obchodníků se směrnicí pro bankovní fondy pojištění vkladů. Navrhované zpřísnění směrnice a urychlení výplat by vzhledem k české legislativě a judikatuře soudů mohlo zvýšit riziko chyb při výpočtu náhrad z Garančního fondu. Zpřísnění evropské regulace se však Garanční fond pravděpodobně nevyhne vzhledem k tomu, že legislativní přípravy v Evropské komisi probíhají téměř výlučně po linii politické a názory odborné veřejnosti jsou ignorovány.

V oblasti mezinárodních kontaktů fond zaznamenal zájem z oblasti střední a východní Evropy (Slovensko, Makedonie) o svoje zkušenosti, protože český Garanční fond má v regionu nejvíce vyřešených kauz. Garanční fond proto připravuje „mladším“ partnerským fondům nabídku spolupráce, která potvrdí hodnotu draze zaplacených zkušeností, které za devět let činnosti získal.

V roce 2009 také úspěšně pokračovalo uzavírání mimosoudních dohod s advokáty klientů zkrachovalých obchodníků. S jednotlivými advokáty uzavíral Garanční fond dohody o výplatě náhrad dle výkladu zákona, jaký poskytla dosavadní soudní rozhodnutí.

Doufám, že další roky provozu Garančního fondu nebude muset docházet k výplatám náhrad a že Garanční fond se bude moci věnovat osvětové činnosti směřující k další kultivaci českého kapitálového trhu.



Ing. Radek Urban
předseda správní rady

2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:	Garanční fond obchodníků s cennými papíry (dále jen „Fond“)
Právní forma:	Nestátní právnická osoba zabezpečující záruční systém
IČO:	26715287
Účinnost novely Zákona o cenných papírech č. 362/2000 Sb., zřizující Fond:	1. 1. 2001
Získání prvních prostředků na provoz:	31. 3. 2002
Datum zápisu do obchodního rejstříku:	22. 7. 2002

3. PŘEDMĚT ČINNOSTI:

v souladu s § 128 odst. 1 zákona číslo 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu a svým statutem, Fond zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady klientů obchodníků s cennými papíry, kteří nejsou schopni plnit své závazky vůči svým zákazníkům. Fond není státním fondem. Na Fond se nevztahují ustanovení zákona o pojišťovnictví.

Ostatní skutečnosti:

Bankovní spojení:	Česká spořitelna, Praha
Auditor:	PKF Czech Republic
Sídlo společnosti:	Praha 1, Politických vězňů čp. 912 /10
Korespondenční adresa	P.O.B. 787, Praha 1
Telefon	222 192 700
Fax	222 192 495
E-mail:	fond@gfo.cz
Webové stránky:	www.gfo.cz

Statutární orgán:

správní rada jmenovaná ministrem financí

předseda správní rady:	Ing. Radek Urban (od 30. 11. 2007)
místopředseda správní rady	Mgr. Petr Krutiš (od 1. 12. 2007)
člen správní rady:	Ing. Jan Poulík (od 1. 1. 2005)
člen správní rady:	Ing. Petr Špaček (od 1. 12. 2007)
člen správní rady:	JUDr. Zdenka Bahenská (od 1.7.2009)
člen správní rady	Ing. Jiří Król (do 29.6.2009)

4. ZÁKON UPRAVUJÍCÍ ČINNOST FONDU

Garanční fond obchodníků s cennými papíry (dále jen „Fond“) vznikl na základě zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (zákon č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu). Tento zákon upravuje podrobnosti o činnosti a působnosti Fondu. Úkolem Fondu je vyplácet náhrady klientům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své závazky vůči svým zákazníkům. Podle § 128 odst. 4 zákona č. 256/2004 Sb. Fond není státním fondem, jedná se o soukromou právnickou osobu, již je uvedeným zákonem svěřen výkon veřejné moci. Fond není správním orgánem, není podřízen Ministerstvu financí ani jinému státnímu orgánu. Činnost Fondu je regulována výše uvedeným zákonem a spočívá v zabezpečování záručního systému, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své závazky vůči svým zákazníkům.

Činnost Fondu je určena zákonem a podrobněji statutem Fondu takto:

Na základě oznámení České národní banky učiněného v souladu se zákonem nebo na základě rozhodnutí příslušného soudu, poskytuje za podmínek a ve výši stanovené 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 právu na výplatu náhrady z Fondu a tato práva vykonává.

Fond vede účetnictví dle zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví a dle vyhlášky č. 504/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví.

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 5 let, a to i opakovaně. Nejméně 1 člen je jmenován z řad zaměstnanců České národní banky, a to na návrh bankovní rady České národní banky. Nejméně 2 členové jsou jmenováni z řad členů představenstva nebo zaměstnanců obchodníků s cennými papíry.

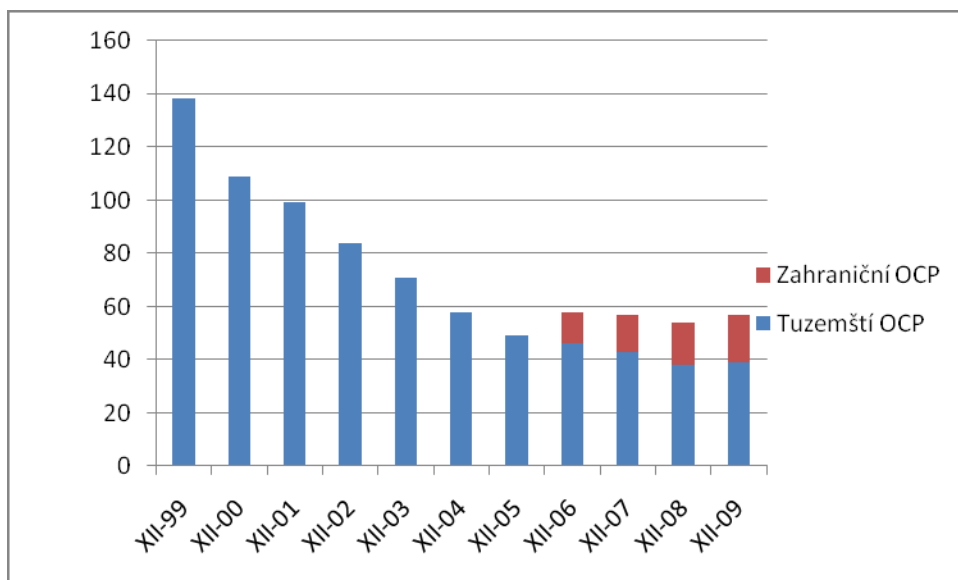
Fond hospodaří podle rozpočtu schváleného Ministerstvem financí ČR.

5. STATUT GFOCP

Statut Fondu byl přijat Ministerstvem financí dne 29. 10. 2001. Poslední aktualizace byla schválena ministrem financí dne 13.8.2009. Statut Fondu je uložen ve Sbírce listin vedené Městským soudem v Praze.

6. OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPIŘY

Ke konci roku 2009 působilo v České republice 39 obchodníků s cennými papíry licencí od ČNB, z toho 11 bank. Investiční služby na kapitálovém trhu rovněž poskytovaly pobočky 18 zahraničních subjektů ze států Evropské unie a působilo zde také 6 investičních společností s asset-managementem podle § 15 odst.3 nebo 4 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování. Celkový objem obchodů pro zákazníky činil 12 652 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst ve výši 28,8%. Na vlastní účet realizovali obchodníci s cennými papíry obchody v objemu 30 820 mld. Kč (meziroční nárůst o 64,4%), z toho představovaly cenné papíry kolektivního investování 19,0%, obchody s dluhopisy činily 41,2%, obchody s nástroji peněžního trhu 35% a obchody s akciemi 4,8%.



Graf č. 1

7. PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ ZA ROK 2009

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".

V roce 2009 se placení příspěvku do Fondu řídilo ustanoveními § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu. Obchodníci s cennými papíry platili roční příspěvek ve výši 2 % z objemu přijatých poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby za poslední rok. Roční výše příspěvku činí nejméně 10 000 Kč. Příspěvky za předchozí rok jsou splatné do 31. března následujícího roku.

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 investičního nástroje.

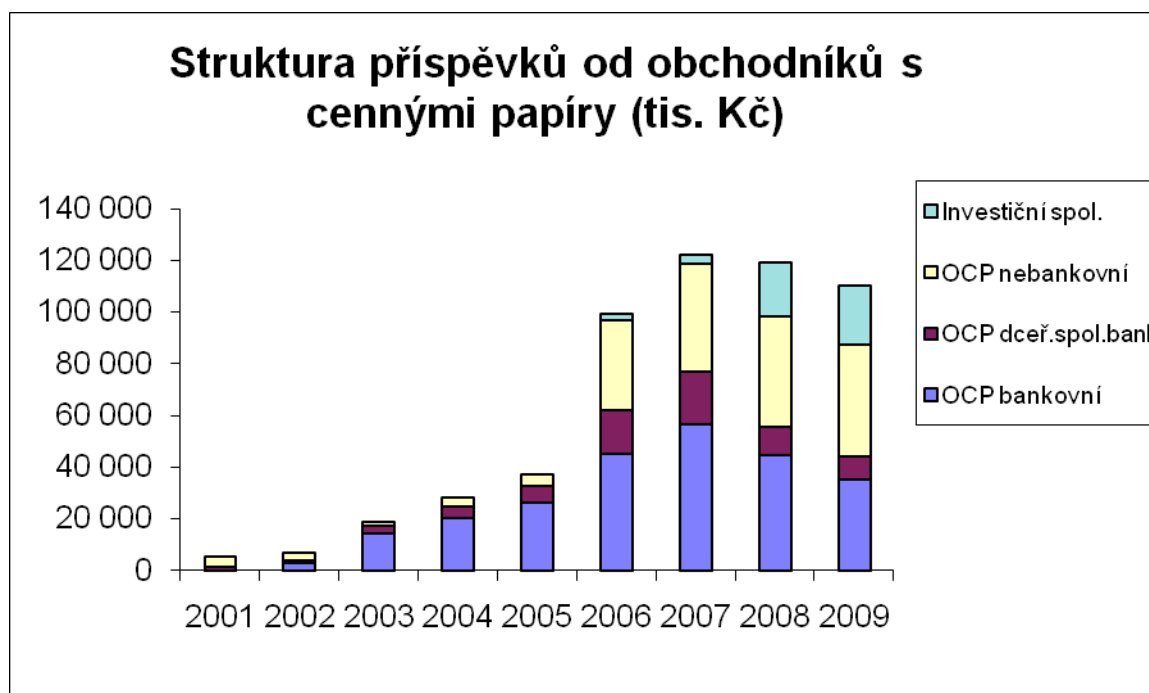
Dalším zdrojem majetku Fondu jsou pokuty uložené obchodníkům s cennými papíry podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, pokuty uložené investičním společnostem za porušení ustanovení týkajících se obhospodařování majetku zákazníků a výnosy z investování peněžních prostředků Fondu.

Celková výše příspěvků za rok 2009 dosáhla 110,1 mil. Kč a snížila se tak oproti předchozímu roku o 13,2 mil. Kč (Fond dodatečně obdržel doplatek příspěvků ve výši 4,2 mil. Kč; výše příspěvků za rok 2008 tak dosáhla 123,3 mil. Kč). Pokles byl zapříčiněn nižšími výnosy z obchodování s cennými papíry. Úrokové výnosy, příjmy z pokut uložených obchodníkům s cennými papíry a investičním společnostem a výnosy z konkurzních řízení, činily celkem 15,4 mil. Kč.

V souladu se zákonem Fond uveřejňuje na svých webových stránkách výši příspěvků, které jednotliví obchodníci zaplatili za příslušný kalendářní rok.

Příspěvky do Garančního fondu OCP za rok 2009 (Kč)

	OCP	IČ	Uhrazená částka
1	A&CE Global Finance, a.s.	26257530	238 159,00
2	ABN AMRO	47607921	19 175,27
3	Akcenta CZ	25163680	10 000,00
4	ATLANTA SAFE, a.s.	45794952	42 230,80
5	ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	1 691 057,00
6	Atlantik-Kilcullen Asset Management, a.s.	63470411	748 301,00
7	AXA Investiční společnost	64579018	1 628 895,60
8	BH Securities, a.s.	60192941	2 505 696,71
9	brokerjet České spořitelny, a.s.	27088677	2 421 373,64
10	CAPITAL PARTNERS a.s.	60281308	15 529 392,99
11	Caylon S.A.	27391639	10 000,00
12	CITCO-Fin.trhy	25079069	10 000,00
13	Colosseum, a.s.	25133454	1 596 812,00
14	Conseq Investment Management, a.s.	26442671	4 024 863,00
15	Credit Suisse Asset Management inv. spol., a.s.	60192445	366 400,00
16	Cyrrus, a.s.	63907020	1 797 715,00
17	Cyrrus Corporate	21758419	33 917,00
18	Česká spořitelna, a.s.	45244782	8 787 210,07
19	Investiční společnost České spořitelny, a.s.	44796188	709 291,66
20	Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	44848943	10 000,00
21	Československá obchodní banka, a.s.	00001350	12 740 717,00
22	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	63999463	5 178 888,32
23	EFEKTA CONSULTING, a.s.	60717068	13 169,60
24	FINANCE Zlín, a.s.	60732075	89 541,61
25	FIO, burzovní společnost, a.s.	61858374	3 739 692,00
26	GAUDEA a.s.	61250309	26 021,53
27	GE Money bank	25672720	10 000,00
28	Global Brokers, a.s.	61251208	177 446,48
29	ING Investment Management (C.R.), a.s.	25102869	2 537 206,00
30	Investiční kapitálová společnost KB	60196769	781 965,23
31	J&T BANKA, a.s.	47115378	1 022 011,65
32	KEY INVESTMENTS, a.s.	25748611	264 554,79
33	Komerční banka, a.s.	45317054	6 042 156,74
34	LBBW Bank, a.s.	14893649	251 383,06
35	Merx a.s.	60196297	103 225,00
36	Patria Direct, a.s.	26455064	4 421 690,00
37	Patria Finance, a.s.	60197226	2 224 326,00
38	Pioneer Asset Management, a.s.	25684558	4 637 172,00
39	Pioneer Investiční společnost	63078295	10 000,00
40	Generali PPF Asset Management a.s.	25629123	6 042 696,27
41	PPF banka, a.s.	47116129	1 805 190,18
42	PROVENTUS Finance, a.s.	26774186	154 863,00
43	Raiffeisenbank a.s.	49240901	1 308 990,00
44	RSJ Invest, a.s.	00884855	1 686 279,95
45	SARF a.s.	47673206	10 000,00
46	Unicredit bank	64948242	2 776 514,19
47	Volksbank CZ, a.s.	25083325	337 303,58
48	WOOD & Company Financial Services, a.s.	26503808	9 543 430,00
	CELKEM		110 116 924,92



Graf č. 2

8. PŘÍJMY FONDU V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH

Vzhledem k tomu, že nedošlo k žádným změnám v legislativě týkající se příspěvků od obchodníků s cennými papíry a ostatních příjmů Fondu, očekáváme příjmy na úrovni minulého roku. Výše příjmů nicméně závisí i na situaci na kapitálovém trhu, kterou nelze předvídat.

9. ČINNOST V ROCE 2009

a) Administrativní činnost

Organizační struktura Fondu je stabilní, administrativní činnost zajišťují zaměstnanci; účetní, právní, programátorské a některé pomocné práce jsou zajišťovány externími pracovníky.

V roce 2009 již byla ukončena výplata naprosté většiny klientů, a to zejména díky dohodám s advokátními kancelářemi zastupujícími klienty.

b) Konkurzní řízení

Dne 2.7.2009 Městský soud v Praze schválil konečnou zprávu o vyúčtování odměny a zpeněžení majetku správce konkurzní podstaty společnosti Americas International Brokers. V konkurzní podstatě nezůstaly žádné finanční prostředky k rozdělení; zákaznický majetek byl vydán již dříve, což mělo pozitivní dopad na výši náhrad vyplácenou z Fondu.

Nadále probíhá konkurzní řízení v případě společností Private Investors, a.s., KTP Quantum, a.s. a Sati, a.s. Zástupce Fondu je předsedou věřitelského výboru Private Investors, v ostatních konkurzních řízeních je členem věřitelského výboru. Vzhledem k nadále probíhajícím sporům týkajících se zejména vydání zákaznického majetku, nelze odhadnout termín ukončení konkurzu, ani výši podílu Fondu v rámci rozvrhového usnesení.

c) Legislativa

Od 1. 5. 2004 je činnost Fondu upravena ustanoveními zákona č. 256/2004, o podnikání na kapitálovém trhu.

Poslední právní úprava stanovuje povinnost obchodníka s cennými papíry zveřejnit nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu, jejíž součástí je údaj o výši základu pro výpočet příspěvku do Fondu.

Zákon rovněž zmiňuje možnou situaci, kdy profesionální zákazník nemá v některých zahraničních garančních systémech nárok na náhradu.

Nezaplacení příspěvku do Fondu nebo neposkytnutí podkladů potřebných pro výpočet náhrady, je správním deliktem, za který lze uložit pokutu.

d) Soudní řízení

V roce 2009 vedl Fond v pozici žalobce spor o určení zákaznického majetku KTP Quantum, jeho vyloučení z konkurzní podstaty a vydání. Dále Fond podal žalobu o uložení povinnosti správci konkurzní podstaty KTP Quantum poskytnout podklady pro výplatu náhrad.

Žaloby vedené proti Fondu byly většinou ukončeny mimosoudní dohodou s advokátními kancelářemi zastupujícími většinu klientů a ke dni 7.4.2010 tak zbývalo dořešit 577 sporů vedených klienty KTP Quantum.

V případě ostatních obchodníků s cennými papíry Fond ke konci roku 2009 evidoval 3 neukončené spory v případě Private Investors, 5 sporů v případě Profin CB a 3 spory v případě Finnex Praha.

e) Jednání se státními orgány, tiskem, klienty

Fond zveřejňuje informace na webových stránkách, na kterých se klienti mohou zaregistrovat k automatickému a okamžitému zaslání zpráv. Zásadní informace Fond zveřejňuje v Obchodním věstníku. Dále Fond odpovídal na dotazy a připomínky klientů, které obdržel elektronicky či poštou. Fond řešil i některé stížnosti adresované státním orgánům.

Fond úzce spolupracuje zejména s Českou národní bankou a Ministerstvem financí ČR. Ministr financí jmenuje členy správní rady a tradičně jednoho člena správní rady z řad zaměstnanců ministerstva.

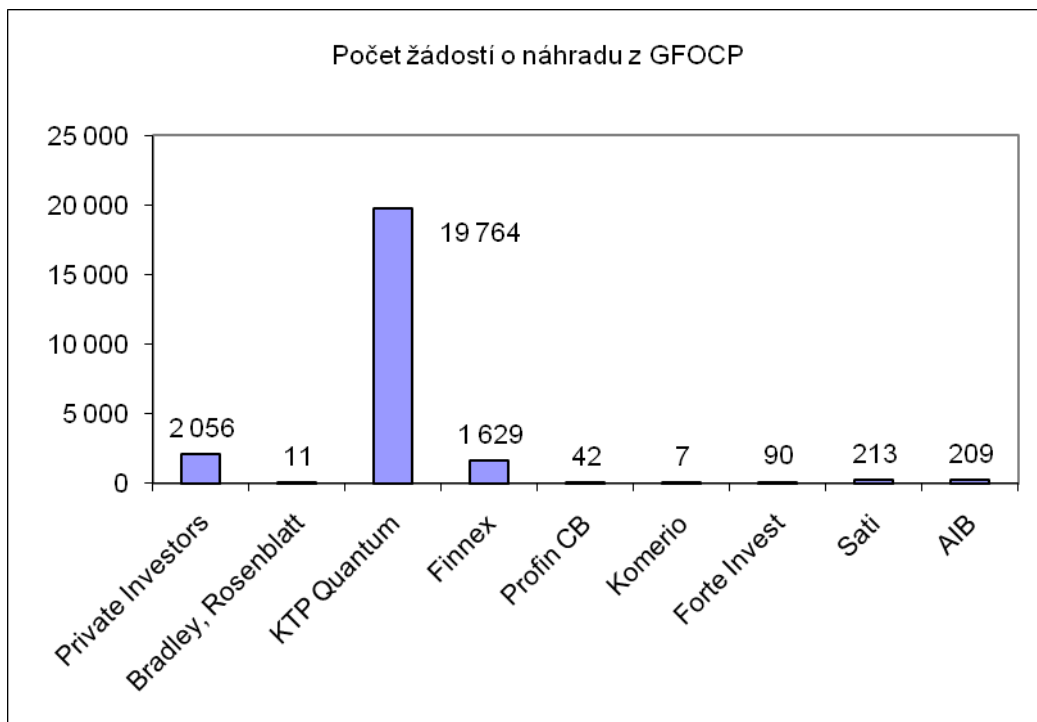
V trestním řízení KTP Quantum a Private Investors je Fond společným zmocněncem poškozených, spolupracuje jak se státním zastupitelstvím, tak i s Policií ČR.

f) Výplaty náhrad klientům

V roce 2009 vyplatil Fond klientům následující náhrady:

1. V případě KTP Quantum bylo vráceno Garančnímu fondu v roce 2009 celkem 5,46 mil. Kč . Jedná se o rozdíl vyplacených náhrad a vratky z tranší, které proběhly ještě v roce 2008.
2. V případě Komerio BDK bylo vyplaceno 0,40 mil. Kč.
3. V případě Sati bylo vyplaceno 1,77 mil. Kč.
4. V případě Forte Invest bylo vyplaceno 0,37 mil. Kč.
5. V případě Americas International Brokers bylo vyplaceno 5,02mil. Kč.
6. V případě Private Investors bylo vyplaceno 0,78 mil. Kč.
7. V případech Finnex Praha, Profin CB a Bradley & Rosenblatt nebyla v roce 2009 provedena žádná úhrada.

Prostřednictvím České spořitelny proběhlo v roce 2009 5 tranší výplaty náhrad, které se týkaly 1 920 klientů.

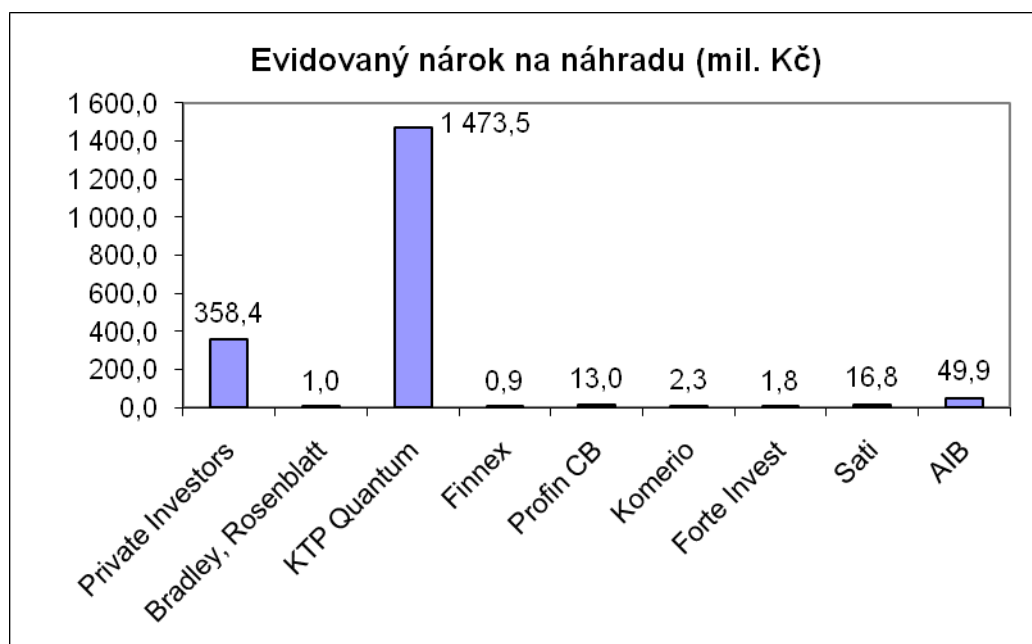


Graf č.3

10. KAUZY ŘEŠENÉ FONDEM

	Private Investors	Bradley, Rosenblatt	KTP Quantum	Finnex Praha	Profin CB	Komerio, brokerský dům Konečný	Forte Invest	Sati	Americas International Brokers
Vyhlášení konkurzu na obchodníka	1.6.01	13.8.01	22.3.02	7.11.01	15.7.02	7.5.03	2.1.01	16.2.05	1.12.05
Oznámení KCP	4.7.01	5.9.01	21.5.02	26.8.02	26.8.02	-	-	-	1.11.05
Oznámení Fondu	4.7.01	5.9.01	21.5.02	27.8.02	27.8.02	8.10.03	23.12.04	14.2.05	8.11.05
Lhůta pro podání přihlášek k Fondu	4.12.01	5.2.02	21.10.02	27.1.03	27.1.03	8.3.04	23.5.05	14.7.05	8.4.06
Zahájení výplaty náhrad	4.8.02	5.10.02	21.6.03	27.6.03	27.6.03	8.8.04	23.3.06	15.5.06	23.8.07
Počet přihlášených k Fondu	2 056	11	19 764	1 629	42	7	90	213	209
Evidovaný nárok na náhradu (mil. Kč)	358,4	1,0	1 473,5	0,9	13,0	2,3	1,8	16,8	49,9
Vyplaceno (mil. Kč)	353,9	1,0	1 394,1	0,9	12,1	2,3	1,7	15,8	47,6

Údaje v tabulce jsou k 30.6.2010



Graf č.4

a) Private Investors

V roce 2009 zaslal Fond náhrady 78 klientům Private Investors, naprostá většina závazků vůči klientům byla uhrazena v dřívějším období. Náhradu si vyzvedla pouze menší část klientů, neboť Fond ve zbývajících případech neměl k dispozici aktuální informace o oprávněných osobách (případy dědictví, přestěhování apod.).

Konkurzní řízení stále probíhá, Fond je předsedou věřitelského výboru a také společným zmocněncem v trestním řízení. Trestní řízení stále probíhá, počátkem roku 2010 byl Fond informován o výměně vyšetřovatele (již třetího), kterému byly Fondem poskytnuty veškeré požadované informace.

b) Bradley, Rosenblatt & Co.

Konkurzní řízení bylo ukončeno, Fond obdržel podíl na zůstatku v konkurzní podstatě ve výši 6 tis. Kč. Výplata náhrad byla ukončena v předchozím období. Trestní řízení nadále probíhá.

c) Profin CB

Výplata náhrad byla ukončena. Konkurzní řízení bylo ukončeno 10.11.2005 pro nedostatečný majetek úpadce. Trestní řízení bylo ukončeno, došlo k obvinění dvou osob.

d) Forte Invest

Fond v roce 2009 vyplatil náhrady ve výši 0,37 mil. Kč dalším klientům, kteří podali přihlášku. Trestní řízení bylo ukončeno odložením věci.

e) KTP Quantum

V roce 2009 plnil Fond především závazky z mimosoudních dohod uzavřených s advokátními kancelářemi zastupujícími většinu žalujících klientů. Dohody umožnily ukončit většinu sporů a znamenaly tak výraznou úsporu nákladů pro Fond.

Konkurzní řízení nadále probíhá, Fond podal žaloby o vydání zákaznického majetku z konkurzní podstaty, která se týká jeho určení, vyloučení z konkurzní podstaty i jeho vydání v nejsložitějších sporných případech pokračují žaloby vůči Fondu, Fond vyplatí náhrady na základě rozhodnutí soudu. Fond je členem věřitelského výboru a společným zmocněncem v trestním řízení. V polovině roku 2010 byly po mnoha letech vyšetřování, kdy soud dvakrát vrátil věc k došetření obžalovány dvě osoby. Žalobu řeší Krajský soud v Hradci Králové. Podle vyjádření soudu lze očekávat nařízení hlavního řízení do konce roku.

f) Finnex Praha

Fond vyplatil náhrady za nevydaný zákaznický majetek již v předchozím období. Konkurzní řízení bylo ukončeno 18.11. 2004 pro nedostatečný majetek úpadce. Trestní řízení nadále probíhá.

g) Komerio, brokerský dům Konečný

Fond klientům vyplatil náhradu ve výši 0,40 mil. Kč. Konkurzní řízení bylo ukončeno, 4.2.2009 bylo schváleno rozvrhové usnesení. V trestním řízení byly odsouzeny dvě osoby.

i) SATI

Fond v roce 2009 vyplatil klientům náhrady ve výši 1,77 mil. Kč. Konkurzní řízení nadále probíhá, Fond je členem věřitelského výboru. Trestní řízení nadále probíhá.

j) Americas International Brokers (AIB)

Fond v roce 2009 vyplatil částku 5,02 mil. Kč a uhradil tak naprostou většinu přihlášených nároků. Dne 2.7.2009 schválil Městský soud v Praze konečnou zprávu o zpeněžování majetku z konkurzní podstaty. Příjmy z podstaty činily 1,75 mil. Kč, výdaje 1,86 mil. Kč, k rozdělení nezůstal žádný majetek. Konkurzní řízení bylo ukončeno 10.11.2009. Trestní řízení nadále probíhá.

11. ROZPOČET FONDU V ROCE 2010

Rozpočet Fondu počítá s příjmy ve výši 329,9 mil. Kč a celkovými výdaji ve výši 329,9mil. Kč (z toho provozní výdaje 27,4 mil. Kč). Rozpočet Fondu byl Ministerstvem financí schválen 20.února 2010.

12. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2009

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.

V roce 2009 fond od státu nežádal a neobdržel finanční výpomoc ani dotaci. Finanční prostředky, které Fond obdržel v dřívějším období, byly použity k úhradě závazků vůči klientům naposledy v roce 2008. Splátkový plán návratné finanční výpomoci schválený Ministerstvem financí ČR považuje Fond z hlediska dnešních znalostí o vývoji v jednotlivých kauzách nadále za reálný. V roce 2009 Fond uhradil splátku ve výši 1 mil. Kč.

Fond eviduje závazky ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry, které jsou vyčísleny na základě přihlášky klienta a informace od správce konkurzní podstaty. Závazky z titulu výplaty náhrad klientům bývalých obchodníků s cennými papíry jsou členěny analyticky dle jednotlivých obchodníků. V průběhu evidence těchto závazků může dojít k jejich přehodnocení. Toto přehodnocení může mít za následek zvýšení či snížení hodnoty závazku Fondu. Důvodem přehodnocení jsou zejména následující skutečnosti:

- Fond obdrží nové přihlášky od klientů, kteří tak dosud neučinili.
- Přepočet výše nároků v souvislosti s nově získanými údaji.
- Snížení pohledávek z důvodu vydání zákaznického majetku.

Fond na druhé straně eviduje pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry, které přihlásil do konkurzního řízení. Podklady pro stanovení výše pohledávky získává zpracováním údajů od správce konkurzní podstaty nebo podkladů od České národní banky.

V průběhu evidence pohledávek může dojít k jejich přehodnocení, které zrcadlově odráží přehodnocení závazků z titulu výplaty náhrad. K tomu došlo zejména v kauze KTP Quantum z důvodu nového výpočtu hodnoty nároku klientů v návaznosti na rozhodnutí soudů týkajících se jednotlivých složek zákaznického majetku.

Skutečné hodnoty pohledávek v případě dosud neukončených konkurzů byly oceněny na 1,- Kč. Toto ocenění vychází u dosud neukončených konkursů jednak ze soupisu konkurzní podstaty, ze seznamu pohledávek přihlášených do konkurzu, právní situace majetku ve správě konkurzního správce a stavu sporů, které vedou věřitelé a fond se správcem. Zatímco soupis konkurzní podstaty a seznam přihlášených pohledávek se již nemohou změnit, neukončené soudní spory ještě mohou ocenění pohledávek významně ovlivnit.

K odpisu pohledávek dochází na základě rozhodnutí správní rady GF u pohledávek za těmi úpadci, kde již došlo k ukončení konkurzního řízení.

ROZVAHA (BALANCE)

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

k 31.12.2009
(v celých tis. Kč)

Název účetní jednotky
**Garanční fond obchodníků
s cennými papíry**
Politických vězňů 10
Praha 1

IČO
26715287

AKTIVA

a		b	1	2
		Císlo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
A.	Dlouhodobý majetek ř. 09 + 20 + 28 - 40	1	238	18 503
I.	Dlouhodobý nehmotný majetek			
	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje (012)	2	0	0
	Software (013)	3	0	0
	Ocenitelná práva (014)	4	0	0
	Drobný dlouhodobý nehmotný majetek (018)	5	0	0
	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek (019)	6	0	0
	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (041)	7	0	0
	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek (051)	8	0	0
	Součet ř. 2 až 8	9	0	0
II.	Dlouhodobý hmotný majetek			
	Pozemky (031)	10	0	0
	Umělecká díla, předměty a sbírky (032)	11	0	0
	Stavby (021)	12	0	0
	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí (022)	13	721	649
	Pěstitelské celky trvalých porostů (025)	14	0	0
	Základní stádo a tažná zvířata (026)	15	0	0
	Drobný dlouhodobý hmotný majetek (028)	16	0	0
	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (029)	17	262	329
	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (042)	18	0	0
	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek (052)	19	0	0
	Součet ř. 10 až 19	20	983	978
III.	Dlouhodobý finanční majetek			
	Podíly v ovládaných a řízených osobách (061)	21	0	0
	Podíly v osobách pod podstatným vlivem (062)	22	0	0
	Dluhové cenné papíry držené do splatnosti (063)	23	0	0
	Půjčky organizačním složkám (066)	24	0	0
	Ostatní dlouhodobé půjčky (067)	25	0	0
	Ostatní dlouhodobý finanční majetek (069)	26	0	18 411
	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek (043)	27	0	0
	Součet ř. 21 až 27	28	0	18 411

Odesláno dne:

24/15/2010

Podpis
vedoucího
účetní
jednotky:

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

[Handwritten signature]

Odpovídá
za údaje:

[Handwritten signature]

Telefon:



		Číslo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
a		b	1	2
IV. Oprávký k dlouhodobému majetku	Oprávký k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje (072)	29	0	0
	Oprávký k softwaru (073)	30	0	0
	Oprávký k ocenitelným právům (074)	31	0	0
	Oprávký k drobnému dlouhodobému nehmotnému majetku (078)	32	0	0
	Oprávký k ostatnímu dlouhodobému nehmotnému majetku (079)	33	0	0
	Oprávký k stavbám (081)	34	0	0
	Oprávký k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí (082)	35	521	591
	Oprávký k péstitelským celkům trvalých porostů (085)	36	0	0
	Oprávký k základnímu stádu a tažným zvířatům (086)	37	0	0
	Oprávký k drobnému dlouhodobému hmotnému majetku (088)	38	224	295
	Oprávký k ostatnímu dlouhodobému hmotnému majetku (089)	39	0	0
Součet ř. 29 až 39		40	745	886
B.	Krátkodobý majetek ř. 51 + 71 + 80 + 84	41	2 605 693	2 558 566
I. Zásoby	Materiál na skladě (112)	42	0	0
	Materiál na cestě (119)	43	0	0
	Nedokončená výroba (121)	44	0	0
	Polotovary vlastní výroby (122)	45	0	0
	Výrobky (123)	46	0	0
	Zvířata (124)	47	0	0
	Zboží na skladě a v prodejnách (132)	48	0	0
	Zboží na cestě (139)	49	0	0
	Poskytnuté zálohy na zásoby (314)	50	0	0
	Součet ř. 42 až 50		51	0
II. Pohledávky	Odběratelé (311)	52	0	0
	Směnky k inkasu (312)	53	0	0
	Pohledávky za eskontované cenné papíry (313)	54	0	0
	Poskytnuté provozní zálohy (314-ř.50)	55	0	0
	Ostatní pohledávky (315)	56	2 441 222	2 340 339
	Pohledávky za zaměstnanci (335)	57	0	12
	Pohledávky za institucemi sociálního zabezpečení a veřejného zdravotního pojištění (336)	58	0	0
	Daň z příjmů (341)	59	0	0
	Ostatní přímé daně (342)	60	0	0
	Daň z přidané hodnoty (343)	61	0	0
	Ostatní daně a poplatky (345)	62	0	0
	Nároky na dotace a ostatní zúčtování se st.rozpočtem (346)	63	0	0
	Nároky na dotace a ostatní zúčtování s rozpočtem ÚSC (348)	64	0	0



		Číslo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
a		b	1	2
II. Pohledávky	Pohledávky za účastníky sdružení (358)	65	0	0
	Pohledávky z pevných termínových operací a opcí (373)	66	0	0
	Pohledávky z vydaných dluhopisů (375)	67	0	0
	Jiné pohledávky (378)	68	15	50 000
	Dohadné účty aktivní (388)	69	0	0
	Opravná položka k pohledávkám (391)	70	0	0
Součet ř. 52 až 69 minus 70		71	2 441 237	2 390 351
III. Krátkodobý finanční majetek	Pokladna (211)	72	18	12
	Ceniny (213)	73	0	0
	Bankovní účty (221)	74	164 421	168 141
	Majetkové cenné papíry k obchodování (251)	75	0	0
	Dluhové cenné papíry k obchodování (253)	76	0	0
	Ostatní cenné papíry (256)	77	0	0
	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek (259)	78	0	0
	Peníze na cestě (+/-261)	79	0	0
Součet ř. 72 až 79		80	164 439	168 153
IV. Jiná aktiva celkem	Náklady příštích období (381)	81	17	62
	Příjmy příštích období (385)	82	0	0
	Kursově rozdíly aktivní (386)	83	0	0
Součet ř. 81 až 83		84	17	62
ÚHRN AKTIV ř. 1+41		85	2 605 931	2 577 069
Kontrolní číslo ř. 1 až 83		997	10 426 704	10 311 820



PASIVA		Císlo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
c		d	3	4
A.	Vlastní zdroje č.90 + 94	86	889 922	835 860
1.	Vlastní jmění (901)	87	0	0
Jmění	Fondy (911)	88	436 109	480 004
	Oceňovací rozdíly z přecenění finančního majetku a závazků (921)	89	0	0
	Součet ř. 87 až 89	90	436 109	480 004
2.	Účet výsledku hospodaření (+/-963)	91	X	-97 958
Výsledek hospodaření	Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení (+/-931)	92	-1 817	X
	Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta min. let (+/-932)	93	455 630	453 814
	Součet ř. 91 až 93	94	453 813	355 856
B.	Cizí zdroje ř.96 + 104 + 128 + 132	95	1 716 009	1 741 209
1.	Rezervy (941)	96	0	0
2.	Dlouhodobé bankovní úvěry (953)	97	0	0
Dlouhodobé závazky	Vydané dluhopisy (953)	98	0	0
	Závazky z pronájmu (954)	99	0	0
	Přijaté dlouhodobé zálohy (955)	100	0	0
	Dlouhodobé směnky k úhradě (958)	101	0	0
	Dohadné účty pasivní (389)	102	0	0
	Ostatní dlouhodobé závazky (959)	103	1 697 530	1 696 530
	Součet ř. 97 až 103	104	1 697 530	1 696 530
3.	Dodavatelé (321)	105	592	435
Krátkodobé závazky	Směnky k úhradě (322)	106	0	0
	Přijaté zálohy (324)	107	0	0
	Ostatní závazky (325)	108	0	0
	Zaměstnanci (331)	109	210	268
	Ostatní závazky vůči zaměstnancům (333)	110	0	13
	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdr.pojištění (336)	111	67	328
	Daň z příjmů (341)	112	0	0
	Ostatní přímé daně (342)	113	39	296
	Daň z přidané hodnoty (343)	114	0	0
	Ostatní daně a poplatky (345)	115	0	0
	Závazky ze vztahu ke státnímu rozpočtu (346)	116	0	0
	Závazky ze vztahu k rozp.orgánů uzem.sam.celků (348)	117	0	0
	Závazky z upsaných nespl.cenných papírů a vkladů (367)	118	0	0
	Závazky k účastníkům sdružení (368)	119	0	0
	Závazky z pevných termínových operací a opcí (373)	120	0	0
	Jiné závazky (379)	121	17 541	43 339
	Krátkodobé bankovní úvěry (231)	122	0	0
	Eskontní úvěry (232)	123	0	0
	Vydané krátkodobé dluhopisy (241)	124	0	0
	Vlastní dluhopisy (255)	125	0	0
	Dohadné účty pasivní (389)	126	0	0
	Ostatní krátkodobé finanční výpomoci (379)	127	0	0
	Součet ř.105 až 127	128	18 449	44 679
5.	Výdaje příštích období (383)	129	30	0
Jiná pasiva	Výnosy příštích období (384)	130	0	0
	Kursově rozdíly pasivní (387)	131	0	0
	Součet ř. 129 až 131	132	30	0
	ÚHRN PASIV ř.86 + 95	133	2 605 931	2 577 069
	Kontrolní číslo (ř.86 až 133)	998	10 423 724	10 308 276

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňové, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprznani.cz, business.center.cz

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 31.12.2009

(v celých tis. Kč)

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

Název účetní jednotky

Garanční fond obchodníků
s cennými papíry

Politických vězňů 10

Praha 1

0

IČO

26715287

Číslo účtu	Název ukazatele	Číslo řádku	Činnosti			
			hlavní	hospodářská		celkem
			5	6	7	8
A. NÁKLADY						
I. Spotřebované nákupy celkem			318	0	0	318
501	Spotřeba materiálu	1	318	0	0	318
502	Spotřeba energie	2	0	0	0	0
503	Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	3	0	0	0	0
504	Prodané zboží	4	0	0	0	0
II. Služby celkem			7 343	0	0	7 343
511	Opravy a udržování	5	0	0	0	0
512	Cestovné	6	37	0	0	37
513	Náklady na reprezentaci	7	55	0	0	55
518	Ostatní služby	8	7 251	0	0	7 251
III. Osobní náklady celkem			7 629	0	0	7 629
521	Mzdové náklady	9	6 071	0	0	6 071
524	Zákonné sociální pojištění	10	1 485	0	0	1 485
525	Ostatní sociální pojištění	11	0	0	0	0
527	Zákonné sociální náklady	12	73	0	0	73
528	Ostatní sociální náklady	13	0	0	0	0
IV. Daně a poplatky celkem			0	0	0	0
531	Daň silniční	14	0	0	0	0
532	Daň z nemovitosti	15	0	0	0	0
538	Ostatní daně a poplatky	16	0	0	0	0
V. Ostatní náklady celkem			163 118	0	0	163 118
541	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	17	0	0	0	0
542	Ostatní pokuty a penále	18	0	0	0	0
543	Odpis nedobytné pohledávky	19	93 300	0	0	93 300
544	Úroky	20	0	0	0	0
545	Kursově ztráty	21	1	0	0	1
546	Dary	22	0	0	0	0
548	Manka a škody	23	0	0	0	0
549	Jiné ostatní náklady	24	69 817	0	0	69 817

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprznani.cz, business.center.cz



Číslo účtu	Název ukazatele	Číslo řádku	Činnosti			
			hlavní	hospodářská		celkem
			5	6	7	8
VI. Odpisy, prodaný majetek, tvorba rezerv a opravných položek celkem			213	0	0	213
551	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	25	213	0	0	213
552	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	26	0	0	0	0
553	Prodané cenné papíry a podíly	27	0	0	0	0
554	Prodaný materiál	28	0	0	0	0
556	Tvorba rezerv	29	0	0	0	0
559	Tvorba opravných položek	30	0	0	0	0
VII. Poskytnuté příspěvky celkem			0	0	0	0
581	Poskytnuté příspěvky zúčtované mezi organizačními složkami	31	0	0	0	0
582	Poskytnuté členské příspěvky	32	0	0	0	0
VIII. Daň z příjmů celkem celkem			0	0	0	0
595	Dodatečné odvody daně z příjmů	33	0	0	0	0
Účtová třída 5 celkem (řádek 1 až 33)			178 621	0	0	178 621
B. VÝNOSY						
I. Tržby za vlastní výkony a za zboží celkem			0	0	0	0
601	Tržby za vlastní výroby	1	0	0	0	0
602	Tržby z prodeje služeb	2	0	0	0	0
604	Tržby za prodané zboží	3	0	0	0	0
II. Změna stavu vnitroorganizačních zásob celkem			0	0	0	0
611	Změna stavu zásob nedokončené výroby	4	0	0	0	0
612	Změna stavu zásob polotovárů	5	0	0	0	0
613	Změna stavu zásob výrobků	6	0	0	0	0
614	Změna stavu zvířat	7	0	0	0	0
III. Aktivace celkem			0	0	0	0
621	Aktivace materiálu a zboží	8	0	0	0	0
622	Aktivace vnitroorganizačních služeb	9	0	0	0	0
623	Aktivace dlouhodobého nehmotného majetku	10	0	0	0	0
624	Aktivace dlouhodobého hmotného majetku	11	0	0	0	0
IV. Ostatní výnosy celkem			80 663	0	0	80 663
641	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	12	0	0	0	0
642	Ostatní pokuty a penále	13	0	0	0	0
643	Platby za odepsané pohledávky	14	0	0	0	0
644	Úroky	15	2 566	0	0	2 566
645	Kursovne zisky	16	0	0	0	0
648	Zúčtování fondů	17	68 170	0	0	68 170
649	Jiné ostatní výnosy	18	9 927	0	0	9 927

Číslo účtu	Název ukazatele	Číslo řádku	Činnosti			
			hlavní	hospodářská	.	celkem
			5	6	7	8
V. Tržby z prodeje majetku, zúčtování rezerv a opravných položek celkem			0	0	0	0
652	Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	19	0	0	0	0
653	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	20	0	0	0	0
654	Tržby z prodeje materiálu	21	0	0	0	0
655	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	22	0	0	0	0
656	Zúčtování rezerv	23	0	0	0	0
657	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	24	0	0	0	0
659	Zúčtování opravných položek	25	0	0	0	0
VI. Přijaté příspěvky celkem			0	0	0	0
681	Přijaté příspěvky zúčtované mezi organizačními složkami	26	0	0	0	0
684	Přijaté příspěvky (dary)	27	0	0	0	0
684	Přijaté členské příspěvky	28	0	0	0	0
VII. Provozní dotace celkem			0	0	0	0
691	Provozní dotace	29	0	0	0	0
Účtová třída 6 celkem (řádek 1 až 29)			80 663	0	0	80 663
C. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM			-97 958	0	0	-97 958
591	Daň z příjmů	65	0	0	0	0
D. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PO ZDANĚNÍM			-97 958	0	0	-97 958
Kontrolní číslo			999	241 245	0	241 245

Odesláno den: 21/5/2010 Razítko:  Podpis vedoucího úč.jednotky: 

Odpovídá za údaje: 

Telefon:

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovepriznani.cz, business.center.cz



Textová příloha k účetní závěrce
společnosti Garanční fond obchodníků s cennými papíry
k 31.12.2009

Příloha je zpracována v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., v platném znění, vyhláškou MF ČR 504/2002 Sb., ze dne 6. listopadu 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 v roce 2009
3. Změny a dodatky v obchodním rejstříku
4. Organizační struktura účetní jednotky a její zásadní změny v uplynulém účetním období
5. Účetní období
6. Způsob zpracování a úschovy účetních záznamů
7. Používané účetní metody
8. Osobní náklady
9. Doplňující informace o dlouhodobém hmotném a nehmotném majetku
10. Vlastní zdroje
11. Přehled splatných závazků k CSSZ, ZP a FÚ
12. Závazky po lhůtě splatnosti
13. Pohledávky po lhůtě splatnosti
14. Výnosy z běžné činnosti
15. Další skutečnosti specifické pro GFOCP



1. Popis účetní jednotky

Název :
Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Sídlo :
Politických vězňů čp.912 ev.č. 10, Praha 1, 110 00

Právní forma:
Fond zřízený zákonem č.591/1992Sb., o cenných papírech, dle paragrafu 81a, ve znění pozdějších předpisů (zákon č. 256/2004 Sb. o kapitálovém trhu)

Předmět činnosti:
V roce 2010 byly provedeny úpravy ve statutu GF schválené ministerstvem vnitra, proto uvádíme následující informace platné do 12.3.2010 a následně nové informace platné od 12.3.2010.

Platnost do 12.3.2010 :
je určen v souladu s § 81a odst. 8 zákona číslo 591/1992 Sb. o cenných papírech, statutem Fondu takto:

- na základě oznámení Komise pro cenné papíry učiněného v souladu se zákonem nebo na základě rozhodnutí příslušného soudu poskytuje za podmínek a ve výši stanovené 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 jejich právu na výplatu náhrady z Fondu a tato práva vykonává

Platnost od 12.3.2010 :
je určen v souladu s § 81a odst. 8 zákona číslo 591/1992 Sb. o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (zákon č. 256/2004 Sb. o kapitálovém trhu), statutem Fondu takto:

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

Datum vzniku:
1.1.2001

IČ :
26715287

DIČ :
CZ26715287

2. Členové statutárního orgánu v roce 2009

Funkce	Příjmení	Jméno	Doba působení ve funkci
Předseda správní rady	Ing. Urban	Radek	od 30.11.2007
Místopředseda správní rady	Mgr. Krutiš	Petr	od 1.12.2007
Člen správní rady	Ing. Poulik	Jan	od 1.1.2005
Člen správní rady	Ing. Król	Jiří	od 1.11.2007 do 29.6.2009
Člen správní rady	Ing. Špaček, Csc.	Petr	od 1.12.2007
Člen správní rady	JUDr. Bahenská	Zdeňka	od 1.7.2009



3. Změny a dodatky provedené v obchodním rejstříku

Úprava u osobních údajů předsedy správní rady Ing. Radka Urbana (výmaz RČ a vložení data narození) – zápis do OR dne 22.5.2009.
 Úprava u osobních údajů místopředsedy správní rady Mgr. Petra Krutiše (výmaz RČ a vložení data narození) – zápis do OR dne 22.5.2009.
 Úprava u osobních údajů člena správní rady Ing. Petra Špačka (výmaz RČ a vložení data narození) – zápis do OR dne 22.5.2009.
 Úprava u osobních údajů člena správní rady Ing. Jiřího Króla (výmaz RČ a vložení data narození) – zápis do OR dne 22.5.2009.
 Úprava u osobních údajů člena správní rady Ing. Jana Poulika (výmaz RČ a vložení data narození) – zápis do OR dne 22.5.2009.
 Výmaz člena správní rady Ing. Jiřího Króla (ukončení členství v představenstvu k 29.6.2009) – zápis do OR dne 21.9.2009.
 Vklad člena správní rady JUDr. Zdeňka Bahenská (vznik členství v představenstvu 1.7.2009) – zápis do OR dne 21.9.2009.
 Úprava u osobních údajů člena správní rady Ing. Jana Poulika (změna trvalé adresy) – zápis do OR dne 28.11.2009.

Nový statut Garančního fondu byl zapsán do OR 12.3.2010

4. Organizační struktura účetní jednotky a její zásadní změny v uplynulém účetním období

Generální ředitel	- JUDr. Jiří Korb, MBA
Právník	- Mgr. Antonín Pošusta
Metodik	- Ing. Ivan Pelikán
Asistentka	- Hana Kolářová

Ke změnám v organizační struktuře účetní jednotky v roce 2009 nedošlo.

5. Účetní období

Účetním obdobím GFOCP je kalendářní rok. Aktuálně 1.1.2009 – 31.12.2009.

6. Způsob zpracování a úschovy účetních záznamů

Účetní záznamy jsou zpracovávány pomocí účetního softwaru Garančního fondu – Abra Gold od společnosti Aktis. Veškerá účetní dokumentace je archivována v kancelářích Garančního 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 ČR 504/2002 Sb. a souvisejícími Českými účetními standardy, kterými se stanoví obsah účetní závěrky pro účetní jednotky, u kterých hlavní činností není podnikání.



a) způsob ocenění majetku

Ve sledovaném účetním období účetní jednotka použila pro ocenění hmotného a nehmotného majetku pořizovací cenu .

b) odpisy majetku

Účetní odpisy jsou uplatňovány dle skutečné doby užívání dlouhodobého majetku. Přesně vystihují míru opotřebení dlouhodobého majetku. Odpisový plán účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku je sestaven dle interní směrnice GF a zaznamenán na inventurních kartách M. Daňové odpisy jsou stanoveny dle zákona o dani z příjmů (§26 - §32a Zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů). U veškerého DHM Garančního fondu je použit lineární způsob odpisování. U drobného dlouhodobého majetku byl stanoven roční 50% odpis .

c) přepočítání cizích měn na českou měnu

Následující postup v účtování vychází ze zákona o účetnictví č.563/1991 Sb. Garanční fond obchodníků s cennými papíry se rozhodl pro přepočítání na českou měnu používat „denní kurz“, a to aktuální kurz devizového trhu vyhlášený Českou národní bankou pro daný den. Jako podklad pro denní kurz bude používán ten, který Česká národní banka zveřejňuje na svých webových stránkách. O kurzových rozdílech je účtováno dle platných účetních předpisů. V roce 2009 není žádný majetek a závazky GF veden v cizí měně .

d) ocenění závazků

Ve sledovaném účetním období se účetní jednotka řídila při oceňování závazků zákonem o účetnictví, paragrafem 25, tedy závazky jsou oceněny jmenovitou hodnotou . Informace výši závazků jsou čerpány od správců konkurzní podstaty a informacemi z přihlášek klientů do GF jednotlivých zkrachovalých OCP. Při postupu v oceňování závazků ke klientům se účetní jednotka řídila platnými vnitřními směrnici a metodikou. Podrobnější informace o ocenění závazků ke klientům zkrachovalých OCP viz.bod 11 této textové přílohy. Závazky k dodavatelům jsou evidovány dle vstupní dokumentace.

e) ocenění pohledávek

Ve sledovaném účetním období se účetní jednotka řídila při oceňování pohledávek zákonem o účetnictví, paragrafem 25, tedy pohledávky jsou oceněny jmenovitou hodnotou. Podrobné informace o ocenění pohledávek za zkrachovalými OCP viz.bod 12 této textové přílohy.

f) odpisy pohledávek

K odpisu pohledávek dochází dle platných účetních a právních předpisů a na základě vnitřního předpisu GF u pohledávek k úpadcům, kde už byl ukončen konkurz.

V roce 2009 došlo k následujícím ukončení konkurzního řízení, kterého se účastní GFOCP: Bradley, Rosenblatt & Company, a.s.– konkurzní 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. – konkurzní řízení ukončeno k 10.11.2009.



Textová příloha k účetní závěrce k 31.12.2009

Společnosti GFOCP

Dále GFOCP se účastní následující konkurzních řízení:
 Private Investors, a.s. - 10.7.2007 došlo k ustavení nového konkurzního správce, konkurzní řízení stále probíhá
 KTP Quantum, a. s. – konkurzní řízení stále probíhá.
 Sati, a.s. – konkurzní řízení stále probíhá.

Popis konkurzních řízení u ostatních úpadců :

PROFIN CB spol. s r.o. – konkurz zrušen pro nedostatečný majetek úpadce 10.11.2005
 FINNEX Praha, spol. s r.o. – konkurz zrušen pro nedostatečný majetek úpadce 18.11.2004

g) postupy účtování specifické pro GFOCP

Konkrétní postupy pro účtování o závazcích ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry jsou popsány v bodu 11 této textové přílohy.

Konkrétní postupy pro účtování o pohledávkách za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry jsou popsány v bodu 12 této textové přílohy.

Pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry z titulu úhrady příspěvků do GF byly v plné výši odepsány v minulých letech. Ale nadále jsou evidovány v podrozvaze, kromě výše zmíněných pohledávek k OCP, u kterých došlo k ukončení konkurzu .

V roce 2009 nebyla přijata 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 2008. Garanční fond eviduje celkovou poskytnutou NFV a její splácení – viz.tabulka v Kč .

účel přiznání NFV	Oznámeno MF ČR	Zasláno na účet GF	Splaceno k 31.12.2009	Zůstatek k 31.12.2009
pro výplatu klientu Private Investors, a.s.	182 833 000,-	31.7.2003	1 000 000,-	181 833 000,-
pro úhradu nákladů spojených se zpracováním přihlášek k nároku klientu KTP Quantum, a.s.	13 800 000,-	31.7.2003	2 000 000,-	11 800 000,-
pro výplatu klientu KTP Quantum, a.s.	554 367 000,-	20.10.2003	0,-	554 367 000,-
pro výplatu klientu KTP Quantum, a.s.	387 000 000,-	29.4.2004	387 000 000,-	0,-
vratka NFV	-387 000 000,-	5.10.2006	- 387 000 000,-	0,-
Opětovné přiznání NFV pro výplatu náhrad KTP Quantum, a.s.	387 000 000,-	18.4.2007	0,-	387 000 000,-
Celkem	1 138 000 000,-		3 000 000,-	1 135 000 000,-
Údaje jsou vykázány v Kč				

V roce 2009 byla uskutečněna splátka návratné finanční výpomoci pro úhradu nákladů spojených se zpracováním přihlášek k nároku klientů KTP Quantum, a.s. ve výši 1.000.000,-Kč dle splátkového kalendáře .

Při účtování o fondu příspěvků byl zvolen účet 911 000 . Část provozních nákladů za rok 2009 je čerpána z finančních příspěvků do fondu od obchodníků s cennými papíry . Další část provozních nákladů za rok 2009 je čerpána z přijatých bankovních úroků. Potom je k 31.12.2009 rozdíl provozních nákladů a výnosů vypořádán proti účtu fondu 911 000 (účetní zápis MD 911 000 D 648 100 – vypořádání účtu 911 000). Pro toto vypořádání jsou z provozních nákladů vyčleněny odpisy pohledávek za zkrachovalými OCP, vzhledem ke své povaze.



Textová příloha k účetní závěrce k 31.12.2009

Společností GFOCP

8. Osobní náklady

Položka	Zaměstnanci celkem	
	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Průměrný počet zaměstnanců a členů SR	9	9
Mzdové náklady	5287	4587
Zákonné sociální pojištění	1485	1559
Ostatní sociální náklady – penzijní, životní a motivační připojištění	857	792
Osobní náklady celkem	7629	6938
Hodnotové údaje jsou vykázány v celých tisících Kč.		

9. Doplňující informace o dlouhodobém hmotném a nehmotném majetku

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	Běžné období	Minulé období	B.období	M.období	B.období	M.období
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0
Sam. m. věci a SMV	649	721	591	521	58	200
DDHM	329	262	295	224	34	38
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0
Celkem	978	983	886	745	92	238
Hodnotové údaje jsou vykázány v tis. Kč						

10. Vlastní zdroje

Zvýšení nebo snížení vlastních zdrojů

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Zákonný rezervní fond	0	0
Fond příspěvků od obchodníků s c.p./911/	480 004	436 109
Nerozdělený zisk minulých let	453 814	455 630
Neuhrazená ztráta minulých let	0	0
Výsledek hospodaření běžného období	-97 958	-1 817
Vlastní zdroje celkem	835 860	889 922
Hodnotové údaje jsou vykázány v tisících Kč		

Rozdělení zisku (úhrada ztráty) minulého účetního období :

Hospodářský výsledek roku 2008 byl -1 817 tis. Kč a byl na základě rozhodnutí správní rady převeden na účet hospodářského výsledku minulých let. Tím došlo ke kompenzaci této ztráty se zisky z minulých účetních období.

11. Přehled splatných závazků k ČSSZ, ZP a FÚ

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

vznik závazku : 2009

splatnost závazku : 1/2010

výše závazku : 86 tis. Kč

Závazky k VZP a OZP plynoucí z veřejného zdravotního pojištění :



Textová příloha k účetní závěrce k 31.12.2009

Společnosti GFOCP

vznik závazku : 2009 splatnost závazku : 1/2010 výše závazku : 242 tis.Kč
 Závazky k finančnímu úřadu pro Prahu 1 plynoucí z odvodu záloh na daň z příjmu ze závislé činnosti
 a funkčních požitků :
 vznik závazku : 2009 splatnost závazku : 1/2010 výše závazku : 296 tis.Kč
 Výše uvedené závazky zaplacený v 1/2010

12. Závazky po lhůtě splatnosti

Garanční fond obchodníků s cennými papíry eviduje závazky ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry. Závazky jsou vyčísleny na základě přihlášky klienta a informace od správce konkurzní podstaty.

Vznik závazku je účetně zachycen účetní předpisem MD 549 ... D 379 Vznik závazku je současně nákladem GF. Jako podklad k tomuto účetnímu zápisu 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.

V průběhu evidence těchto závazků může dojít k jejich přehodnocení. Toto přehodnocení je dvojího druhu.

1. Zvýšení evidovaných nároků bývalých klientů zkrachovalých OCP. Zvýšení závazku je pak účetně zachyceno MD 549 ... D 379 K zvýšení závazku může dojít z několika příčin.

GF obdrží další přihlášky bývalých zákazníků, zpravidla těch, kterým byla správcem konkurzní podstaty dodatečně uznána pohledávka v konkursním řízení.

Další příčinou může být přepočtení výše nároků v souvislosti s nově získanými daty z Městského soudu a od Policie ČR. Po analýze a porovnání všech fondů známých podkladů o nevydaném zákaznickém majetku dochází k rozhodnutí správní rady o přepočtu nároků.

Dále pak na základě nově přijatých přihlášek bývalých zákazníků OCP, které jsou GF uznány. Dále přisouzením vyšší částky bývalému zákazníkovi, než k jaké došel fond při výpočtu náhrad.

2. Snížením evidovaných nároků bývalých klientů zkrachovalých OCP. Snížení závazku je pak účetně zachyceno MD 379 ... D 649 K snížení závazku může také dojít z hned několika příčin.

Příčinou snížení závazku může být přepočtení výše nároků v souvislosti s nově získanými daty z Městského soudu a od Policie ČR. Po analýze a porovnání všech fondů známých podkladů o nevydaném zákaznickém majetku dochází k přepočtu nároků.

Přisouzením nižší částky bývalému zákazníkovi, než k jaké došel fond při výpočtu náhrad.

Správce konkurzní podstaty může provést snížení závazků GF, v souvislosti se získáním části zákaznického majetku z jiných zdrojů a jeho poměrným vyplacením věřitelům.

Správce konkurzní podstaty může provést snížení pohledávek, v souvislosti s vydáním zůstatku zákaznického majetku a jeho poměrným vyplacením věřitelům.

Podrobný přehled závazků ke klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry je zachycen v následující tabulce:

Úpadce	Celková výše závazku / v tis. Kč /	Přehodnocení závazku k 31.12.09 / v tis. Kč /	Splaceno v 2002-2009 / v tis. Kč /	Zůstatek k 31.12.2009 / v tis. Kč /
Private Investors, a.s.	355 659 tis.	2 743 tis.	353 867 tis.	4 535 tis.
Private Investors, a.s. – „ABW“	709 tis.	0 tis.	481 tis.	228 tis.
Bradley, Rosenblatt & Company, a.s.	962 tis.	0 tis.	935 tis.	27 tis.
KTP Quantum, a.s.	1 401 650 tis.	8 675 tis.	1 394 417 tis.	15 908 tis.
PROFIN CB spol. s r.o.	11 295 tis.	1 709 tis.	12 142 tis.	862 tis.
KOMERIO, brokerský dum Konečný, a. s.	1 874 tis.	400 tis.	2 274 tis.	0 tis.
FINNEX Praha, spol. s r.o.	862 tis.	0 tis.	851 tis.	11 tis.
FORTE Invest, a.s.	1 193 tis.	578 tis.	1 661 tis.	110 tis.
Sati, a.s.	20 077 tis.	- 3 278 tis.	15 829 tis.	970 tis.
Americas International Brokers, a.s.	38 717 tis.	11 163 tis.	47 602 tis.	2 278 tis.
Celkem	1 832 998 tis.	21 990 tis.	1 830 059 tis.	24 929 tis.



Textová příloha k účetní závěrce k 31.12.2009

Společnosti GFOCP

13. Pohledávky po lhůtě splatnosti

Garanční fond obchodníků s cennými papíry na druhé straně eviduje pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry, které přihlásil do konkurzního řízení. Podklady pro stanovení výše pohledávky získal zpracováním údajů od Komise pro cenné papíry nebo od správce konkurzní podstaty. Správce KP je obvykle požádán o informace jaký majetek nebyl vydán. Vznik pohledávky je účetně zachycen účetní předpisem MD 315 ... D 649 ... Vznik pohledávky je současně výnosem GF. Jako podklad k tomuto účetnímu zápisu slouží přihláška do konkurzního řízení spolu s podklady pro tuto přihlášku.

Tyto pohledávky za bývalými OCP jsou členěny analyticky dle jednotlivých obchodníků. V průběhu evidence těchto pohledávek může dojít k jejich přehodnocení. Toto přehodnocení pohledávek přímo zrcadlově odráží přehodnocení závazků z titulu výplaty náhrad klientům bývalých OCP. Příčiny přehodnocení pohledávek tím pádem jsou stejné jako u přehodnocení závazků z titulu výplaty náhrad klientům bývalých OCP. Toto přehodnocení je dvojího druhu.

1. Zvýšení pohledávek za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry. Zvýšení pohledávek je pak účetně zachyceno MD 315 ... D 649....
2. Snížení pohledávek za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry. Snížení pohledávek je pak účetně zachyceno MD 549 ... D 315....

Úpadce	Prohlášení konkursu	Vznik pohledávky	Pohledávky před přehodnocením (tis. Kč)	Přehodnocení pohledávky k 31.12.2009 (tis. Kč)	Výše pohledávky k 31.12.2009 (tis. Kč)	Reálné ocenění pohledávky k 31.12.2009 (Kč)
Private Investors, a.s.	1.6.2001	14.6.2002	363.666 tis.	2.743 tis.	366.409 tis.	1,-
KTP Quantum, a.s.	22.3.2002	15.10.2002	1.838.327 tis.	8.675 tis.	1.847.002 tis.	1,-
Satí, a.s.	16.2.2005	27.4.2005	20.090 tis.	- 3.279 tis.	16.811 tis.	1,-
Celkem			2.222.083 tis.	8.139 tis.	2.230.222 tis.	3,-

Na základě rozhodnutí správní rady jsou evidovány pohledávky v účetnictví v původní výši. Správní rada takto rozhodla pro věrně a pravdivě zachycení skutečného stavu v účetnictví GF. Skutečný stav musí být zobrazen v souladu s účetními metodami, jejichž použití je uloženo na základě zákona o účetnictví a vyhlášky č.504/2002 Sb.

Skutečné hodnoty pohledávek v případě dosud neukončených konkursů byly oceněny reálnou hodnotou na 1,- Kč.

V této souvislosti má fond k dispozici v případě dosud neukončených konkursů mimo jiné soupis konkursní podstaty a do konkursu přihlášených pohledávek.

V roce 2009 došlo k odpisu několika pohledávek viz. předchozí bod 7 f).

14. Výnosy z běžné činnosti

Výnosy	Běžné účetní období (v tis. Kč)			Minulé účetní období (v tis. Kč)		
	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí
Tržby za vlastní výroby	0	0	0	0	0	0
Tržby z prodeje služeb	0	0	0	0	0	0
Tržby za zboží	0	0	0	0	0	0
Čerpání rezerv	0	0	0	0	0	0
Kreditní bankovní úroky	2 566	2 566	0	10 140	10 140	0
Celkem	2 566	2 566	0	10 140	10 140	0

15. Další skutečnosti specifické pro GFOCP

Finanční investice Garančního fondu

Správní rada rozhodla v roce 2009 o investování peněžních prostředků Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Pravidla pro bezpečné, likvidní a výnosné obchody jsou upravena zákonem č. 256/2004 Sb. o kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů a vnitřní předpisem GFOCP.

Peněžní prostředky Garančního fondu mohou být investovány pouze bezpečným způsobem podle zákona. Pojem bezpečného investování není upraven obecně závaznými předpisy a Garanční fond ho bude vykládat podle aktuální praxe konzervativních strategií investičních, podílových a penzijních fondů. Ze stejného důvodu zatím, do doby přijetí nových předpisů upravujících úvěrový rating, nebude rating využit jako jediné kritérium pro posouzení rizika.

Ze zákona dále vyplývá požadavek na likviditu rezerv Garančního fondu.

Protože Garanční fond musí respektovat dvě hlavní zákonná výše zmíněná kritéria (bezpečnost a likviditu), nelze stanovit jako hlavní prioritu třetí cíl - výnos; ten je proto cílem důležitým, ale nikoli hlavním.

Garanční fond bude přednostně využívat služeb obchodníků s cennými papíry a investičních společností se silnou a stabilní pozicí, kteří jsou členy tuzemského investorského kompenzačního systému ve smyslu zákona a závazné směrnice EU.

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

Peněžní prostředky shromážděné Garančním fondem mohou být umístěny zejména 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, musí být na Seznamu schválených bank, který je nedílnou součástí této Investiční směrnice GFOCP a který může být čas od času na návrh generálního ředitele a po schválení správní radou Garančního fondu doplňován nebo měněn,
- nástrojů peněžního trhu vydaných bankami ze Seznamu schválených bank správní radou. Tyto nástroje nesmí obsahovat vnořené derivativy,
- dluhopisů, jejichž emitentem je členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) nebo centrální banka tohoto státu, a dluhopisů, za které převzal záruku členský stát OECD. Tyto dluhopisy nesmí obsahovat vnořené derivativy,
- dluhopisů vydaných Evropskou investiční bankou, Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj nebo Mezinárodní bankou pro obnovu a rozvoj nebo jinou mezinárodní institucí, jejíž je Česká republika členem. Tyto dluhopisy nesmí obsahovat vnořené derivativy,
- podílových listů otevřených podílových fondů denominovaných v českých korunách,
- tuzemských nebo zahraničních akcií, přičemž maximální podíl akcií, včetně akcií spravovaných v podílovém fondu, na celkové hodnotě portfolia obhospodařovaného pro Garanční fond každým jednotlivým správcem, činí 10%.

Správce nesmí uzavírat spekulativní derivátové obchody; zajišťovací derivátové obchody smí uzavírat pouze s ohledem na dodržení maximální expozice portfolia v cizí měně, která je do 1% z celkové hodnoty portfolia obhospodařovaného každým jednotlivým správcem.

Struktura portfolia Garančního fondu musí zajistit předepsanou likviditu, tj. vyplacení náhrad v termínu podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Výběr správce peněžních prostředků Garančního fondu provede správní rada.

Pro porovnání výkonnosti portfolia všech jednotlivých správců bude Garanční fond používat jako benchmark dluhopisový index Bloomberg/EFFAS 1-3 Years, který obsahuje všechny české státní dluhopisy se splatností od 1 do 3 let, denominované v CZK (Bloomberg ticker CHL1TR Index). Povolená odchylka durace portfolia od durace benchmarku je +/- 50%.

V roce 2009 správní rada rozhodla o investování pomocí Asset managementu České spořitelny, a.s., se kterou uzavřela smlouvu o obhospodařování cenných papírů a smlouvu o investičním blokačním účtu. Ve spolupráci s Českou spořitelnou byl v roce 2009 zřízen účet GF a termínovaný vklad GF. Na tento účet bylo v prosinci 2009 převedeno 50 mil. Kč k investování. Takto investované finanční prostředky jsou v účetnictví GF k 31.12.2009 zachyceny na účtech sk. 22 – účty v bankách.



Textová příloha k účetní závěrce k 31.12.2009

Společnosti GFOCP

Dále v roce 2009 správní rada GF rozhodla o uzavření smlouvy se společností Conseq Investment Management, a.s. o obhospodařování individuálního portfolia investičních nástrojů. Na toto portfolio bylo v prosinci 2009 převedeno 50 mil. Kč k investování. Společnost Conseq Investment Management, a.s. v prosinci 2009 část svěřených finančních prostředků okamžitě investovala do podílových listů. Z důvodu opatrnosti, a vzhledem ke krátké době uložení finančních prostředků u společnosti Conseq v roce 2009 (28.12.-31.12.2009) GF přistoupil k evidenci celkové částky těchto finančních prostředků jako k pohledávce. K 31.12.2009 společnost Conseq nakoupila tři druhy podílových listů, které GF eviduje vzhledem k dlouhodobému charakteru investování jako dlouhodobý finanční majetek. Každý podílový list je evidován na vlastním analytickém účtu.

Jedná se o následující podílové listy :

Jméno a označení PL	Počet PL v ks	Nominální hodnota PL / Kč	Celková hodnota PL / v tis. Kč
EquityFundB IE0031283520	2 387,03	172,36	411 tis.
ConservativeBFA IE0034074827	129 894,98	115,48	15 000 tis.
NewEuropeBF IE00B0SY6161	26 815,60	111,88	3 000 tis.
Celkem			18 411 tis.

Z tohoto titulu vznikl garančnímu fondu závazek ve výši částky, za kterou byly výše zmíněné podílové listy nakoupeny. Vzhledem k zachování opatrnosti a pravdivosti zobrazovaných skutečností se garanční fond rozhodl o minimálních výnosech evidovaných na tomto portfoliu k 31.12.2009 neúčtovat jako o výnosech.

Finanční investice Garančního fondu v roce 2010

Správní rada rozhodla i na počátku roku 2010 o investování dalších peněžních prostředků Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Při rozhodování o investicích v GF jsou prováděna pravidla pro bezpečné, likviditní a výnosné obchody, která upravuje zákon a vnitřní předpis GFOCP – viz. předchozí kapitola „Finanční investice Garančního fondu“.

Pro investování s Asset managementem České spořitelny, a.s. a Conseq Investment Management, a.s. bylo ještě uvolněno po 10 mil. na každé portfolio.

V prvním kvartálu roku 2010 byly na portfoliu GF u Asset managementu České spořitelny, a.s. zaznamenány následující druhy obchodů. Nákupy cenných papírů a dluhopisů, a dále v některých případech jejich celkový nebo částečný prodej. Ukládání peněz na termínovaný účet a jejich výběry dle nastavených splatností.

Na portfoliu vedeného u společnosti Conseq Investment Management, a.s. proběhly v prvním kvartálu roku 2010 obdobné investiční obchody. Nákupy cenných papírů a dluhopisů, a dále v některých případech jejich celkový nebo částečný prodej. Ukládání peněz na termínovaný účet a jejich výběry dle nastavených splatností. Peněžní operace v cizí měně (EUR, USD).



Textová příloha k účetní závěrce k 31.12.2009

Společnosti GFOCP

Neukončené spory - zahájené Garančním fondem – stav k 31.12.2009**Spory zastoupené AK Kocián Šolc Balaščík**

1. Spor o zákaznický majetek KTP Quantum, a.s.
 - GF v pozici žalobce
 - V návaznosti na text žalobního petitu lze konstatovat, že spor tvoří 3 části, které se nacházejí, s ohledem na procesní postup soudu prvního stupně, v různých fázích řízení:
 - a) o určení zákaznického majetku
 - dne 11.2.2009 vydán částečný rozsudek, kterým zamítnuta tato „určovací“ část žaloby, GF následně podal odvolání k Vrchnímu soudu v Praze, který doposud nerozhodl;
 - b) o vyloučení zákaznického majetku z konkursní podstaty
 - soud prvního stupně o této části žaloby nerozhodl, vyčkává na výsledek odvolacího řízení ohledně části a) výše;
 - 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 nejednal.
2. Spory bývalých zákazníků KTP Quantum, a.s. o vyloučení zákaznického majetku z konkursní podstaty KTP Quantum, a.s.
 - GF v pozici vedlejšího účastníka na straně žalobců
 - Původně 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. GF 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 současnosti probíhá celkem 9 sporů, z nichž 8 projednává opět Vrchní soud v Praze poté, co Nejvyšší soud ČR zrušil předchozí rozhodnutí odvolacího soudu (1 spor doposud nebyl v dovolacím řízení rozhodnut, nicméně lze očekávat i v tomto případě zrušení rozhodnutí odvolacího soudu). Zbývajících 5 sporů již bylo ukončeno, a to zastavením řízení (pro zpětvzetí žaloby) či zamítnutím žaloby s tím, že aktivní legitimace k podání vylučovací žaloby přešla na GF, resp. že žaloba byla podána po zákonné lhůtě.
3. Žaloba o uložení povinnosti správci konkursní podstaty úpadce KTP Quantum, a.s. poskytnout podklady pro výplatu náhrad z Garančního fondu
 - GF v pozici žalobce
 - V návaznosti na rozhodnutí Nejvyššího soudu ČR ze dne 29.7.2009, kterým byla zrušena předchozí rozhodnutí soudu prvního a druhého stupně vydaná v neprospěch GF, se věc vrátila zpět k soudu prvního stupně, který doposud nerozhodl.

Spory GF zastoupené AK JUDr. Matěj Outrata

4. Připojení k žalobě č. 43 Cm 76/2003 AK J.Kalvody na vyloučení zákaznického majetku 12 880 bývalých zákazníků KTP Quantum, a.s. 14. 4. 2004 byla žaloba usnesením soudu zastavena do rozhodnutí soudu ve věci žaloby GF č. 41 Cm 7/2004.
5. Incidenční žaloba č. 42 Cm 56/2005 – z dův. popření pohledávky GF o 1 838 326 660,80 Kč – částečné zpětvzetí žaloby GF ve výši -331.057.503,83 Kč (z dův. rozsudku Kanta – snížení výše pohledávky o tzv. smluvní pokuty. Pokud se odvolá proti rozsudku z 2.4.07 někdo



Textová příloha k účetní závěrce k 31.12.2009

Společnosti GFOCP

z věřitelů, kteří popřeli pohledávku GF, bude nutné pokračovat ve sporu dle bodu 7 (aby soud uznal jako pohledávku již vyplacené náhrady), pokud nikoli je možné vzít žalobu dle bodu 7 zpět.

Rozsudek ve prospěch GF 2.4.07 o existenci podmíněné pohledávky ve výši 1.507.269.156,97Kč byl zrušen odvolacím soudem a spor byl vrácen KS v Hradci Králové k novému rozhodnutí.

6. Incidenční žaloba č. 42 Cm 8/2006 z dův. popření nepodmíněné pohledávky GF (protože byla popřena podmíněná pohledávka GF za KTP Quantum, a. s., byla z opatrnosti podána přihláška na tutéž pohledávku, ale jako nepodmíněná).

Žaloby ad.4 a 5 jsou přerušeny do doby podání zprávy fondu o úplném vyplacení náhrad.

7. Spory o vrácení přeplatku na náhradě (podány u Městského soudu v Praze) : Jana Rychlíková – o zaplacení 33.496,- Kč.

Spory vedené bývalými zákazníky proti Garančnímu fondu

Private Investors, a.s.

V roce 2009 byly vedeny 3 spory s žalovanou částkou 226.195,50 Kč

28Cm 41/2007	Jiří Pospíšil	39 981,20 Kč	V řízení se pokračuje
42Cm 313/2006	Ing. Ivan Poláček	26 214,30 Kč	V řízení se pokračuje
38Cm 1711/2008	Ing. Miloš Svoboda	160 000,00 Kč	V řízení se pokračuje

Bradley, Rosenblatt & Company, a.s.

Fond neevduje žádné žaloby.

PROFIN CB spol. s r.o.

V roce 2009 bylo vedeno proti GF 5 žalob s žalovanou částkou 1.666.500,00 Kč

30Cm 118/2006	ALKONA a.s.	400 000 Kč	Rozsudek ve prospěch GF- odvolání žalobce
30Cm 117/2006	Alkona Invest CZ a. s.	398 000 Kč	Rozsudek ve prospěch GF- odvolání žalobce
8Cm 322/2006	Ing. Miroslav Kejzlar	450 000 Kč	Rozsudek ve prospěch GF- odvolání žalobce
13C 217/2008	Pudil Viktor	328 500 Kč	V řízení se pokračuje
30C 215/2008	Kalfus Jiří	90 000 Kč	V řízení se pokračuje



Textová příloha k účetní závěrce k 31.12.2009

Společnosti GFOCP

FINNEX Praha, spol. s r.o.

V roce 2009 byly vedeny 3 spory s žalovanou částkou 256.689,91 Kč

* Rozsudky jsou rozhodovány ve prospěch fondu.

25Cm 318/2006	Ing. Jiří Malík	42 666,96 Kč	Rozsudek ve prospěch GF-, dovolání žalobce
38Cm 2316/2008	Richard Baudisch	121206,00 Kč	V řízení se pokračuje
38Cm 2384/2008	Josefa Kupcová	92 816,95 Kč	V řízení se pokračuje

KTP Quantum, a.s.

Celkem bylo vedeno proti GF 11.228 žalob s celk. žalovanou částkou 1.129.685.749,46 Kč

2009 - fond dosud neobdržel cca 40% z všech podaných žalob od Městského soudu. Ve spolupráci s MS probíhá inventura sporů.
Dohodami uzavřenými v roce 2009 s advokátními kancelářemi bylo ošetřeno 1638 sporů. Náklady soudních řízení byly rozloženy v případě 3 advokátních kanceláří do 2 splátek. Tím fond dosáhl stabilizace Cash Flow a značných úspor na nákladech řízení.

Vývoj v oblasti soudních sporů v roce 2010

Dne 7.4.2010 obdržel fond od MS poslední aktualizaci soupisu neukončených sporů. Po lustraci, předaných údajů s jednotlivými AK, zbývá fondu řešit 577 sporů.

Fond vede jednání o ukončení sporů dohodou se 7 advokátními kancelářemi, zastupujícími 460 žalobců.

Uzavření dohod o nákladech soudních řízení se předpokládá během 1.pololetí roku 2010. Průběžně nebo následně bude fond pokračovat v dohodách s advokáty zastupujícími jednotlivé žalobce a s žalobci bez právního zastoupení.

S advokátními kancelářemi zastupujícími většinu žalujících bylo dojednáno mimosoudní vyrovnání nákladů řízení v celkové výši 90,2 mil Kč. Významnou záležitostí pro fond plynoucí z uzavřených dohod jsou bezúročné roční splátky do 31.5. (tj. po příjmu příspěvků obchodníků s cennými papíry).

2009	50,2 mil Kč
2010	40,0 mil. Kč

Náklady řízení ze zbývajících žalob jsou předpokládány v rozmezí 5 – 10 mil. Kč

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

Sestaveno dne: 21/5/2010	Sestavil: 	Podpis statutárního zástupce: 
-----------------------------	--	---

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



13

13. VÝROK AUDITORA

Audit účetní závěrky Fondu za rok 2009 provedla společnost PKF Czech Republic. Auditor vydal výrok bez výhrad.



**Zpráva nezávislého auditora
pro správní radu
Garančního fondu obchodníků s cennými papíry**

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku **Garančního fondu obchodníků s cennými papíry**, se sídlem Praha 1, Politických vězňů čp. 912 ev.č. 10, PSČ 110 00, IČ 267 15 267 tj. rozvahu k 31.12.2009, výkaz zisku a ztráty za období od 1.1.2009 do 31.12.2009 a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod. Údaje o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry jsou uvedeny v bodě 1. Popis účetní jednotky přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Ze sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán **Garančního fondu obchodníků s cennými papíry**. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli obvyklými postupy v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, zda-li účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, zda-li účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje

Telex +420 226 220 010 Fax +420 226 220 012

Email info@pkf-cz.com www.pkf-cz.com

PKF Czech Republic HZ Praha s.r.o. Karlova 48 110 00 Praha 1

Zapsaná Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 1908, IČ 17049644, DIČ CZ17049644



posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasív a finanční situace Garančního fondu obchodníků s cennými papíry k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok 2009 v souladu s českými účetními předpisy.

Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou, upozorňujeme na skutečnost, že od roku 2006 účetní jednotka netvoří opravné položky k pohledávkám. K dosažení pravdivého obrazu je ocenění pohledávek za obchodníky s cennými papíry v konkursu, tj. snížení jejich hodnoty na hodnotu, kterou je možno v budoucnu očekávat, provedeno v příloze k účetní závěrce. Tato skutečnost je popsána v bodech 7e) a 13) přílohy k účetní závěrce za rok 2009.

V Praze, dne 26. května 2010



Ing. Hana Filipcová
auditor - oprávnění KAČR č. 0649

HZ Praha, spol. s r. o.
PKF Czech Republic
auditor – oprávnění KAČR č. 031
Karlova 48
110 00 Praha 1

Tel +420 226 220 010 Fax +420 226 220 012

Email info@pkf-cz.com | www.pkf-cz.com

PKF Czech Republic | HZ Praha s.r.o. | Karlova 48 | 110 00 Praha 1

Zapsaná Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 1908, IČ 17049644, DIČ CZ17049644