



Garanční fond obchodníků
s cennými papíry

Výroční zpráva
za rok 2023

OBSAH

I.	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY	3
II.	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU	4
III.	PŘEDMĚT ČINNOSTI	4
IV.	STATUT FONDU	5
V.	ČINNOST FONDU	5
VI.	OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPÍRY V ROCE 2023	5
VII.	PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPÍRY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ	8
VIII.	PŘÍJMY FONDU	10
XI.	ČINNOST FONDU V ROCE 2023	10
X.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2023	15
XI.	ROZPOČET FONDU NA ROK 2024	15
XII.	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2023	15
XII.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	16

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY ZA ROK 2023

V roce 2023 se český kapitálový trh stabilizoval i přes pokračující a mnohdy eskalující konflikty ve světě.

Vzhledem k relativnímu uklidnění světových kapitálových trhů a snížení inflace došlo postupně i ke stabilizaci úrokových sazeb a cen dluhopisů. Proto se Fond na jaře 2024 mohl vrátit od dočasné strategie ukládání nových příspěvků od obchodníků s cennými papíry do bankovních deposit k investování na kapitálovém trhu prostřednictvím tří vybraných správců aktiv.

V oblasti financování Fondu bylo dosaženo čtyř pozoruhodných milníků:

- Roční příspěvky od obchodníků s cennými papíry za rok 2023 splacené v březnu 2024 dosáhly rekordní výše 301,0 mil. Kč a reflektují tak nárůst klientských obchodů.
- Po 20 letech splácení Fond dohodl s Ministerstvem financí ČR poslední předčasnou splátku návratné finanční výpomoci do státního rozpočtu, která byla provedena v lednu 2024. Takže z celkové podpory od státu ve výši 1 138 mil. Kč, jsou nyní všechny závazky Fondu vyrovnány.
- Výše rezervního fondu i po mimořádné splátce státu a po inkasu příspěvků za rok 2023 dosáhla v dubnu 2024 historického rekordu 2 091,5 mil. Kč.
- Tento objem rezerv poprvé převýšil celkovou výši náhrad v dosavadních jedenácti případech zkrachovalých obchodníků (1 881,7 mil. Kč). Vedle relativního poměru rezerv Fondu vůči tzv. pojištěnému majetku, který dlouhodobě sledujeme to považujeme za další možný ukazatel faktu, že rezervy Fondu jsou dostatečné.

Důsledné vedení sporu o nákladech soudního řízení v kauze KTP Quantum, a.s. přimělo žalobce v roce 2023 řádově snížit svůj původně stamilionový požadavek na desítky mil. Kč. Následně na jaře 2024 soud pravomocně rozhodl, že Fond žádné náklady platit nemusí.

Za podpory externího specialisty Fond dokončuje projekt digitalizace přihlášek zákazníků budoucích kauz. Zkušební provoz probíhá bez problémů, takže noví zákazníci budou moci využít rychlejší a spolehlivější kontakt na Fond a získají tak šanci na rychlejší výplatu náhrad.

Mohu konstatovat, že Fond je nyní v historicky nejsilnější kondici a připraven na nové výzvy kapitálového trhu.

Ing. Jan Poulík

předseda správní rady

Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

II. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:	Garanční fond obchodníků s cennými papíry
Právní forma:	fond zřízený zákonem č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, dle § 81, aktuálně upraven zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu
IČ:	26715287
Vznik Fondu:	1. ledna 2001

III. PŘEDMĚT ČINNOSTI

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

Statutární orgán: Správní rada jmenovaná ministrem financí.

Složení správní rady Fondu v roce 2023:

Předseda: <i>Ing. Jan Poulík</i>	Místopředseda: <i>Mgr. Petr Krutiš</i>	
Členové: <i>Ing. Petr Špaček, CSc.</i>	<i>Ing. Dušan Hradil</i>	<i>Ing. Richard Siuda</i>
Generální ředitel: <i>JUDr. Jiří Korb, MBA</i>		

Ostatní skutečnosti:

Bankovní spojení:	Česká spořitelna, a.s., Praha
Auditor:	BDO Audit, s.r.o.
Sídlo společnosti:	Praha 1, Politických Vězňů č. p. 912/10
Korespondenční adresa:	P. O. Box 787, 111 21, Praha 1
Telefon:	222 192 700
E-mail:	fond@gfocp.cz
Webové stránky:	www.gfo.cz
Datová schránka:	wcp7pxi

IV. ČINNOST FONDU

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

Činnost Fondu je určena zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a podrobněji statutem Fondu takto:

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

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

Další finanční a nefinanční informace:

- Skutečnosti, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy, jsou obsaženy v textové příloze účetní závěrky, která je součástí Výroční zprávy Fondu.
- Předpokládaný vývoj činnosti Fondu je dán zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a zůstává stabilní.
- Fond nevykonává žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.
- Fond není akciovou společností, vlastní akcie ani podíl nenabyl.
- Fond nevyvíjí žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí
- Fond dodržuje veškeré pracovní právní předpisy
- Fond nemá pobočku ani část obchodního závodu v zahraničí.

V. STATUT FONDU

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

VI. OBCHODNÍCI S CENNÝMI PAPÍRY V ROCE 2023

Ke konci roku 2023 působilo v ČR celkem 42 subjektů s povolením činnosti obchodníka s cennými papíry, z toho bylo 14 bankovních a 28 nebankovních. ČNB nově udělila povolení čtyřem nebankovním společnostem, a to CYRRUS CORPORATE SOLUTIONS, s.r.o., Next Wealth s.r.o., WOOD Retail Investments a.s., a CLEVEREST a.s. Žádný z obchodníků s cennými papíry činnost neukončil. Povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry vlastnilo také 12 tuzemských investičních společností obhospodařujících majetek zákazníků podle § 15 odst. 3, nebo odst. 4 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

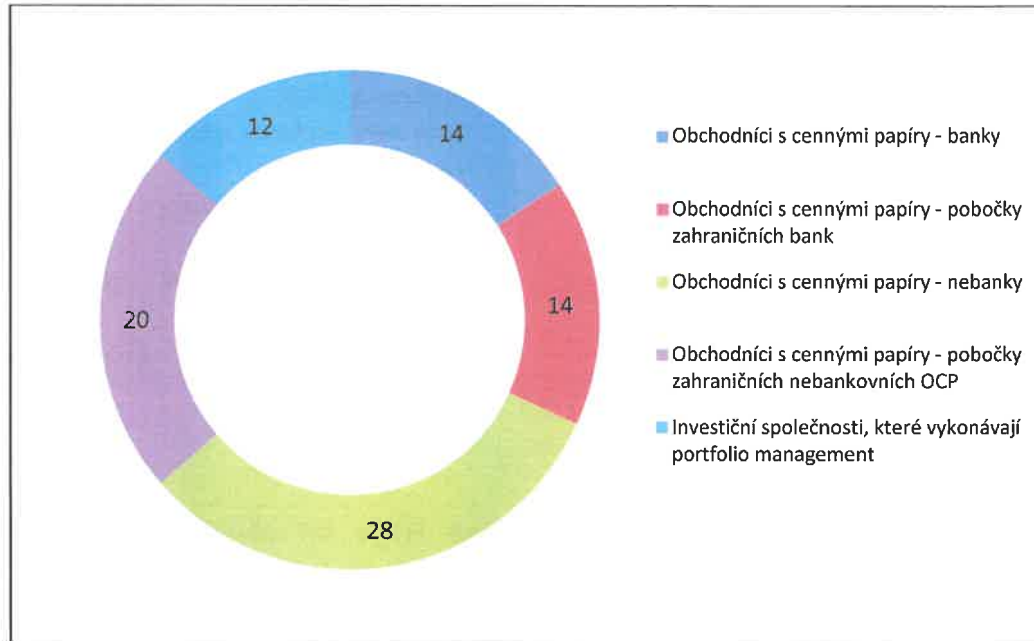
K přeshraničnímu poskytování investičních služeb bylo oprávněno 15 tuzemských obchodníků s cennými papíry.

Souhrnná hodnota majetku zákazníků obchodníků s cennými papíry v limitu 20 tis. EUR a 90 % z hodnoty majetku zákazníka dosáhla k 31. 12. 2023

částky 355,1 mld. Kč (oproti 301,1 mld. Kč v předchozím roce, resp. 267,3 mld. Kč v roce 2021).

Graf č. 1 Struktura obchodníků s cennými papíry

(Zdroj: ČNB, Základní seznamy subjektů k 31. 12. 2023)



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

(Zdroj: ČNB, Celkový přehled počtu subjektů ke dni 31. 12. 2023)

Obchodníci s cennými papíry-bankovní

1. Air Bank, a.s.
2. Česká exportní banka, a.s.
3. Česká spořitelna, a.s.
4. Československá obchodní banka, a.s.
5. FIO banka, a.s.
6. ING Bank N.V.
7. J&T BANKA, a.s.
8. Komerční banka, a.s.
9. Max banka, a.s.
10. MONETA Money Bank, a.s.
11. Národní rozvojová banka, a.s.
12. PPF banka, a.s.
13. Raiffeisenbank, a.s.
14. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Obchodníci s cennými papíry-nebankovní

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

14. CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s.
15. CYRRUS CORPORATE SOLUTIONS, s.r.o.
16. EFEKTA obchodník s cennými papíry, a.s.
17. Fichtner, a.s.
18. Fondée, s.r.o.
19. KK INVESTMENT PARTNERS, a.s.
20. Moventum, a.s.
21. Next Wealth, s.r.o.
22. Patria Finance, a.s.
23. ROKLEN360, a.s.
24. RSJ Custody, s.r.o.
25. RSJ Securities, a.s.
26. RUBIKONFIN, a.s.
27. Wood & Company Financial Services, a.s.
28. Wood Retail Investments, a.s.

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

1. Bank Gutman Aktiengesellschaft, pobočka Česká republika
2. Bernstein Bank GmbH pobočka
3. BNP Paribas S.A., pobočka Česká republika
4. Citibank Europe plc, organizační složka
5. COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha
6. Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka
7. HSBC Continental Europe, Czech Republic
8. mBank S.A., organizační složka
9. Oberbank AG, pobočka Česká republika
10. PARTNER BANK AKTIENGESELLSCHAFT, odštěpný závod
11. Privatbanka, a.s., pobočka Česká republika
12. Saxo Bank A/S, 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. ALB Limited – Czechia Branch
2. Bernstein Financial Services GmbH Branch Prague
3. CAPITAL MARKETS, o.c.p., a. s., odštěpný závod
4. Convera Europe Financial S.A., odštěpný

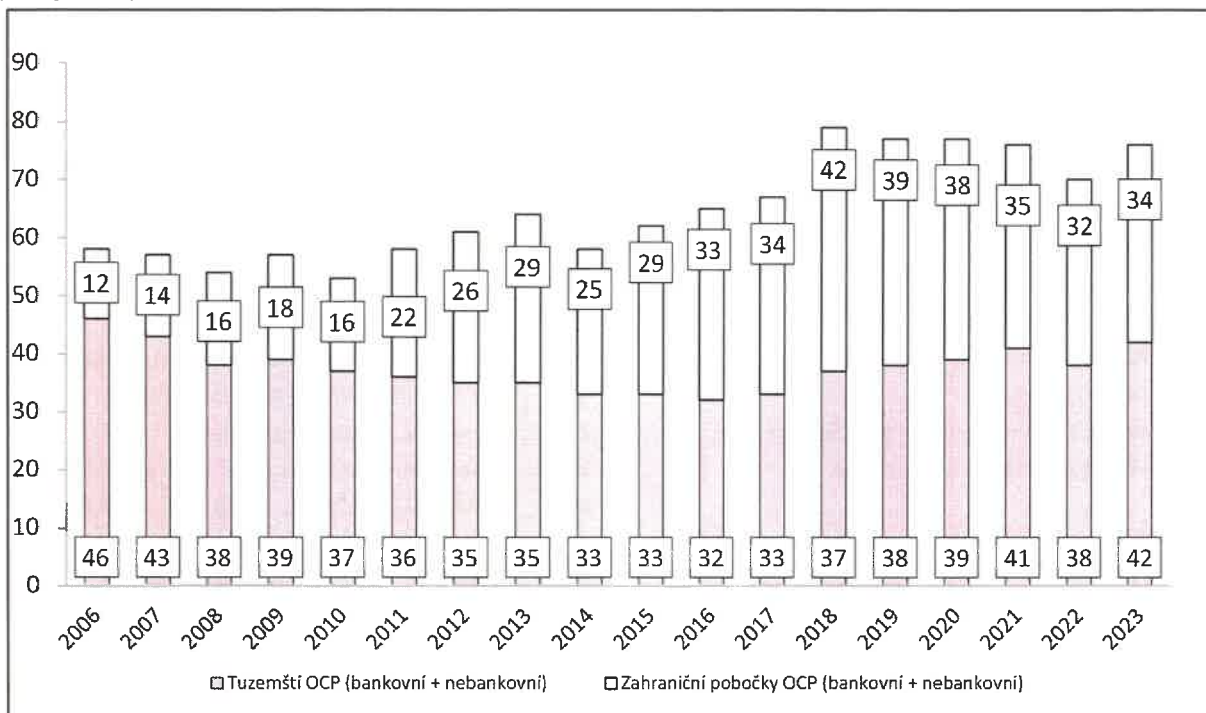
- závod
5. European Investment Centre, o.c.p., a.s., organizační složka
6. Finax, o.c.p., a.s., pobočka
7. HABERL wealth Management o.c.p., a.s., odštěpný závod
8. IN Equity Slovakia, o.c.p., a.s., odštěpný závod
9. Instant Trading EU Ltd (CZ)
10. JRC Capital Management Research & Consultancy GMBH
11. Key Way Investments Ltd – Czech Republic
12. L.F. INVESTMENT LIMITED, pobočka
13. Lynx B.V., organizační složka
14. Mercurius Pro o.c.p., a.s., odštěpný závod
15. OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s., odštěpný závod
16. Plus500CY Limited, odštěpný závod
17. ROBOMARKETS LTD, pobočka
18. SAB o.c.p., odštěpný závod
19. WONDERINTEREST TRADING LTD, pobočka
20. XTB S.A. organizační složka

Investiční společnosti, které vykonávají činnost portfolio management

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

Graf č. 2 Vývoj počtu obchodníků s cennými papíry

(Zdroj: Fond)



VII. PŘÍSPĚVKY OD OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY A INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ

Záručního systému zabezpečeného Fondem se povinně účastní všichni obchodníci s cennými papíry s výjimkou zahraničních osob poskytujících investiční služby v ČR, 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 řídí ustanoveními § 129 zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Obchodníci s cennými papíry platili do 31. 3. 2024 příspěvek za předchozí rok ve výši 2 % z objemu přijatých poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. Roční výše příspěvku činí nejméně 10 000 Kč. V souladu se zákonem Fond uveřejňuje na svých webových stránkách výši příspěvků, které jednotliví obchodníci zaplatili za příslušný kalendářní rok. Přehled příspěvků obdržných za rok 2023 je obsažen v následující tabulce.

Tab. č. 2 Příspěvky do Fondu obdržené za rok 2023 (Kč)*(Zdroj: Fond)*

	OCP	IČ	Příspěvky za rok 2023 uhrazená částka
1	Air Bank, a.s.	29045371	179 969,34
2	Akcenta CZ, a.s.	25163680	10 000,00
3	AMUNDI Czech Republic AM, a.s.*)	25684558	20 039 441,72
4	ATLANTA SAFE, a.s.	45794952	40 758,58
5	ATLANTIK finanční trhy, a.s.**)	26218062	20 000,00
6	Banka Creditas, a.s.	63492555	1 761 003,00
7	BH Securities, a.s.***)	60192941	1 567 415,85
8	Carduus AM, IS, a.s.	41113721	10 000,00
9	Citfin – Finanční trhy, a.s.	25079069	10 000,00
10	Colosseum, a.s.	25133454	1 858 067,19
11	Conseq Investment Management, a.s.	26442671	24 974 226,00
12	Cyrrus, a.s.	63907020	3 160 120,64
13	Cyrrus Corporate Finance, a.s.	27758419	148 764,87
14	Cyrrus Corporate Solutions, s.r.o.	7911084	10 000,00
15	Česká exportní banka, a.s.	63078333	10 000,00
16	Česká spořitelna, a.s.	45244782	44 392 385,61
17	Československá obchodní banka, a.s.	00001350	39 374 524,10
18	ČSOB Asset Management, a.s.	25677888	4 320 253,47
19	EFEKTA obchodník s cennými papíry, a.s.	60717068	4 647 700,00
20	Emun Partners INV	28495349	553 025,00
21	Encor Asset Management	10891498	195 417,00
22	Fio Banka, a.s.	61858374	3 610 905,97
23	Fondee, s.r.o.	6691862	111 287,00
24	Generali Investments CEE, a.s.	43873766	7 497 160,27
25	Investika, investiční společnost, a.s.	75161931	10 000,00
26	J&T BANKA, a.s.	47115378	28 291 650,81
27	Komerční banka, a.s.	45317054	27 695 221,15
28	KK Investment Partners	25102869	836 182,00
29	MAX Banka, a.s.	14893649	10 448,91
30	MONECO, investiční společnost, a.s.	9052984	12 255,18
31	MONETA Money Bank, a.s.	25672720	6 611 212,00
32	Národní rozvojová banka, a.s.	44848943	10 000,00
33	Partners, investiční společnost, a.s.	24716006	28 165,35
34	Patria Finance, a.s.	26455064	13 367 297,00
35	PPF banka, a.s.	47116129	1 973 200,00
36	Raiffeisenbank, a.s.	49240901	10 174 736,00
37	ROKLEN360, a.s.	60732075	49 676,21
38	RSJ Custody, s.r.o.	2603900	10 000,00
39	RSJ Securities, a.s.	884855	14 763 084,00
40	UniCredit Bank CR and Slovakia, a.s.	64948242	15 449 041,74
41	UNIQA Investiční společnost, a.s.	64579018	997 558,00
42	WOOD & Company Financial Services, a.s.	26503808	21 633 857,00
43	WOOD & Company Investiční společnost, a.s.	60192445	527 104,00
44	WOOD Retail Investments, a.s.	17818834	10 000,00
	CELKEM ****)		300 963 114,96

*) Dodatečně, po zaúčtování příspěvků, obdržel Fond doplatek ve výši 547 191,06 Kč. Tato částka není v přehledu zahrnuta.

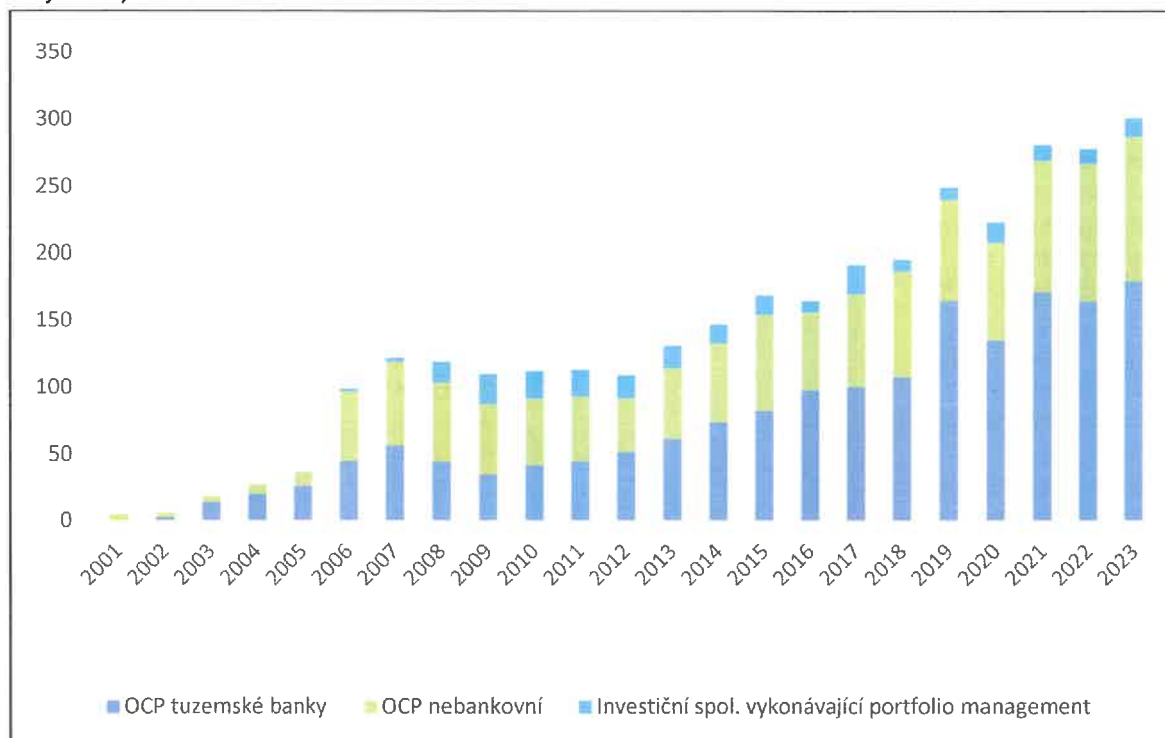
***) Dodatečně, po zaúčtování příspěvků, Fond vrátil duplicitní platbu ve výši 10 000,- Kč. Tato částka není v přehledu zahrnuta.

****) Dodatečně, po zaúčtování příspěvků, obdržel Fond doplatek ve výši 104 800,- Kč. Tato částka není v přehledu zahrnuta

*****) Přehled je sestaven ke dni 15. 4. 2024 a na jeho základě byl po schválení správní radou proveden předpis pro zaúčtování do roku 2023.

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

(Zdroj: Fond)



VIII. PŘÍJMY FONDU

Vývoj příjmů Fondu je závislý především na výnosech z poplatků a provizí inkasovaných subjekty s licenci obchodníka s cennými papíry. Příspěvek do Fondu se počítá právě z těchto výnosů. Za rok 2023 obdržel Fond na příspěvcích částku 301,0 mil. Kč, což oproti předchozímu roku znamená nárůst o 22,9 mil. Kč (278,1 mil. Kč). Dalším příjmem jsou výnosy z investování peněžních prostředků Fondu. Tyto výnosy v podobě kreditních úroků evidovaných na portfoliích Asset managementu činily 42,9 mil. Kč (oproti 26,2 mil. Kč v roce 2022).

Úrokové výnosy z bankovních účtů činily 28,9 mil. Kč (oproti 17,2 mil. Kč v roce 2022).

Vedlejším příjmem Fondu jsou podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu pokuty, které ČNB ukládá obchodníkům s cennými papíry a investičním společnostem za porušení ustanovení týkajících se obhospodařování majetku zákazníků. Výše těchto pokut, které Fond v roce 2023 obdržel, dosáhla částky 2,9 mil. Kč (oproti 6,0 mil. Kč v roce 2022).

Fond dále inkasoval pohledávky ze soudních sporů ve výši 7 tis. Kč.

IX. ČINNOST FONDU V ROCE 2023

a) Administrativní činnost

Organizační struktura Fondu i personální složení jsou stabilní, administrativní činnost zajišťují čtyři zaměstnanci. Účetní, právní, programátorské a některé pomocné práce jsou zajišťovány externími pracovníky.

b) Konkursní řízení

Konkursní řízení nebylo ke konci roku 2023 ukončeno v případech společností Private Investors, a.s., KTP Quantum, a.s. a Key Investments, a.s. Zástupce Fondu je předsedou věřitelského výboru Private Investors, a.s. a KTP Quantum, a.s. a je náhradníkem zástupce věřitelů Key Investments, a.s. V účetnictví Fondu jsou pohledávky k úpadcům z titulu vyplacených náhrad evidovány ve výši 1 429,0 mil. Kč. K 31. 12. 2023 se již jedná pouze o pohledávku za KTP Quantum, a.s.

Pohledávky z titulu Fondem vyplacených náhrad a neuhrazených příspěvků jsou zachyceny v souladu s účetními metodami podle zákona o účetnictví a vyhlášky č. 504/2002 Sb.

V insolvenčním řízení Key Investments, a.s. byla podmíněná pohledávka ve výši 12,4 mil. Kč vázána na výplatu náhrad, ke které nedošlo, protože Fond obdržel pouze přihlášky zákazníků bez nároku na náhradu a právo ostatních zákazníků na výplatu náhrady bylo po pěti letech promlčeno.

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

V případě KTP Quantum, a.s., na základě Dohody o narovnání a soudních smírech mezi Fondem a správcem konkursní podstaty ze dne 18. 3. 2022, obdržel Fond ještě téhož roku finanční plnění a cenné papíry. Většinu cenných papírů Fond prodal v roce 2022, přičemž do konce roku 2022 obdržel částku 101,6 mil. Kč (zahrnuje finanční vypořádání, prodej cenných papírů, dividendy, vratku srážkové daně a vratku soudního poplatku).

V prvním pololetí 2023 Fond realizoval zpětný odkup dvou fondů Generali Investments, a sice Fond balancovaný za 451,6 tis. Kč a Fond korporátních dluhopisů za 193,0 tis. Kč. Celková inkasovaná částka činí 644,6 tis. Kč.

Fond dále v listopadu 2023 realizoval zpětný odkup 194 714 ks podílových listů fondu Akro akciový fond nových ekonomik (otevřený podílový fond), přičemž obdržel částku 508,7 tis. Kč.

V případě KTP Quantum, a.s. eviduje Fond v podrozvaze nepodmíněnou pohledávku ve výši 7 360 tis. Kč za neuhrazené příspěvky.

c) Legislativa

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

Na úrovni EU vznikly v průběhu roku 2023 nové předpisy týkající se regulace finančního trhu. Některé z nich mohou mít dopad i na činnost garančního systému a potažmo i na provoz Fondu.

Jedná se zejména o následující předpisy:

- Legislativní balíček revidující předcházení praní peněz a financování terorismu (AML/CFT)
- Revize rámce EU pro řešení krizí a pojištění vkladů (CMDI)
- Pravidla pro ochranu retailových investorů (Retail Investment Package)
- Nařízení o trzích s kryptoaktivy

- Nařízení o informacích doprovázejících převody prostředků a některých kryptoaktiv (MiCA)
- Směrnice o smlouvách o finančních službách uzavíraných na dálku (DMFS)
- Nařízení EU o digitální odolnosti ve finančním sektoru (DORA)
- V roce 2023 byl v ČR vydán zákon č. 462/2023 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s rozvojem finančního trhu a s podporou zajištění na stáří a byl jím mimo jiné zaveden tzv. dlouhodobý investiční produkt (DIP).

V legislativním procesu je návrh zákona o digitálních financích, který adaptuje nařízení DORA a nařízení MiCA. Dále je v přípravě novela zákona o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (AML zákon).

d) Soudní řízení

Soudní spory vedené v roce 2023, ve kterých je Fond žalobcem:

- Incidenční žaloba v konkursním řízení KTP Quantum, a.s. z důvodu popření nepodmíněné pohledávky.
- Incidenční žaloba v konkursním řízení KTP Quantum, a.s. z důvodu popření podmíněné pohledávky.

Vrchní soud v Praze rozhodl dne 17. 5. 2024 o odvolání žalobce a věřitelů zastoupených advokáty JUDr. Janem Kalvodou a JUDr. Janem Mikšem vůči usnesení Krajského soudu v Hradci Králové ze dne 5. února 2024, č. j. 42 Cm 56/2005-1469, a to tak že žádná ze stran sporu nemá vůči sobě právo na náhradu řízení před soudy obou stupňů.

Soudní spory vedené v roce 2023, ve kterých je Fond žalován:

- Spor se zákazníkem Sati, a.s. o vyplacení náhrady. V lednu 2023 došlo k soudnímu smíru, na jehož základě Fond uhradil částku 60 tis. Kč.
- Spor zákazníka Private Investors, a.s. se správcem konkursní podstaty o vydání zákaznického majetku, kde je Fond vedlejším účastníkem na straně správce konkursní podstaty. Po vydání rozsudku se Fond odvolal k Vrchnímu soudu v Praze, který dosud nerozhodl.

Potenciální spory Fondu:

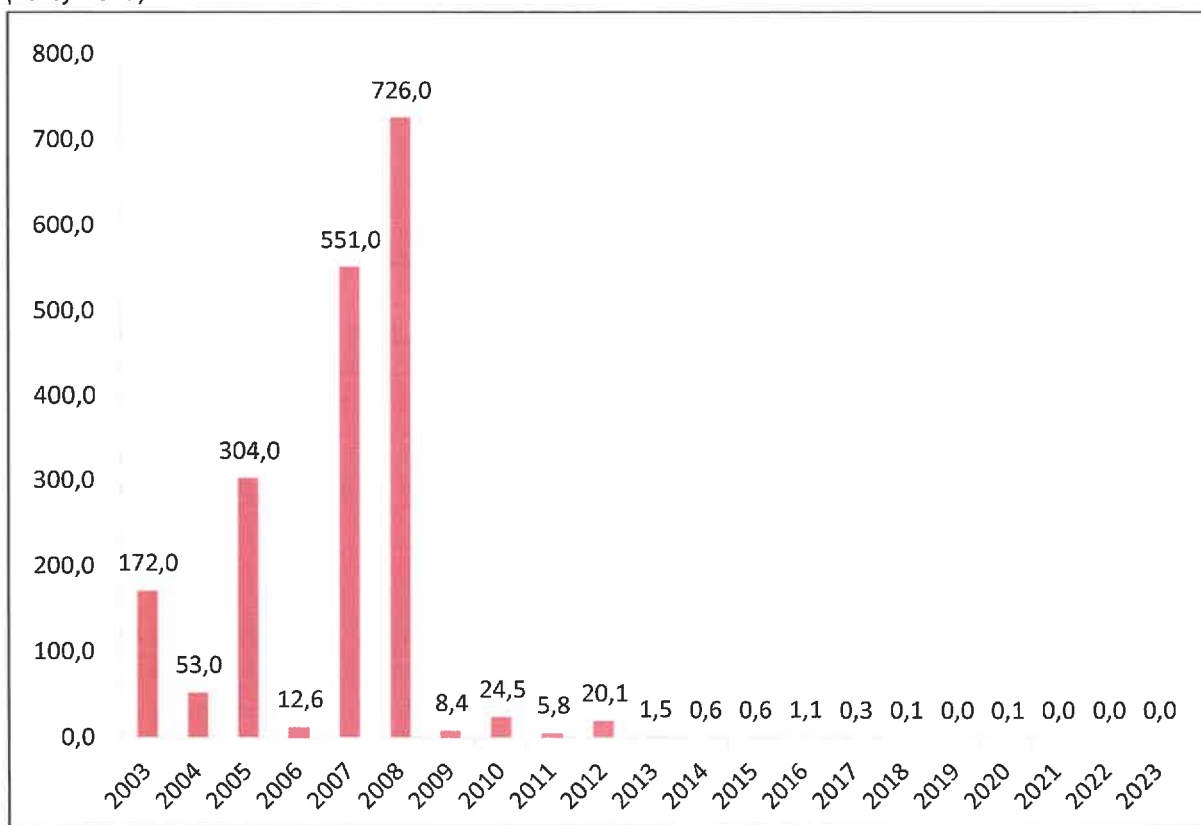
Fond neočekává žádné další spory, kde by Fond byl žalovaným či žalobcem. Nároky zákazníků všech dosavadních OCP v úpadku jsou v současné době promlčeny, žádné nové žádosti či navazující spory Fond proto neočekává.

e) Výplaty náhrad zákazníkům

V roce 2023 Fond vyplatil dědicovi zákazníka bývalého obchodníka s cennými papíry KTP Quantum, a.s. částku 5 tis. Kč.

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

(Zdroj: Fond)



f) Jednání se státními orgány, tiskem, klienty

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

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

g) Aktivity v oborových asociacích

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

h) Finanční prostředky Fondu

Ke dni 31. 12. 2023 činil celkový stav finančních prostředků 1 324,0 mil. Kč, z toho v podobě cenných papírů 1 320,1 mil. Kč.

Na základě žádosti Fondu vyjádřilo dne 29. 11. 2023 Ministerstvo financí ČR svým rozhodnutím č. j.: MF-35259/2023/2702-3 souhlas s mimořádnou splátkou návratné finanční výpomoci ve výši 115 mil. Kč a s provedením související úpravy splátkového kalendáře. V souladu s § 14o zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla), ve znění pozdějších předpisů, se mění rozhodnutí o poskytnutí návratné finanční výpomoci č. j.: 351/61367/2003 ze dne 28. 7. 2003, ve znění rozhodnutí č. j.: MF-28733/2022/2701-6 ze dne 1. 12. 2022 tak, že mimořádná splátka ve výši 115 mil. Kč byla dne 22. 1. 2024 uhrazena na příjmový účet státního rozpočtu zřízený pro Ministerstvo financí ČR.

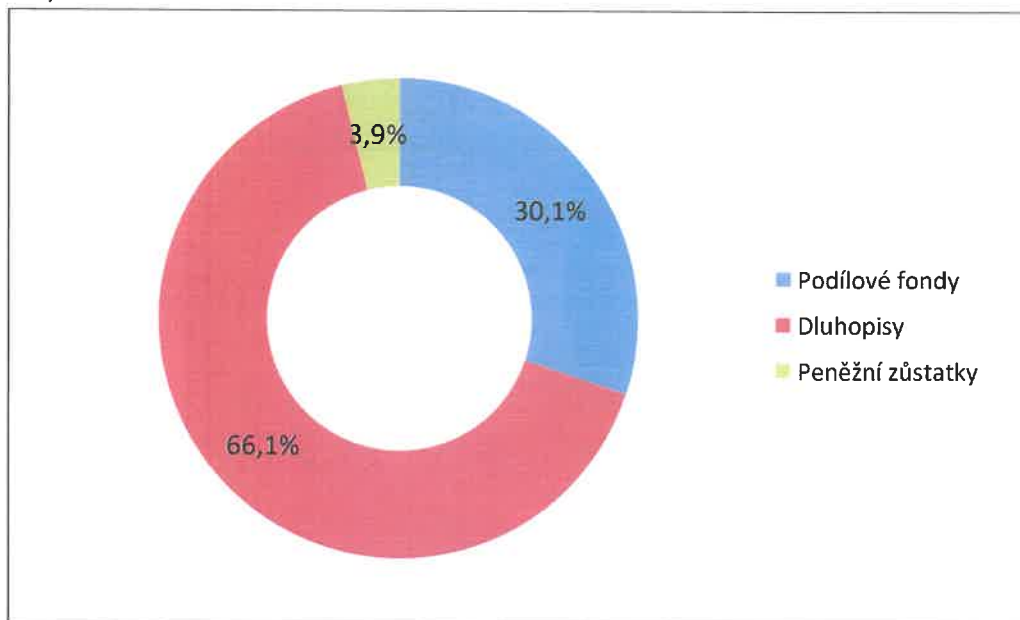
V souladu se splátkovým plánem Fond dne 21. 12. 2023 uhradil řádnou splátku návratné finanční výpomoci ve výši 2 mil. Kč. Uvedenými

úhradami byly veškeré závazky z titulu návratné finanční výpomoci uhrazeny.

O způsobu investování volných finančních prostředků v rámci investiční směrnice rozhoduje správní rada Fondu. Podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu mohou být peněžní prostředky investovány pouze bezpečným způsobem. Peněžní prostředky Fondu musí být investovány s odbornou péčí, tak aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita skladby finančních investic jako celku. Likvidita musí být taková, aby byla zajištěna výplata náhrad v termínu podle zákona. Investiční směrnice Fondu dovoluje umístit peněžní prostředky za podrobně specifikovaných podmínek do vkladů v povolených bankách, do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, podílových listů otevřených podílových fondů denominovaných v českých korunách a maximálně 10 % portfolia může obsahovat tuzemské nebo zahraniční akcie a dluhopisy neinvestičního stupně.

Graf č. 5 Struktura portfolia

(Zdroj: Fond)



Údaje k 31. 12. 2023

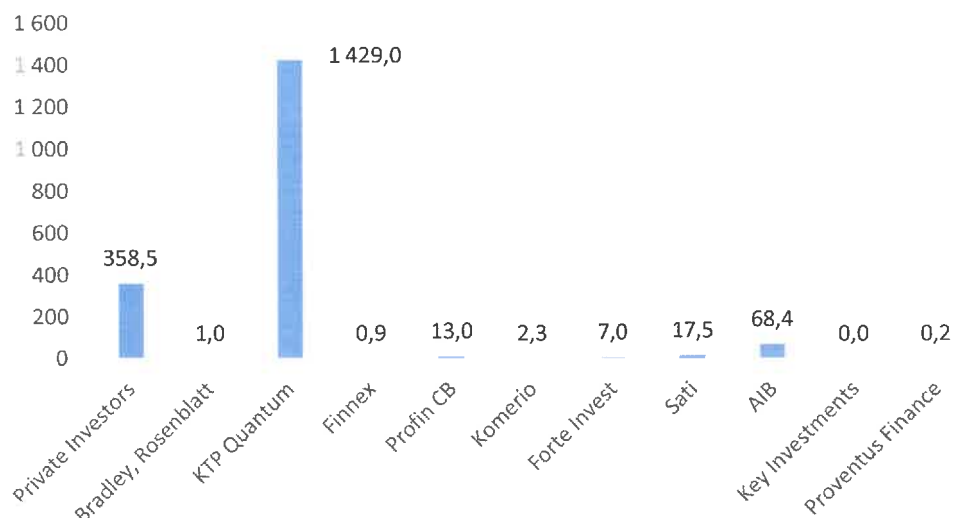
i) Kauzy řešené Fondem

V průběhu roku 2023 nevydal Fond žádné oznámení o tom, že obchodník s cennými papíry není z důvodu své finanční situace plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům.

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

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

Graf. č. 6 Celkově evidované nároky na náhradu (mil. Kč) (Zdroj: Fond)



Údaje k 31. 12. 2023

X. ROZPOČET FONDU NA ROK 2023

Rozpočet Fondu na rok 2023 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 30. 11. 2022. Schválený rozpočet Fond ve všech položkách dodržel.

Celkové „Provozní výdaje“ kanceláře Fondu byly oproti schválenému rozpočtu o 1 268 tis. Kč nižší, a to zejména díky zůstatkům v položkách „Mzdové výdaje“ (821 tis. Kč), „Sociální a zdravotní pojištění“ (220 tis. Kč) a „Právní služby“ (112 tis. Kč).

Největším příjmem Fondu v roce 2023 byly příspěvky od obchodníků s cennými papíry za rok 2022 ve výši 278,1 mil. Kč, významným příjmem byly rovněž pokuty uložené ČNB obchodníkům s cennými papíry a investičním společnostem, které Fond prostřednictvím Celní správy obdržel ve výši 2,9 mil. Kč, kreditní úroky z bankovních účtů znamenaly příjem ve výši 28,9 mil. Kč. Dalším příjmem jsou výnosy z investování peněžních prostředků Fondu. Tyto výnosy v podobě kreditních úroků evidovaných na portfoliích Asset managementu činily 42,9 mil. Kč.

V roce 2023 Fond od státu nežádal ani neobdržel finanční výpomoc či dotaci. V souladu se splátkovým plánem Fond zaplatil řádnou splátku návratné finanční výpomoci ve výši 2 mil. Kč.

XI. ROZPOČET FONDU NA ROK 2024

Rozpočet Fondu na rok 2024 počítá s příjmy z příspěvků od obchodníků s cennými papíry na úrovni 261,0 mil. Kč a ostatními příjmy ve výši 1,0 mil. Kč. Celkové příjmy, zahrnující i převod rezerv ve výši 1 807,2 mil. Kč, by měly dosáhnout 1 914,3 mil. Kč. Provozní výdaje činí 14,2 mil. Kč a rezerva na budoucí případy by měla dosáhnout částky 1 777,9 mil. Kč (po mimořádné splátce návratné finanční výpomoci ve výši 115 mil. Kč). Rozpočet je vyrovnaný, přebytkem příjmů je vytvářen rezervní fond.

Rozpočet Fondu na rok 2024 byl Ministerstvem financí ČR schválen dne 6. 12. 2023.

XII. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2023

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

XIII. ZPRÁVA OD NAZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

,

Zpráva nezávislého auditora

Správní radě Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky účetní jednotky Garanční fond obchodníků s cennými papíry, se sídlem Politických vězňů čp.912 ev.č. 10, Praha, 110 00, identifikační číslo 267 15 287, (dále také účetní jednotka) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2023 a výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 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. 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023, v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na účetní jednotky nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

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

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

Při sestavování účetní závěrky je správní rada účetní jednotky Garanční fond obchodníků s cennými papíry povinna posoudit, zda je účetní jednotka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy správní rada plánuje zrušení účetní jednotky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok.

Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.

- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada účetní jednotky Garanční fond obchodníků s cennými papíry uvedla v příloze účetní závěrky.

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

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

Naší povinností je informovat správní radu účetní jednotky Garanční fond obchodníků s cennými papíry mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 2. prosince 2024

Auditorská účetní jednotka:



BDO Audit s.r.o.
evidenční číslo 018

Statutární auditor:



Lukáš Hendrych
evidenční číslo 2169

ROZVAHA

k 31.12.2023

(v celých tis. Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

**Garanční fond obchodníků s
cennými papíry**

Politických vězňů 912/10

Praha 1

110 00

ICO
26715287

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

AKTIVA

a		b	1	2
		Císlo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
A.	Stálá aktiva celkem (ř. 02 + 10 + 21 - 28)	1	125	91
A.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 03 až 09)	2	3 083	3 083
A.I.2.	Software (013)	4	3 083	3 083
A.II.	Dlouhodobý hmotný majetek celkem (ř. 11 až 20)	10	644	725
A.II.4.	Hmotné movité věci a jejich soubory (022)	14	151	151
A.II.8.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (029)	18	493	574
A.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 22 až 27)	21	0	0
A.IV.	Oprávky k dlouhodobému majetku celkem (ř. 29 až 39)	28	3 602	3 717
A.IV.2.	Oprávky k softwaru (073)	30	2 980	3 032
A.IV.7.	Oprávky k samostatným hmotným movitým věcem a souborům hmotných movitých věcí (082)	35	151	151
A.IV.10.	Oprávky k drobnému dlouhodobému hmotnému majetku (088)	38	471	534
B.	Oběžná aktiva celkem (ř. 41 + 51 + 71 + 80)	40	3 183 677	3 607 196
B.I.	Zásoby celkem (ř. 42 až 50)	41	0	0
B.II.	Pohledávky celkem (ř. 52 až 70)	51	1 928 283	2 283 193
B.II.5.	Ostatní pohledávky (315)	56	1 913 075	2 232 573
B.II.6.	Pohledávky za zaměstnanci (335)	57	5	5
B.II.17.	Jiné pohledávky (378)	68	15 203	50 615
B.III.	Krátkodobý finanční majetek celkem (ř. 72 až 79)	71	1 255 386	1 323 973
B.III.1.	Peněžní prostředky v pokladně (211)	72	12	12
B.III.3.	Peněžní prostředky na účtech (221)	74	161 660	3 887
B.III.6.	Ostatní cenné papíry (256)	77	1 093 714	1 320 074
B.IV.	Jiná aktiva celkem (ř. 81 + 82)	80	8	30
B.IV.1.	Náklady příštích období (381)	81	8	30
	AKTIVA CELKEM (ř. 1 + 40)	83	3 183 802	3 607 287
	Kontrolní číslo (ř. 1 až 83)	997	12 749 616	14 444 016

PASIVA

c		d	4	4
A.	Vlastní zdroje celkem (ř. 85 + 89)	84	3 043 927	3 472 624
A.I.	Jmění celkem (ř. 86 až 88)	85	2 482 397	2 911 094
A.I.2.	Fondy (911)	87	2 482 397	2 911 094
A.II.	Výsledek hospodaření celkem (ř. 90 až 92)	89	561 530	561 530
A.II.2.	Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení (+/-931)	91	X	X
A.II.3.	Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta min. let (+/-932)	92	561 530	561 530
B.	Cizí zdroje celkem (ř. 94 + 96 + 104 + 128)	93	139 875	134 663
B.I.	Rezervy celkem (ř. 95)	94	0	0
B.II.	Dlouhodobé závazky celkem (ř. 97 až 103)	96	117 000	115 000
B.II.7.	Ostatní dlouhodobé závazky (959)	103	117 000	115 000
B.III.	Krátkodobé závazky celkem (ř. 105 až 127)	104	22 875	19 663
B.III.1.	Dodavatelé (321)	105	491	301
B.III.5.	Zaměstnanci (331)	109	455	352
B.III.6.	Ostatní závazky vůči zaměstnancům (333)	110	0	0
B.III.7.	Závazky k institucím sociálního zabezpečení a veřejného zdravotního pojištění (336)	111	169	150
B.III.9.	Ostatní přímé daně (342)	113	92	55
B.III.17.	Jiné závazky (379)	121	21 668	18 805
B.IV.	Jiná pasiva celkem (ř. 129 + 130)	128	0	0
	PASIVA CELKEM (ř. 84 + 93)	131	3 183 802	3 607 287
	Kontrolní číslo (ř. 84 až 131)	998	12 735 208	14 429 148

Odesláno dne:

2.12.2024

Podpis vedoucího úč.jednotky:

Razítko:

Odpovídá za údaje:

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31.12.2023
(v celých tis. Kč)

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

Garanční fond obchodníků s

cennými papíry
Politických vězňů 912/10

Praha 1

110 00

ICO
26715287

Číslo řádku	Název položky	Číslo řádku	činnost hlavní	činnost hospodářská	celkem
			1	2	3
A.	Náklady (ř. 39)	1	2 174 883	0	2 174 883
A.I.	Spotřebované nákupy a nakupované služby celkem (ř. 3 až 8)	2	3 298	0	3 298
A.I.1	Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovaných dodávek (501-3)	3	132	0	132
A.I.4	Náklady na cestovné (512)	6	78	0	78
A.I.5	Náklady na reprezentaci (513)	7	97	0	97
A.I.6	Ostatní služby (518)	8	2 991	0	2 991
A.II.	Změna stavu zásob vlastní činnosti a aktivace materiálu, zboží,	9	0	0	0
A.III.	Osobní náklady celkem (ř. 14 až 18)	13	9 349	0	9 349
A.III.10	Mzdové náklady (521)	14	7 363	0	7 363
A.III.11	Zákonné sociální pojištění (524)	15	1 973	0	1 973
A.III.13	Zákonné sociální náklady (527)	17	13	0	13
A.IV.	Daně a poplatky celkem (ř. 20)	19	0	0	0
A.V.	Ostatní náklady celkem (ř. 22 až 28)	21	141 806	0	141 806
A.V.17	Odpis nedobytné pohledávky (543)	23	0	0	0
A.V.19	Kursově ztráty (545)	25	0	0	0
A.V.22	Jiné ostatní náklady (549)	28	141 806	0	141 806
A.VI.	Odpisy, prodaný majetek, tvorba a použití rezerv a opravných položek	29	2 020 430	0	2 020 430
A.VI.23	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (551)	30	114	0	114
A.VI.25	Prodané cenné papíry a podíly (553)	32	2 020 316	0	2 020 316
A.VII.	Poskytnuté příspěvky celkem (ř. 36)	35	0	0	0
A.VIII.	Daň z příjmů celkem (ř. 48)	37	0	0	0
	NAKLADY CELKEM	39	2 174 883	0	2 174 883
B.	Výnosy (ř. 67)	40	2 174 883	0	2 174 883
B.I.	Provozní dotace (ř. 42)	41	0	0	0
B.II.	Přijaté příspěvky celkem (ř. 44 až 46)	43	0	0	0
B.III.	Tržby za vlastní výkony a za zboží celkem (ř. 48 až 50)	47	0	0	0
B.IV.	Ostatní výnosy celkem (ř. 52 až 57)	51	153 912	0	153 912
B.IV.7	Výnosové úroky (644)	54	71 924	0	71 924
B.IV.8	Kursově zisky (645)	55	0	0	0
B.IV.9	Zúčtování fondů (648)	56	0	0	0
B.IV.10	Jiné ostatní výnosy (649)	57	81 988	0	81 988
B.V.	Tržby z prodeje majetku celkem (ř. 59 až 63)	58	2 020 971	0	2 020 971
B.V.12	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů (653)	60	2 020 971	0	2 020 971
	VÝNOSY CELKEM	64	2 174 883	0	2 174 883
C.	VÝSLEDEK HOSPODÁŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM (ř. 39 - 64 + 38)	65	0	0	0
D.	VÝSLEDEK HOSPODÁŘENÍ PO ZDANĚNÍ (ř. 65 - 66)	67	0	0	0
	Kontrolní číslo (ř. 1 - 67)	999	17 399 064	0	17 399 064

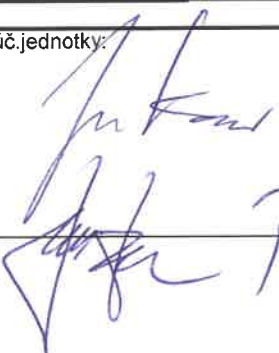
Odesláno dne:

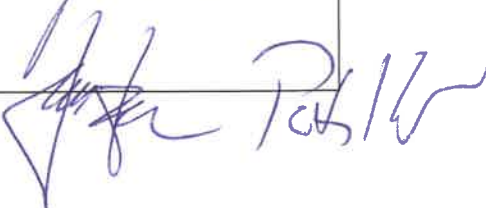
Razítko:

Podpis vedoucího úč.jednotky:

1.12.2024

Odpovídá za údaje:





Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2023

OBSAH

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

1. POPIS FONDU

Garanční fond obchodníků s cennými papíry (dále jen „Fond“) je fond zřízený zákonem č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, dle § 81a. Tento zákon byl v roce 2014 nahrazen zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „ZPKT“).

Fond sídlí v Praze 1, Politických vězňů č. p. 912, ev. č. 10, PSČ 110 00, Česká republika, identifikační číslo 26715287. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze dne 22. července 2002 pod spisovou značkou A 47249, oddíl A, vložka 47249.

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

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

Jménem Fondu je oprávněna jednat ve všech věcech správní rada.

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.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená individuální účetní závěrka byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o UCE“), prováděcí vyhláškou č. 504/2002 Sb. ze dne 6. 11. 2002, kterou se provádějí některá ustanovení zákona o UCE (dále jen „vyhláška k UCE“) a Českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky k UCE, ve znění pozdějších předpisů. Výše uvedenými vyhláškami a zákony se stanoví obsah účetní závěrky pro účetní jednotky, u kterých hlavním předmětem činnosti není podnikání a účtují v soustavě podvojného účetnictví.

Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, aktuálně 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023.

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

Způsoby oceňování, které Fond používal při sestavení účetní závěrky za rok 2023, jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek v roce 2023 je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

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

K technickému zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku (v případě Fondu jde o vlastní počítačové programy) dochází každým rokem a toto zhodnocení se odepisuje dle předpokládané životnosti, tj. 3 roky.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek v roce 2023 se odepisuje do nákladů po dobu ekonomické životnosti.

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

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

c) Finanční majetek

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

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

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

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

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

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

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

d) Peněžní prostředky

Peněžní prostředky tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

e) Pohledávky

Pohledávky se oceňují při svém vzniku jmenovitou hodnotou.

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

f) Cizí zdroje

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

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

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

g) Devizové operace

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

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

h) Účtování výnosů a nákladů

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

i) Následné události

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

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

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek (v tis. Kč)

Skupina majetku	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	Běžné období	Minulé období	Běžné období	Minulé období	Běžné období	Minulé období
Dlouhodobý hmotný majetek (022)	151	151	151	151	0	0
Dlouhodobý drobný hm. maj. (029)	574	493	534	471	40	22
Dlouhodobý nehmotný maj. (013)	3 083	3 083	3 032	2 980	51	103
Celkem	3 808	3 727	3 717	3 602	91	125

U dlouhodobého drobného majetku byl stanoven roční 50 % odpis.

5. POHLEDÁVKY

Celkové pohledávky Fondu evidované v Rozvaze jako Ostatní pohledávky (315) jsou součtem položky „pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry“ a položky „pohledávky – ostatní“. Fond je k 31. 12. 2023 eviduje ve výši 2 232 573 tis. Kč a k 31. 12. 2022 byly evidovány ve výši 1 913 075 tis. Kč.

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

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

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

Fond se řídí základním pravidlem pro vedení účetnictví, kterým je dodržení aktuálního principu, tj. náklady a výnosy se mají účtovat časově rozlišené, tedy zásadně v tom účetním období, se kterým časově a věcně souvisejí, bez ohledu na datum příjmu či výdeje peněžních prostředků.

V roce 2023 se účetnictví Fondu tedy řídilo následujícími pravidly:

- 1) V okamžiku krachu obchodníka s cennými papíry, resp. v okamžiku, kdy Fond na základě podkladů pro výplaty a auditu výplaty náhrad uzná konkrétní výši náhrady, vzniká závazek Fondu vůči klientům obchodníka a zároveň vzniká pohledávka Fondu za zkrachovalým obchodníkem s cennými papíry (účetní zápis MD 315xxx / D 379xxx). Závazky jsou vyčísleny na základě přihlášky klienta a informace od správce konkursní podstaty. Jako podklad slouží podrobný přehled klientů zkrachovalých obchodníků s cennými papíry s přesným vyčíslením celkového závazku. Závazky z titulu výplaty náhrad klientům bývalých obchodníků s cennými papíry jsou členěny analyticky dle jednotlivých obchodníků s cennými papíry.
- 2) V průběhu evidence těchto závazků může dojít k jejich přehodnocení, tedy ke zvýšení nebo snížení celkového závazku. Změna výše celkového závazku bude v účetnictví Fondu zachycena úpravou výše závazků i pohledávek (účetní zápis MD 315xxx / D 379xxx nebo MD 379xxx / D 315xxx). Ke změně závazku může dojít z několika příčin:
 - a) Správcem konkursní podstaty je dodatečně uznána pohledávka v konkursním řízení a Fond obdrží přihlášku bývalého zákazníka obchodníka s cennými papíry.
 - b) Dojde k přepočtu výše nároků v souvislosti s nově získanými daty od soudu, Policie ČR apod. Po analýze a porovnání všech Fondu známých podkladů o nevydaném zákaznickém majetku dochází k rozhodnutí správní rady nebo vedení Fondu o přepočtu nároků.
 - c) Fond nově přijme přihlášky bývalých zákazníků obchodníků s cennými papíry, které jsou Fondem uznány.
 - d) Bývalému zákazníkovi je přisouzena jiná částka, než k jaké došel Fond při výpočtu náhrad.
 - e) Dojde ke snížení závazků Fondu správcem konkursní podstaty, a to v souvislosti se získáním části zákaznického majetku z jiných zdrojů a jeho poměrným vyplacením věřitelům.
- 3) Ve chvíli ukončení konkursního řízení zkrachovalého obchodníka s cennými papíry dojde pro zachování aktuálního principu k následujícím krokům:
 - 4)
 - a) Odpis pohledávky Fondu za zkrachovalým obchodníkem s cennými papíry do nákladů.
 - b) V případě, že Fond obdržel dotaci na pokrytí nákladů souvisejících s krachem daného obchodníka s cennými papíry, je tato dotace zúčtována do výnosů.
 - c) Zúčtování účtu 911xxx – fondy (vytvořeného z příspěvků placených obchodníky s cennými papíry na úhradu nákladů spojených s výplatou klientům) do výnosů ve stejném období jako a) a případně
 - d) v částce pokrývající rozdíl vzniklých nákladů a výnosů z použití dotace.Tím dojde k pokrytí konečných nákladů souvisejících s krachem obchodníka s cennými papíry, které Fondu vznikají až v okamžiku odpisu pohledávky výnosy z prostředků Fondu a je dodržen aktuální princip, neboť náklady a výnosy jsou zaúčtovány v období, se kterým časově a věcně souvisejí, bez ohledu na datum přijetí, či výdeje peněžních prostředků.
- 4) Příjmy Fondu z přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry a příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou některým obchodníkům s cennými papíry jsou účtovány ve prospěch účtu 911xxx – fond. Dále z těchto finančních prostředků je hrazen provoz Fondu, tudíž vždy k 31. 12. je provedeno zúčtování účtu 911xxx do výnosů ve výši celkových provozních nákladů Fondu ponížených o výnosy z úroků toho konkrétního roku. Tímto postupem opět zachováváme aktuální princip účetnictví Fondu.

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

V roce 2023 nedošlo k ukončení žádného konkursního řízení.

Pohledávky za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry

Podrobný přehled pohledávek Fondu za zkrachovalými obchodníky s cennými papíry včetně jejich přehodnocení je zachycen v následující tabulce (v tis. Kč):

Úpadce	Prohlášení konkursu	Vznik pohledávky	Pohledávky před přehodnocením	Přehodnocení pohledávky k 31. 12. 2023	Výše pohledávky k 31. 12. 2023	Výše pohledávky k 31. 12. 2022
KTP Quantum, a.s.	22. 3. 2002	15. 10. 2002	1 838 327	-409 322	1 429 005	1 429 005
CELKEM			1 838 327	-409 322	1 429 005	1 429 005

Celkový stav výše pohledávek je zobrazen v souladu s účetními metodami, jejichž použití je uloženo na základě zákon o UCE a vyhlášky k UCE.

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

V konkursním řízení úpadce KTP Quantum, a.s. dne 29. 1. 2019 Ústavní soud zrušil usnesení Vrchního soudu v Praze a části usnesení Krajského soudu v Hradci Králové, na základě kterých byly zabráný cenné papíry a peněžní prostředky (sp. zn. I. ÚS 1949/17).

V březnu 2020 Vrchní soud v Praze rozhodl o stížnosti proti usnesení Krajského soudu v Hradci Králové, kterým byla částka 56 mil. Kč, která byla původně na zákaznických účtech KTP Quantum, a.s., složena do soudní úschovy. Vrchní soud v Praze usnesení o úschově zrušil a rozhodl tak, že uvedená částka se vrací do konkursní podstaty. Tím se otevřela možnost dokončit jednání o dohodě s konkursním správcem JUDr. J.S., který má již tak k dispozici majetek, který by měl být podle dohody Fondu vydán. Řízení o zabrání majetku bylo definitivně skončeno a v roce 2022 byl veškerý zajištěný majetek konkursní podstaty vydán správci konkursní podstaty. V konkursní podstatě je v současnosti cca 120 mil. Kč, po uhrazení pohledávek I. třídy a odměny správce lze očekávat, že Fondu připadne z rozdělení podstaty 15 až 20 mil. Kč.

Podrobnější informace o dohodě mezi správcem konkursní podstaty a Fondem jsou uvedeny v kapitole 16. neukončené soudní spory Fondu.

V konkursním řízení úpadce Private Investors, a.s. došlo v roce 2012 k výplatě podílu na zákaznickém majetku ve výši 11,7 mil. Kč. Z konkursu Private Investors, a.s. by mohl Fond získat ještě cca 2 až 2,5 mil. Kč, pokud SKP uspěje ve vylučovacím sporu s věřitelem Ing. M.T. Vrchní soud v Praze rozhodl ve prospěch Ing. M.T., SKP JUDr. L. D. podala dovolání k Nejvyššímu soudu. O dovolání nebylo zatím rozhodnuto.

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

Probíhající konkursní a insolvenční řízení – stav k 31. 8. 2024:

KTP Quantum, a.s.

Private Investors, a.s.

KEY INVESTMENTS, a.s.

Ostatní pohledávky

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

Druh pohledávky	Výše pohledávky k 31. 12. 2023 v tis. Kč	Výše pohledávky k 31. 12. 2022 v tis. Kč
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry z titulu příspěvků Fondu	300 963	277 958
Pohledávky za žalobcem Fondu z titulu nákladů soudních řízení	105	112
Pohledávky za Českou spořitelnou, a.s. – depositum	502 500	206 000
Celkem pohledávky Fondu – „ostatní“	803 568	484 070

Odpisy pohledávek

K odpisu pohledávek dochází dle platných účetních a právních předpisů a na základě vnitřního předpisu Fondu i u pohledávek za úpadci, kde už byl ukončen konkurs, nebo došlo k finančnímu vyrovnání konkursu. V roce 2023 nedošlo k ukončení konkursního řízení, ani k odpisu pohledávky.

6. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY**Bankovní účty (221) v tis. Kč**

Finanční instituce	Stav běžného období	Stav minulého období
Česká spořitelna, a.s. – provozní účet	262	814
Česká spořitelna, a.s. – příspěvkový účet	834	570
Československá obchodní banka, a.s.	47	69
Raiffeisenbank, a.s. – běžný účet	4	4
Raiffeisenbank, a.s. – termínovaný účet	7	7
Česká spořitelna, a.s. - AM – běžný	2 354	1 122
Československá obchodní banka, a.s. – AM-běžný management	379	159 074
Bankovní účty celkem	3 887	161 660

Ostatní cenné papíry (256) v tis. Kč

Finanční instituce	Druh cenného papíru	Stav běžného období	Stav minulého období
Česká spořitelna, a.s. – AM	fondy-akcie	18 705	17 964
Česká spořitelna, a.s. - AM	dluhopisy	293 315	270 245
Československá obchodní banka, a.s. – AM	fondy-akcie	25 222	9 635
Československá obchodní banka, a.s. – AM	dluhopisy	416 001	274 043
Conseq Investment Management, a.s. – AM	podílové listy CZK	362 749	354 456
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy USD	17 535	5 194
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy EUR	54 497	19 116
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy CZK	128 668	139 464
Conseq Investment Management, a.s. – AM	dluhopisy NOK	3 382	3 410
Amundi ČR obligační fond	dluhopisy	0	187
Cenné papíry celkem		1 320 074	1 093 714

Měnové riziko plynoucí z části portfolia cenných papírů vedeného v cizí měně a obhospodařovaného AM Conseq Investment Management, a.s. bylo v průběhu roku 2023 zajišťováno měnovými deriváty (měnovými swapy). Vzhledem k nízkému zůstatku cenných papírů v cizí měně je měnové riziko vyhodnoceno k 31. 12. 2023 jako minimální a pozice v měnových swapech je nulová.

7. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV

Náklady příštích období k 31.12.2023 jsou ve výši 8 tis. Kč.

8. VLASTNÍ ZDROJE

Zvýšení nebo snížení vlastních zdrojů v tis. Kč

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Fond příspěvků od obchodníků s cennými papíry /911/	2 911 094	2 482 397
Nerozdělený zisk minulých let	561 530	561 530
Vlastní zdroje celkem	3 472 624	3 043 927

Na základě provedené kontroly Nejvyššího kontrolního úřadu v roce 2010 rozhodla správní rada Fondu o změně účetního zachycení dotace poskytnuté Fondu v roce 2008 a evidované na analytickém účtu 959 100. Došlo tedy k proúčtování dotace proti hospodářskému výsledku minulých let. Fond tímto krokem respektoval názor Nejvyššího kontrolního úřadu v tom smyslu, že pokud by Fond proúčtoval dotaci do výnosů, nedošlo by k časové souvislosti nákladů a výnosů a nebyl by dodržen věrný a poctivý obraz výsledku hospodaření. Tímto krokem tedy došlo k navýšení nerozděleného zisku minulých let o 561 530 tis. Kč v roce 2011, což k 31. 12. 2023 představuje celkový zůstatek nerozděleného zisku minulých let.

Příjmy Fondu z přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry a příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou některým obchodníkům s cennými papíry jsou účtovány ve prospěch účtu 911xxx – fond. Tyto příjmy jsou zúčtovány ve chvíli ukončení konkursního řízení zkrachovalého obchodníka s cennými papíry proti v minulosti vyplaceným náhradám. Dále je z těchto finančních prostředků hrazen provoz Fondu, tudíž vždy k 31. 12. je provedeno zúčtování účtu 911xxx do výnosů ve výši celkových provozních nákladů Fondu ponížených o výnosy z úroků toho konkrétního roku. Tímto postupem je opět zachován aktuální princip v účetnictví Fondu.

Výši příjmů Fondu za rok 2023 podrobněji členíme na přijetí příspěvků placených obchodníky s cennými papíry 301 131 tis. Kč (příspěvky za rok 2023 a doplatek za rok 2022), příjmy Fondu z pokut uložených Českou národní bankou obchodníkům s cennými papíry 2 938 tis. Kč, příjmy z kreditních úroků z bankovního sektoru 124 628 tis. Kč, včetně započtení provozních nákladů a výtěžek z vyrovnání týkajícího se konkursního řízení KTP Quantum, a.s.

Hospodářský výsledek roku 2022 byl nulový, proto k rozdělení hospodářského výsledku v roce 2023 nedošlo.

9. REZERVY

Tato položka slouží pro účely vrácení příjmu z pokut, které byly na základě rozhodnutí soudu neoprávněně uloženy povinnému subjektu a následně inkasovány Fondem. V roce 2023 nebylo v právní moci žádné takové rozhodnutí soudu, které by ukládalo Fondu vrácení příjmu z pokut a toto vrácení nebylo a toto nebylo Fondem provedeno. Proto nebyly v roce 2023 žádné nové rezervy tvořeny, v minulosti vytvořené rezervy byly před rokem 2023 rozpuštěny a stav rezerv k 31.12.2023 je proto nulový.

10. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

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

Účel přiznání NFV	Výše NFV	Zasláno na účet	Splaceno k 31. 12. 2023	Zůstatek k 31. 12. 2023	Zůstatek k 31. 12. 2022
Pro výplatu klientů KTP Quantum, a.s. 351/82635/2003	554 367	20. 10. 03	439 367	115 000	117 000
CELKEM	554 367		439 367	115 000	117 000

V souladu se splátkovým plánem Fond v roce 2023 poukázal řádnou splátku ve výši 2 mil. Kč.

V roce 2023 nebyla přijata žádná nová návratná finanční výpomoc od Ministerstva financí. Finanční prostředky z předchozích návratných finančních výpomocí byly použity k úhradě závazků vůči klientům jednotlivých úpadců naposledy v roce 2007.

11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY**Závazky vůči klientům zkrachovalých obchodníků s cennými papíry**

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

Úpadce	Celková výše závazku	Přehodnocení závazku k 31. 12. 2023	Splaceno v období 2002-2023	Zůstatek k 31. 12. 2023	Zůstatek k 31. 12. 2022
Private Investors, a.s.	355 659	2 865	354 667	3 857	3 857
Private Investors, a.s. – „ABW“	709	0	481	228	228
KTP Quantum, a.s.	1 401 650	27 342	1 418 103	10 889	10 894
PROFIN CB spol. s r.o.	11 295	1 709	12 318	686	686
FINNEX Praha, spol. s r.o.	862	0	851	11	11
FORTE Invest, a.s.	1 193	5 815	6 891	117	117
Sati, a.s.	20 077	- 2 550	17 250	277	337
Americas International Brokers, a.s.	38 717	31 244	68 160	1 801	1 801
CELKEM	1 830 162	66 425	1 878 721	17 866	17 931

Závazky ostatní

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

Druh závazku	Výše závazku k 31. 12. 2023	Výše závazku k 31. 12. 2022
Závazek k České spořitelně, a.s. - AM z titulu odměny za správu portfolia	325	0
Závazek k Československé obchodní bance, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	614	1 330
Závazek k Conseq Investment Management, a.s. – AM z titulu odměny za správu portfolia	0	2 407
Celkem závazky – „ostatní“	939	3 737

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. 2023 evidujeme ve výši 18 805 tis. Kč, k 31. 12. 2022 byla jejich výše 21 668 tis. Kč.

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

vznik závazku: 2023	splatnost závazku: 1/2024	výše závazku: 89 tis. Kč
vznik závazku: 2022	splatnost závazku: 1/2023	výše závazku: 89 tis. Kč

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

vznik závazku: 2023	splatnost závazku: 1/2024	výše závazku: 61 tis. Kč
vznik závazku: 2022	splatnost závazku: 1/2023	výše závazku: 80 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: 2023	splatnost závazku: 1/2024	výše závazku: 55 tis. Kč
vznik závazku: 2022	splatnost závazku: 1/2023	výše závazku: 92 tis. Kč

Všechny výše uvedené závazky roku 2023 k institucím byly uhrazeny v lednu 2024.

12. VÝNOSY

Rozpis výnosů (v tis. Kč):

	Běžné období	Minulé období
Tržby z prodeje cenných papírů	2 020 971	3 709 066
Výnos z náhrady nákladů řízení	509	2 086
Výnos z vyplacených dividend	0	927
Výnosy z přecenění portfolií	81 479	39 430
Kreditní bankovní úroky	71 924	43 402
Celkem	2 174 883	3 794 911

13. NÁKLADY OSOBNÍ

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	Běžné období	Minulé období
Průměrný počet zaměstnanců a členů SR	10	10
z toho průměrný počet zaměstnanců	5	5
z toho průměrný počet členů SR	5	5
Mzdové náklady celkem	6 355	6 348
z toho odměny členů řídicích a kontrolních orgánů společnosti	876	876
Zákonné sociální a zdravotní pojištění celkem	1 986	2 001
Ostatní sociální náklady – penzijní, životní a motivační připojištění	1 008	955
Osobní náklady celkem	9 349	9 304

14. NÁKLADY BĚŽNÉ ČINNOSTI

Pro přesnější a přehlednější vysvětlení jednotlivých nákladových položek z Výkazu zisku a ztráty předkládáme následující tabulku (v tis. Kč):

	Běžné období	Minulé období
Spotřebované nákupy a nakupované služby celkem	3 298	3 631
Spotřeba materiálu (501)	132	116
Cestovné (512)	78	28
Náklady na reprezentaci (513)	97	61
Právní služby (518)	588	974
Telekomunikační služby (518)	33	38
Nájemné (518)	798	786
Účetní služby (518)	258	258
Poštovní služby (518)	2	22
Audit účetní závěrky (518)	138	416
Ostatní služby (518)	1 174	932
Osobní náklady celkem – viz kapitola 13	9 349	9 304
Ostatní náklady celkem	141 806	72 796
Poplatky a další náklady AM při správě portfolií (549)	6 103	5 480
Náklady na přecenění portfolií (549)	11 027	42 792
Bankovní poplatky (549)	48	48
Náklady soudních řízení (549)	0	2
Zúčtování fondů – vypořádání účtu 911	124 628	24 475
Náklady na prodané cenné papíry a odpisy celkem	2 020 430	3 709 180
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (551)	114	114
Prodané cenné papíry a podíly (553)	2 020 316	3 709 066
Náklady celkem	2 174 883	3 794 911

15. FINANČNÍ INVESTICE

Pravidla pro bezpečné, likvidní a výnosné obchody jsou upravena ZPKT a vnitřním předpisem Fondu č. 20H Investiční směrnice.

Peněžní prostředky Fondu mohou být investovány pouze bezpečným způsobem podle zákona. Pojem bezpečného investování není upraven obecně závaznými předpisy a Fond si jej proto vykládá podle aktuální praxe konzervativních strategií fondů kolektivního investování či fondů doplňkového penzijního spoření. Rating může být využit jako další relevantní, nikoli však jediné kritérium pro posouzení rizika.

Pravidla pro investování:

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

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

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

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

Kde:

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

$MXWD(\Delta t)$ = procentuální změna indexu světových akcií MSCI All-Country World Index ve sledovaném období (Bloomberg ticker MXWD Index);

$\Delta t = t - t_0$ = sledované období, kde t_0 je počátek a t je konec sledovaného období.

16. SOUDNÍ SPORY FONDU

Fond je v současné době účastníkem pouze jednoho soudního sporu. V dalším sporu je vedlejším účastníkem na straně žalobce.

Spor o určení pohledávek v konkursu na majetek společnosti KTP Quantum, a.s. je veden u Krajského soudu v Hradci Králové od roku 2005. Soud v této věci již rozhodl třikrát, všechny rozsudky však byly zrušeny odvolacím soudem. V listopadu 2023 vzal advokát J. Kalvoda, který zastupoval valnou většinu žalovaných, jejich jménem zpět popření pohledávek Fondu. Fond poté v roce 2024 vzal proti těmto žalovaným žalobu zpět a soud řízení proti nim zastavil. Soud přiznal žalovaným, vůči nimž bylo řízení zastaveno, celkovou náhradu nákladů řízení ve výši přes 24 mil. Kč. Vrchní soud v Praze však toto rozhodnutí na základě odvolání Fondu změnil tak, že žádný z účastníků nemá právo na náhradu nákladů. Tím pomínulo nebezpečí uváděné v závěrkách předchozích let, kdy byla obava, že by náklady mohly dosáhnout vysokých částek.

Ve sporu zůstává i nadále pře 3 tisíce žalovaných. Jde o dědice původních žalovaných zastoupených advokáty J. Kalvodou a JUDr. Mikšem. Dědici zastoupeni nejsou. Při následném jednání soud oznámil, že s rozhodnutím musí vyčkat ukončení všech běžících dědických řízení, až poté bude moci ve věci rozhodnout. Ukončení sporu tak nelze očekávat ani v roce 2024. Vzhledem k předchozímu rozhodnutí Vrchního soudu v Praze ve věci nákladů řízení není obava, že by v souvislosti se sporem mohly Fondu vzniknout další náklady.

Fond je vedlejším účastníkem v řízení o dovolání, které podala správkyně konkursní podstaty společnosti Private Investors, a.s. Jde o spor o vydání zákaznického majetku z konkursní podstaty, kterou podal jeden ze zákazníků Private Investors, a.s. na částku 2 mil. Kč. Tento spor se vede od roku 2010. Výsledek tohoto sporu bude mít vliv na výnos z konkursu, který po ukončení konkursu připadne Fondu (viz dále). Není pravděpodobné, že by Fond mohl v souvislosti s tímto sporem platit případné náklady řízení.

Konkursní řízení**1. Konkurs na majetek společnosti KTP Quantum a.s.**

Tento konkurs probíhá od roku 2002. V řízení je prakticky ukončeno zpeněžování konkursní podstaty. Ukončení konkursu brání dosud nerozhodnutý spor o pohledávky Fondu (viz výše). Fond přihlásil do konkursu pohledávku ve výši 1.423 mil. Kč. V roce 2022 byl na základě dohody se správcem konkursní podstaty schválené konkursním soudem Fondu vydán jeho podíl na zachovaném zákaznickém majetku v hodnotě 101,5 mil. Kč. V konkursní podstatě je v současnosti cca 120 mil. Kč, po uhrazení pohledávek I. třídy a odměny správce lze očekávat, že Fondu připadne z rozdělení podstaty 15 až 20 mil. Kč.

Další možnost získání prostředků se v poslední době objevila v souvislosti s konkursem na majetek společnosti Médeia Bohemia a.s. Jediným vlastníkem akcií této společnosti bylo KTP Quantum, a.s., společnost vstoupila do konkursu krátce poté, co byl prohlášen konkurs na KTP Quantum, a.s. Konkurs společnosti Médeia Bohemia je prakticky ukončen a vzhledem k jeho výsledku je pravděpodobné, že budou uspokojeny všechny přihlášené konkursní pohledávky a část prostředků by mohla připadnout i akcionářům. Z celkového počtu cca 1,1 mil. akcií bylo Fondu při vypořádání zákaznického majetku v roce 2022 vydáno 726.293 akcií, zbývající akcie zůstaly v konkursní podstatě. Fond by mohl prostředky získat jednak jako akcionář, jednak jako podíl na prostředcích vydaných do konkursní podstaty KTP Quantum, a.s. Výši tohoto dodatečného výnosu nelze zatím odhadnout, neboť podrobnosti konkursu Médeia Bohemia nejsou známy.

2. Konkurs na majetek společnosti Private Investors, a.s.

Konkurs probíhá od roku 2001. V současné době jeho ukončení vázne na skutečnosti, že peníze konkursní podstaty ve výši 5 mil. Kč byly uloženy u Sberbank a.s., která je rovněž v konkursu. Náhrada z Fondu pojištění vkladů (cca 2,5 mil.) byla vyplacena namísto do konkursní podstaty přímo některým konkursním věřitelům, o zbývající části se dosud jedná. U Sberbanky byla uložena jen menší část zpeněžení podstaty, většina byla již dříve rozdělena mezi věřitele na základě částečného rozvrhu. Před ukončením konkursu bude nutno vyřešit několik procesních problémů, zejména přeplatek na odměně správce a snížení pohledávek věřitelů vyplacených Fondem pojištění vkladů. Je nutno také vyčkat rozhodnutí Nejvyššího soudu o dovolání ve věci vydání zákaznického majetku. V případě, že Nejvyšší soud dovolání zamítne, nezůstanou v konkursu prakticky žádné prostředky pro rozdělení mezi věřitele. V případě, že spor o vydání majetku skončí ve prospěch správce, mohl by výnos Fondu, který má asi třetinu pohledávek II. třídy, být okolo 1,5 mil. Kč.

3. Konkurs na majetek společnosti Key Investment, a.s.

V tomto konkursu je Fond účastníkem pouze formálně. Žádný ze zákazníků Key Investment, a.s. se nepřihlásil o náhradu z Fondu, Fond má proto v konkursu pouze postavení věřitele s podmíněnou pohledávkou, k níž se při rozdělení podstaty nepřihlíží. Žádný výnos z konkursu tak nelze očekávat.

Případné budoucí spory

Fond neočekává v budoucnu žádné další soudní spory či konkursy. Poslední úpadek obchodníka s cennými papíry byl v roce 2005, všechny dosud nevyplacené nároky na náhradu z Fondu jsou již promlčeny. Spory o náhradu proto již nepřipadají v úvahu. Fond nemá žádné zprávy o tom, že by hrozilo nebezpečí úpadku dalšího obchodníka.

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Roční příspěvky od obchodníků s cennými papíry za rok 2023 splacené v březnu 2024 dosáhly rekordní výše 301,0 mil. Kč.

Po 20 letech splácení Fond dohodl s Min. financí poslední předčasnou splátku návratné finanční výpomoci do státního rozpočtu, které byla provedena v lednu 2024, takže z celkové výše podpory od státu ve výši 1 138 mil. Kč, jsou všechny závazky vyrovnány.

Výše rezervního fondu i po mimořádné splátce státu a po inkasu příspěvků za rok 2023 dosáhla v dubnu 2024 historického rekordu 2 091,5 mil. Kč.

Tento objem rezerv poprvé převýšil celkovou výši náhrad v dosavadních jedenácti případech zkrachovalých obchodníků (1 881,7 mil. Kč). To považujeme za jeden z možných ukazatelů, že rezervy Fondu jsou dostatečné.

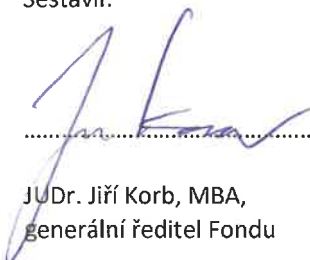
Důsledné vedení sporu o nákladech soudního řízení s advokátem klientů KTP Quantum, a.s. přimělo žalobce v roce 2023 řádově snížit původně stamilionový požadavek žalobce na desítky mil. Kč, aby následně na jaře 2024 soud pravomocně rozhodl, že Fond žádné náklady platit nemusí.

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: 2.11.2024


Sestavil:



.....

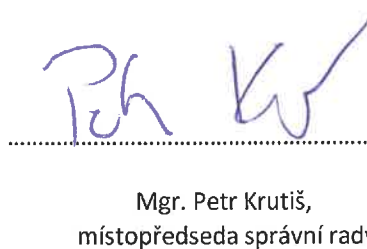
JUDr. Jiří Korb, MBA,
generální ředitel Fondu

Podpisy statutárních zástupců:



.....

Ing. Jan Poulík
předseda správní rady



.....

Mgr. Petr Krutiš,
místopředseda správní rady