

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2011



OBSAH

I.	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY	3
II.	STATUTÁRNÍ ORGÁN	4
III.	ČINNOST FONDU POJIŠTĚNÍ VKLADŮ V ROCE 2011	5
	Makroekonomický vývoj v EU a České republice v roce 2011	5
	Činnost Fondu pojištění vkladů v roce 2011	6
	Úloha Fondu pojištění vkladů	6
	Zákon o bankách	6
	Výplaty náhrad	7
	Pohledávky Fondu pojištění vkladů vůči bankám	8
	Příspěvky pojištěných institucí	9
	Mezinárodní spolupráce	11
	Investiční činnost	12
IV.	HLAVNÍ PENĚŽNÍ TOKY FONDU POJIŠTĚNÍ VKLADŮ – HISTORIE	16
V.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	17
	PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2011	20
	ROZVAHA K 31. PROSINCI 2011	21
	ROZVAHA K 31. PROSINCI 2011 (POKRAČOVÁNÍ)	22
	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2011	23
	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2011 (POKRAČOVÁNÍ)	24
1.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	25
2.	ÚČETNÍ POSTUPY	26
3.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT	29

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY



Zajisté prožíváme klidné časy. Česká bankovní komunita je stabilní a, nutno dodat, nemusela být ani stabilizována. Spíše naopak, stabilita a finanční zdraví tuzemských bankovních dcer zahraničních matek už samy o sobě působily jako pozitivní faktor nebo, chcete-li, plusový bod právě pro matky.

Víme proč. Už jen letmý pohled na rozvahy a výsledovky našich bank dostatečně vypovídá o tom, jaký obchodní model či jaká strategie udržely významné (ale i ty méně významné) české banky v když ne vysloveně růstovém pásmu, tak tedy alespoň v pásmu ziskovém a s pohledem na kapitálové vybavení velmi bezpečném. Lze proto říci, že v tomto ohledu privatizační strategie (byla vůbec nějaká?) nejen neselhala, ale významně přispěla svým systémovým dopadem ke zdraví bankovního sektoru. Naše banky se věnují svým „základním“ aktivitám, to znamená svým retailovým a korporátním klientům, a nemají čas (chuť, prostor,...) se nějak více otáčet za instrumenty finančních trhů. To koneckonců potvrzuje i dlouhá řada prohlášení a komentářů České národní banky.

Vyhnutí jsme se tedy přímému dopadu krize na banky, nikoli ovšem na zbytek ekonomiky, ale následné dozvuky nás stejně neminuly. Jde o zčásti již realizované evropské či globální zásahy regulatorní, zčásti o další zásahy, které se diskutují či jinak připravují. Není ovšem cílem tohoto úvodu se vyjadřovat

k rozsahu, hloubce či kvalitě nových reglementací v sektoru finančních trhů, zejména bank. Rád bych tohoto prostoru využil k drobné úvaze, kterou bych nazval Co dělat? Co dělat právě teď, v období relativního klidu na finančních trzích a stability našeho bankovního sektoru.

Z pohledu Fondu pojištění vkladů je toho dost. Jednak už samotný klid na domácím trhu je příležitostí podívat se na věc v klidu a systémově se na možné budoucí turbulence připravit, jednak velmi dobře víme, a také to komunikujeme, kde jsou v našem systému slabiny a jak na ně. Alespoň na některé z nich.

V první řadě zabezpečme v dostatečném předstihu likviditu zdrojů Fondu pojištění vkladů (dále „Fond“, „Fond pojištění vkladů“ či „FPV“) tak, aby nebylo pochyb, že hotovostní prostředky získá Fond v průběhu dejme tomu týdne či osmi dnů. K tomu je nezbytné srozumění ostatních hráčů finančního záchranného systému, tzn. Ministerstva financí i České národní banky. Mnoho kroků se v tomto směru již udělalo a kýžený stav je v dohlednu.

Dále hledejme cesty k zabezpečení dodatečných zdrojů nad rámec disponibilních zdrojů Fondu. Zabezpečme je s dlouhodobou perspektivou, od zdrojů okamžitých a krátkodobých, z trhu nebo od státu, za tržních podmínek a pro mimořádné situace, až po zdroje získané dlouhodobými operacemi na trhu, které umožní operativně získané zdroje nahradit.

Rezervy vidíme i v oblasti komunikace mezi hlavními institucemi odpovědnými za zabezpečení finanční stability v zemi. Existuje nepochybně množství alternativ, jak minimálně nezbytnou komunikaci strukturovat a postavit ji efektivně pro naplnění jediného a společného cíle, včas a bezchybně vyplatit náhrady vkladů klientům bank.

Ing. Josef Tauber
Předseda správní rady

II. STATUTÁRNÍ ORGÁN

Fond pojištění vkladů je řízen pětičlennou správní radou. Předsedu, místopředsedu a ostatní členy správní rady Fondu jmenuje a odvolává ministr financí. V souladu s § 41b odst. 5 zákona o bankách je nejméně jeden člen správní rady Fondu jmenován z řad zaměstnanců České národní banky, a to na návrh České národní banky, a nejméně dva členové správní rady Fondu jsou jmenováni z řad členů představenstev bank. Funkční období jednotlivých členů správní rady Fondu je

pětileté, přičemž každý rok je jmenován jeden nový člen. Za výkon funkce člena správní rady nenáleží odměna. Správní rada Fondu je statutárním orgánem Fondu a řídí jeho činnost. Správní rada jmenuje výkonného ředitele, který stojí v čele výkonného aparátu Fondu. V roce 2011 nedošlo ve složení správní rady k žádné personální změně. Na konci roku 2010 byl Ing. Libor Löfler nahrazen Ing. Jiřím Votrubicem.

Složení správní rady v roce 2011

Předseda:	Ing. Josef Tauber poradce prezidenta České bankovní asociace
Místopředseda:	Ing. Petr Vojtíšek náměstek ředitele sekce České národní banky
Členové:	Ing. Daniel Heler náměstek generálního ředitele a člen představenstva České spořitelny, a. s. Mgr. Michal Franěk ředitel odboru Ministerstva financí České republiky Ing. Jiří Votrubec náměstek ředitele společnosti a člen představenstva Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s.
Výkonná ředitelka:	Ing. Renáta Kadlecová

Λλκουηά ιεδιτεηκα: **ηηδ. Κεηαηα Καηλεοηά**
Μοδρή πνλαμηδύ ζηαλερη ηποθηηελύ, α. ζ.
ηαμήςηεκ ηεδηηε ηποηεζηοηη α κηεν ηηεδζηαβενζηα
ηηδ. ηηη Vοηηυβεκ

III. ČINNOST FONDU POJIŠTĚNÍ VKLADŮ V ROCE 2011

Makroekonomický vývoj v EU a České republice v roce 2011

Česká republika

Rok 2011, především pak jeho druhá polovina, se vzhledem k nestabilitě panující na evropském finančním trhu nesl ve znamení nejistoty, která se projevila napříč všemi státy Evropské unie včetně České republiky. Prognózy pro Českou republiku předpokládaly, že dojde ke zpomalení ekonomického růstu na 1,9 %, který bude tažen zejména zahraničním obchodem, v menší míře také tvorbou hrubého kapitálu. Situace se ale na konci roku 2011 ukázala být o něco horší, než jak napovídaly predikce. Za celý rok 2011 totiž vzrostl HDP ve stálých cenách ve srovnání s rokem 2010 jen o 1,7 % (v roce 2010 o 2,6 %). Dostí výraznou ztrátu dynamiky růstu HDP lze dávat do souvislosti především s poklesem spotřeby v domácím prostředí, neboť výdaje na spotřebu domácností a vládního sektoru tvoří 70 % HDP. Vzhledem k tomu, že jak obě tyto složky, tak investice v průběhu celého roku klesaly, zůstal jediným růstovým faktorem zahraniční obchod. Z pohledu státních financí se rok 2011 nevyvíjel a ani neskončil příliš pozitivně. Deficit státního rozpočtu ve výši 142,8 mld. korun byl třetím nejhorším v historii, přičemž jedním z hlavních vlivů bylo nesplnění optimistického očekávání růstu odvodu daní z příjmů. Výsledná průměrná míra inflace vyjádřená přírůstkem indexu spotřebitelských cen v roce 2011 proti průměru roku 2010 byla 1,9 % (o 0,4 procentního bodu více než v roce 2010). Je sice nižší než u mnoha zemí Evropské unie, avšak bližší pohled ukazuje, že v mnohem vyšší míře stouply ceny základních komodit, jako jsou potraviny, bydlení a energie včetně pohonných hmot, a naopak poklesly ceny dovolených, bytového vybavení a další položky spíše zbytného charakteru.

I na trhu práce se projevoval vliv nejistoty, stagnace a opatrnosti. Průměrná míra registrované nezaměstnanosti za celý rok 2011 dosáhla 8,6 % a byla o 0,4 % nižší oproti roku 2010. Podporu v nezaměstnanosti pobíralo na konci prosince 2011 celkem 129 951 uchazečů o zaměstnání. Tyto hodnoty jsou v evropském kontextu bezesporu velmi pozitivní, neboť se pohybují mezi nejnižšími hodnotami na kontinentu. Je však nutno vidět, že této pozitivní hodnoty bylo dosaženo tím, že se zvýšily počty podnikajících při opětovném poklesu počtu míst zaměstnaneckých. Trend naznačuje, že propuštěným zaměstnancům se nenaskytují možnosti v podobě alternativního pracovního poměru. Ani mzdová oblast z celkového trendu roku 2011 nevybočila. Průměrná nominální mzda

dosáhla částky 24 319 Kč, což v meziročním srovnání znamená přírůstek 2,2 %. Po očištění o inflaci je výsledný růst reálné mzdy 0,3 %, což je nejnižší výsledek od roku 2000.

Výše uvedené faktory podpořené špatnými zprávami o stavu eurozóny na jihu Evropy se promítly do opatrnosti domácností z hlediska jejich útrat, respektive do rostoucího objemu vkladů, a větší rozvážnosti z hlediska úvěrového zatížení. Meziročně došlo k nárůstu vkladů domácností o 82,7 mld. korun, což je přibližně na stejné úrovni jako v roce 2010. V oblasti úvěrů docházelo ke změnám struktury úvěrů, kdy klesala dynamika růstu vysoce úročených úvěrů, jako jsou spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry apod. K absolutnímu poklesu došlo u úvěrů od stavebních spořitelců.

Finanční trhy a bankovní sektor v EU a ČR

Z hlediska Evropské unie a zejména pak eurozóny byl loňský rok obdobím výrazné diferenciací a téměř permanentního řešení akutní hrozby zhroutilí řecké ekonomiky a latentních zásadních fiskálních problémů dalších zemí jižní Evropy. Na jedné straně tak hrozilo rozvrácení eurozóny a u problémových zemí finanční trhy v podstatě odmítly akceptovat další dluhové financování, respektive požadovaly vysoké rizikové premie, na druhé straně vysoká poptávka po dluhopisech stabilních zemí eurozóny vedla k jejich velmi nízkému úrokovému zatížení.

Kritická situace ukázala na nedostatečnost fiskálních nástrojů v rámci eurozóny a obnažila řádově různé přístupy ke správě státních financí sahající od velmi konzervativních až po zcela neodpovědné. Za účelem zabránění kolapsu řecké ekonomiky a prevence proti rozšíření fiskálních problémů na další země byla zahájena intenzivní jednání zemí eurozóny, privátního sektoru i nadnárodních finančních institucí. Hlavním účelem bylo zajistit kontinuitu financování, přesvědčení finančních trhů o důvěryhodnosti a udržitelnosti měnové unie, jakož i nalezení mechanismů, které by umožnily předejít opakovanému vzniku kritické situace, respektive tuto situaci včas a lépe řešit.

Celková nejistota, která na základě problémů předlužených zemí eurozóny panuje, však nemá zásadně velký vliv na český bankovní sektor. Hlavními důvody jsou finanční stabilita a konzervativní přístup k riziku bankovních domů, nevyužívání rizikových instrumentů klienty i kvalita práce centrální banky. Pro český bankovní sektor byl uplynulý rok rokem klidným. Všechny banky vykazaly stabilitu a nejsou žádné signály, které by dávaly podnět k nedůvěře či pochybnostem o jejich schopnostech dostát závazkům. Zdraví a odolnost bankovní-

ho sektoru vůči negativním vlivům byla i v roce 2011 průběžně testována Českou národní bankou. Výsledky testů k 31. 12. 2011 podle dvou hlavních variant ČNB zhodnotila tak, že „zůstává bankovní sektor jako celek stabilní v obou hlavních scénářích“.

Činnost Fondu pojištění vkladů v roce 2011

Rok 2011 byl ve Fondu pojištění vkladů ve znamení organizačního a technického zabezpečení všech požadavků, které na konci roku 2010 přinesla novela zákona o bankách. Dostupnost náhrad vkladů v případě krachu některé z bank, stavebních spořitelů či družstevních záložen je nyní na výrazně vyšší úrovni.

Pojištěné finanční instituce do Fondu v roce 2011 odvedly 3,3 mld. Kč, celková částka ve správě Fondu ke konci roku činila 21,8 mld. Kč. Fond získal zpět 3,3 mil. Kč v rámci částečného rozvrhu z konkursu První slezské banky, a. s.

Mezi nejdůležitější události roku 2011 z pohledu Fondu pojištění vkladů patřilo prověření skutečnosti, že organizace výplaty náhrad je zcela zabezpečena. Přípravenost systému předávání dat mezi bankou a FPV včetně bezpečnostních požadavků byla prověřena ostrými testy v závěru roku 2011. Všechny 34 testovaných bank prošly testy bez výhrad.

Fond prošel bezpečnostním auditem IT systému, který zkoumal, zda jsou všechna data, s nimiž Fond přichází do styku, dostatečně zabezpečena. Byl definován způsob předávání dat, systém manipulace s nimi a kompetence jednotlivých pracovníků, kteří s těmito daty operují. Audit potvrdil maximální úroveň zabezpečení systémů Fondu.

Do Fondu pojištění vkladů začala přispívat nová banka, která v druhé polovině roku 2011 zahájila svou činnost na území České republiky – Air Bank a. s. Nabídku trhu rozšířila také ZUNO BANK AG, organizační složka, která však spadá pod rakouský systém pojištění vkladů.

Novinky v systému pojištění vkladů prověřila výplata klientů zkrachovalé Vojenské družstevní záložny. Vkladatelům náležely náhrady vkladů ve výši přesahující 69 milionů korun.

K 31. 12. 2011 bylo vyplaceno 186 klientů v celkové výši 66 568 234,68 Kč, tj. 96,4 % z celkové výše náhrady vkladů. I v roce 2011 pokračovala jednání o návrhu Evropské komise na zkrácení výplatní lhůty z 20 pracovních dnů na pouhých 7 pracovních dnů. Jednání se přesunula do roku 2012.

Dne 16. 2. 2012 proběhlo první čtení návrhu směrnice v Evropském Parlamentu, kde bylo např. schváleno zkrácení lhůty pro výplatu náhrad vkladů na 5 pracovních dní, povinné zavedení rizikově vážených příspěvků, zavedení cílové výše finanční rezerv nebo omezení finančních investic systémů

pojištění vkladů do nízkorizikových aktiv. Očekáváme, že do konce roku 2012 bude o nové směrnici rozhodnuto. Zkrácená lhůta pro výplatu náhrad vkladů by měla být účinná od roku 2017.

Úloha Fondu pojištění vkladů

Posláním Fondu pojištění vkladů je pomoci stabilizovat český bankovní trh. Jeho hlavní rolí je chránit klienty bank a dalších pojištěných finančních institucí před ztrátami, jež by jim mohly vzniknout v případě, že by jim tyto instituce nebyly schopné vyplatit jejich vklady. Tím Fond pojištění vkladů posiluje důvěru v bankovní systém, zejména v hospodářsky turbulentních dobách, a přispívá k celkové ekonomické a finanční rovnováze. Podle platné legislativy České republiky, která je plně v souladu s nařízeními Evropské unie, jsou od 31. 12. 2010 vklady jednoho vkladatele u jedné banky pojištěny v plné výši až do částky odpovídající ekvivalentu 100 000 eur.

Od svého vzniku vyplatil Fond pojištění vkladů náhrady za pojištěné vklady v hodnotě přesahující 25 miliard korun. Výplaty se týkaly zhruba 300 000 klientů dvanácti bank a jedné družstevní záložny, které zkrachovaly mezi roky 1995 až 2011.

V současné době jsou u Fondu pojištění vkladů pojištěny vklady v celkovém objemu 2,3 bilionu Kč uložené u 37 finančních institucí. Ty v roce 2011 odvedly do Fondu 3,3 miliardy korun.

Zákon o bankách

Činnost Fondu je upravena v § 41 a až § 41o Zákona a ve společných a přechodných ustanoveních novel tohoto Zákona. Podle Zákona jsou všechny banky a pobočky zahraničních bank, s výjimkou stanovenou v § 41l Zákona a s výjimkou stanovenou v § 5a Zákona, která je účinná ode dne vstupu smlouvy o přistoupení České republiky k Evropské unii v platnost, povinny účastnit se systému pojištění pohledávek z vkladů a přispívat v rozsahu stanoveném Zákonem do Fondu. Od roku 2006 jsou povinny účastnit se systému pojištění pohledávek z vkladů a přispívat do tohoto systému v rozsahu stanoveném Zákonem i družstevní záložny.

Podle § 41c zákona o bankách jsou pojištěny veškeré pohledávky z vkladů v české nebo cizí měně, včetně úroků, při splnění požadavků na identifikaci vkladatelů podle § 41c odst. 3 zákona o bankách, které jsou evidované jako kreditní zůstatky na účtech či vkladních knížkách, nebo potvrzené vkladovým certifikátem, vkladním listem či jiným obdobným dokumentem. Fyzické osoby jsou identifikovány jménem, příjmením, adresou a datem narození nebo rodným číslem

vkadatele, popřípadě identifikačním číslem, právnické osoby obchodní firmou nebo názvem právnické osoby, jejím sídlem, v případě tuzemských právnických osob též identifikačním číslem. Pojištění se nevztahuje na pohledávky z vkladů bank, finančních institucí, zdravotních pojišťoven a státních fondů. Pojištěny nejsou také pohledávky z vkladů, které je banka oprávněna zčásti zahrnout do svého kapitálu (podřízený dluh). Systém pojištění pohledávek z vkladů se nevztahuje na směnky a jiné cenné papíry. Na poskytnutí náhrady za pohledávku z vkladů z Fondu však nemají podle § 41g odst. 3 zákona o bankách nárok osoby, které mají k dotčené bance zvláštní vztah, a vlastníci vkladů vzniklých v souvislosti s legalizací výnosů z trestné činnosti, za kterou byli soudem v trestním řízení pravomocně odsouzeni.

Náhrada za pojištěnou pohledávku z vkladu se oprávněně osobě z Fondu poskytne poté, co Fond obdrží písemné oznámení České národní banky o neschopnosti banky dostát závazkům vůči oprávněným osobám za zákonných a smluvních podmínek. Náhrady jsou poskytovány jak fyzickým, tak právnickým osobám a jsou vypláceny v české měně.

V roce 2010 vstoupil v platnost zákon č. 156/2010 Sb., kterým se mění zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Tento zákon přinesl do systému pojištění vkladů celou řadu významných změn. Mezi nejzávažnější změny je možno zařadit tato ustanovení: stanovení maximální výše objemu prostředků Fondu ve výši 1,5 % celkového objemu pohledávek z vkladů pojištěných u Fondu; změna frekvence odvádění příspěvků bank do Fondu z roční periody na čtvrtletní a současně zvýšení tohoto příspěvku o 60 % (výše příspěvku činí nově 0,04 % pro banky, resp. 0,02 % pro stavební spořitelny z průměru objemu pojištěných pohledávek z vkladů za příslušné kalendářní čtvrtletí); možnost Fondu zažádat si v případě nutnosti o dotaci nebo návratnou finanční výpomoc ze státního rozpočtu; v případě výplaty náhrady vkladů změna způsobu výpočtu náhrady vkladů (změna výpočtu úroků a zrušení odpočtu závazků a splatných pohledávek oprávněné osoby od výše zůstatku na účtu); povinnost bank vést evidenci údajů a v případě výplaty náhrady vkladů tyto údaje poskytnout Fondu; povinnost Fondu pravidelně nejméně jedenkrát ročně ověřovat funkčnost systému vyplácení náhrad vkladů (tzn. testování bankovních dat).

Ke dni 31. 12. 2010 došlo v souladu s výše zmíněným zákonem ke zvýšení limitu maximálně vyplacené náhrady pro oprávněnou osobu na úroveň 100 000 eur a současně k podstatnému zkrácení doby pro zahájení výplaty náhrad vkladů z 3 měsíců na 20 pracovních dnů ode dne, kdy Česká národní banka označí banku za insolventní, tj. neschopnou dostát závazkům vůči oprávněným osobám za zákonných a smluvních podmínek.

Dnem 1. 4. 2011 nabyla účinnost vyhláška Ministerstva financí ČR č. 71/2011 Sb., o formě, struktuře a způsobu vedení a poskytování údajů, které je banka a pobočka zahraniční banky povinna vést a které je povinna poskytnout Fondu pojištění vkladů. Banka je povinna poskytovat Fondu údaje ve shodě s touto Vyhláškou jak v případě testování bankovních dat, tak i v případě vyplácení náhrad vkladů.

Výplaty náhrad

Prostředky z Fondu mimo nákladů na činnost Fondu lze podle § 41a odst. 5 zákona o bankách čerpat pouze na náhrady za pohledávky z vkladů oprávněným osobám a na splátky dluhů Fondu. Za dobu své existence vyplácel Fond náhrady vkladů v sedmnácti případech, při kterých ke dni 31. 12. 2011 poskytl náhrady vkladatelům dvanácti bank a jedné družstevní záložny v podobě třinácti řádných a čtyř dodatečných výplat v celkové výši **25,5 mld. Kč**. V roce 2011 Fond zahájil výplatu náhrad klientům Vojenské družstevní záložny, kterým ke dni 31. 12. 2011 vyplatil náhradu v celkové výši 66,6 mil. Kč. V průběhu roku 2011 byla na účet Fondu vrácena další část neoprávněně vyplacených dodatečných náhrad vkladů vkladatelům Moravia banky, a. s., ve výši 3,3 mil. Kč. Důvodem neoprávněných výplat ze strany Fondu byla skutečnost, že Fond obdržel v 565 případech od správce konkurzní podstaty chybné podklady. Po zjištění této skutečnosti Fond požádal klienty, kteří si náhradu vkladu neoprávněně vyzvedli, o její vrácení. Dosavadní celková suma těchto vrácených náhrad, které dotyčné osoby vrátily dobrovolně po výzvě ze strany Fondu, na základě soudního rozhodnutí, soudního smíru nebo na základě mimosoudní dohody, představuje částku 144,9 mil. Kč¹, což činí cca 80,2 % z celkové výše neoprávněně vyplacených náhrad. O výše uvedenou částku se tedy snižuje celkový objem náhrad vyplacený z Fondu.

¹ v roce 2004 byly vrácené náhrady ve výši 18,56 mil. Kč účtovány na vrub vyplacených náhrad vkladů, od roku 2005 jsou součástí příjmové strany Fondu (viz tabulka na str. 16 – IV. Hlavní peněžní toky Fondu – historie)

Tabulka č. 1 | **Náhrady vyplacené z Fondu pojištění vkladů do 31. 12. 2011**

(v mil. Kč)

Banka	Vyplacená náhrada vkladu	Datum zahájení výplaty náhrad
Česká banka, a. s.*	948,61	11. 12. 1995
AB banka, a. s.	0,03	31. 1. 1996
První slezská banka, a. s.	217,48	15. 5. 1996
Podnikatelská banka, a. s.	1 073,54	17. 6. 1996
Realitbanka, a. s.	23,97	24. 7. 1996
Velkomoravská banka, a. s.	1 006,09	29. 7. 1996
Kreditní banka Plzeň, a. s.	580,30	23. 9. 1996
Pragobanka, a. s.**	414,13	1. 12. 1998
Universal banka, a. s.**	2 299,75	17. 5. 1999
Moravia banka, a. s.**	6 397,75	11. 10. 1999
Union banka, a. s.	12 367,01	17. 5. 2003
Plzeňská banka, a. s.	135,70	7. 6. 2003
Vojenská družstevní záložna	66,57	30. 5. 2011
CELKEM	25 530,93	

* výplata dodatečných náhrad byla zahájena 8. 6. 1998

** výplata dodatečných náhrad byla zahájena 4. 1. 2002

Pohledávky Fondu pojištění vkladů vůči bankám

Podle § 41h odst. 2 zákona o bankách se Fond stává ke dni zahájení plateb věřitelem banky, která pozbyla schopnost dostát svým závazkům za zákonných a smluvních podmínek, ve výši práv oprávněných osob banky na plnění z Fondu. Z dvanácti vyplácených bank a jedné družstevní záložny byl konkurz zatím ukončen pouze ve třech případech. Z celkové výše vyplácených náhrad vkladů, která k 31. 12. 2011 dosáhla 25,5 mld. Kč, byly Fondu uznány v konkurzních řízeních pohledávky ve výši 23,4 mld. Kč. Pohledávky z dodatečně vyplácených náhrad vkladů u Pragobanky, a. s., Universal banky, a. s., a Moravia banky, a. s., nebyly uznány, neboť Fond při jejich přihlášení nedodržel, a ani nemohl dodržet, lhůty pro přihlášení pohledávek dané v té době

platným zákonem o konkurzu a vyrovnání. Novela zákona o bankách, na základě které Fond tyto dodatečné náhrady vyplácel, byla totiž přijata až po uplynutí příslušných lhůt. Fond neuspěl s požadavkem na uznání těchto pohledávek v soudním řízení.

Následující tabulka udává přehled pohledávek Fondu za jednotlivými bankami, evidovaných ke dni 31. 12. 2011 pro účely konkurzního a likvidačního řízení vyplácených bank. Z celkové výše 21 893,1 mil. Kč přihlášených pohledávek byl u pěti bank již proveden předběžný rozvrh s celkovou obdrženou zálohou pro Fond ve výši 4 087,5 mil. Kč. V roce 2011 Fond obdržel zálohu v rámci částečného rozvrhu v případě První slezské banky, a. s. ve výši 3,3 mil. Kč. Fond nyní eviduje pohledávky za bankami ve výši 17 805,6 mil. Kč.

Tabulka č. 2 | **Přehled přihlášených pohledávek v konkurzu a likvidaci stav k 31. 12. 2011**

Banka	Typ výplat	(v mil. Kč)		Pohledávka v konkurzu / likvidaci
		Přihláška do konkurzu / likvidace	Vráceno do Fondu	
Česká banka, a. s.	řádné	518,56		
	dodatečné	443,11		961,67
AB banka, a. s.	řádné	0,23	0,02	0,21
První slezská banka, a. s.	řádné	217,50	10,87	206,63
Realitbanka, a. s.	řádné	24,20		24,20
Velkomoravská banka, a. s.	řádné	1 006,63		1 006,63
Kreditní banka Plzeň, a. s.	řádné	580,95	49,38	531,56
Universal banka, a. s.	řádné	1 862,64	302,29	1 560,35
Moravia banka, a. s.	řádné	4 753,70		4 753,70
Union banka, a. s.	řádné	12 416,54	3 724,96	8 691,58
Vojenská družstevní záložna	řádné	69,05		69,05
Celkem		21 893,11	4 087,52	17 805,58

Pokud jde o ukončené konkurzy do konce roku 2011, proběhlo doposud soudní vyrovnání v případě Podnikatelské banky, a. s. a vyrovnání v rámci závěrečného rozvrhu v případě Pragobanky, a. s. a Plzeňské banky, a. s. Fond tak ke dni

31. 12. 2011 nevede za těmito třemi bankami již žádné pohledávky. Přehled těchto uspokojených pohledávek za bankami včetně obdrženého výnosu a dosažené výtěžnosti zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 3 | **Přehled výtěžnosti pohledávek za bankami u ukončených konkurzních řízení stav k 31. 12. 2011**

Banka	Typ výplat	(v mil. Kč)		
		Celková výše pohledávky	Vráceno do Fondu	Výtěžnost (%)
Podnikatelská banka, a. s.	řádné	1 075,53	548,52	51,00
Pragobanka, a. s.	řádné + dodatečné	348,20	184,33	52,94
Plzeňská banka, a. s.	řádné	134,85	70,67*	52,41
Celkem		1 558,58	803,52	51,55

* kromě tohoto plnění obdržel Fond v roce 2004 z konkurzní podstaty Plzeňské banky, a. s., částku 1,025 mil. Kč jako doplatek příspěvku za pojištěné vklady za rok 2003

Příspěvky pojištěných institucí

V roce 2011 banky odváděly příspěvky do Fondu čtvrtletně, ve shodě s přijatým zákonem č. 156/2010 Sb. Celkem banky

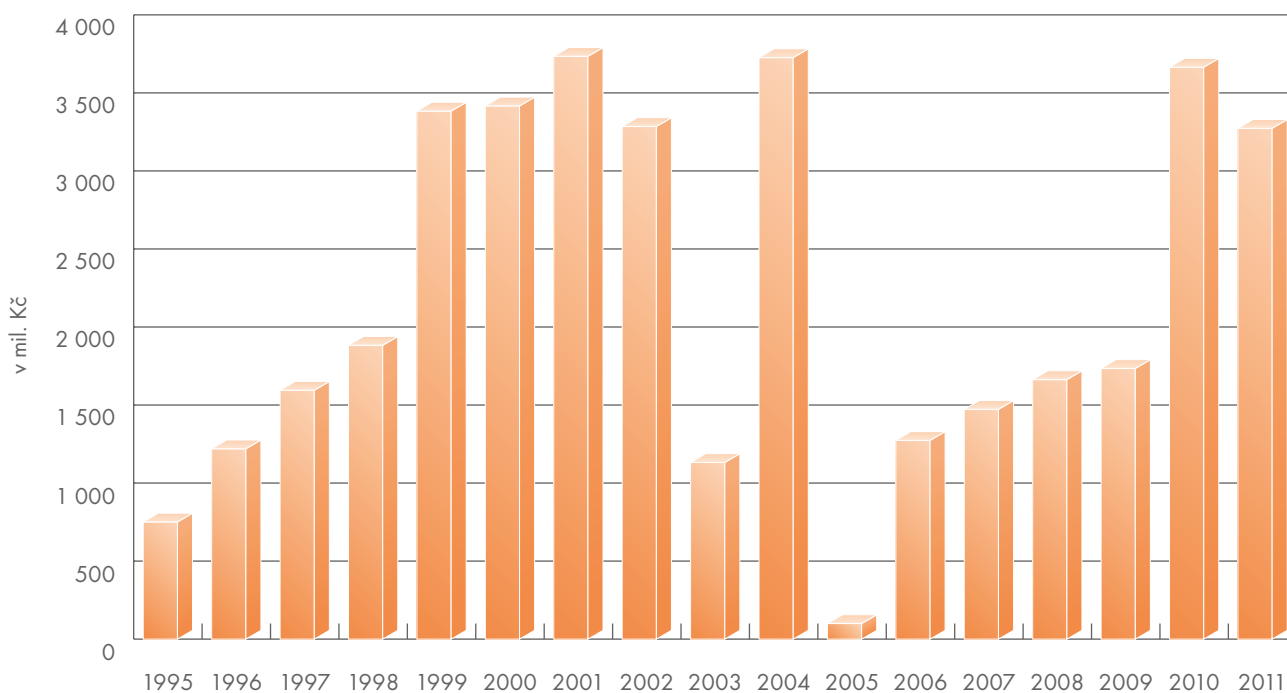
v roce 2011 odvedly příspěvky za 4. čtvrtletí 2010 a příspěvky za 1. až 3. čtvrtletí 2011 v celkové výši 3 329,4 mil. Kč. V následující tabulce je uveden přehled příspěvků, které obdržel Fond od svého založení v roce 1994.

Tabulka č. 4 | **Příspěvky bank hrazené do Fondu podle jednotlivých let dle roku úhrady příspěvku**

Rok úhrady příspěvku	Částka v mil. Kč
1995	807,04
1996	1 275,93
1997	1 651,06
1998	1 939,37
1999	3 439,68
2000	3 472,68
2001	3 790,52
2002	3 341,04
2003	1 188,38
2004	3 782,24
2005	156,32
2006	1 329,59
2007	1 528,63
2008	1 719,18
2009	1 790,58
2010	3 721,03
2011	3 329,39
Celkem	38 262,66

Pozn.: V roce 2004 byla odvedena záloha na platbu příspěvku splatného v 01/2005
V roce 2010 došlo od 1. 7. ke změně frekvence odvodů z roční na čtvrtletní

Graf č. 1 | **Příspěvky pojištěných institucí do Fondu dle roku úhrady**



Výše příspěvku se od 1. 7. 2010 řídí novelou Zákona provedenou zákonem č. 156/2010 Sb., § 41c, odst. 6 a odst. 7. Příspěvek banky do Fondu činí 0,04 % z průměru objemu pojištěných pohledávek z vkladů za příslušné kalendářní čtvrtletí. Průměrný objem pojištěných pohledávek z vkladů banka propočítává podle stavu pojištěných pohledávek z vkladů k poslednímu dni každého kalendářního měsíce v příslušném kalendářním čtvrtletí, a to včetně úroků, na jejichž připsání vznikl vkladateli nárok k těmtož dni. Výpočet se provádí v české měně. U pohledávek z vkladů vedených v cizí měně se pro přepočítání na českou měnu použije kurz devizového trhu vyhlášený Českou národní bankou ke dni, ke kterému je prováděn výpočet.

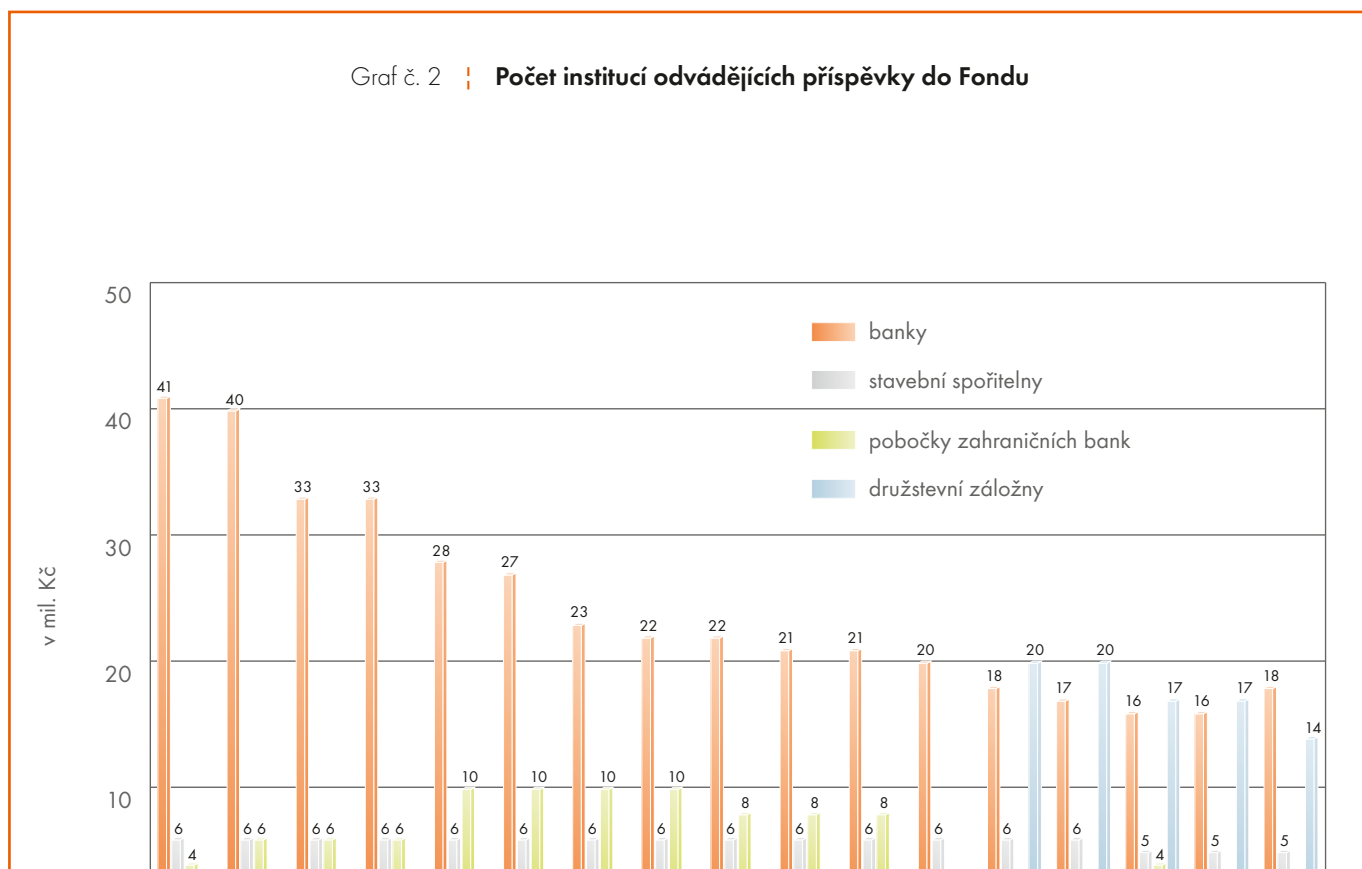
Příspěvek stavební spořitelny do Fondu činí 0,02 % z průměru objemu pojištěných pohledávek z vkladů za příslušné kalendář-

ní čtvrtletí. Průměrný objem pojištěných pohledávek z vkladů stavební spořitelna propočítává podle stavu pojištěných pohledávek z vkladů k poslednímu dni každého kalendářního měsíce v příslušném kalendářním čtvrtletí, a to včetně úroků, na jejichž připsání vznikl vkladateli nárok k těmtož dni, bez započítání zálohy na státní podporu.

Příspěvek do Fondu za příslušné kalendářní čtvrtletí je banka povinna zaplatit nejpozději do konce kalendářního měsíce následujícího po skončení kalendářního čtvrtletí. Příspěvek se platí v českých korunách.

Z důvodu sjednocení výše pojistné ochrany v jednotlivých zemích EU postupně došlo v roce 2010 k vypovězení všech smluv o připojištění pohledávek z vkladů. V roce 2011 tak příspěvky do Fondu neodváděla žádná pobočka zahraniční banky.

Graf č. 2 | Počet institucí odvádějících příspěvky do Fondu



Mezinárodní spolupráce

Fond pojištění vkladů je členem dvou mezinárodních asociací sdružujících obdobné organizace, a to Evropského fóra pojistitelů vkladů (EFDI) a Mezinárodní asociace pojistitelů vkladů (IADI). Současně Fond rozvíjí i bilaterální spolupráci s obdobnými organizacemi jak v rámci EU, tak celosvětově.

Hlavním tématem spolupráce mezi systémy pojištění vkladů na evropské úrovni byla diskuse o připravovaných změnách direktivy EK o systémech pojištění vkladů, jejíž přijetí se předpokládá v první polovině roku 2012. Předmětem diskusí byl zejména dopad navrhovaných změn dalšího zkrácení doby výplaty náhrad vkladů na zajištění bezchybné a bezporuchové výplaty náhrad vkladů. Zvláštní seminář, který se uskutečnil v rámci výročního zasedání EFDI v Bělehradě v květnu, byl

věnován otázce financování systémů pojištění vkladů, která bude také předmětem nové úpravy připravované EK. Na poli Mezinárodní asociace pojišťitelů vkladů byly zahájeny semináře týkající se aplikace Základních principů efektivního fungování systémů pojištění vkladů vydaných Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel Committee for Banking Supervision) a IADI, a s tím související nově vytvořené Metodologie pro uplatňování těchto principů. Po základních seminářích zaměřených na teoretickou část se uskutečnily praktické semináře věnované zkušebnímu testování systémů pojištění vkladů ve vybraných zemích. 10. výroční zasedání IADI se uskutečnilo v říjnu ve Varšavě a s ním spojená konference byla věnována otázkám potřeby posilování systému finanční stability, roli systémů pojištění vkladů v rámci záchranné finanční sítě a nezbytnosti vytvoření funkčního systému řešení krachů bank bez ohledu na jejich velikost.

V rámci bilaterální spolupráce navštívili zástupci Fondu Bulharský fond pojištění vkladů. Diskuse se zaměřily zejména na otázky týkající se nových IT a SW systémů pro zajištění výplaty náhrad vkladů, investiční strategie a strategie zajištění finančních zdrojů pro krytí výplaty náhrad vkladů.

V závěru roku 2011 navštívila Fond mise MMF v rámci provedení aktualizace Programu hodnocení finančního sektoru (FSAP).

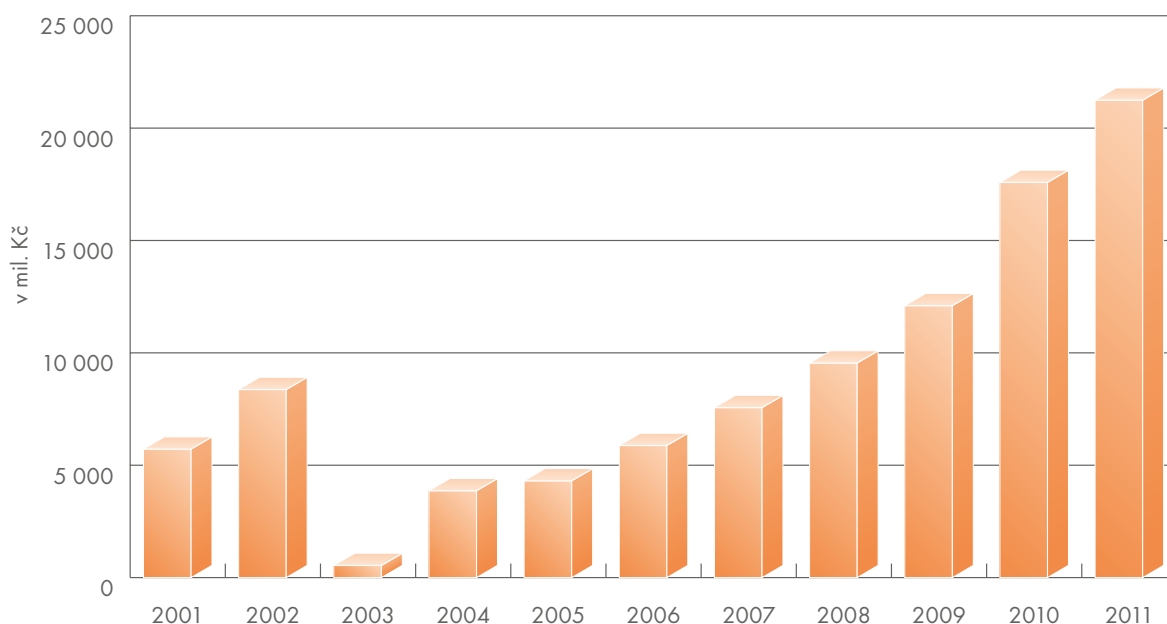
Investiční činnost

Celkový objem finančních rezerv Fondu pojištění vkladů dosáhl ke konci roku 2011 částky 21 788 mil. Kč. Finanční rezervy Fondu pojištění vkladů jsou rozděleny do tří portfolií: Tržně

spravované portfolio obhospodařované třemi investičními manažery, Portfolio cenných papírů držených do splatnosti spravované jedním investičním manažerem a Krátkodobé portfolio spravované přímo Fondem pojištění vkladů. Finanční rezervy obhospodařované prostřednictvím Tržně spravovaného portfolia byly investovány zejména do tuzemských krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů a v menší míře do dluhopisů vydávaných bankami a korporacemi v českých korunách a vybraných cizích měnách, při dodržování minimální hladiny ratingového ohodnocení emitentů dluhopisů stanovené na úrovni S&P A. Na základě nově přijaté investiční strategie došlo v roce 2011 k restrukturaaci portfolia, která znamenala navýšení podílu tuzemských státních dluhopisů na úkor dluhopisů vydávaných bankami a korporacemi. Durace Tržně spravovaného portfolia je cílena do intervalu 2–3 roky. Podíl Tržně spravovaného portfolia ke konci roku 2011 činil 56 % z celkového objemu finančních rezerv Fondu pojištění vkladů.

HTM portfolio (portfolio držené do splatnosti) bylo v průběhu roku navýšeno o 400 mil. Kč. Toto portfolio je tvořeno pouze tuzemskými státními dluhopisy a jeho durace je cílena na 6–7 let. Podíl HTM portfolia ke konci roku 2011 činil 14 % z celkového objemu finančních rezerv Fondu pojištění vkladů. Finanční rezervy spravované přímo Fondem pojištění vkladů prostřednictvím Krátkodobého portfolia byly investovány pouze do pokladničních poukázek nebo Buy/Sell operací s pokladničními poukázkami vydanými Ministerstvem financí ČR nebo Českou národní bankou. Podíl Krátkodobého portfolia ke konci roku 2011 činil 30 % z celkového objemu finančních rezerv Fondu pojištění vkladů.

Graf č. 3 | Vývoj objemu finančních rezerv 2001–2011



Ve finančních rezervách Fondu pojištění vkladů byly ke konci roku 2011 nejvíce zastoupeny tuzemské středně a dlouhodobé

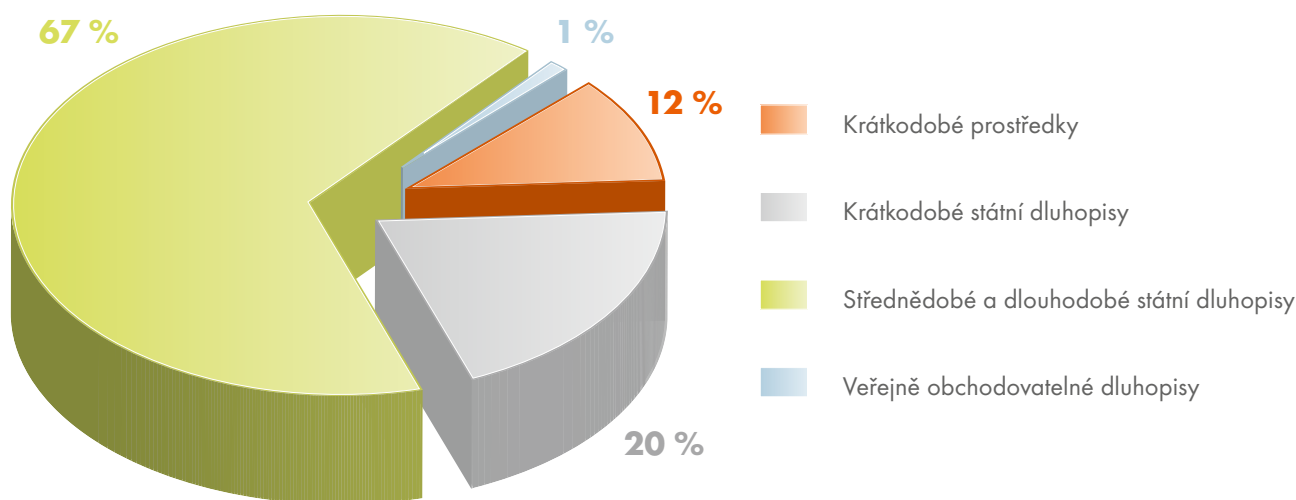
státní dluhopisy (67 %), tuzemské krátkodobé státní dluhopisy (20 %) a krátkodobé finanční prostředky (12 %).

Tabulka č. 5 | **Struktura finančních rezerv podle instrumentu k 31. 12. 2011**

Druh instrumentu	Tržní hodnota mil. Kč
I. Běžné účty, termínované vklady, pohledávky*	2 601,32
II. Dluhopisy:	19 186,54
z toho: Státní pokladniční poukázky a pouk. ČNB	4 435,62
Střednědobé a dlouhodobé státní dluhopisy	14 474,74
Dluhopisy bank a korporací (veřejně obchodovatelné dluhopisy)	276,18
III. Celkem	21 787,86

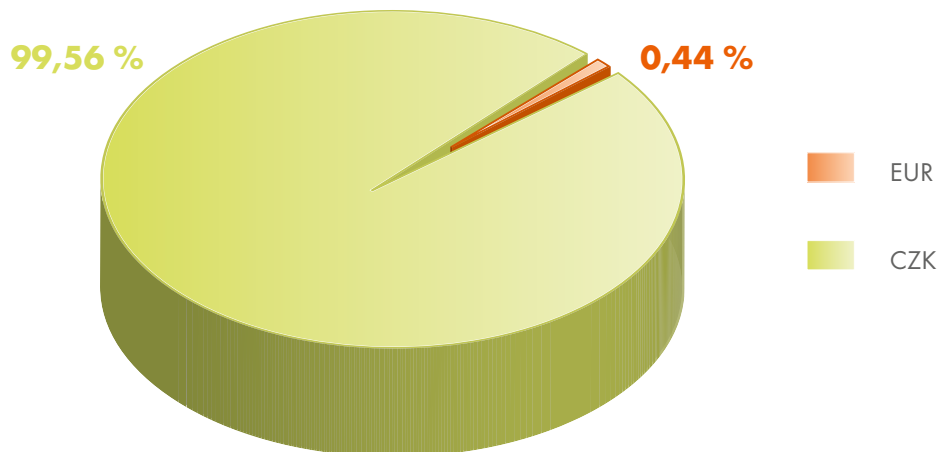
* pohledávky z Buy&Sell operací, pohledávky za emitenty z nevyplacených kuponů

Graf č. 4 | **Struktura finančních rezerv podle instrumentu k 31. 12. 2011**



Finanční rezervy Fondu pojištění vkladů byly ke konci roku 2011 složeny z krátkodobých prostředků a dluhopisů denominovaných zejména v CZK (99,56 %). Z finančních

instrumentů denominovaných v cizích měnách byly ve finančních rezervách v menší míře zastoupeny dluhopisy vydané v EUR (0,44 %).

Graf č. 5 | **Struktura finančních rezerv podle měny k 31. 12. 2011**

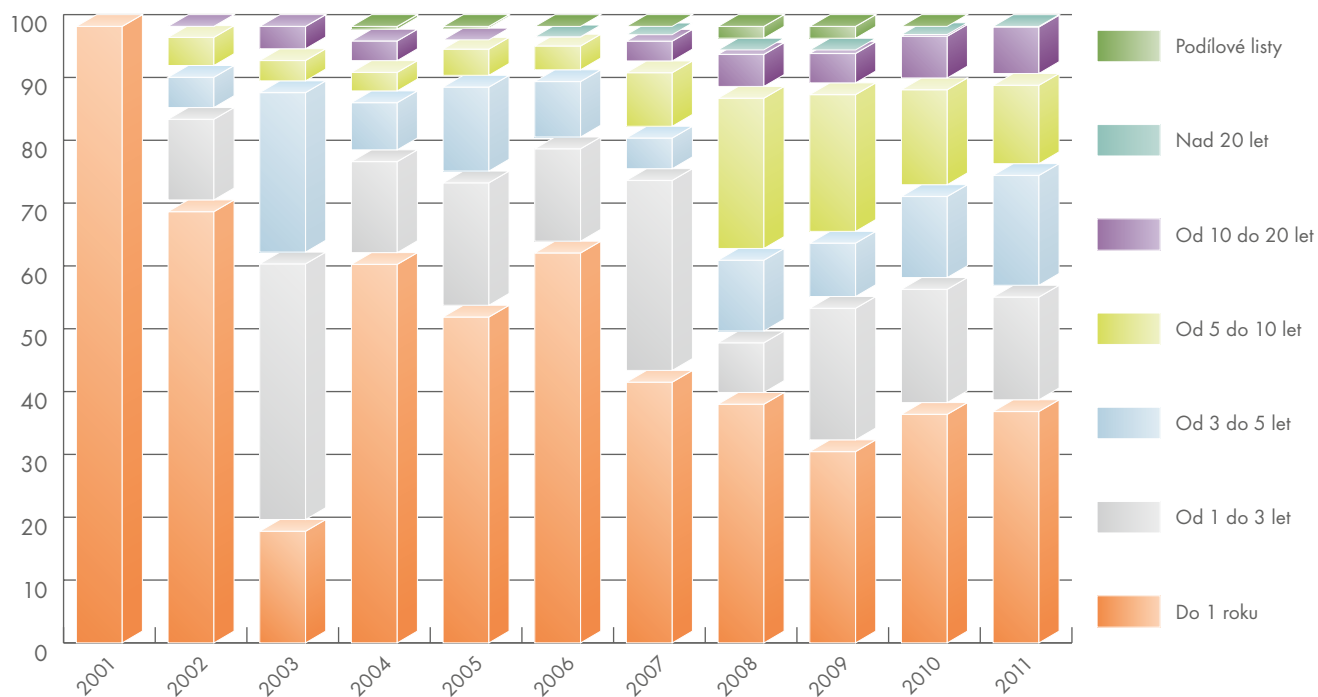
Největší podíl na celkovém objemu finančních rezerv měly dluhové instrumenty v sektoru splatností do 1 roku (38 %),

mezi 1 až 3 lety (18 %) a mezi 3 až 5 lety (19 %).

Tabulka č. 6 | **Struktura finančních rezerv podle splatnosti k 31. 12. 2011**

Splatnost instrumentu	Tržní hodnota mil. Kč
I. Do 1 roku	8 431,47
II. Od 1 do 3 let	3 970,49
III. Od 3 do 5 let	4 219,01
IV. Od 5 do 10 let	3 127,39
V. Od 10 do 20 let	2 021,31
VI. Nad 20 let	18,19
VII. Celkem	21 787,86

Graf č. 6 | Vývoj struktury finančních rezerv podle splatnosti



Celkový hrubý výnos z finančních rezerv Fondu pojištění vkladů za rok 2011 dosáhl 2,20 % p. a., což v korunovém

vyjádření představovalo cca 443 mil. Kč.

IV. HLAVNÍ PENĚŽNÍ TOKY FONDU POJIŠTĚNÍ VKLADŮ – HISTORIE

Tabulka č. 7 | Souhrnný přehled příjmů a výdajů Fondu v letech 1995–2011 (v mil. Kč)

I.	Příjmy	50 791,40
	Příspěvky od bank 1995–2011	38 262,83
	Příjmy ze soudního vyrovnání a konkurzních řízení	4 892,07
	Vratky vyplacených náhrad	126,62
	Vrácené zálohy nevyplacených náhrad	60,08
	Úroky a jiné výnosy	4 449,80
	– výnosy z investování	4 432,48
	– ostatní finanční výnosy	17,32
	Přijaté úvěry	3 000,00
II.	Výdaje	28 993,60
	Výplaty náhrad vkladů 1995–2011	25 670,14
	Náklady na činnost	202,30
	Úroky z úvěru	121,16
	Splátky úvěru	3 000,00
III.	Rozdíl příjmů a výdajů	21 797,80

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2011.

Výroční zpráva byla schválena Správní radou Fondu a byla z jejího pověření podepsána:

31. května 2012



Ing. Josef Tauber
Předseda správní rady



Ing. Petr Vojtíšek
Místopředseda správní rady

V. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



Zpráva nezávislého auditora správní radě společnosti Fond pojištění vkladů

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Fond pojištění vkladů, identifikační číslo 497 10 362, se sídlem Růžová 15, Praha 1 (dále „Fond“) za rok končící 31. prosince 2011 uvedenou ve výroční zprávě na stranách 18–33, ke které jsme dne 31. května 2012 vydali výrok uvedený na straně 19.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Fondu za rok končící 31. prosince 2011 s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy odpovídá statutární orgán Fondu. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Úloha auditora

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že ostatní informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Fondu za rok končící 31. prosince 2011 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

31. května 2012

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Petr Kříž FCCA
statutární auditor, oprávnění č. 1140

Fond pojištění vkladů

Zpráva nezávislého auditora
a účetní závěrka

31. prosince 2011



Zpráva nezávislého auditora správní radě společnosti Fond pojištění vkladů

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Fond pojištění vkladů, identifikační číslo 497 10 362, se sídlem Růžová 15, Praha 1 (dále „Fond“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2011, výkaz zisku a ztráty za rok 2011 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“).

Odpovědnost statutárního orgánu Fondu za účetní závěrku

Statutární orgán Fondu odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

Naši úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2011 a jejího hospodaření za rok 2011 v souladu s českými účetními předpisy.

31. května 2012

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Petr Kříž FCCA
statutární auditor, oprávnění č. 1140

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 251 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2011

FOND POJIŠTĚNÍ VKLADŮ	Sídlo:	Růžová 15; Praha 1
	Identifikační číslo:	49710362
	Datum účetní závěrky:	31. prosince 2011
	Datum sestavení účetní závěrky	30. dubna 2012

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2011

AKTIVA	Stav k 31. prosinci 2010 tis. Kč	Stav k 31. prosinci 2011 tis. Kč
A. Dlouhodobý majetek celkem	2 567 663	3 084 511
I. Dlouhodobý nehmotný majetek – software	2 553	2 553
II. Dlouhodobý hmotný majetek	1 906	2 053
Umělecká díla, předměty a sbírky	0	46
Stavby	297	297
Samostatné movité věci	1 609	1 710
III. Dlouhodobý finanční majetek – dluhové cenné papíry držené do splatnosti	2 564 600	3 082 246
IV. Oprávky k dlouhodobému majetku celkem:	-1 396	- 2 341
Oprávky k softwaru	-222	-1 051
Oprávky ke stavbám	-17	- 23
Oprávky k samostatným movitým věcem	-1 157	-1 267
B. Krátkodobý majetek celkem	33 328 646	36 529 522
II. Pohledávky celkem	20 587 751	20 388 830
Poskytnuté provozní zálohy	161	156
Pohledávky z pevných termínových operací	10 226	0
Jiné pohledávky	20 577 364	20 388 674
III. Krátkodobý finanční majetek celkem	12 740 804	16 140 620
Pokladna	20	6
Ceniny	30	15
Účty v bankách	123 415	36 305
Majetkové cenné papíry k obchodování	235 172	0
Dluhové cenné papíry k obchodování	12 382 167	16 104 294
IV. Jiná aktiva celkem	91	72
Náklady příštích období	91	71
Příjmy příštích období	0	1
Aktiva celkem	35 896 309	39 614 033

FOND POJIŠTĚNÍ VKLADŮ	Sídlo:	Růžová 15; Praha 1
	Identifikační číslo:	49710362
	Datum účetní závěrky:	31. prosince 2011
	Datum sestavení účetní závěrky	30. dubna 2012

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2011 (POKRAČOVÁNÍ)

PASIVA	Stav k 31. prosinci 2010 tis. Kč	Stav k 31. prosinci 2011 tis. Kč
A. Vlastní zdroje celkem	35 877 564	39 605 430
I. Jmění – fondy	34 637 996	37 963 750
II. Výsledek hospodaření celkem	1 239 568	1 641 680
Účet výsledku hospodaření	526 996	402 112
Nerozdělený zisk minulých let	712 572	1 239 568
B. Cizí zdroje celkem	18 745	8 603
III. Krátkodobé závazky celkem	18 745	8 603
Dodavatelé	7 875	128
Ostatní závazky	752	0
Zaměstnanci	530	715
Závazky k institucím sociálního zabezpečení a veřejného zdravotního pojištění	341	461
Ostatní přímé daně	136	191
Závazky z pevných termínovaných operací	0	107
Jiné závazky	6	2 484
Dohadné účty pasivní	9 105	4 517
Pasiva celkem	35 896 309	39 614 033

FOND POJIŠTĚNÍ VKLADŮ	Sídlo:	Růžová 15; Praha 1
	Identifikační číslo:	49710362
	Datum účetní závěrky:	31. prosince 2011
	Datum sestavení účetní závěrky	30. dubna 2012

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2011

	Hlavní činnost tis. Kč
A. Náklady	
I. Spotřebované nákupy celkem	232
1. Spotřeba materiálu	232
II. Služby celkem	11 511
5. Opravy a udržování	35
6. Cestovné	698
7. Náklady na reprezentaci	108
8. Ostatní služby	10 670
III. Osobní náklady celkem	7 045
9. Mzdové náklady	5 109
10. Zákonné sociální pojištění	1 759
12. Zákonné sociální náklady	79
13. Ostatní sociální náklady	98
IV. Daně a poplatky celkem	35
14. Daň silniční	2
16. Ostatní daně a poplatky	33
V. Ostatní náklady celkem	205 769
21. Kursové ztráty	35
24. Jiné ostatní náklady	205 734
VI. Odpisy a prodaný majetek	4 080 343
25. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 024
27. Prodané cenné papíry a podíly	4 079 319
Náklady celkem	4 304 935

FOND POJIŠTĚNÍ VKLADŮ	Sídlo:	Růžová 15; Praha 1
	Identifikační číslo:	49710362
	Datum účetní závěrky:	31. prosince 2011
	Datum sestavení účetní závěrky	30. dubna 2012

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2011 (POKRAČOVÁNÍ)

	Hlavní činnost tis. Kč
B. Výnosy	
IV. Ostatní výnosy celkem	177 667
15. Úroky	22 874
16. Kurzové zisky	3
18. Jiné ostatní výnosy	154 790
V. Tržby z prodeje majetku	4 529 380
20. Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	4 056 069
22. Výnosy z krátkodobého finančního majetku	356 980
24. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	116 331
Výnosy celkem	4 707 047
C. Hospodářský výsledek před zdaněním	402 112
D. Hospodářský výsledek po zdanění	402 112

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Fond pojištění vkladů (dále „Fond“) byl zapsán do obchodního rejstříku dne 29. prosince 1994 dle zákona č. 156/1994 Sb., kterým se mění a doplňuje zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, a jeho sídlo je v Praze 1, Růžová 15. Předmětem hlavní činnosti Fondu je poskytování náhrady vlastníkům vkladů, kterými jsou právnické a fyzické osoby, za podmínek stanovených zákonem. Fond neprovozuje žádnou hospodářskou činnost. Identifikační číslo Fondu je 497 10 362. Na základě ustanovení zákona č. 586 /1992 Sb. o daních z příjmu ve znění pozdějších předpisů jsou příjmy Fondu osvobozeny od daně z příjmu.

Složení správní rady k 31. prosinci 2011
bylo následující:

	Funkce
Ing. Josef Tauber	předseda
Ing. Petr Vojtíšek	místopředseda
Ing. Jiří Votrubec	člen
Ing. Daniel Heler	člen
Mgr. Michal Franěk	člen

Mgr. Michal Franěk	člen
Ing. Daniel Heler	člen
Ing. Jiří Votrubec	člen
Ing. Petr Vojtíšek	místopředseda
Ing. Josef Tauber	předseda

Na konci roku 2010 byl Ing. Libor Löfler nahrazen Ing. Jiřím Votrubicem.

2. ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 | Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a Českými účetními standardy pro účetní jednotky, u kterých hlavním předmětem činnosti není podnikání. Účetní závěrka je sestavena v historických cenách kromě derivátů a cenných papírů, které jsou vykázány v reálné hodnotě. Částky v účetní závěrce a v příloze jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun, není-li uvedeno jinak.

2.2 | Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je vykázan v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen, a náklady s jeho pořízením související.

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku byly vypočteny metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti a vycházejí z daňových sazeb.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů.

Hmotný majetek, jehož doba životnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 40 000 Kč za položku, je zúčtován přímo do nákladů v okamžiku zahájení jeho používání.

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku byly vypočteny metodou rovnoměrných odpisů na dobu 3 let a vycházejí z daňových sazeb.

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 60 000 Kč za položku, je zúčtován přímo do nákladů v okamžiku jeho používání.

2.3 | Cenné papíry a podíly a související výnosy

Fond klasifikuje cenné papíry a podíly jako cenné papíry k obchodování a cenné papíry držené do splatnosti.

Cenné papíry určené k obchodování:

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které Fond drží za účelem provádění transakcí s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, maximálně však ročním.

Cenné papíry a podíly jsou při nákupu vykázány v pořizovací ceně včetně transakčních nákladů. Cenné papíry k obchodování jsou k rozvahovému dni oceňovány reálnou hodnotou. Jako reálnou hodnotu Fond používá tržní hodnotu cenných papírů. Ocenění cenných papírů neobchodovaných na veřejných trzích je provedeno na základě posudku znalce nebo na základě kvalifikovaného odhadu provedeného vedením Fondu.

Úrokové výnosy z cenných papírů k obchodování zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio z dluhových cenných papírů k obchodování a jsou vykázány jako Výnosy z krátkodobého majetku.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty cenných papírů k obchodování jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako Jiné ostatní výnosy v období, ve kterém nastanou.

Cenné papíry držené do splatnosti:

Cenné papíry držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má Fond záměr a schopnost držet je až do jejich splatnosti. Pokud by Fond prodal jiné než nevýznamné množství těchto aktiv, celá tato kategorie by byla přesunuta do kategorie Cenné papíry určené k obchodování.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při nákupu vykazovány v pořizovací ceně včetně transakčních nákladů a následně jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

Úrokové výnosy z cenných papírů držených do splatnosti zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio z dluhových cenných papírů k obchodování a jsou vykázány jako Výnosy z dlouhodobého majetku.

Repo a buy-sell operace:

Zajištěné pohledávky v rámci repo a buy-sell obchodů jsou vykázány v položce „Jiné pohledávky“ včetně naběhlého úroku. Úrok z těchto obchodů je časově rozlišován po dobu trvání takovéto transakce a zaúčtován do úrokových výnosů.

2.4 | Finanční deriváty

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, měnových a úrokových swapů jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen a z modelů diskontovaných peněžních toků.

Deriváty, které mají pozitivní reálnou hodnotu, jsou vykazovány v položce pohledávky z pevných termínových operací. Deriváty, jejichž reálná hodnota je negativní, jsou vykázány v položce závazky z pevných termínových operací.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

2.5 | Přepočítání cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce. Všechna peněžní aktiva a pasiva vedená v cizích měnách byla přepočtena devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou („ČNB“) k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

U cenných papírů, které jsou oceněny reálnou hodnotou a které jsou vedené v cizích měnách, se kurzový rozdíl považuje za součást ocenění reálnou hodnotou.

2.6 | Příspěvky přijaté od bank

Příspěvky přijaté od bank jsou účtovány přímo na účet fondů zahrnutý do vlastních zdrojů Fondu. Tyto příspěvky jsou účtovány na základě jejich skutečného přijetí v průběhu běžného roku, nejsou časově rozlišovány, neboť jde o příspěvek za běžný rok. Výpočtovou základnou pro výši příspěvku je vždy předchozí kalendářní čtvrtletí.

2.7 | Opravné položky

K pohledávkám nevytváří Fond opravné položky, ani o nich v souladu s § 37 odst.1) vyhlášky č. 504/2002 Sb. Ministerstva financí ČR, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, neúčtuje.

2.8 | Závazky vůči klientům bank a pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Jiné pohledávky), které nemohly dostát svým závazkům vůči klientům

V souladu s opatřením Ministerstva financí ČR a vnitřním účetním předpisem k účtování přijatých příspěvků, výplat náhrad a souvisejících případů účtuje Fond, na základě rozhodnutí Ministerstva financí ČR o zahájení výplaty, závazek vůči klientům bank, za něž je náhrada vyplácena, proti snížení výše uvedeného účtu fondů zahrnutého ve vlastních zdrojích. Ve stejné výši je zaúčtována pohledávka za bankami, které nemohly dostát svým závazkům vůči klientům, proti účtu fondů ve vlastních zdrojích.

2.9 | Jmění/Fondy

Hospodářský výsledek/ zisk běžného roku je na základě rozhodnutí správní rady převeden na nerozdělené zisky minulých let nebo do fondu zahrnutého ve vlastních zdrojích. Následný převod nerozděleného zisku minulých let do fondu je možný na základě rozhodnutí správní rady.

2.10 | 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 účetní závěrce.

3. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT

3.1 | Jiné pohledávky

(tis. Kč)	Stav k 31. prosinci 2011	Stav k 31. prosinci 2010
Pohledávky z výplaty náhrad	17 805 581	17 739 793
Pohledávky z repo operací	2 549 762	2 794 392
Pohledávky z duplicitních výplat	17 971	24 821
Pohledávky z kupónů	15 360	18 358
Jiné pohledávky – celkem	20 388 674	20 577 364

Jiné pohledávky obsahují pohledávky vůči bankám a družstevním záložnám, které nedostály svým závazkům vůči klientům, k 31. prosinci 2011 činily 17 805 581 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 17 739 793 tis. Kč).

K těmto pohledávkám nebyly na základě opatření Ministerstva financí ČR vytvářeny opravné položky (viz bod 2.7).

3.2 | Dluhové cenné papíry držené do splatnosti

Naběhlá hodnota cenných papírů držených do splatnosti:

(tis. Kč)	Stav k 31. prosinci 2011	Stav k 31. prosinci 2010
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	3 082 246	2 564 600

Cenné papíry držené do splatnosti k 31. prosinci 2011 a 2010 představovaly české státní dluhopisy.

3.3 | Cenné papíry k obchodování

Reálná hodnota cenných papírů držených k obchodování:

(tis. Kč)	Stav k 31. prosinci 2011	Stav k 31. prosinci 2010
Dluhové cenné papíry k obchodování	16 104 294	12 382 167
Majetkové cenné papíry k obchodování	0	235 172
	16 104 294	12 617 339

Cenné papíry k obchodování k 31. prosinci 2011 a 2010 představovaly zejména české státní dluhopisy, a to ve výši 94,7 % resp. 79,5 % hodnoty portfolia. Zbylou část portfolia tvořily především dluhopisy vydávané bankami a korporacemi s minimální hladinou ratingového ohodnocení emitentů dluhopisů stanovené na úrovni S&P A, státní dluhopisy zemí EU, pohledávky z buy-sell operací se státními pokladničními poukázkami nebo poukázkami ČNB nebo podílové listy.

3.4 | Přehled o změnách na účtu fondů

Fond nemá základní kapitál. Vlastní zdroje tvoří účet fondů a výsledek hospodaření. Přehled o změnách na účtu fondů:

(tis. Kč)	Stav k 31. prosinci 2011	Stav k 31. prosinci 2010
Fond pojištění vkladů:		
Počáteční stav k 1. lednu	34 637 996	30 648 887
Přijaté příspěvky (viz bod 3.6)	3 329 394	3 721 034
Převod hospodářského výsledku	0	268 984
Nové pohledávky za bankami v insolventi	69 050	0
Odpis pohledávek a závazků z výplaty náhrad	-3 600	-308
Předpis výplaty náhrad	-69 090	-601
Stav k 31. prosinci	37 963 750	34 637 996

Dne 30. května 2011 Fond zahájil výplatu náhrad klientům Vojenské družstevní záložny. Z celkového předpokládaného objemu náhrad ve výši 69,1 mil. Kč, zachyceného jako Nové pohledávky za bankami v insolventi, byly k 31. prosinci 2011 vyplaceny náhrady v celkové výši 66,6 mil. Kč, tj. 96,4 %.

3.5 | Závazky

Závazky z výplaty náhrad k 31. prosinci 2011 činily 2 482 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 0 Kč).

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činily k 31. prosinci 2011 částku 461 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 341 tis. Kč), ze kterých 323 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 238 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 138 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 102 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nebyly po splatnosti.

Daňové závazky k 31. prosinci 2011 činily 191 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 136 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nebyly po splatnosti.

3.6 | Příspěvky od bank

Příspěvky jsou účtovány na základě jejich skutečného přijetí a nejsou časově rozlišovány (viz bod 2.6).

(tis. Kč)	Stav k 31. prosinci 2011	Stav k 31. prosinci 2010
Přijaté příspěvky od bank	3 329 394	3 721 034

3.7 | Přehled výnosů a nákladů běžného a předcházejícího účetního období

(tis. Kč)	Stav k 31. prosinci 2011	Stav k 31. prosinci 2010
Výnosy:		
Tržby z prodeje cenných papírů	4 056 069	5 546 671
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	356 980	421 646
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	116 331	94 038
Ostatní výnosy (viz bod 3.8)	177 667	306 283
	4 707 047	6 368 638
Náklady:		
Prodané cenné papíry	-4 079 319	-5 636 446
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	-1 024	-292
Spotřebované nákupy	-232	-313
Služby	-11 511	-8 265
Osobní náklady	-7 045	-4 934
Daně a poplatky	-35	-244
Ostatní náklady (viz bod 3.8)	-205 769	-191 148
	-4 304 935	-5 841 642

3.8 | Ostatní výnosy a ostatní náklady

Ostatní výnosy a ostatní náklady jsou členěny následovně:

(tis. Kč)	Stav k 31. prosinci 2011	Stav k 31. prosinci 2010
Výnosy:		
Úroky z deposit a státních pokladničních poukázek	22 874	18 655
Kurzové zisky	3	10
Kurzové výnosy z operací s cennými papíry a změna reálné hodnoty derivátů k obchodování	67 779	208 829
Změna reálné hodnoty cenných papírů k obchodování	87 009	78 789
Ostatní	2	0
Ostatní výnosy celkem	177 667	306 283
Náklady:		
Kurzové ztráty	-35	-12
Kurzové ztráty z operací s cennými papíry a změna reálné hodnoty derivátů k obchodování	-82 278	-144 814
Změna reálné hodnoty cenných papírů k obchodování	-122 029	-45 182
Ostatní	-1 427	-1 140
Ostatní náklady celkem	-205 769	-191 148

Z celkové výše úrokových výnosů 22 874 tis. Kč za rok 2011 (2010: 18 655 tis. Kč) činí 19 652 tis. Kč (2010: 15 281 tis. Kč) výnosy z buy-sell operací.

Zisk za rok 2010 ve výši 526 996 tis. Kč byl převeden na nerozdělený zisk minulých let. Zisk za rok 2011 ve výši 402 112 tis. Kč je navržen k převedení na účet nerozděleného zisku minulých let.

Průměrný počet zaměstnanců Fondu je pět, z toho je jeden řídící zaměstnanec. Celkové osobní náklady v roce 2011 činily 7 045 tis. Kč (2010: 4 934 tis. Kč).

V roce 2011 ani 2010 nebyly poskytnuty členům správní rady žádné odměny, zálohy ani půjčky. V roce 2011 a 2010 Fond nepřispíval výkonnému řediteli na životní pojištění a neposkytl mu žádná nepeněžní plnění.

3.9 | Soudní spory

Na Fond pojištění vkladů byly v letech 2010 a 2011 podány celkem tři žaloby:

(1) Žaloba o zaplacení 1 561 731 947 Kč s příslušenstvím, jejímž předmětem je pohledávka na náhradu škody v uvedené výši, která měla vzniknout tak, že žalovaný, tedy Fond pojištění vkladů, nevyplatil v souladu se zákonem č. 443/2006 Sb., ve znění účinném do 2. března 2007 v zákonem stanovené lhůtě náhrady za pojištěné vklady klientům Kreditní banky Plzeň, a.s. Fond pojištění vkladů tehdy postupoval v souladu se zákonem o bankách a nevyplatil náhrady z důvodu, že mu byla ČNB v dohodě s Ministerstvem financí ČR prodloužena lhůta k výplatě náhrad. Předmětná část uvedeného zákona o náhradách byla následně nálezem Ústavního soudu ČR ze dne 15. února 2007 ke dni 2. března 2007 zrušena.

Ve prospěch FPV hovoří ta skutečnost, že již v několika soudních řízeních o náhradu škody, bylo nalézacími soudy judikováno platné prodloužení lhůty pro zahájení výplaty náhrad. Nárok je navíc dle názoru soudu promlčen. FPV disponuje celou řadou právních argumentů hovořících ve prospěch FPV tedy ve prospěch případného úspěchu FPV v této věci.

Na den 2. 5. 2012 bylo nařízeno jednání k Obvodnímu soudu pro Prahu 1. U příležitosti tohoto soudního jednání byl vyhlášen rozsudek následujícího znění: Žaloba se v plném rozsahu zamítá a žalovanému byly přiznány náklady řízení. Vzhledem k přijetí argumentů FPV soudem prvního stupně je tedy důvodné předpokládat, že i případné odvolací řízení by mělo vyznít ve prospěch FPV.

(2) Žaloba o zaplacení částky 1 406 963 367 Kč s příslušenstvím. Nárok se opírá o část druhou čl. III. odst. 4 zákona č. 443/2006 Sb., žalobce tedy nárokuje zaplacení peněžité náhrady.

V tomto případě je nutné konstatovat, že toto řízení bude postaveno na posouzení právní otázky, resp. právních otázek, které se vztahují k procesu prodloužení lhůty pro zahájení výplat stanovené zákonem č. 443/2006 Sb. Ve prospěch FPV hovoří ta skutečnost, jak je uvedeno výše, že již v několika soudních řízeních bylo nalézacími soudy judikováno, že proces prodloužení lhůty pro zahájení výplaty je de jure bez jakýchkoliv vad tzn., že FPV se nikdy nedostal do prodlení s úhradou výplat. FPV disponuje celou řadou právních argumentů hovořících ve prospěch FPV, tedy ve prospěch případného úspěchu FPV v této věci.

(3) Žaloba o zaplacení částky 1 621 470 327 Kč s příslušenstvím. Nárok se v tomto případě opírá o část druhou čl. III. odst. 1 zákona č. 443/2006 Sb., žalobce tedy nárokuje zaplacení dodatečné náhrady.

V tomto sporu se snaží žalobce dovodit duplicitu nároku z pohledu interpretace právních předpisů, které se dotýkají jak nároků na výplatu dodatečných náhrad, tak ústavně-právních předpisů. I když je tato žaloba koncipována poněkud odlišně než v předchozím případě, je možné použít stejný komentář.

I v tomto případě mají právní zástupci FPV dostatek právních argumentů podporujících budoucí úspěch FPV v tomto soudním řízení.

Samozřejmě je nezbytné konstatovat, že rozhodnutí soudu v jakékoliv věci nelze s určitostí předjímat.

Rezervy na soudní spory Fond nevytváří, ani o nich v souladu s § 40 odst.1) vyhlášky č. 504/2002 Sb. Ministerstva financí ČR, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, neúčtuje.

3.10 | Možné budoucí závazky Fondu

ČNB odejmula 8. března 2012 licenci družstvu UNIBON - spořitelní a úvěrní družstvo. V případě, že v průběhu likvidace soudem jmenovaný likvidátor zjistí, že majetek ke dni vstupu družstva do likvidace nebyl dostatečný, musel by vyplácet zbylé pojištěné vklady Fond. Náhrada vkladu z Fondu bude poskytnuta v případě, že Fond obdrží písemné oznámení ČNB o neschopnosti družstevní záložny dostát závazkům vůči oprávněným osobám za zákonných a smluvních podmínek (dle § 41d odst. 1 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách). ČNB toto oznámení učiní v okamžiku, kdy bude neschopnost likvidátorem prokazatelně zjištěna a doložena příslušnými účetními dokumenty.

3.11 | Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2011.

Účetní závěrka byla schválena Správní radou Fondu a byla z jejího pověření podepsána:

31. května 2012



Ing. Josef Tauber
Předseda správní rady



Ing. Petr Vojtíšek
Místopředseda správní rady