

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ

VÝROČNÁ SPRÁVA 2023

OBSAH:

Úvod	3
Profil Garančného fondu investícií	3
Organizačná štruktúra Garančného fondu investícií	4
Činnosť Garančného fondu investícií v roku 2023	7
Investičné aktíva fondu	10
Príspevky do Garančného fondu investícií	10
Hospodárenie Garančného fondu investícií za rok 2023	15

ÚVOD

Garančný fond investícií (ďalej len „GFI“ alebo „fond“) si v priebehu roku 2023 plnil všetky zákonom stanovené povinnosti a konal v súlade s platnými všeobecne záväznými právnymi predpismi. Z pohľadu trhu v roku 2023 neprišlo k žiadnemu zlyhaniu subjektov spadajúcich do kompenzačnej schémy, alebo inému incidentu, ktorý by viedol k nedostupnosti klientskeho majetku a následnej sanácii poškodených klientov. Platobná disciplína v jednotlivých splátkových obdobiach bola zo strany subjektov zúčastnených na ochrane klientov dodržaná v zmysle platnej legislatívy.

PROFIL GARANČNÉHO FONDU INVESTÍCIÍ

Garančný fond investícií je právnická osoba zriadená na základe zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) a zapisuje sa do obchodného registra.

GFI sústreďuje peňažné príspevky obchodníkov s cennými papiermi a pobočiek zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, správcovských spoločností a pobočiek zahraničných správcovských spoločností (ďalej len „osoby zúčastnené na ochrane klientov“) a nakladá s nadobudnutými finančnými prostriedkami v súlade so zákonom o cenných papieroch. Subjekty, ktorým udelila Národná banka Slovenska povolenie na poskytovanie investičných služieb, sú povinné zúčastniť sa na ochrane klientov a platiť na tento účel príspevky do fondu. Peňažné príspevky slúžia na poskytovanie náhrad za nedostupný klientsky majetok prijatý osobami zúčastnenými na ochrane klientov na vykonanie investičnej služby. Klientskym majetkom sú peňažné prostriedky a finančné nástroje klienta zverené obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi v súvislosti s vykonaním investičnej služby alebo vedľajších služieb, a to vrátane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov získaných za tieto hodnoty. Nedostupným klientskym majetkom sa rozumie klientsky majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi alebo zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, ktorý bol vyhlásený za neschopného plniť záväzky voči klientom, alebo ktorému bolo pozastavené nakladanie s klientskym majetkom v dôsledku rozhodnutia konkurzného súdu vydaného v konkurznom konaní podľa osobitného zákona. Za nedostupný klientsky majetok má klient právo na náhradu z GFI v rozsahu a za podmienok ustanovených zákonom o cenných papieroch. Za chránený klientsky majetok fond poskytuje náhradu vo výške nedostupného klientskeho majetku, najviac do výšky 50 000 EUR v súhrne jednému klientovi.

GFI svojím pôsobením vytvára spolu s Fondom ochrany vkladov komplexný systém ochrany klienta pri investovaní na peňažnom a kapitálovom trhu SR. Dohľad nad činnosťou fondu vykonáva Národná banka Slovenska (ďalej len „NBS“).

Základné údaje:

Sídlo: Čajakova 18/B, 811 05 Bratislava
IČO: 36065641

Bankové spojenie: Národná banka Slovenska
IBAN: SK65 0720 0000 0000 0000 3009
SWIFT: NBSB SK BX

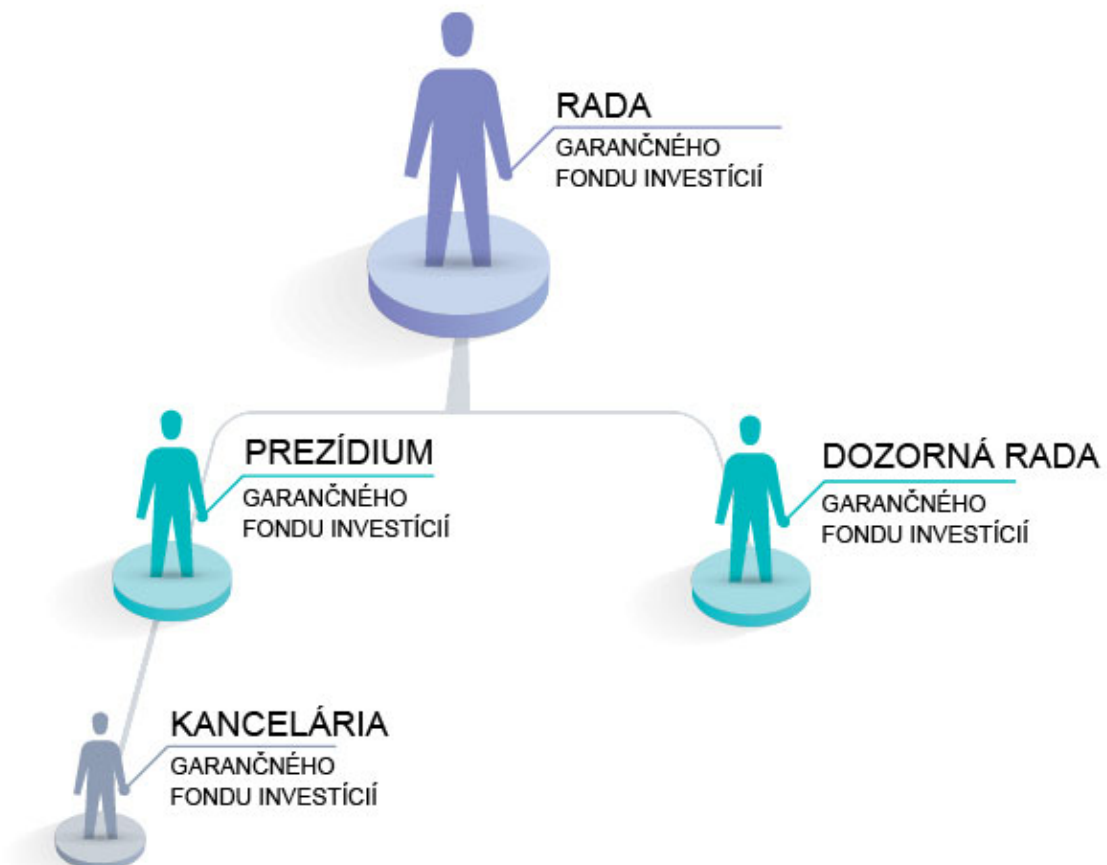
Bankové spojenie: Štátna pokladnica
IBAN: SK62 8180 0000 0070 0038 5563
SWIFT: SPSRSKBA

Kontakt: 02/ 52490510
FAX : 02/ 52490510

Organizačná štruktúra Garančného fondu investícií

Organizačná štruktúra GFI je tvorená 3 orgánmi:

- Rada fondu
- Prezídium fondu
- Dozorná rada fondu



Rada Garančného fondu investícií

Rada fondu je najvyšším orgánom GFI, skladá sa z 9 členov, ktorých funkčné obdobie je štvorročné. Dvomi členmi Rady fondu sú zástupcovia Ministerstva financií SR, ktorých vymenúva a odvoláva minister financií. Tromi členmi Rady fondu sú zástupcovia NBS, ktorých vymenúva a odvoláva guvernér NBS. Zvyšných štyroch členov Rady fondu volia a odvolávajú zástupcovia obchodníkov s cennými papiermi, v súlade so zákonom o cenných papieroch. Rada fondu určuje výšku ročných príspevkov obchodníkov s cennými papiermi a lehotu splatnosti mimoriadnych príspevkov. Rozhoduje o výplate náhrad z fondu a schvaľuje všeobecné podmienky vyplácania náhrad za nedostupný klientsky majetok u obchodníkov s cennými papiermi. Okrem vyššie uvedeného, medzi kompetencie Rady fondu patrí voliť a odvolávať členov Prezídia fondu a Dozornej rady fondu, schvaľovať Stanovy a Rokovací poriadok GFI, schvaľovať rozpočet fondu a použitie zdrojov fondu, schvaľovať Ročnú účtovnú závierku a Výročnú správu o činnosti fondu za predchádzajúci rok, ktorá sa predkladá NBS.

- **Zloženie Rady Garančného fondu investícií k 31. 12. 2023:**

- **Predseda Rady GFI:**

- Ing. Peter Augustín

- **Podpredseda Rady GFI:**

- RNDr. František Szulényi

- **Členovia Rady Garančného fondu investícií:**

- Ing. Marek Benčat
- Mgr. Ján Foltán
- JUDr. Karol Krippel
- Mgr. Adam Nádaský, MBA
- Ing. Maroš Ovčarik
- Ing. Erika Šolíková
- Ing. Róbert Vlkolinský

Prezídium fondu

Prezídium fondu je štatutárnym orgánom GFI, ktorý koná v mene fondu v rozsahu vymedzenom stanovami. Skladá sa z predsedu Prezídia fondu a ďalších dvoch členov Prezídia fondu, ktorých volí a odvoláva Rada fondu, a ktorí sú zamestnancami fondu.

Zloženie Prezídia Garančného fondu investícií v roku 2023:

- **Predseda Prezídia Garančného fondu investícií:**
 - Viliam Végh
- **Členovia Prezídia Garančného fondu investícií:**
 - Ing. Róbert Kopál
 - JUDr. Svetlana Kucmenová

Dozorná rada fondu

Dozorná rada fondu dohliada na činnosť GFI a Rady fondu a na to, či ich činnosť a hospodárenie sú v súlade so zákonom, so stanovami fondu a so všeobecnými podmienkami vyplácania náhrad za nedostupný klientsky majetok. Dozorná rada GFI má sedem členov, z ktorých dvaja sú zástupcovia Ministerstva financií, ktorých vymenúva a odvoláva minister financií. Ďalšími dvoma členmi Dozornej rady fondu sú zástupcovia NBS, ktorých vymenúva a odvoláva guvernér NBS. Troch členov Dozornej rady GFI volí a odvoláva Rada fondu na návrh obchodníkov s cennými papiermi, prijatý na schôdzi zástupcov obchodníkov s cennými papiermi. Dozorná rada fondu volí zo svojich členov svojho predsedu a podpredsedu. Členmi Dozornej rady fondu nemôžu byť členovia Rady fondu, ani iní zamestnanci fondu. Funkčné obdobie členov je štvorročné.

Zloženie Dozornej rady Garančného fondu investícií k 31.12. 2023:

- **Predseda Dozornej rady GFI:**
 - Mgr. Júlia Čillíková
- **Podpredseda Dozornej rady GFI:**
 - JUDr. Jozef Humenský
- **Členovia Dozornej rady GFI:**
 - Peter Jakubička, LL.M.
 - Ing. Ján Kaššovič, PhD.
 - Ing. Georgína Prečuchová
 - Ing. Rastislav Sádecký
 - JUDr. Peter Tkáč, PhD.

Úlohy spojené s odborným, organizačným, administratívnym a technickým zabezpečením a bežným chodom GFI a jeho orgánov zabezpečuje Kancelária GFI, ktorú tvoria zamestnanci fondu je riadená predsedom Prezídia GFI.

Činnosť Garančného fondu investícií v roku 2023

Hlavnou úlohou GFI je koordinácia a dohľad na plnenie zákona v oblasti úhrady príspevkov osôb zúčastnených na ochrane klientov, evidencie osôb zúčastnených na ochrane klientov, analýze vývoja trhu ako aj skorej identifikácii rizík, ktoré by mohli viesť k výplате náhrad za nedostupný klientsky majetok. V priebehu roku 2023, GFI neevidovalo žiadnu žiadosť v zmysle platnej legislatívy súvisiacu s nedostupným klientskym majetkom u osôb zúčastnených na ochrane klientov v SR.

Celkový počet subjektov zúčastnených na ochrane klientov k 31.12.2023 bol 29.

Činnosť a pôsobenie GFI v roku 2023 sa zameriavalo na správu finančných prostriedkov GFI a prípravu materiálov pre jednotlivé zasadnutia orgánov GFI, na komunikáciu s klientami, investormi a potencionálnymi investormi v rámci kapitálových investícií v SR. GFI v roku 2023 na základe reportingu jednotlivých subjektov zúčastnených na ochrane klientov zaznamenal ďalší nárast celkového klientskeho majetku v sektore.

GFI má zákonom obmedzené možnosti investovania a nakladania s prostriedkami na peňažnom a kapitálovom trhu. V roku 2023 celkový objem portfólia cenných papierov narástol o 2.000.000,- EUR. Celkový objem portfólia štátnych dlhopisov v nominálnej hodnote k 31.12.2023 bol 4.000.000,- EUR.

Prezídium GFI a Kancelária GFI v priebehu roka 2023 striktne dodržiavali stanovený rozpočet. Hospodárenie GFI v pravidelných intervaloch kontrolovala Dozorná rada GFI. Dozorná rada GFI jednotlivé štvrtročné obdobia hodnotila ako efektívne, tak z pohľadu hospodárenia, ako aj z pohľadu jednotlivých činností. V roku 2023 neboli čerpané všetky rozpočtové položky v schválenom rozsahu. Nevyčerpané finančné prostriedky boli presunuté do Fondu príspevkov obchodníkov s cennými papiermi (kumulatívny fond na sanáciu nedostupného klientskeho majetku). Kumulatívna výška fondu príspevkov k 31.12.2023 dosiahla hodnotu 11.055.022,- EUR. Medziročný nárast predstavoval 1.095.826,- EUR.

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ

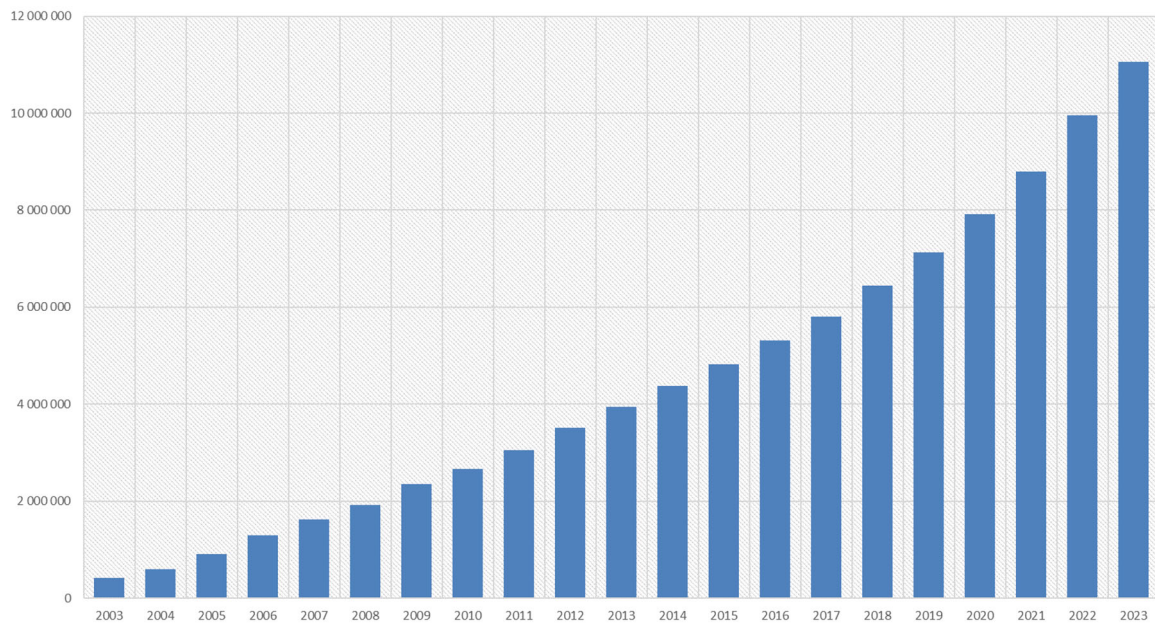
Tabuľka tvorby Fondu príspevkov za jednotlivé roky.

Rok	Hodnota fondu
2003	412 780 EUR
2004	596 163 EUR
2005	905 663 EUR
2006	1 290 845 EUR
2007	1 628 925 EUR
2008	1 929 069 EUR
2009	2 360 754 EUR
2010	2 660 372 EUR
2011	3 046 640 EUR
2012	3 507 253 EUR
2013	3 947 990 EUR
2014	4 378 364 EUR
2015	4 828 268 EUR
2016	5 309 037 EUR
2017	5 809 975 EUR
2018	6 451 449 EUR
2019	7 123 193 EUR
2020	7 913 770 EUR
2021	8 794 825 EUR
2022	9 959 196 EUR
2023	11 055 022 EUR

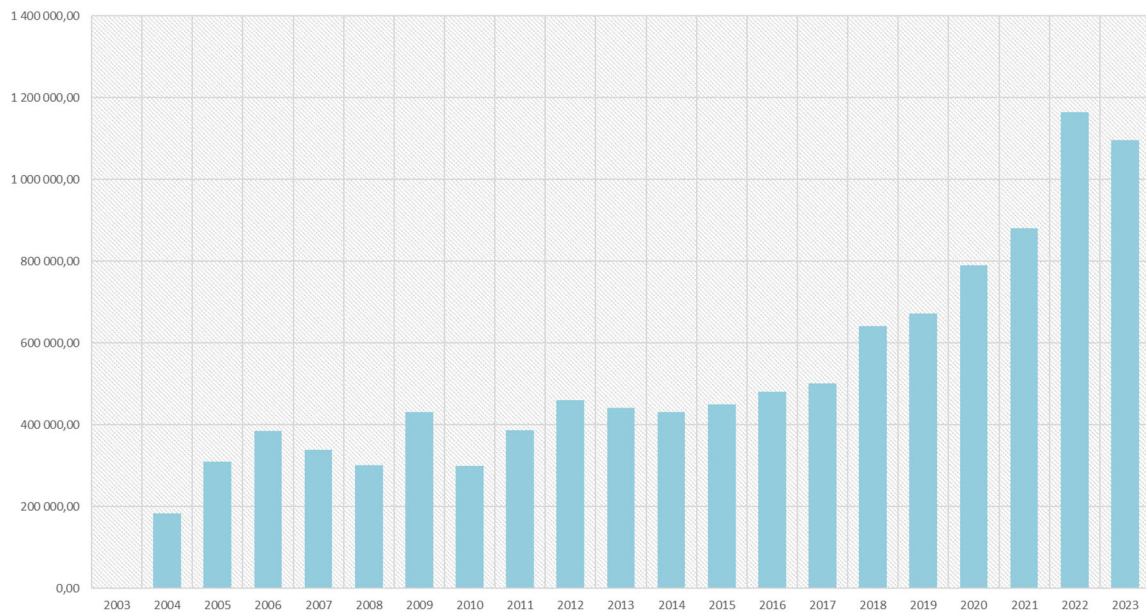
Tabuľka medziročného rastu Fondu príspevkov za jednotlivé roky.

Rok	Nárast Fondu príspevkov
2003	
2004	183 383 EUR
2005	309 500 EUR
2006	385 182 EUR
2007	338 080 EUR
2008	300 144 EUR
2009	431 685 EUR
2010	299 618 EUR
2011	386 268 EUR
2012	460 613 EUR
2013	440 737 EUR
2014	430 374 EUR
2015	449 904 EUR
2016	480 769 EUR
2017	500 938 EUR
2018	641 474 EUR
2019	671 744 EUR
2020	790 577 EUR
2021	881 055 EUR
2022	1 164 371 EUR
2023	1 095 826 EUR

Graf: Kumulatívna hodnota fondu príspevkov.



Graf: Medziročný rast fondu príspevkov.



K 31.12.2023 evidoval GFI súdny spor žalobcu JUDr. Mareka Letkovského, správcu konkurznej podstaty úpadcu PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKE INVESTÍCIE v konkurze, ktorý sa žalobou domáha voči GFI poskytnutia náhrady za nedostupný klientsky majetok zverený uvedeným družstvom obchodníkovi s cennými papiermi CAPITAL INVEST o.c.p., a.s., vo výške 26.179.149,70 EUR s príslušenstvom. Rozsudkom doručeným právnomu zástupcovi fondu dňa 7.10.2014 Okresný súd Bratislava I. predmetnú žalobu zamietol. Krajský súd v Bratislave na základe odvolania žalobcu voči rozhodnutiu prvostupňového súdu rozsudkom doručeným právnomu zástupcovi GFI dňa 27.7.2015 potvrdil rozsudok Okresného súdu Bratislava I. V nadväznosti na to žalobca dňa 27.8.2015 podal na Najvyšší súd SR mimoriadny opravný prostriedok - dovolanie proti rozsudku Krajského súdu v Bratislave. Najvyšší súd rozhodnutím zo dňa 27.10.2016 doručeným právnomu zástupcovi GFI dňa 26.4.2017 zrušil pôvodný rozsudok Krajského súdu v Bratislave zo dňa 17.6.2015 a vec mu vrátil na ďalšie konanie. Krajský súd v Bratislave následne dňa 24.4.2019 opätovne vo veci rozhodol tak, že žalobu zamietol. Žalobca, zastúpený novou správkynou konkurznej podstaty JUDr. RNDr. Silviou Prachovou, voči tomuto rozhodnutiu Krajského súdu v Bratislave opätovne podal dňa 19.8.2019 mimoriadny opravný prostriedok – dovolanie (doručené právnomu zástupcovi GFI dňa 23.9.2020) na Najvyšší súd SR voči rozhodnutiu Krajského súdu v Bratislave zo dňa 24.4.2019.

Súbežne s podaním mimoriadneho opravného prostriedku – dovolaním sa žalobca návrhom zo dňa 1.6.2020 dožaduje na dovolacom súde (Najvyšší súd SR) prerušenia existujúceho konania a podania návrhu na začatie tzv. prejudiciálneho konania podľa §162 ods. 1 písm. c) CSP pred Súdnym dvorom EÚ z dôvodu nesprávnej transpozície príslušného práva EÚ týkajúceho sa predmetnej veci. Uznesením Najvyššieho súdu SR ako súdu dovolacieho zo dňa 30.09.2022 bol návrh na prerušenie konania zamietnutý a rozsudok Krajského súdu v Bratislave zo dňa 24.4.2019 zrušený a vec vrátená na ďalšie konanie. Krajský súd vo veci doposiaľ opätovne nerozhodol.

Vzhľadom na vyššie uvedené Rada GFI na svojom zasadnutí dňa 15.12.2022 rozhodla o podaní ústavnej sťažnosti voči rozhodnutiu Najvyššieho súdu SR zo dňa 30.9.2022. Ústavný súd SR rozhodnutím zo dňa 16.3.2023 ústavnú sťažnosť odmietol.

Investičné aktíva fondu

Garančný fond investícií má zákonom upravené použitie prostriedkov fondu. Aktíva fondu v roku 2023 boli zložené so štátnych dlhopisov a vkladových produktov. Celkový úrokový výnos za rok 2023 bol 342.104,- EUR.

Príspevky do Garančného fondu investícií

Každý subjekt, ktorému NBS udelila povolenie na poskytovanie investičných služieb, je povinný zúčastniť sa na ochrane klientov a platiť na tento účel do GFI príspevky. Zákon o cenných papieroch ukladá povinnosť platiť tieto príspevky:

- Vstupný príspevok – je jednorazový príspevok,

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ

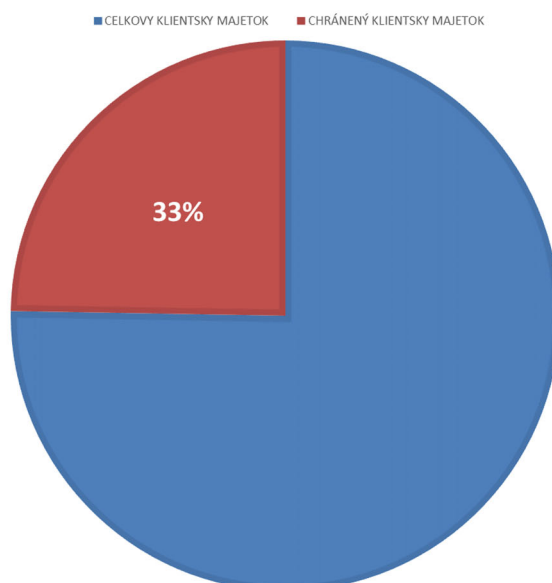
- Ročný príspevok – je opakujúci sa príspevok, ktorý slúži na vytváranie zdrojov fondu,
- Mimoriadny príspevok – slúži na doplnenie zdrojov fondu určených na výplatu náhrad za nedostupný klientsky majetok.

Rada GFI v decembri 2022 rozhodla o vyrubení ročných príspevkov do GFI na rok 2023 osobám zúčastneným na ochrane klientov v nasledujúcej percentuálnej výške:

- a) obchodníkovi s cennými papiermi, ktorý je oprávnený poskytovať hlavné investičné služby len v rozsahu podľa § 6 ods. 2 písm. a), b) alebo d) a nie je pri poskytovaní investičných služieb oprávnený nakladať s peňažnými prostriedkami alebo investičnými nástrojmi klienta, vo výške 0,64 % z ročnej sumy poplatkov účtovaných klientom za poskytované investičné služby, najmenej však vo výške stanovenej § 84 ods. 7 písm. a) zákona o cenných papieroch,
- b) obchodníkovi s cennými papiermi, ktorí je oprávnený poskytovať hlavné investičné služby len v rozsahu podľa § 6 ods. 2 písm. a), b) alebo d), vo výške 1,40 % z ročnej sumy poplatkov účtovaných klientom za poskytované investičné služby, najmenej však vo výške stanovenej § 84 ods. 7 písm. b) zákona o cenných papieroch,
- c) ostatným obchodníkom s cennými papiermi vo výške 2,20 % z ročnej sumy poplatkov účtovaných klientom za poskytované investičné služby, najmenej však vo výške stanovenej § 84 ods. 7 písm. c) zákona o cenných papieroch.

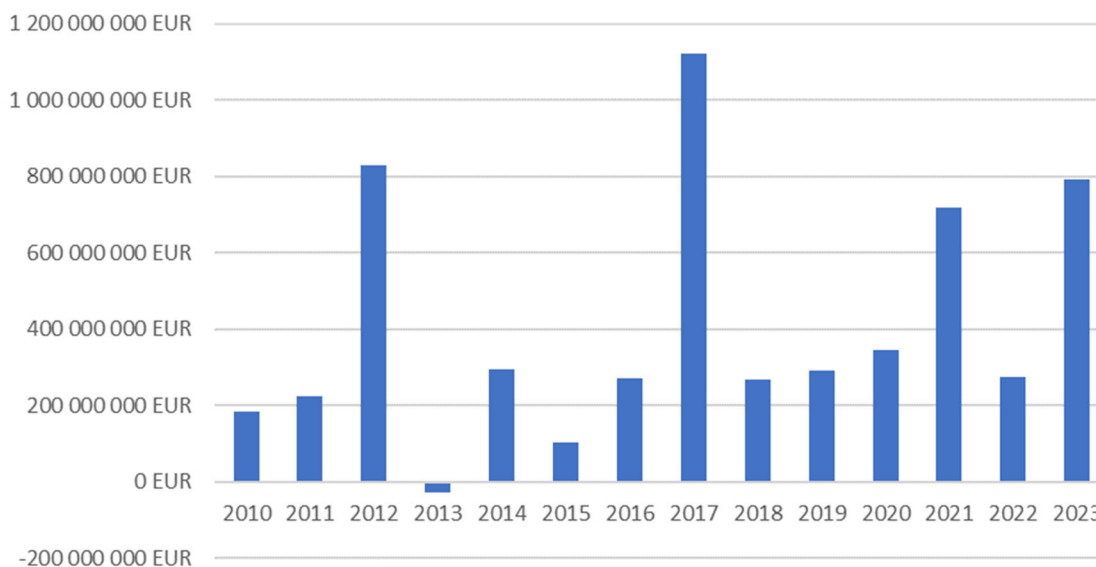
Celková hodnota priemerného klientskeho majetku vykazaného obchodníkmi s cennými papiermi v sektore k 31.12.2023 bola 6.474.247 tis. EUR. Priemerný počet klientov u osôb vykazaných obchodníkmi s cennými papiermi zúčastnených na ochrane klientov bol v priemernej hodnote k 31.12.2023 180 112 klientov. Priemerná hodnota chráneného klientskeho majetku k 31.12.2023 bola 2.127.126 tis. EUR. Pomer chráneného klientskeho majetku v sektore sa pohyboval v roku 2023 na hodnote 33% z celkového klientskeho majetku.

Graf: Pomer chráneného klientskeho majetku ku celkovému klientskemu majetku v sektore



V roku 2023 prišlo ku opätovnému medziročnému nárastu klientskeho majetku v sektore. Uvedený nárast sa dá pripísať viacerým faktorom, ktoré ovplyvňujú za posledné roky kapitálový trh v Slovenskej republike. Zmena v úrokovej politike ECB sa prakticky neprejavila a neprišlo v roku 2023 k odlivu investícií z kapitálového trhu do tradičných depozitných produktov bánk a klientsky majetok zaznamenal aj v roku 2023 rast.

Graf: Medziročný nárast klientskeho majetku v sektore

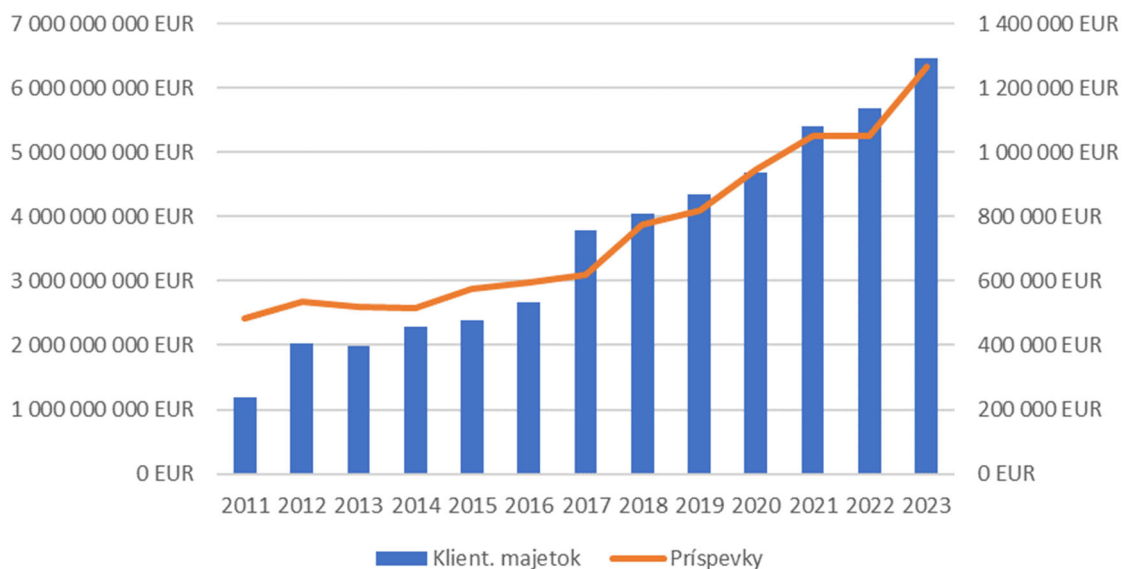


Výška náhrad za nedostupný klientsky majetok v roku 2023 bola stanovená zákonom vo výške nedostupného klientskeho majetku, v súhrne však jednému klientovi alebo inej oprávnenej osobe by podľa tohto zákona patrila náhrada najviac vo výške 50.000,- EUR.

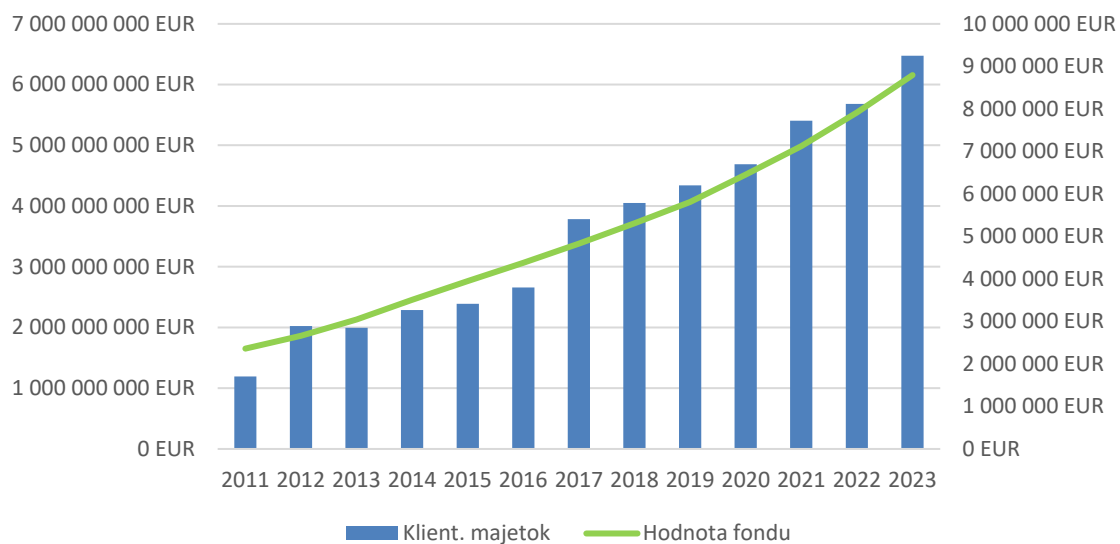
Celkový objem zaplatených ročných a vstupných príspevkov subjektami zúčastnenými na ochrane klientov za rok 2023 bol 1.265.547,- EUR.

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ

Graf: Vývoj příspěvků a klientského majetku



Graf: Vývoj hodnoty Fondu a klientského majetku



Zoznam subjektov zúčastnených na ochrane klientov k 31.12.2023

365.bank, a.s.
Across Private Investments, o.c.p., a.s.
PRIVESTO CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Československá obchodná banka, a.s.
European Investment Centre, o.c.p., a.s.
Finax, o.c.p., a.s.
HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s.
IAD Investments, správ.spol., a.s.
IN Equity Slovakia, o.c.p., a.s.
International Investment Platform, o.c.p., a.s.
Invest4life, o.c.p., a.s.
Mercurius Pro, o.c.p., a.s.
OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s.
PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.
Prima banka Slovensko, a.s.
Privatbanka, a.s.
PROXENTA Finance, o.c.p., a.s.
QuantOn Solutions, o.c.p., a.s.
RM-S Market o.c.p., a.s.
SAB, o.c.p., a.s.
Slovenská sporiteľňa, a.s.
Sympatia Financie, o.c.p., a.s.
Tatra banka, a.s.
U.P., o.c.p., a.s.
VALOR, o.c.p., a.s.
VÚB, a.s.
Wealth Effect Management, o.c.p., a.s.
Winners Investments o.c.p., a.s.

Hospodárenie Garančného fondu investícií za rok 2023

Všeobecné zásady účtovania

GFI účtuje v sústave podvojného účtovníctva. Dodávateľom účtovníckych služieb je UPKZ, s.r.o., Rosná 34, 90301 Senec, IČO 50611984 DIČ 2120392219, zapísaná v OR Mestského súdu Bratislava 3, odd. s.r.o., vl č. 115773/B

Účtovný rozvrh, účtovné doklady a účtovné knihy

Účtovný rozvrh je zostavený v súlade s rámcovou účtovnou osnovou. Všetky hospodárske a účtovné operácie má GFI zaznamenané účtovnými dokladmi, ktoré obsahujú všetky predpísané náležitosti. Na základe týchto účtovných dokladov sú vykonané účtovné zápisy v súlade s platnými právnymi predpismi. Hlavnú knihu tvoria všetky účty, na ktorých sú účtovné zápisy usporiadané z vecného hľadiska systematicky a je preukázateľné zaúčtovanie všetkých účtovných prípadov na účtoch majetku, záväzkov, ich rozdielu a nákladov a výnosov v účtovnom období. V denníku sú účtovné zápisy usporiadané z časového hľadiska a sú v ňom zaúčtované všetky účtovné prípady účtovného obdobia. V knihách analytickej evidencie sú zachytené aktíva a pasíva podľa ich formy a poskytujú podrobnejšie údaje.

Použitie účtovných zásad a nových účtovných metód

Garančný fond investícií účtoval v roku 2023 v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a opatrením MF SR č. MF/22273/2008-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre Fond ochrany vkladov, Garančný fond investícií, inštitúcie elektronických peňazí a pobočky zahraničných finančných inštitúcií a o zmene niektorých opatrení v znení neskorších predpisov. V priebehu účtovného obdobia nedošlo k žiadnym zmenám v postupoch účtovania.

Zásady a spôsob oceňovania

Investičný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, čiže cenou, za ktorú sa majetok obstarával vrátane príslušenstva. Ocenenie peňažných prostriedkov, pohľadávok a záväzkov bolo ocenené ich menovitou hodnotou.

Postupy odpisovania hmotného alebo nehmotného majetku

Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne v súlade s platným odpisovým plánom. Garančný fond investícií prijal zásadu rovnosti daňových a účtovných odpisov.

Inventarizácia majetku

GFI v súlade s platnými právnymi predpismi vykonal k 31.12.2023 inventarizáciu majetku. Peňažné prostriedky v hotovosti sa inventarizujú štyrikrát za účtovné obdobie.

Tvorba rezerv, postupy a predpoklady pre ich použitie

Garančný fond investícií v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a s opatrením MF SR č. MF/22273/2008-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti a postupy účtovania, vytvoril rezervu na prijaté príspevky od bánk, obchodníkov s cennými papiermi a pobočiek zahraničných obchodníkov s cennými papiermi. Z vytvorenej rezervy bola ku koncu roka použitá suma rovnajúca sa rozdielu výnosov z finančnej činnosti a ostatných výnosov a skutočnými prevádzkovými nákladmi účtovného obdobia.

Dôležité súvahové položky

Finančný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie v EUR	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v EUR
Pokladnica	360	27
Bežný účet v NBS	7 310 664	7 936 295
Bežný účet v ŠP	381	185
Štátne cenné papiere v EUR	3 761 859	1 883 742
Spolu v EUR	11 073 264	9 820 249

Hmotný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Hmotný majetok	9 300	9 300
Oprávky	- 9 300	-9 300
Spolu	0	0

Ostatné záväzky

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dodávatelia	9 845	3 953
Daň zo závislej činnosti	3 222	4 775
Zúčtovanie so SP	6 932	6 127
Zúčtovanie so VŠZP	2 378	2 085
Zúčtovanie s UNION ZP	118	118
Zúčtovanie s Dôvera ZP	706	382
Záväzky voči zamestnancom	13 551	13 624
Výdavky budúcich období	0	0
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	6 043	8 491
Sociálny fond	4 064	4 191
Rezerva na audit	1 970	1 500
Výnosy budúcich období	0	0
Spolu	48 829	45 246

Dôležité položky vo výkaze ziskov a strát

Personálne náklady

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Mzdy a odmeny	99 799	91 409
Odmeny členov rady	25 620	24 780
Mzdové náklady na dohody	0	0
Sociálne a zdravotné poistenie	44 372	39 989
Tvorba sociálneho fondu	0	552
Príspevky na stravovanie	1 639	1 156
Spolu	171 430	157 334

Ostatné náklady na prevádzku

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Nakupované výkony	38 049	36 231
Tvorba rezervy	1 970	0
Spolu	40 019	36 231

Odpisy

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Odpisy	0	1 294
Spolu	0	1 294

Príloha
Správa audítora



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre Radu fondu, dozornú radu a prezídium

Garančného fondu investícií

V Bratislave, 5. júna 2024

ATFC, s.r.o.

Hrdličkova 19, 831 01 Bratislava
Licencia SKAu č. 150, IČO 35737689
Obchodný register, zložka 16463/B



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE RADU FONDU, DOZORNÚ RADU A PREZÍDIUM GARANČNÉHO FONDU INVESTÍCIÍ

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Garančného fondu investícií Bratislava, („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2023 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing - ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujem počas nášho auditu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Fondu obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej zvierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou zvierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej zvierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme sa obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

V Bratislave, 5. júna 2024



ATFC, s.r.o.
Hrdličkova 19, 831 01 Bratislava
Licencia SKAu č. 150



Ing. Viera Hauerová
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 494

IČO

3 6 0 6 5 6 4 1

DIČ

2 0 2 1 7 2 0 1 4 0

ÚČ ZFOND 1-1

S Ú V A H A
k 31.december 2023
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poz- námky	Bežné účtovné obdobie			Predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto	Korekcia	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
x	Aktíva	x	x	x	x	x
1.	Bežný účet v Národnej banke Slovenska a peňažné prostriedky v pokladni	1	7 311 405	0	7 311 405	7 936 506
2.	Termínované vklady v Národnej banke Slovenska					
3.	Pohľadávky z úverov poskytnutých záručným fondom					
4.	Štátne dlhopisy	2	3 761 859	0	3 761 859	1 833 742
5.	Pohľadávky za vyplatené náhrady					
6.	Pohľadávky voči prispievateľom	3	613	0	613	4513
7.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku					
8.	Nehmotný majetok					
9.	Hmotný majetok	4	9 300	9 300	0	0
a)	neodpisovaný					
b)	odpisovaný		9 300	9 300	0	0
10.	Ostatný majetok	5	115 461	0	115 461	14 511
11.	Strata	6				166 609
	Aktíva spolu		11 198 638	9 300	11 189 338	10 005 881

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poz - námky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva	x	x	x
1.	Závazky z úverov voči Národnej banke Slovenska			
2.	Závazky voči bankám			
a)	z krátkodobých úverov			
b)	z dlhodobých úverov			
3.	Závazky z úverov voči záručným fondom			
4.	Závazky na vyplatenie náhrad			
5.	Ostatné záväzky	7	48 829	45 246
6.	Daňové záväzky	8	21 105	1 439
a)	splatná daň z príjmov			1 439
b)	odložený daňový záväzok			
7.	Fond príspevkov		11 055 022	9959 196
8.	Zisk		64 382	
	Pasíva spolu		11 189 338	10 005 881

IČO

3 6 0 6 5 6 4 1

DIČ

2 0 2 1 7 2 0 1 4 0

ÚČ ZFOND 2-1

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 01.01.2023 – 31.12.2023

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
a.	Personálne náklady		171 430	157 334
a.1.	mzdové náklady a sociálne náklady		169 791	156 178
a.2.	ostatné personálne náklady		1 639	1 156
b.	Ostatné náklady na prevádzku		85 187	42 518
c.	Odpisy			1 294
d.	Čisté zníženie hodnoty majetku a odpísanie majetku			
e.	Ostatné náklady			
1.	Výnosy z úrokov		240 280	29 125
2./f.	Zisk/strata z operácií s dlhopismi		101 824	6 851
3./g.	Zisk /strata z predaja majetku a z prevodu majetku			
4.	Ostatné výnosy			0
I.	Náklady na správu záručného fondu			
h.	Náklady na úroky a podobné náklady			
i.	Tvorba rezerv na záväzky na vyplácanie náhrad			
j.	Daň z príjmov		21 105	1 439
II.	Náklady na financovanie záručného fondu			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		64 382	-166 609