

**Výročná správa Garančného fondu investícií
za rok 2014**

I. Základné údaje

**Názov: Garančný fond investícií („GFI“, resp. „fond“)
zapísaný OR BA I., odd. Po, vl. 1132/B (ďalej len „GFI, resp. fond“)**

Právna forma: 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“) za účelom sústreďovania peňažných príspevkov 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“) na poskytovanie náhrad za nedostupný klientsky majetok prijatý osobami zúčastnenými na ochrane klientov na vykonanie investičnej služby.

IČO: 36065641

Sídlo: Čajakova 18/B, 811 05 Bratislava

**Bankové spojenie: Národná banka Slovenska č. ú.:
IBAN SK65 0720 0000 0000 0000 3009**

SWIFT: NBSB SK BX

**Kontakt: 02/ 52490510
FAX : 02/ 52490510**

Predmet činnosti : Ochrana klientskeho majetku klientov obchodníkov s cennými papiermi v zákonom stanovenom rozsahu.

Štatutárne orgány GFI

Rada GFI

Rada GFI je najvyšším orgánom GFI. Rada GFI má 9 členov, ktorými sú zástupcovia Ministerstva financií SR, Národnej banky Slovenska a osôb zúčastnených na ochrane klientov. Do pôsobnosti Rady GFI patrí predovšetkým určovanie výšky ročných príspevkov osôb zúčastnených na ochrane klientov a rozhodovanie o výplate náhrad za nedostupný klientsky majetok.

Pomerné zastúpenie v Rade GFI bolo v roku 2014 nasledujúce:

2 zástupcovia Ministerstva financií SR

3 zástupcovia Národnej banky Slovenska

4 zástupcovia subjektov zúčastnených na ochrane klientov

Zloženie Rady GFI v roku 2014:

Predseda Rady GFI

RNDr. Miron Zelina, CSc.

Podpredseda Rady GFI

RNDr. František Szulényi

Členovia Rady GFI:

Ing. Róbert Blaho (do 24.11.2014)

Mgr. Ján Foltán

Mgr. Juraj Hrbatý (od 25.11.2014)

JUDr. Karol Krippel

Ing. Peter Kubrický

Ing. Boris Kullman

Ing. Rastislav Podhorec (do 24.11.2014)

Ing. Pavol Poklemba (od 25.11.2014)

JUDr. Viera Polčanová

Dozorná rada GFI

Dozorná rada GFI je kontrolným orgánom GFI. Dozorná rada GFI pozostáva zo 7 členov, ktorými sú zástupcovia Ministerstva financií SR, Národnej banky Slovenska a osôb zúčastnených na ochrane klientov. Dozorná rada GFI dohliada na činnosť a hospodárenie GFI.

Pomerné zastúpenie v Dozornej rade GFI v roku 2014 bolo nasledujúce:

2 zástupcovia Ministerstva financií SR

2 zástupcovia Národnej banky Slovenska

3 zástupcovia osôb zúčastnených na ochrane klientov.

Zloženie Dozornej rady GFI v roku 2014:

Predseda Dozornej rady GFI

Mgr. Júlia Čillíková

Podpredseda Dozornej rady GFI:

Mgr. Matej Letko (do 12.12.2014)

Ing. Erika Šolíková (od 15.12.2014)

Členovia Dozornej rady GFI:

Ing. Peter Augustín (od 13.12.2014)

Ing. Alena Halášová

Ing. Miloslav Michalík (od 13.12.2014)

Ing. Marián Stančík (do 12.12.2014)

Ing. Eva Svetlošáková

Ing. Štefan Šalát

Ing. Erika Šolíková (do 14.12.2014)

Prezídium GFI

Prezídium GFI je štatutárnym orgánom GFI a pozostáva z 3 členov, ktorí sú zároveň aj zamestnancami GFI.

Zloženie Prezídia GFI v roku 2014:

Predseda prezídia GFI:

Viliam Végh

Členovia Prezídia GFI:

Ing. Róbert Kopál

JUDr. Svetlana Kucmenová

Úlohy spojené s odborným, organizačným, administratívnym a technickým zabezpečením a bežným chodom GFI a jeho orgánov zabezpečuje Kancelária GFI.

Organizačná štruktúra GFI



Úvod

Garančný fond investícií plnil povinnosti vyplývajúce mu z príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov. V priebehu roku 2014 nedošlo z hľadiska agendy fondu k žiadnym zásadným udalostiam majúcim vplyv na činnosť a hospodárenie fondu. Taktiež z pohľadu účastníkov garančnej schémy neprišlo k žiadnemu zlyhaniu alebo udalosti, ktorá by viedla k nedostupnosti klientskeho majetku.

Činnosť GFI v roku 2014

Hlavnou úlohou GFI v roku 2014 bolo koordinovať a dohliadať na plnenie zákona v oblasti úhrady príspevkov osôb zúčastnených na ochrane klientov, evidencie osôb zúčastnených na ochrane klientov, detailnej analýze vývoja trhu ako aj skorej identifikácie rizík, ktoré by mohli viesť k výplate náhrad za nedostupný klientsky majetok. V priebehu roku 2014 GFI neevidovalo žiadnu žiadosť súvisiacu s nedostupným klientskym majetkom. Z pohľadu vymožitelnosti pohľadávok GFI podal návrh na začatie exekučného konania voči OXYS CAPITAL, a.s. na vymoženie pohľadávky pochádzajúcej z nezaplatenia ročných príspevkov obchodníka s cennými papiermi do GFI z predchádzajúcich účtovných období. Uvedený subjekt už nebol v roku 2014 zúčastnený na systéme ochrany klientov v SR. Exekúcia nebola v priebehu roka 2014 ešte právoplatne ukončená.

Celkový počet subjektov zúčastnených na ochrane klientov k 31.12.2014 bol 26.

Činnosť GFI taktiež spočívala v správe finančných prostriedkov GFI a príprave materiálov pre jednotlivé zasadnutia orgánov GFI, v komunikácii s klientmi, investormi a potencionálnymi investormi v rámci kapitálových investícií v SR.

Prezídium GFI a Kancelária GFI v priebehu roka 2014 striktne dodržiavali stanovený rozpočet. Samotné hospodárenie GFI v pravidelných intervaloch kontrolovala Dozorná rada GFI. Dozorná rada GFI jednotlivé štvrťročné obdobia hodnotila ako efektívne tak z pohľadu hospodárenia ako aj z pohľadu jednotlivých činností. V roku 2014 neboli vyčerpané všetky rozpočtové položky v schválenom rozsahu. Nevyčerpané finančné prostriedky boli presunuté do Fondu príspevkov obchodníkov s CP (kumulatívny fond na sanáciu nedostupného klientskeho majetku).

Rada GFI v decembri 2014 rozhodla o vyrubení ročných príspevkov do GFI na rok 2015 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.

K 31.12.2014 evidoval fond otvorený súdny spor žalobcu PODIELOVÉ DRUŽSTVO STRED BB. V danom prípade ide o subjekt patriaci pod skupinu PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKÉ INVESTÍCIE v kauze CAPITAL INVEST, o.c.p. a. s. . Ide o žalobu z roku 2012, ktorou Mgr. Pavol Vrška, správca konkurznej podstaty úpadcu SPORITELNÉ DRUŽSTVO STRED BB žaluje fond o poskytnutie náhrady za nedostupný klientsky majetok zverený uvedeným družstvom obchodníkovi s cennými papiermi CAPITAL INVEST o.c.p., a.s. vo výške 643.474,- EUR. V uvedenej právnej veci zastupuje fond externá právna kancelária.

V priebehu roku 2014 bola doručená GFI ďalšia žaloba, ktorou žalobca Mgr. Marek Lehotský, správca konkurznej podstaty úpadcu PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKÉ INVESTÍCIE, žaluje GFI o poskytnutie náhrady za nedostupný klientsky majetok vo výške 26.179.149,70 EUR s príslušenstvom. Uvedený súdny spor je analogickým súdnym sporom ako vyššie uvedený spor žalobcu PODIELOVÉ DRUŽSTVO STRED. V uvedenej právnej veci zastupuje fond externá právna kancelária.

Oba subjekty nikdy neboli účastníkmi kompenzačnej schémy GFI a taktiež na základe stanoviska Národnej banky Slovenska neboli klientom obchodníka. Z tohto dôvodu GFI nepokladá požiadavky PODIELOVÉHO DRUŽSTVA STRED BB a PODIELOVÉHO DRUŽSTVA SLOVENSKÉ INVESTÍCIE za opodstatnené, o čom svedčí aj výrok audítora ku tvorbe rezerv k uvedeným súdnym sporom.

Investičné aktíva fondu

Garančný fond investícií má zákonom upravené použitie prostriedkov fondu. V rámci platnej legislatívy fond v roku 2014 investoval voľné peňažné prostriedky do štátnych cenných papierov a v priebehu roku 2014 držal fond štátne cenné papiere ISIN: SK4120007071 v objeme 307.000 EUR s výnosom do splatnosti 0,89% a ISIN: SK4120008301 v celkovom objeme 3.000.000,- EUR s výnosom do splatnosti 0,65% p. a.

Portfólio Štátnych cenných papierov k 31.12.2014	Objem v nom. hodnote v EUR	Cena k 30.12.2014	YTM	Splatnosť
SK4120007071	307 000,00	103,6580	0,89%	24.2.2016
SK4120008301	3 000 000,00	108,5000	0,65%	19.1.2017

II. Stav v sektore

Stav klientskeho majetku v sektore k 31.12.2014

Celková hodnota priemerného klientskeho majetku vykazaného obchodníkmi s cennými papiermi v sektore k 31.12.2014 bola 2.287.781,43 tis. EUR.

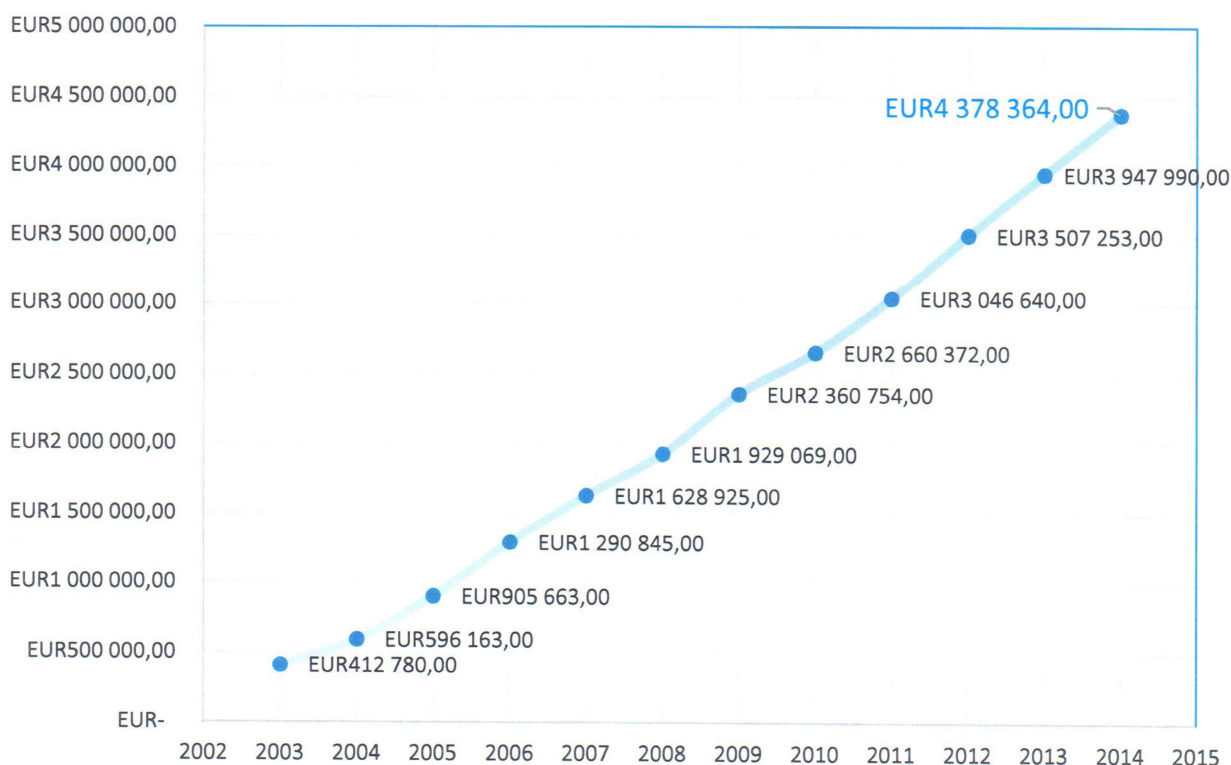
Priemerný počet klientov u osôb vykazaných obchodníkmi s cennými papiermi zúčastnených na ochrane klientov bol v priemernej hodnote k 31.12.2014 41.898 klientov.

Výška náhrad za nedostupný klientsky majetok v roku 2014 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.

Rezerva a krytie

Rezerva na prijaté príspevky k 31.12. 2014 bola vo výške 4.378,364,- EUR. Uvedený objem prostriedkov predstavuje objem použiteľný na výplatu náhrad za nedostupný klientsky majetok bez potreby čerpania úveru.

Hodnota Fondu príspevkov



Činnosť orgánov GFI

Orgány GFI, t.j. Rada GFI a Dozorná rada GFI, zasadali v priebehu roku 2014 v pravidelných štvrtročných intervaloch.

V priebehu roku 2014 GFI pravidelne monitoroval vývoj ekonomickej situácie a spolupracoval s orgánom dohľadu.

V rámci spolupráce s orgánom dohľadu GFI okrem komunikácie ohľadom správy vydaných, vrátených, resp. odňatých povolení overoval aj správnosť výpočtu výšky ročných príspevkov osôb zúčastnených na ochrane klientov. Dňa 12.novembra 2014 sa uskutočnila v zmysle § 93 ods.(2) a § 95 ods. (1) zákona schôdza obchodníkov s cennými papiermi, kde boli zvolení noví zástupcovia obchodníkov s cennými papiermi do jednotlivých orgánov GFI na nové 4 – ročné funkčné obdobie. Zástupcovia Ministerstva financií a Národnej banky Slovenska boli opätovne menovaní do funkcie na základe menovacích dekrétov ministra financií a guvernéra Národnej banky Slovenska.

Osoby zúčastnené na ochrane klientov k 31.12.2014.

Názov subjektu zúčastneného na ochrane klientov k 31.12.2014	IČO	Sídlo	PSČ	Mesto
Across Wealth Management, oc.p., a.s.	35763388	Apollo BC, Mlynské nivy 45	821 09	Bratislava
Alico Funds Central Europe správ.spol., a.s.	35803525	Pribinova 10	811 09	Bratislava
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ.spol., a.s.	35820705	Tomášikova 48	832 65	Bratislava
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.	36853054	29.augusta 36	811 09	Bratislava
Cornhill Management, o.c.p.,a.s.	35771801	Mickiewiczova 2	811 07	Bratislava
Československá obchodná banka,a.s.	36854140	Michalská 18	815 63	Bratislava
Dlhopis, o.c.p., a.s.	35695820	Trnavská cesta 100	821 01	Bratislava
European Investment Centre, o.c.p., a.s.	36864633	Mlynské nivy 43	821 09	Bratislava
Fio, o.c.p., a.s.	35960990	Nám. SNP 21	811 01	Bratislava
IAD Investments, správ.spol., a.s.	17330254	Malý trh 2/A	811 08	Bratislava
Infinity Capital, o.c.p., a.s.	47232498	Kopčianska 8,10	851 01	Bratislava
Sberbank Slovensko, a.s.	17321123	Vysoká 9 P.O.Box 81	810 00	Bratislava 1
MSecurities o.c.p., a.s.	35931949	Panenská 21	811 03	Bratislava
OTP Banka Slovensko, a.s.	31318916	Štúrova 5	813 54	Bratislava
Poštová banka, a.s.	31340890	Dvořákovo nábrežie 4	811 02	Bratislava
Prima banka Slovensko, a.s.	31575951	Hodžova 11	010 11	Žilina
Privatbanka, a.s.	31634419	Einsteinova 25	851 01	Bratislava
PROXENTA Finance, o.c.p., a.s.	47238054	Röntgenova 26	851 01	Bratislava
RM-S Market, o.c.p., a.s.	35799072	Nám.SNP 14	811 06	Bratislava
SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	35871211	Plynárenská 7/A	824 63	Bratislava 26
SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s.	35746220	Kuzmányho 8	010 01	Žilina
SLÁVIA CAPITAL, a.s., o.c.p	31395554	Carlton Savoy Building , Mostova 2	811 02	Bratislava
Slovenská sporiteľňa, a.s.	151653	Tomášikova 48	832 37	Bratislava
Sympatia Financie,o.c.p., a.s.	35842369	Plynárenská 7/B	821 09	Bratislava 2
Tatra banka, a.s.	686930	Hodžovo nám.3	811 06	Bratislava
VÚB, a.s.	31320155	Mlynské nivy 1	829 90	Bratislava

III. Hospodárenie Garančného fondu investícií za rok 2014

Všeobecné zásady účtovania

GFI účtuje v sústave podvojného účtovníctva. Dodávateľom účtovníckych služieb je externá účtovnícka spoločnosť poskytujúca služby na základe živnostenského oprávnenia APFK, s.r.o., ktorá je zapísaná v obchodnom registri.

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 2014 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, obsahovom 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 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 31.12.2014 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 k ultimu roka použitá suma rovnajúca sa rozdielu výnosov z finančnej činnosti a ostatných výnosov a skutočnými prevádzkovými nákladmi účtovného obdobia.

Daň z príjmov

Splatná daň z príjmu vo výške 587,65 EUR predstavuje daň z realizovaného výnosu zo štátneho dlhopisu ISIN SK4120007071 v roku 2014 a rezerva na odloženú daň vytvorená v roku 2013 bola v roku 2014 zrušená.

Dôležité súvahové položky

Finančný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Pokladnica	421	77
Bežný účet v NBS	584 235	3 549 568
Termínovaný vklad v NBS	0	0
Štátne cenné papiere	3 687 376	330 668
SPOLU	4 272 032	3 880 313

Nehmotný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Zriaďovacie výdavky	0	0
Oprávky	0	0
SPOLU	0	0

Hmotný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Hmotný majetok	3 237	3 237
Oprávky	-3 237	-3 237
SPOLU	0	0

Prevádzkové náklady a odpis

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Nakupované výkony	36 030	29 672
Tvorba rezervy		
SPOLU	36 030	29 672

Ostatný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Ostatný majetok	124 184	14 236

Ostatný majetok tvoria najmä príjmy budúcich období, ktoré predstavujú časovo rozlíšené úroky zo štátnych dlhopisov, súvisiace s obdobím roku 2014 vo výške 118.514,96 EUR, kaucia na nájomné vo výške 874,- EUR a náklady platené vopred za nájomné vo výške 4.370,- EUR a náklady na internetové a telekomunikačné služby vo výške 425,04 EUR.

Ostatné záväzky

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Veritelia	45	759
Daň zo závislej činnosti	1 665	1 651
Zúčtovanie so SP	3 487	3 583
Zúčtovanie so VsZP	1 258	1 203
Zúčtovanie so Union	139	139
Zúčtovanie so Dôvera	139	186
Záväzky voči zamestnancom	8 079	8 003
Výdavky budúcich období	1 485	1 125
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	9 681	10 222
Rezerva na sociálny fond	1 441	1 270
Rezerva na audit	1 900	1 900
Príjmy budúcich období	132 246	8 655
Výnosy budúcich období	0	0
SPOLU	161 565	30 041

Personálne a mzdové náklady

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Mzdy a odmeny	60 342	62 116
Odmeny členov rady	12 948	13 612
Mzdové náklady na dohody	0	0
Sociálne a zdravotné poistenie	24 319	23 536
Tvorba sociálneho fondu	248	254
Príspevok na stravovanie	1 010	1 032
SPOLU	98 867	100 550

Úrokové výnosy

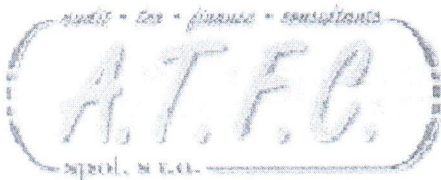
Výnosy z bežného účtu	1 136,- EUR
Výnosy z termínovaných vkladov	0,- EUR
Štátny dlhopis	12 578,- EUR

Na základe § 41 ods. 2 opatrenia MF SR č. MF/22273/2008-74 prichádza pri tvorbe účtovnej závierky k vyňatiu ročných príspevkov z účtovných výnosov. Vzhľadom na rozsah investičných možností, ktoré má fond v zmysle platnej legislatívy, výnosy GFI mimo ročných príspevkov pozostávajú výlučne z úrokových výnosov a výnosov z držby cenných papierov a tvoria nepodstatnú časť celkových výnosov. Z toho dôvodu je hospodársky výsledok záporný.

Príloha číslo 1.

Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
v zmysle zákona 540/2007 Z.z. S 23 odsek 5

a audítorom overená účtovná závierka za rok 2014



Dodatok správy audítora

o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § 23 odsek 5

Rade Fondu, dozornej rade a prezídiu Garančného fondu investícií

I. Overili sme účtovnú závierku GARANČNÉHO FONDU INVESTÍCIÍ (ďalej len Fond) k 31. decembru 2014, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy, ku ktorej sme dňa 25.05.2015 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky GARANČNÉHO FONDU INVESTÍCIÍ, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť prezídia Fondu za účtovnú závierku

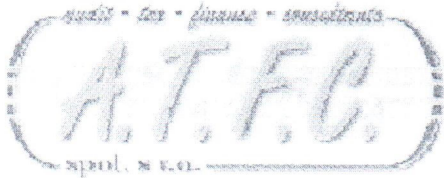
Prezídium Fondu je zodpovedné za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré prezídium považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód ako aj primeranosti účtovných odhadov uskutočnených prezídiom Fondu, ako aj vyhodnotenie prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.



Názor

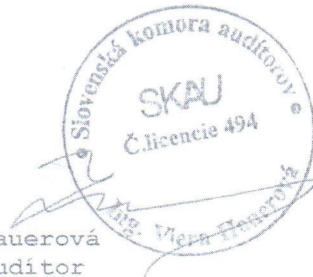
Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Garančného fondu investícií k 31. decembru 2014 a výsledku jeho hospodárenia za rok, končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

V Bratislave, 25. mája 2015

ATFC, s.r.o., Bratislava
Licencia SKAu č. 150



Ing. Viera Hauerová
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č.494



II. Overili sme taktiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedné prezídium Fondu. Našou úlohou je vydať na základe overenia stanovisko o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené vo výročnej správe na stranách 16 - 21 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31.decembru 2014. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s hore uvedenou účtovnou závierkou.

V Bratislave, 9. júna 2015

ATFC, s.r.o., Bratislava
Licencia SKAu č. 150
Pribešova 11, 841 05 Bratislava
Licencia Skau č.150, IČO 35737689
Obchodný register, zložka 16463/B



Ing. Viera Hauerová
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č.494



S Ú V A H A
garančného fondu investícií
K 31. 12. 2014
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	584 656		584 656	3 549 645
2.	Terminové vklady v Národnej banke Slovenska	2	0		0	0
3.	Pohľadávky z úverov poskytnutých záručným fondom				0	
4.	Štátne dlhopisy		3 579 349		3 579 349	330 668
5.	Pohľadávky za vyplatené náhrady				0	
6.	Pohľadávky voči prispievateľom		0		0	
7.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku				0	
8.	Nehmotný majetok	3			0	
9.	Hmotný majetok	4	3 237	3 237	0	0
a)	neodpisovaný				0	
b)	odpisované		3 237	3 237	0	0
10.	Ostatný majetok	5	124 184		124 184	14 236
11.	Strata		124 269		124 269	85 388
	Aktíva spolu		4 415 695	3 237	4 412 458	3 979 937

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
Garančného fondu investícií
za 12 mesiacov roku 2014
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
a.	Personálne náklady	1	98 867	100 550
a.1.	mzdové náklady a sociálne náklady		97 609	99 264
a.2.	ostatné personálne náklady		1 258	1 286
b.	Ostatné náklady na prevádzku	2	36 030	29 672
c.	Odpisy	3	0	0
d.	Čísltné zníženie hodnoty majetku a odpísanie majetku			
e.	Ostatné náklady			
1.	Výnosy z úrokov	4	1 136	379
2./f.	Zisk/strata z operácií s dlhopismi	5	12 578	45 920
3./g.	Zisk/strata z predaja majetku a z prevodu majetku	6		
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	7	3 086	1 465
II.	Náklady na financovanie záručného fondu			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		-124 269	-85 388

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva	x	x	x
1.	Závazky z úverov v oči Národnej banke Slovenska			
2.	Závazky voči bankám		0	0
a)	z krátkodobých úverov			
b)	z dlhodobých úverov			
3.	Závazky z úverov voči záručným fondom			
4.	Závazky na vyplatenie náhrad			
5.	Ostatné záväzky	6	27 654	30 042
6.	Daňové záväzky	7.	6 440	1 904
a)	splatná daň z príjmov		2 253	
b)	odložený daňový záväzok		4 187	1 904
7.	Fond príspevkov		4 378 364	3 947 991
8.	Zisk			
	Pasíva spolu		4 412 458	3 979 937

Garančný fond investícií

POZNÁMKY k 31. 12. 2014 v eurách

Garančný fond investícií bol zriadený zákonom č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších noviel.

V poznámkach je komentár podľa opatrenia MF SR č. MF/22273/2008-74 z 10. decembra 2008 v znení neskorších opatrení a zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších opatrení. Garančný fond investícií komentoval tie informácie uvedené povinne v poznámkach, v ktorých mal aktivity. Garančný fond investícií je auditovaný firmou ATFC, s.r.o., licencia SKAu č. 150, zodpovedný audítor Ing. Viera Hauerová, dekrét SKAu č. 494.

A. Použité účtovné zásady a účtovné metódy:

1. Použitie nových účtovných zásad a nových účtovných metód

Garančný fond investícií účtoval v roku v 2014 v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a opatrením MF SR č. MF/22273/2008-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti a usporiadani 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 priebehu účtovania nedošlo k žiadnym zmenám v postupoch účtovania.

2. Spôsoby oceňovania majetku a záväzkov

Investičný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, čiže cenou za ktorú sa majetok obstaral a náklady súvisiace s jeho obstaraním. Peňažné prostriedky, pohľadávky a záväzky menovitou hodnotou.

3. 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.

4. Zásady a postupy výpočtu rezerv vrátane vysvetlenia predpokladov pre ich použitie

Garančný fond investícií v súlade so zákonom č. 431/2002 o účtovníctve 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 k ultimu roka použitá suma rovnajúca sa rozdielu výnosov z finančnej činnosti a ostatných výnosov a skutočnými prevádzkovými nákladmi účtovného obdobia.

B. Položky uvedené v súvahe:

1., 2. Finančný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Pokladnica	421	77
Bežný účet v NBS	584 235	3 549 568
Termínovaný vklad v NBS	0	0
Štátne cenné papiere	3 687 376	330 668
SPOLU	4 272 032	3 880 313

Garančný fond investícií

3. Nehmotný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Zriaďovacie výdavky	0	0
Oprávky	0	0
SPOLU	0	0

4. Hmotný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Hmotný majetok	3 237	3 237
Oprávky	-3 237	-3 237
SPOLU	0	0

5. Ostatný majetok

Ostatný majetok tvoria najmä príjmy budúcich období, ktoré predstavujú časovo rozlíšené úroky zo štátnych dlhopisov, súvisiace s obdobím roku 2014, vo výške 118.514,96 EUR, kaucia na nájomné vo výške 874 EUR a náklady platené vopred za nájomné vo výške 4.370 EUR a náklady na internetové a telekomunikačné služby vo výške 425,04 EUR.

6. Ostatné záväzky

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Veritelia	45	759
Daň zo závislej činnosti	1 665	1 651
Zúčtovanie so SP	3 487	3 583
Zúčtovanie so VsZP	1 258	1 203
Zúčtovanie so Union	139	139
Zúčtovanie so Dôvera	139	186
Záväzky voči zamestnancom	8 079	8 003
Výdavky budúcich období	1 485	1 125
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	9 681	10 222
Rezerva na sociálny fond	1 441	1 270
Rezerva na audit	1 900	1 900
Príjmy budúcich období	132 246	8 655
Výnosy budúcich období	0	0
SPOLU	161 565	30 041

7. Splatná daň z príjmov

Splatná daň z príjmu vo výške 587,65 EUR predstavuje daň z realizovaného výnosu zo štátneho dlhopisu ISIN SK4120007071 v roku 2014 a rezerva na odloženú daň vytvorená v roku 2013 bola v roku 2014 zrušená.

C. Položky uvedené vo výkaze ziskov a strát

1. Personálne náklady

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Mzdy a odmeny	60 342	62 116
Odmeny členov rady	12 948	13 612
Mzdové náklady na dohody	0	0
Sociálne a zdravotné poistenie	24 319	23 536
Tvorba sociálneho fondu	248	254

Garančný fond investícií

Príspevok na stravovanie	1 010	1 032
SPOLU	98 867	100 550

2. Ostatné náklady na prevádzku

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Nakupované výkony	36 030	29 672
Tvorba rezervy		
SPOLU	36 030	29 672

3. Odpisy

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Odpisy	0	0

4. Výnosy z úrokov

Výnosy z úrokov vyjadrujú úroky z bežného účtu 1 136 EUR.

5. Zisk/strata z operácií s dlhopismi

Zisk z operácií s dlhopismi vo výške 12.578 EUR predstavuje časovo rozlíšený výnos z ISIN SK41200007840 a z ISIN SK4120007071, ktorý predstavuje budúci a realizovaný príjem po odpočítaní časovo rozlíšených obstarávacích nákladov vynaložených na nákup oboch dlhopisov.


6. Zisk/strata z predaja majetku a z prevodu majetku

Garančný fond investícií nerealizoval žiadny prevod ani predaj majetku.

7. Daň z príjmov

Odložená daň z príjmov vo výške 4.187,05 EUR predstavuje vytvorenú rezervu odloženej dane k výnosom z dlhopisov ISIN SK4120007071 a SK4120008301, ktoré budú predmetom budúcich príjmov.

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu


.....
Viliam Végh
predseda prezídia

V Bratislave, dňa: 31. 03. 2015