

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ
VÝROČNÁ SPRÁVA 2015

OBSAH:

Úvod	3
Profil Garančného fondu investícií	4
Organizačná štruktúra Garančného fondu investícií	5
Činnosť Garančného fondu investícií v roku 2015	7
Investičné aktíva fondu	9
Príspevky do Garančného fondu investícií	9
Hospodárenie Garančného fondu investícií za rok 2015	10

ÚVOD

Ekonomická situácia v SR meraná cez index HDP ako aj mieru nezamestnanosti, prípadne spotrebu domácností sa postupne zlepšuje. Kombinácia takmer nulovej inflácie a reálneho rastu príjmu obyvateľstva zvyšuje disponibilné príjmy, ktoré sa premietajú okrem spotreby aj do rastu finančných rezerv na strane občanov. Rast finančných rezerv sa však len v minimálnej miere prejavuje v raste investícií obyvateľstva prostredníctvom domáceho kapitálového trhu a to napriek extrémne nízkym (blížiacim sa nule) výnosom z bankových vkladov. Na jednej strane uvedená skutočnosť znamená z pohľadu Garančného fondu investícií nižší objem klientskeho majetku zvereného pod správu účastníkov garančnej schémy, čo nezvyšuje expozíciu objemu finančných aktív voči vytvorenej rezerve Garančného fondu investícií na krytie prípadnej výplaty náhrad za nedostupný klientsky majetok, na strane druhej to však znamená, že obyvateľstvo využíva potenciál kapitálového trhu vo veľmi obmedzenej miere. Práve snaha o zmenu tejto skutočnosti bola motívom prípravy vládnej koncepcie rozvoja domáceho kapitálového trhu, ktorá bola schválená vládou SR v roku 2014.

Napriek tomu, že v priebehu roka 2015 boli do praxe uvedené viaceré významné opatrenia vyplývajúce z vyššie uvedenej koncepcie nutné konštatovať, že jeden z najpodstatnejších bodov, ktorým bol zámer naštartovať domáci kapitálový trh pomocou uvedenia významnej spoločnosti v rukách štátu na domáci trh formou IPO, sa dosiahnuť nepodarilo. Bohužiaľ, stagnácia domáceho kapitálového trhu tak naďalej pokračuje, čo sa prejavuje jednak v podiele finančného majetku obyvateľstva alokovaného v nástrojoch kapitálového trhu a má dopad na aktivitu a počet subjektov kapitálového trhu, ktorí sú zároveň účastníkmi Garančného fondu investícií.

V priebehu roka 2015 tak aj vzhľadom na pretrvávajúci stav na domacom kapitálovom trhu neprišlo k žiadnemu zlyhaniu obchodníkov s cennými papiermi, alebo inej udalosti, ktorá by viedla k nedostupnosti klientskeho majetku.

1. Profil Garančného fondu investícií

Garančný fond investícií (ďalej len „GFI“ alebo „fond“) 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 je zapísaná v Obchodnom registri Bratislava I., odd. Po, vl.1132/B.

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

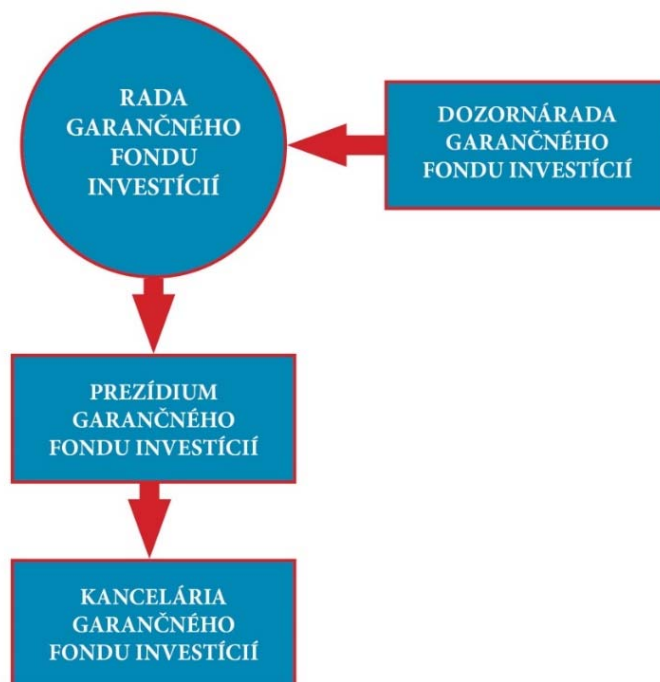
Bankové spojenie: Národná banka Slovenska, č. ú.: 3009/0720
IBAN: SK65 0720 0000 0000 0000 3009
SWIFT: NBSB SK BX

Kontakt: 02/ 52490510
FAX : 02/ 52490510

2. Organizačná štruktúra Garančného fondu investícií

Organizačná štruktúra GFI je tvorená 3 orgánmi:

- Rada fondu
- Prezídium fondu
- Dozorná rada fondu



2.1 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. Troma 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 v roku 2015:**

- **Predseda Rady GFI:**
 - RNDr. Miron Zelina, CSc.
- **Podpredseda Rady GFI:**
 - RNDr. František Szulényi
- **Členovia Rady Garančného fondu investícií:**
 - Mgr. Ján Foltán
 - Mgr. Juraj Hrbatý
 - JUDr. Karol Krippel
 - Ing. Peter Kubrický (do 31.1.2015)
 - Ing. Boris Kullman
 - Ing. Pavol Poklemba
 - JUDr. Viera Polčanová
 - Ing. Róbert Vlkolinský (od 19.6.2015)

2.2 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 2015:

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

2.2 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 v roku 2015:

- **Predseda Dozornej rady GFI:**
 - Mgr. Júlia Čillíková
- **Podpredseda Dozornej rady GFI:**
 - Ing. Erika Šolíková
- **Členovia Dozornej rady GFI:**
 - Ing. Peter Augustín
 - Ing. Alena Halášová
 - Ing. Ján Kaššovič, PhD. (od 1.2.2015)
 - Ing. Marián Stančík
 - Ing. Miloslav Michalík
 - Ing. Eva Svetlošáková
 - Ing. Štefan Šalát (do 31.1.2015)

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

3. Činnosť Garančného fondu investícií v roku 2015

Hlavnou úlohou GFI v roku 2015 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 2015 GFI neevidovalo žiadnu žiadosť súvisiacu s nedostupným klientskym majetkom.

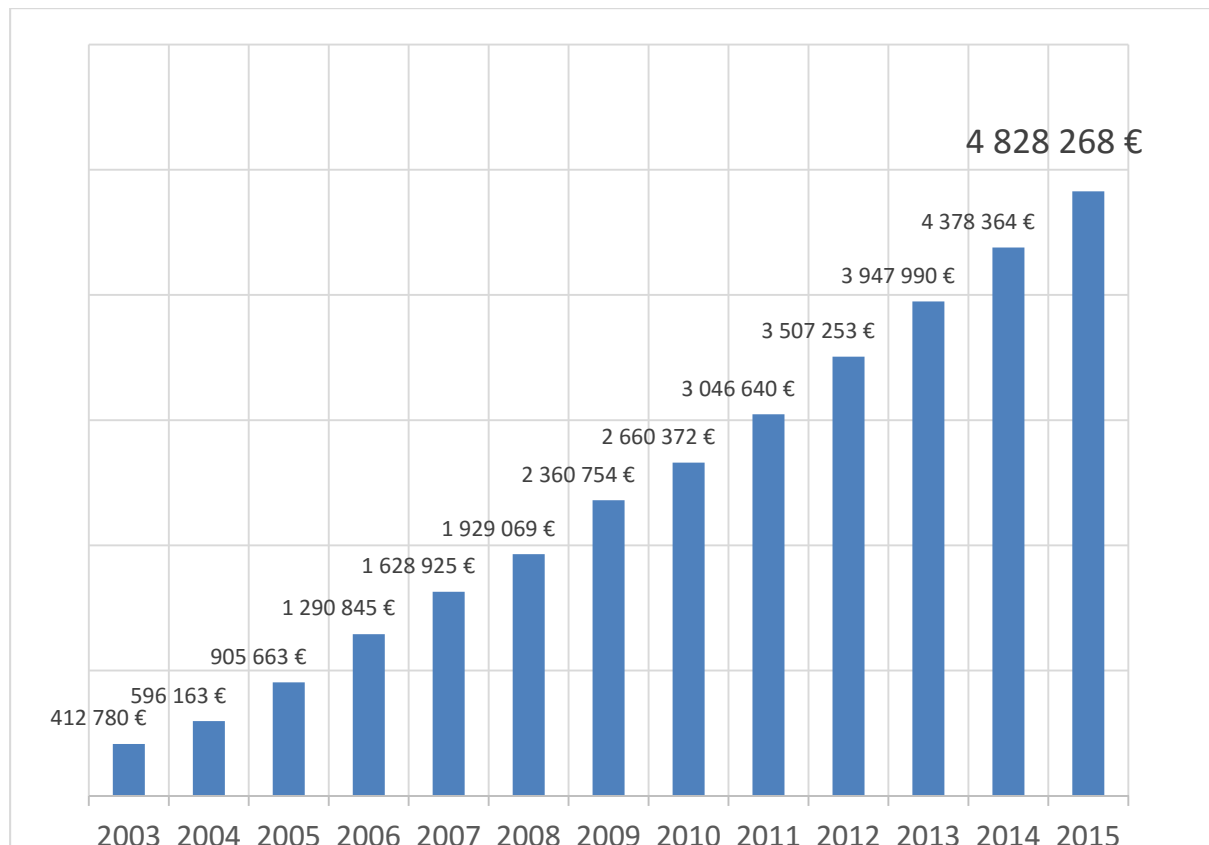
Celkový počet subjektov zúčastnených na ochrane klientov k 31.12.2015 bol 27.

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 2015 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 2015 neboli vyčerpané 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 príspevkov obchodníkov s cennými papiermi do fondu k 31.12.2015



K 31.12.2015 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 2015 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. Z tohto dôvodu GFI nepokladá požiadavky PODIELOVÉHO DRUŽSTVA STRED BB a PODIELOVÉHO DRUŽSTVA SLOVENSKÉ INVESTÍCIE za opodstatnené.

4. Investičné aktíva fondu

Garančný fond investícií má zákonom upravené použitie prostriedkov fondu. V rámci platnej legislatívy fond v roku 2015 investoval voľné peňažné prostriedky do štátnych cenných papierov a v priebehu roku 2015 držal fond štátne cenné papiere ISIN: SK4120007071 v objeme 307.000 EUR s výnosom do splatnosti 0,89% p. a. 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

5. 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,
- 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 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.

Celková hodnota priemerného klientskeho majetku vykázaného obchodníkmi s cennými papiermi v sektore k 31.12.2015 bola 2.389.075 tis. EUR. Priemerný počet klientov u osôb vykázaných obchodníkmi s cennými papiermi zúčastnených na ochrane klientov bol v priemernej hodnote k 31.12.2015 38.020 klientov.

Výška náhrad za nedostupný klientsky majetok v roku 2015 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.

Zoznam subjektov zúčastnených na ochrane klientov v roku 2015

Across Wealth Management, o.c.p., a.s.
Alico Founds Central Europe správ. spol., a.s. (do 25.11.2015)
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s..
CAPITAL MARKETS o.c.p., a. s.
Cornhill Management, o.c.p., a.s.
Československá obchodná banka, a.s.
DLHOPIS, o.c.p., a.s.
European Investment Centre, o.c.p., a.s.
FIO o.c.p., a.s.
IAD Investments, správ. spol., a.s.
Infinity Capital, o.c.p., a.s.
M Securities o.c.p., a.s.
OTP Banka Slovensko, a.s.
Poštová banka, a.s.
Prima banka Slovensko, a.s.
Privatbanka, a.s.
PROXENTA Finance, o.c.p., a.s.
RM - S Market, o.c.p., a.s.
SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.
Sberbank Slovensko, a. s.
SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s.
SLÁVIA CAPITAL, a.s., obchodník s cennými papiermi
Slovenská sporiteľňa, a.s.
Sympatia Financie, o.c.p., a.s.
Tatra banka, a.s.
VALOR, o.c.p., a.s.
Všeobecná úverová banka, a.s.

6. Hospodárenie Garančného fondu investícií za rok 2015

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.

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 2015 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 31.12.2015 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.

Dôležité súvahové položky

Finančný majetok

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Pokladnica	116	421
Bežný účet v NBS	1 176 092	584 235
Termínovaný vklad v NBS	0	0
Štátne cenné papiere	3 453 863	3 687 376
SPOLU	4 630 071	4 272 032

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

Ostatné záväzky

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ

Veritelia	69	45
Daň zo závislej činnosti	1 820	1 665
Zúčtovanie so SP	3 920	3 487
Zúčtovanie so VsZP	1 417	1 258
Zúčtovanie so Union	93	139
Zúčtovanie so Dôvera	139	139
Závazky voči zamestnancom	8 756	8 079
Výdavky budúcich období	1 363	1 485
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	11 038	9 681
Rezerva na sociálny fond	1 711	1 441
Rezerva na audit	1 920	1 900
Výnosy budúcich období	0	0
	0	0
	0	0
SPOLU	32 246	29 319

Ostatný majetok

Ostatný majetok tvoria najmä príjmy budúcich období, ktoré predstavujú časovo rozlíšené úroky zo štátnych dlhopisov, súvisiace s obdobím roku 2016, vo výške 118 515,- 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 333,- EUR.

Dôležité položky vo výkaze ziskov a strát

Personálne náklady

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Mzdy a odmeny	65 518	60 342
Odmeny členov rady	13 280	12 948
Mzdové náklady na dohody	67	0
Sociálne a zdravotné poistenie	26 158	24 319
Tvorba sociálneho fondu	346	248
Príspevok na stravovanie	988	1 010
SPOLU	106 357	98 867

Ostatné náklady na prevádzku

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Nakupované výkony	28 995	36 030
Tvorba rezervy		
SPOLU	28 995	36 030

Odpisy

Popis	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Odpisy	0	0

Splatná daň z príjmov

Splatná daň z príjmu vo výške 5 282,- EUR predstavuje daň z realizovaného výnosu zo štátnych dlhopisov ISIN SK4120007071, ISIN SK4120008301 v roku 2015 a vytvorená rezerva na odloženie daň z realizácie výnosov štátnych dlhopisov ISIN SK4120007071, ISIN SK4120008301 vo výške 4 939,- EUR.

Príloha

Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou v zmysle zákona 540/2007
Z.z. § 23 odsek 5 a audítorom overená účtovná závierka za rok 2015.

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 2015, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy, ku ktorej sme dňa 14.06.2016 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 2015, 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 audítorských 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 audítorské 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 audítorské 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 2015 a výsledku jeho hospodárenia za rok, končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

V Bratislave, 14. júna 2016

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 audítorskými 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 2015. 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, 15. júna 2016

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

