

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ
VÝROČNÁ SPRÁVA 2017

OBSAH:

Úvod	3
Profil Garančného fondu investícií	4
Organizačná štruktúra Garančného fondu investícií	5
Činnosť Garančného fondu investícií v roku 2017	7
Investičné aktíva fondu	9
Príspevky do Garančného fondu investícií	9
Hospodárenie Garančného fondu investícií za rok 2017	10

ÚVOD

V priebehu roku 2017 regulátor udelil 4 nové licencie pre poskytovanie investičných služieb pre subjekty, ktorých držitelia sa stali účastníkmi ochrany klienta tvorenej Garančným fondom investícií. Platobná disciplína a informačná komunikácia jednotlivých subjektov zúčastnených na ochrane spotrebiteľa prostredníctvom Garančného fondu investícií bola v roku 2017 bez problémov a v priebehu roku 2017 tak aj vzhľadom na pretrvávajúci pozitívny stav ekonomiky SR na domácom kapitálovom trhu neprišlo k žiadnemu zlyhaniu obchodníkov s cennými papiermi, alebo inej udalosti, ktorá by viedla k nedostupnosti klientskeho majetku.

Garančný fond investícií si v priebehu roku 2017 plnil všetky zákonom stanovené povinnosti.

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

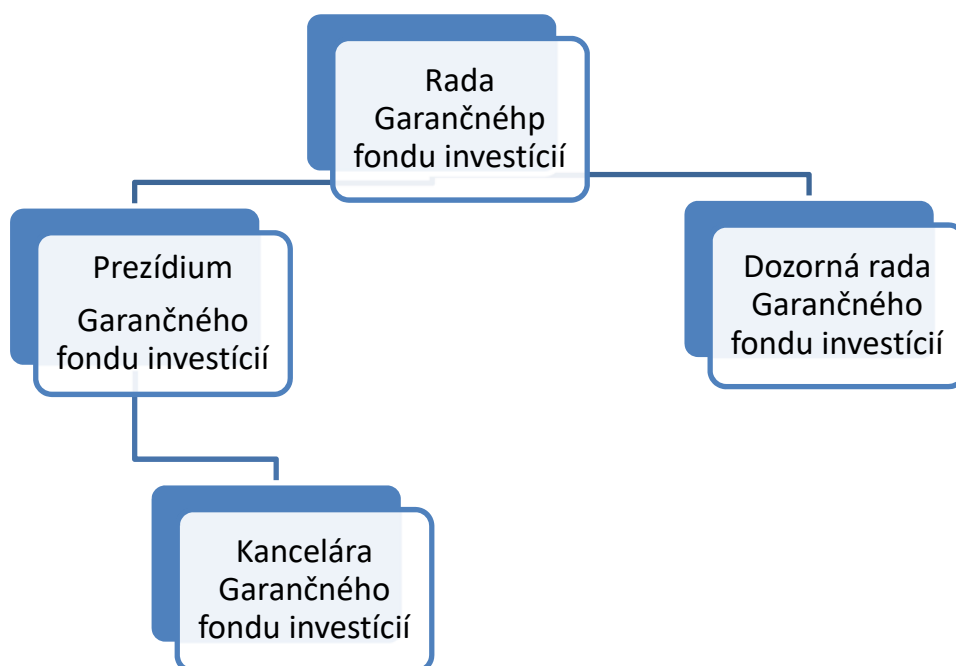
Bankové spojenie: Národná banka Slovenska, č. ú.: 3009/0720
IBAN: SK65 0720 0000 0000 0000 3009
SWIFT: NBSB SK BX

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. 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 v roku 2017:**

- **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. Boris Kullman
 - Ing. Pavol Poklemba
 - JUDr. Viera Polčanová
 - Ing. Róbert Vlkolinský

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 2017:

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

2.3 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 2017:

- **Predseda Dozornej rady GFI:**
 - Mgr. Júlia Čillíková
- **Podpredseda Dozornej rady GFI:**
 - Ing. Erika Šolíková
- **Členovia Dozornej rady GFI:**
 - Ing. Peter Augustín
 - Ing. Alena Halásová
 - Ing. Ján Kaššovič, PhD.
 - Ing. Miloslav Michalík
 - Ing. Monika Imreczeová (od 21.9.2017)
 - Ing. Ivan Barri (do 20.9.2017)

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 2017

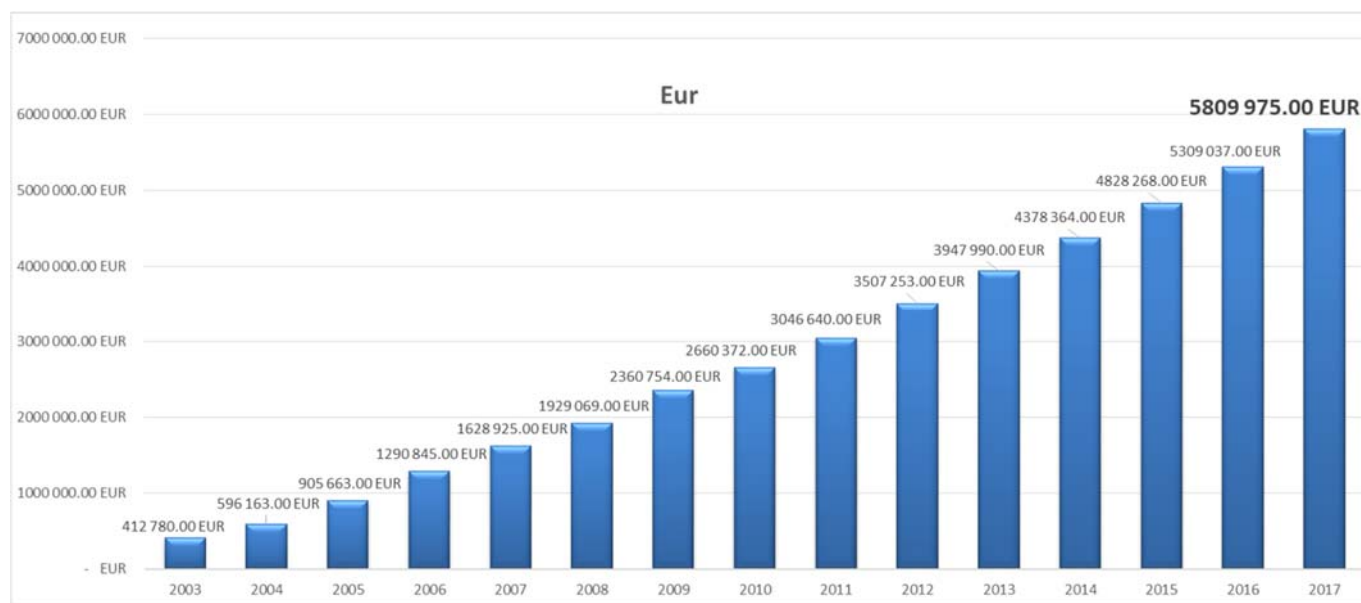
Hlavnou úlohou GFI v roku 2017 bolo koordinovať a dohliadať na plnenie zákona v oblasti úhrady príspevkov osôb zúčastnených na ochrane klientov, evidencie osôb zúčastnených na ochrane klientov, detailnej analýze vývoja trhu ako aj skorej identifikácie rizík, ktoré by mohli viesť k výplate náhrad za nedostupný klientsky majetok. V priebehu roku 2017 GFI neevidovalo žiadnu žiadosť súvisiacu s nedostupným klientskym majetkom.

Celkový počet subjektov zúčastnených na ochrane klientov k 31.12.2017 bol 28.

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 2017 striktne dodržiavali stanovený rozpočet. 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 2017 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 fondu príspevkov k 31.12.2017 dosiahla hodnotu 5 809 975,- EUR.

Kumulatívna výška fondu príspevkov obchodníkov s cennými papiermi do fondu k 31.12.2017 a jeho medziročný vývoj



K 31.12.2017 evidoval fond otvorené dva súdne spory. Prvým je súdny spor žalobcu SPORITEL'NÉ DRUŽSTVO STRED BB v konkurze. V danom prípade ide o subjekt patriaci do skupiny PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKÉ INVESTÍCIE v konkurze v kauze CAPITAL INVEST, o. c. p., a. s. . Ide o žalobu z roku 2012, ktorou sa Mgr. Pavol Vrška, správca konkurznej podstaty úpadcu SPORITEL'NÉ DRUŽSTVO STRED BB v konkurze domáha voči fondu poskytnutia náhrady za nedostupný klientsky majetok zverený uvedeným družstvom obchodníkovi s cennými papiermi CAPITAL INVEST o. c. p., a.s. vo výške 643.474,- EUR s príslušenstvom. Rozsudkom doručeným právnomu zástupcovi fondu dňa 28.4.2017 Okresný súd Bratislava I. predmetnú žalobu zamietol. Krajský súd v Bratislave na základe odvolania žalobcu voči rozhodnutiu prvostupňového súdu rozsudkom doručeným právnomu zástupcovi fondu dňa 19.6.2017 potvrdil rozsudok Okresného súdu Bratislava I. V nadväznosti na to žalobca dňa 16.11.2017 podal na Najvyšší súd SR mimoriadny opravný prostriedok - dovolanie proti rozsudku Krajského súdu v Bratislave, o ktorom nebolo do 31.12.2017 právoplatne rozhodnuté.

V priebehu roku 2014 bola fondu doručená ďalšia žaloba, ktorou sa žalobca JUDr. Marek Letkovský, správca konkurznej podstaty úpadcu PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKÉ INVESTÍCIE v konkurze, domáha voči fondu 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 (žaloba bola podaná už dňa 5.11.2011, no fondu súd predložil túto žalobu s výzvou na predloženie vyjadrenia až v priebehu roku 2014). Uvedený súdny spor je analogickým súdnym sporom ako vyššie uvedený spor žalobcu SPORITEL'NÉ DRUŽSTVO STRED BB v konkurze. 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 fondu 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 zatiaľ vo veci opätovne nerozhodol.

V uvedených právnych veciach zastupuje fond externá právna kancelária.

Obidva subjekty nikdy neboli účastníkmi kompenzačnej schémy fondu a taktiež na základe stanoviska Národnej banky Slovenska neboli klientom vyššie uvedeného obchodníka s cennými papiermi. Z tohto dôvodu fond nepokladá požiadavky SPORITEL'NÉHO DRUŽSTVA STRED BB v konkurze a PODIELOVÉHO DRUŽSTVA SLOVENSKÉ INVESTÍCIE v konkurze za opodstatnené, o čom svedčí aj výrok audítora ku tvorbe rezerv k uvedeným súdnym sporom.

4. Investičné aktíva fondu

Garančný fond investícií má zákonom upravené použitie prostriedkov fondu. V rámci platnej legislatívy fond v roku 2017 neinvestoval voľné peňažné prostriedky do štátnych cenných papierov vzhľadom na skutočnosť, že takto investované finančné prostriedky v zmysle platnej legislatívy, ktorá upravuje ich použitie by dosahovali zápornú úrokovú sadzbu. Celý objem finančných prostriedkov bol zhodnocovaný na bežnom účte sadzbou 0,1% p.a. Celkový úrokový výnos z bežného účtu bol 5 358,-EUR. Časovo rozlíšený výnos z expirovaných cenných papierov za rok 2017 bol 2 060,- EUR.

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 2016 rozhodla o vyrubení ročných príspevkov do GFI na rok 2017 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 31.12.2017 bola 1 336 258 tis. EUR. Priemerný počet klientov u osôb vykázaných obchodníkmi s cennými papiermi zúčastnených na ochrane klientov bol v priemernej hodnote k 31.12.2017 37 376 klientov.

Výška náhrad za nedostupný klientsky majetok v roku 2017 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 príspevkov subjektami zúčastnenými na ochrane klientov za rok 2017 bol 620.893,-EUR

Celkový objem zaplatených vstupných príspevkov za rok subjektami zúčastnenými na ochrane klientov za rok 2017 bol 624,-EUR

Zoznam subjektov zúčastnených na ochrane klientov k 31. 12. 2017

- Across Wealth Management, o.c.p., a.s.
- Arca Brokerage House o.c.p. a.s.
- 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.
- IAD Investments, správ. spol., a.s.
- Infinity ELITE, o.c.p., a.s.
- JELLYFISH o.c.p., a.s.
- Mercurius Pro, 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.
- PROSPERITA Bratislava, a.s.
- QuantOn Solutions, o.c.p., a.s.
- SAB, 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.
- ZENIT kapital o.c.p., a.s.
- Wealth Effect Management o.c.p., a.s.

6. Hospodárenie Garančného fondu investícií za rok 2017

Všeobecné zásady účtovania

GFI účtuje v sústave podvojného účtovníctva. Dodávateľom účtovníckych služieb je Ing. Gabriela Vlčková, Hlboká 292/21, 945 01 Komárno na základe živnostenského oprávnenia.

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 2017 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 účtovnej 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 31.12.2017 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

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pokladnica	13,-EUR	299,-EUR
Bežný účet v NBS	5 699 022,-EUR	2 084 119,-EUR
Štátne cenné papiere	0	3 028 920,-EUR
Spolu	5 699 035,-EUR	5 113 338,-EUR

Nehmotný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zriaďovacie výdavky	0	0
Oprávky	0	0
Spolu	0	0

Hmotný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Hmotný majetok	3 237,-EUR	3 237,-EUR
Oprávky	-3 237,-EUR	-3 237,-EUR

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ

Spolu	0	0
-------	---	---

Ostatné záväzky

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Veriteľia	351,-EUR	1 560,-EUR
Daň zo závislej činnosti	1 435,-EUR	1 756,-EUR
Zúčtovanie so SP	2 712,-EUR	3 803,-EUR
Zúčtovanie so VŠZP	1 342,-EUR	1 309,-EUR
Zúčtovanie s UNION ZP	93,-EUR	139,-EUR
Zúčtovanie s Dôvera ZP	186,-EUR	139,-EUR
Záväzky voči zamestnancom	7 006,-EUR	8 375,-EUR
Výdavky budúcich období	0	
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	10 517,-EUR	10 936,-EUR
Rezerva na sociálny fond	2 435,-EUR	2 071,-EUR
Rezerva na audit	2 200,-EUR	1 500,-EUR
Výnosy budúcich období	0	0
Spolu	28 277,-EUR	31 588,-EUR

Ostatný majetok

Ostatný majetok tvoria kaucia a náklady platené vopred súvisiace s prenájmom priestorov, licencie a domény v celkovej výške 5 782,- EUR

Dôležité položky vo výkaze ziskov a strát

Personálne náklady

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Mzdy a odmeny	64 707,-EUR	66 408,-EUR
Odmeny členov rady	16 932,-EUR	13 612,-EUR
Mzdové náklady na dohody	0	50,-EUR
Sociálne a zdravotné poistenie	31 624,-EUR	26 652,-EUR
Tvorba sociálneho fondu	436,-EUR	437,-EUR
Príspevky na stravovanie	933,-EUR	992,-EUR
Spolu	114 632,-EUR	108 151,-EUR

Ostatné náklady na prevádzku

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Nakupované výkony	25 615,-EUR	30 454,-EUR
Tvorba rezervy		
Spolu	25 615,-EUR	30 454,-EUR

Odpisy

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

Príloha

Správa audítora

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

k výročnej správe

pre Prezídium

Garančného fondu investícií

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. 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“)

V Bratislave, 18.6.2018

E K O R D A, s.r.o.
Révová 45, Bratislava
Licencia SKAU 143

I. Overili sme účtovnú závierku organizácie Garančný fond investícií, Bratislava, (ďalej len „Organizácia“) k 31. decembru 2017, uvedenú na stranách 15 – 22 priloženej výročnej správy Organizácie, ku ktorej sme dňa 24.5.2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky organizácie Garančný fond investícií, Bratislava, (ďalej len „Organizácia“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, 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 Organizácie k 31. decembru 2017 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 audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Organizácie sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z.z. 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 tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz 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 Organizácie 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 Organizáciu 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 audítorských 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

jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame 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 účtovnej závierky 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 Organizácie.
- 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 Organizácie 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 Organizácia 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.

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

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 Organizácie obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

- *informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou 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 závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávosti vo výročnej správe, ktorú sme dostali po dátume vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

V Bratislave, 18.6.2018

JUDr. Ing. Daša Koraušová, MBA, LL.M.
Licencia SKAU 529



E K O R D A, s.r.o.
Révová 45, Bratislava
Licencia SKAU 143

