



**GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ
VÝROČNÁ SPRÁVA 2019**

OBSAH:

Úvod	3
Profil Garančného fondu investícií	4
Organizačná štruktúra Garančného fondu investícií	5
Činnosť Garančného fondu investícií v roku 2019	7
Investičné aktíva fondu	9
Príspevky do Garančného fondu investícií	9
Hospodárenie Garančného fondu investícií za rok 2019	10

ÚVOD

V priebehu roku 2019 na slovenskom kapitálovom trhu neprišlo k žiadnemu zlyhaniu obchodníkov s cennými papiermi, alebo inej udalosti, ktorá by viedla k nedostupnosti klientskeho majetku. Garančný fond investícií (ďalej len „GFI“ alebo „fond“) si v priebehu roku 2019 plnil všetky zákonom stanovené povinnosti a konal v súlade s platnými všeobecne záväznými právnymi predpismi. Platobná disciplína v jednotlivých splátkových obdobiach bola zo strany subjektov zúčastnených na ochrane klientov dodržaná.

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 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
IBAN: SK65 0720 0000 0000 0000 3009
SWIFT: NBSB SK BX

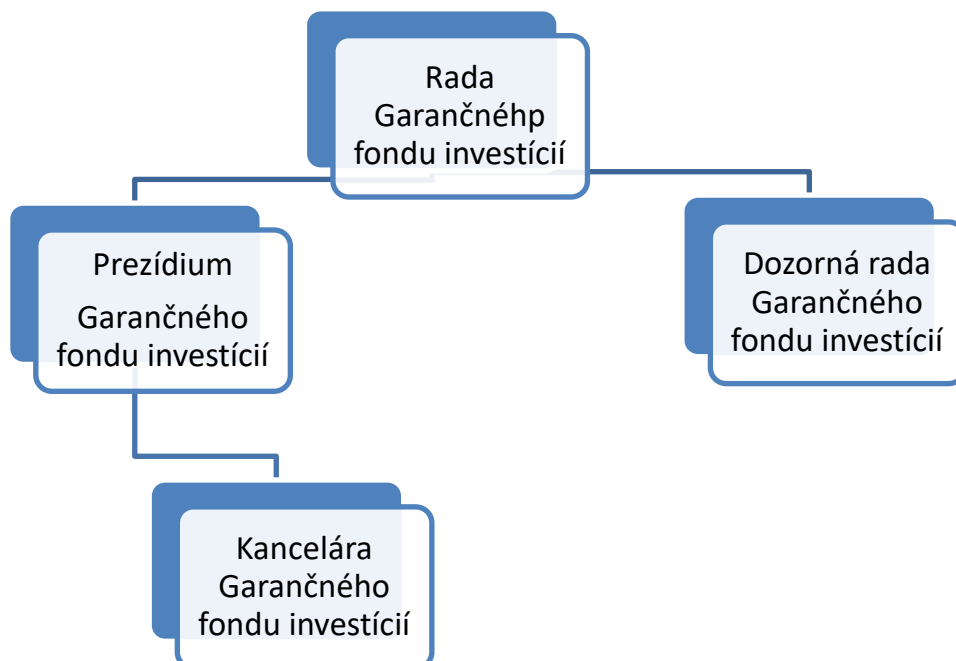
Bankové spojenie: Štátna pokladnica
IBAN: SK62 8180 0000 0070 0038 5563
SWIFT: SPSRSKBA

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 v roku 2019:

- **Predseda Rady GFI:**
 - RNDr. Miron Zelina, CSc.
- **Podpredseda Rady GFI:**
 - RNDr. František Szulényi
- **Členovia Rady Garančného fondu investícií:**
 - Mgr. Ján Foltán
 - Mgr. Peter Kníž
 - JUDr. Karol Krippel
 - Mgr. Vladimír Ravinger, PhD.
 - JUDr. Marek Mikuška
 - JUDr. Viera Polčanová
 - 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 2019:

- **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 v roku 2019:

- **Predseda Dozornej rady GFI:**
 - Mgr. Júlia Čillíková
- **Podpredseda Dozornej rady GFI:**
 - Ing. Erika Šolíková
- **Členovia Dozornej rady GFI:**
 - Ing. Maroš Ďurik
 - Ing. Alena Halášová (do 31.5.2019)
 - Ing. Ján Kaššovič, PhD.
 - Ing. Miloslav Michalík
 - Ing. Georgína Prečuchová (od 1.6.2019)
 - 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 riadené predsedom Prezídia GFI.

Činnosť Garančného fondu investícií v roku 2019

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 výplate náhrad za nedostupný klientsky majetok. V priebehu roku 2019 GFI neevidovalo žiadnu žiadosť súvisiacu s nedostupným klientskym majetkom u osôb zúčastnených na ochrane klientov v SR. Z pohľadu počtu subjektov zúčastnených na ochrane klientov v roku 2019 bola udelená licencia dvom novým subjektom - PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. a U.P., o.c.p., a.s..

Celkový počet subjektov zúčastnených na ochrane klientov k 31.12.2019 bol 32.

Činnosť a pôsobenie GFI v roku 2019 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 priebehu roka 2019 zaznamenal zvýšený dopyt klientov na otázky súvisiace s ochranou investícií v SR. Dôvodom je aj skutočnosť, že kapitálové investície majú v Slovenskej republike stúpajúci trend, o čom svedčí aj medziročný nárast objemu klientskeho majetku.

GFI vzhľadom na zákonom limitujúce možnosti investovania a nakladania s prostriedkami na peňažnom a kapitálovom trhu a prihliadnuc k vývoju sadzieb v Eurozóne v roku 2019 neinvestoval do portfólia štátnych cenných papierov, čo sa odrazilo aj na výške úrokových výnosov za rok 2019.

Prezídium GFI a Kancelária GFI v priebehu roka 2019 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 2019 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 31.12.2019 dosiahla hodnotu 7.123.192,87 EUR. Medziročný nárast predstavoval 671.744,- EUR.

Tabuľka tvorby fondu príspevkov

Rok	Hodnota fondu	Medziročný rast
2003	412.780 EUR	
2004	596.163 EUR	183.383 EUR
2005	905.663 EUR	309.500 EUR
2006	1.290.845 EUR	385.182 EUR
2007	1.628.925 EUR	338.080 EUR
2008	1.929.069 EUR	300.144 EUR
2009	2.360.754 EUR	431.685 EUR
2010	2.660.372 EUR	299.618 EUR
2011	3.046.640 EUR	386.268 EUR
2012	3.507.253 EUR	460.613 EUR
2013	3.947.990 EUR	440.737 EUR
2014	4.378.364 EUR	430.374 EUR
2015	4.828.268 EUR	449.904 EUR
2016	5.309.037 EUR	480.769 EUR
2017	5.809.975 EUR	500.938 EUR
2018	6.451.449 EUR	641.474 EUR
2019	7.123.193 EUR	671.744 EUR

Kumulatívna výška fondu príspevkov obchodníkov s cennými papiermi do fondu k 31.12.2019 a jeho medziročný vývoj



K 31.12.2019 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 opätovne vo veci rozhodol tak, že žalobu zamietol a rozhodnutie doručil právnomu zástupcovi fondu dňa 17.6.2019. Žalobca voči tomuto rozhodnutiu Krajského súdu v Bratislave opätovne podal mimoriadny opravný prostriedok – dovolanie (doručené právnomu zástupcovi GFI dňa 23.9.2019), o ktorom doposiaľ Najvyšší súd nerozhodol.

Najvyšší súd Slovenskej republiky uznesením zo dňa 20. marca 2019 doručeným právnomu zástupcovi GFI dňa 2.5.2019 odmietol dovolanie žalobcu Mgr. Pavla Vrška, správcu konkurznej podstaty úpadcu SPORITELNÉ DRUŽSTVO STRED BB v konkurze v konaní na základe žaloby z roku 2012, ktorou sa žalobca domáhal 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 GFI 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 GFI 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 bolo právoplatne rozhodnuté.

Investičné aktíva fondu

Garančný fond investícií má zákonom upravené použitie prostriedkov fondu. V rámci platnej legislatívy fond v roku 2019 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.

Celkový úrokový výnos z bežného účtu bol 5.144,- 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,
- 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 2019 rozhodla o vyrubení ročných príspevkov do GFI na rok 2019 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 31.12.2019 bola 4 085 258 tis. EUR. Priemerný počet klientov u osôb vykazaných obchodníkmi s cennými papiermi zúčastnených na ochrane klientov bol v priemernej hodnote k 31.12.2019 52 855 klientov.

Výška náhrad za nedostupný klientsky majetok v roku 2019 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 vstupných a ročných príspevkov subjektami zúčastnenými na ochrane klientov za rok 2019 bol 819.708,- EUR.

Zoznam subjektov zúčastnených na ochrane klientov k 31. 12. 2019

Across Wealth Management, o.c.p., a.s.
 Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s..
 Arca Brokerage House, o.c.p. , 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.
 Finax, o.c.p., a.s
 IAD Investments, správ.spol., a.s.
 Infinity ELITE, o.c.p., a.s.
 Invest4Life, 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.
 PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

Prima banka Slovensko, a.s.
Privatbanka, a.s.
PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., a.s.
PROXENTA Finance, o.c.p., 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.
U.P., o.c.p., a.s.
VALOR, o.c.p., a.s.
Všeobecná úverová banka, a.s.
Wealth Effect Management, o.c.p., a.s.
ZENIT kapital o.c.p., a. s

Hospodárenie Garančného fondu investícií za rok 2019

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 2019 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 31.12.2019 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	199	218
Bežný účet v NBS	836	6 333 046
Bežný účet v ŠP	6 992 553	0
Štátne cenné papiere v EUR	0	0
Spolu v EUR	6 993 588	6 333 263

Nehmotný majetok

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

Hmotný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie v EUR	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v EUR
Hmotný majetok	5 259	3 237
Oprávky	-5 259	-3 237
Spolu	0	0

Ostatné záväzky

Popis	Bežné účtovné obdobie v EUR	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v EUR
Dodávateľia	56	4 652
Daň zo závislej činnosti	1 755	2 026
Zúčtovanie so SP	4 090	2 026
Zúčtovanie so VŠZP	1 960	1 698
Zúčtovanie s UNION ZP	112	139
Zúčtovanie s Dôvera ZP	196	232
Záväzky voči zamestnancom	11 831	9 430
Výdavky budúcich období	0	0
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	7 394	7 999
Rezerva na sociálny fond	3 304	2851
Rezerva na audit	1700	2 200
Výnosy budúcich období	0	0
Spolu	32 398	35 188

Ostatný majetok

Ostatný majetok tvoria kaucia a náklady platené vopred súvisiace s prenájmom priestorov, licencie a domény v celkovej výške 5 410,- EUR.

Dôležité položky vo výkaze ziskov a strát**Personálne náklady**

Popis	Bežné účtovné obdobie v EUR	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v EUR
Mzdy a odmeny	75 079	67 937
Odmeny členov rady	21 328	19 256
Mzdové náklady na dohody	0	0
Sociálne a zdravotné poistenie	32 191	29 941
Tvorba sociálneho fondu	527	492
Príspevky na stravovanie	959	986
Spolu	130 084	118 612

Ostatné náklady na prevádzku

Popis	Bežné účtovné obdobie v EUR	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v EUR
Nakupované výkony	27 936	35 430
Tvorba rezervy	1 200	
Spolu	29 136	35 430

Odpisy

Popis	Bežné účtovné obdobie v EUR	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v EUR
Odpisy	2 022	0
Spolu	2 022	0

Úrokový výnos

Úrokový výnos predstavuje úrok z bežného účtu vo výške 5 144,- EUR.

Príloha
Správa audítora

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre Radu fondu, dozornú radu a prezídium

Garančného fondu investícií

V Bratislave, 5. júna 2020

ATFC, s.r.o.

Pribišova 11, 841 05 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 organizácie Garančného fondu investícií Bratislava, („Organizácia“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, 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 2019 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 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 audítorské 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 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 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 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.

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 zváženie, 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.

Zvážili 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 2019 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 nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme sa obdržali pred dátumom vydania tejto správy. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

V Bratislave, 5. júna 2020

ATFC, s.r.o.
Pribešova 11, 841 05 Bratislava
Licencia SKAu č. 150 s.r.o.



Ing. Viera Haučerová
zodpovedný auditor
Licencia SKAu č. 494



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

záručného fondu
k 31. decembru 2019

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 7 2 0 1 4 0

Účtovná závierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna

Účtovná závierka

☒ - zostavená

Za obdobie

mesiac		rok	
od	01 01	2	0 1 9
do	31 12	2	0 1 9

IČO

3 6 0 6 5 6 4 1

SK NACE

6 6 1 9 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac		rok	
od	01 01	2	0 1 8
do	31 12	2	0 1 8

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ ZFOND 1-01), Výkaz ziskov a strát (ÚČ ZFOND 2-01), Poznámky (ÚČ ZFOND 3-01)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

G A R A N Č N Ý F O N D I N V E S T I C I I

Sídlo účtovnej jednotky, ulica a číslo

Č A J A K O V A 1 8

PSČ

8 1 1 0 5

Obec

B R A T I S L A V A

Označenie obchodného registra a číslo zápisu právnickej osoby

O B C H O D N Ý R E G I S T E R O K R E S N É H O S Ů D U
B R A T I S L A V A I V L O Ž K A Č. 1 1 3 2 / B

Telefónne číslo

+ 4 2 1 / 9 0 3 0 3 2 1 4 0

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

a s i s t e n t @ g a r a n c n y f o n d . s k

Zostavená dňa:

17.03.2020

Schválená dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:

Garančný fond investícií
 Čajkova 18, 811 05 Bratislava
 IČO: 36065641

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. decembru 2019
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 NBS a ŠP a peňažné prostriedky v pokladni	1	6 994 083		6 994 083	6 333 263
2.	Termínované vklady v Národnej banke Slovenska					
3.	Pohľadávky z úverov poskytnutých záručným fondom					
4.	Štátne dlhopisy					
5.	Pohľadávky za vyplatené náhrady					
6.	Pohľadávky voči prispievateľom					
7.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku					
8.	Nehmotný majetok					
9.	Hmotný majetok	2	5 259	5 259	0	0
a)	neodpisovaný					
b)	odpisovaný		5 259	5 259	0	0
10.	Ostatný majetok	3	5 410		5 410	5 410
11.	Strata		156 098		156 098	147 964
	Aktíva spolu		7 160 850	5 259	7 155 591	6 486 637

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	4	32 398	35 188
6.	Daňové záväzky			
a)	splatná daň z príjmov			
b)	odložený daňový záväzok			
7.	Fond príspevkov		7 123 193	6 451 449
8.	Zisk			
	Pasíva spolu		7 155 591	6 486 637

IČO

3	6	0	6	5	6	4	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	1	7	2	0	1	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ ZFOND 1-1

Vysvetlivky k Súvahe:**Aktíva**

10. Ostatný majetok - vykazujú sa tu aj poskytnuté zálohy na platby za správu prostriedkov Národného fondu.

Pasíva

5. Ostatné záväzky – vykazujú sa tu aj záväzky za správu prostriedkov Národného fondu, z ktorých náklady znáša Fond ochrany vkladov podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 01.01.2019 – 31.12.2019

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
a.	Personálne náklady	1	130 084	118 612
a.1.	mzdové náklady a sociálne náklady		128 598	117 134
a.2.	ostatné personálne náklady		1 486	1 478
b.	Ostatné náklady na prevádzku	2	29 136	35 430
c.	Odpisy	3	2 022	0
d.	Čisté zníženie hodnoty majetku a odpísanie majetku			
e.	Ostatné náklady			
1.	Výnosy z úrokov	4	5 144	6 078
2./f.	Zisk/strata z operácií s dlhopismi			
3./g.	Zisk /strata z predaja majetku a z prevodu majetku			
4.	Ostatné výnosy			
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			
II.	Náklady na správu Národného fondu			
III.	Náklady na financovanie záručného fondu			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		-156 098	-147 964