



Výročná správa 2010

OBSAH

Úvodné slovo predsedu predstavenstva.....	3
Profil spoločnosti.....	4
Vlastnícka štruktúra spoločnosti.....	6
Orgány spoločnosti.....	6
Významné majetkové účasti spoločnosti.....	6
Správa o podnikateľskej činnosti a o stave majetku spoločnosti.....	7
Finančné výkazy.....	8
Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku.....	8
Stanovisko dozornej rady k hospodáreniu spoločnosti.....	8
Správa audítora.....	9

Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Apríl 2011

Vážení klienti, obchodní partneri,

celý rok 2010 môžem charakterizovať ako obdobie hľadania nových riešení, zefektívňovania činnosti a hlavne ako rok neustáleho prispôsobovania sa meniacim podmienkam. Tak ako sme dokázali na začiatku roka úspešne nadviazať na rozpracované obchodné prípady z roku 2009, tak aj počas roka dochádzalo k neplánovaným časovým posunom realizácie projektov z oblasti Služby emitentom, ktoré sa nám však podarilo primerane zoptimalizovať.

V oblasti Financovanie spoločností sme v predchádzajúcom roku s prístupom „Dobrý biznis si peniaze nájde“ posudzovali a vyhodnocovali viac ako dvadsať zámerov z rôznych oblastí podnikania. Napríklad projekty pre obnoviteľné zdroje energie, materiálové zhodnocovanie odpadov, oblasť finančnictva a potravinárstva, prípadne športu a umenia sme preverili z hľadiska vhodnosti ich financovania formou emisie dlhopisov alebo akcií. V tejto súvislosti je našou nevyhnutnou úlohou na rok 2011 naďalej rozvíjať schopnosť Oddelenia analýz a riadenia portfólií úspešne posudzovať a analyzovať investičné príležitosti.

Minulý rok sa niesol z pohľadu investícií v znamení opatrnosti a rozvážnosti. To napovedá nielen o neistote, ale aj o tom, ako citlivo bol vnímaný kapitálový trh. Partneri a klienti kládli vo väčšej miere dôraz na ochranu a likviditu. Náš postoj v oblasti Správy aktív nebol odlišný a tomu zodpovedajú aj výsledky našej služby s názvom Aktívne riadenie portfólia, kde došlo v roku 2010 k priemernému zhodnoteniu o 5,8% a pri službe Investičné poradenstvo k priemernému zhodnoteniu vo výške 11,57%.

V oblasti Služby emitentom sa nám podarilo potvrdiť pozíciu hlavného hráča na trhu. Služby v tejto oblasti sú veľmi náročné na realizáciu, čo dokazuje aj skutočnosť, že sme v pomerne krátkom časovom úseku úspešne odkomunikovali približne 20 tisíc akcionárov. Preverilo to schopnosť nášho Oddelenia realizácie transakcií s cennými papiermi zvládať bez väčších komplikácií aj takéto náročné úlohy.

V rámci dodržiavania potrebného rozsahu záväzných postupov a procesov sme implementovali nové opatrenia a smernice, čo prispelo k ďalšiemu zlepšeniu kvality a bezpečnosti poskytovaných služieb, a to bez výrazného dopadu na budúcu cenu týchto služieb. V rámci zabezpečovania služieb pre spoločnosti, súvisiacich s napĺňaním majiteľskej stratégie, je plánovaná realizácia niekoľkých časovo a personálne náročných obchodných prípadov, pri ktorých predpokladáme odkomunikovať cca 10 tisíc akcionárov. Naďalej sa orientujeme predovšetkým na spoluprácu s majetnými osobami a vlastníkmi firiem, kde vzniká priestor pre vzájomnú synergiu. Naším dlhodobým zámerom zostáva udržať si povest' stabilnej spoločnosti, ktorá sa zodpovedne stará o svojich klientov a neustále im ponúka niečo nové a atraktívne.

Za priazeň a podporu do budúcnosti ďakujem všetkým našim klientom a obchodným partnerom.



Pavol Prekop
predseda predstavenstva

Profil spoločnosti

Spoločnosť SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. bola založená v roku 1998. Od svojho vzniku až do roku 2001 vykonávala len menšie aktivity na kapitálovom trhu. Zmena vlastnickej štruktúry a následná zmena sídla a názvu spoločnosti, ku ktorej došlo na konci roku 2001 bola podmienkou pre rozhodnutie o uplatnení sa spoločnosti ako obchodníka s cennými papiermi podnikajúceho na kapitálovom trhu. Jej činnosť sa naplno rozbehla od 1.10.2002, odkedy nepretržite pôsobí na slovenskom kapitálovom trhu. Spoločnosť SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. nadviazala svojou činnosťou na služby poskytované od roku 1993 do roku 2002 spoločnosťou SEVISBROKERS o.c.p., a.s. (v súčasnosti už SEVIS a.s.)

V septembri 2002 požiadala spoločnosť Úrad pre finančný trh o udelenie licencie podľa zákona o cenných papieroch č.566/2001 Z.z. Ako spoločnosť so základným imanom vo výške 6 miliónov Sk (199.164 Eur) v súlade s týmto zákonom podnikala na kapitálovom trhu v zmysle rozhodnutia o udelení povolenia na výkon investičných služieb Úradu pre finančný trh zo dňa 23.6.2003 (číslo rozhodnutia: GRUFT-031/2003/OCP). V apríli 2008 spoločnosť požiadala Národnú banku Slovenska o zmenu povolenia a o rozšírenie licencie o výkon držiiteľskej správy, nakoľko v rámci implementácie európskej legislatívy boli novelou zákona o cenných papieroch č.209/2007 Z.z. okrem iného aj redefinované investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby. Národná banka Slovenska vydala 7.10.2008 rozhodnutie OPK-6562/2008-PLP, ktorým bolo zmenené a doplnené pôvodné rozhodnutie GRUFT-031/2003/OCP.

Podnikateľská stratégia spoločnosti je trvale rozširovať a inovovať ponuku služieb svojim klientom tak, aby bola pre nich dôveryhodným a spoľahlivým partnerom, ktorý im dodáva najvhodnejšie riešenia a ktorý zabezpečuje profesionálnym spôsobom všetky služby obchodníka s cennými papiermi v súlade s udelenou licenciou a platnými právnymi predpismi. Táto stratégia spoločnosti je rozpracovaná v rámci podnikateľského zámeru „Tvoríme trh“ a vyžadovala si rozšírenie licencie obchodníka s cennými papiermi. V apríli 2009 požiadala spoločnosť Národnú banku Slovenska o rozšírenie licencie o investičnú službu umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku. Národná banka Slovenska vydala 2.septembra 2009 rozhodnutie OPK-6210-2/2009, ktorým spoločnosti povolila poskytovanie investičnej služby umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku. Po zápise uvedenej skutočnosti do obchodného registra a následnom preverení technickej, organizačnej a personálnej pripravenosti, dňa 27.januára 2010 Národná banka Slovenska oznámila spoločnosti, že investičnú službu umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku môže začať vykonávať.

Spoločnosť vykonáva činnosť ako riadny člen Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. a člen Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Spoločnosť má v plnom rozsahu zosúladený systém riadenia a postupy činnosti pre komunikáciu s potenciálnymi klientmi a pre poskytovanie investičných služieb klientom s požiadavkami európskej legislatívy (Smernica MiFID).

Spoločnosť SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. je členom Asociácie obchodníkov s cennými papiermi. Z medzinárodného hľadiska je významné členstvo v sieti obchodníkov s cennými papiermi Auerbach Grayson & Company Incorporated so sídlom v New Yorku, ktorá združuje lídrov kapitálového trhu z viac ako 80 krajín celého sveta.

Ku koncu roka 2010 spoločnosť zamestnávala 11 zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere.

Prehľad poskytovaných investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: prevoditeľné cenné papiere, nástroje peňažného trhu, podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: prevoditeľné cenné papiere, nástroje peňažného trhu, podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: prevoditeľné cenné papiere, nástroje peňažného trhu, podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: prevoditeľné cenné papiere, nástroje peňažného trhu, podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: prevoditeľné cenné papiere
- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiateľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom: prevoditeľné cenné papiere, nástroje peňažného trhu, podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi
- služby spojené s upisovaním finančných nástrojov

Investičné a poradenské služby poskytuje spoločnosť klientom buď priamo s využitím vlastných brokerov a traderov spoločnosti, alebo sú realizované v spolupráci s projektovými manažérmi a ďalšími špecialistami spoločnosti alebo partnerských spoločností.

Pracovný kolektív tvoria dynamickí, vysoko kvalifikovaní pracovníci, z ktorých mnohí majú praktické skúsenosti získané nie len počas celého obdobia trvania kapitálového trhu na Slovensku, ale aj na zahraničných kapitálových trhoch v Európe a USA.

Odborné schopnosti zamestnancov spoločnosti postupne dosiahli úroveň, ktorá im umožňuje v rámci realizácie myšlienky „TVORÍME TRH“ komplexne riešiť aj najzložitejšie problémy klientov týkajúce sa ich finančného majetku.

Vlastnícka štruktúra spoločnosti

Ing. Ivan Lukáč	33,3%
Pavol Prekop	33,3%
Ing. Adrian Schnierer	25,0%
Miroslav Bróz	8,3 %

Orgány spoločnosti

Dozorná rada:

Ing. Vladimír Baláž	predseda
Miroslav Bróz	člen
Ing. Anton Orávik	člen

Predstavenstvo:

Pavol Prekop	predseda
Ing. Adrian Schnierer	podpredseda
Ing. Danica Michalková	člen

Compliance:

Ing. Marta Pastorková

Výkonné vedenie spoločnosti:

Pavol Prekop	manažér obchodnej a poradenskej činnosti
Ing. Adrian Schnierer	manažér marketingu, finančných analýz a riadenia portfólií
Ing. Danica Michalková	finančný manažér
Ing. Marta Pastorková	manažér realizácie transakcií s CP a administratívneho servisu
Ing. Anton Orávik	IT manažér (na základe Zmluvy o poskytovaní služieb)

Významné majetkové účasti spoločnosti

Spoločnosť nevlastní majetkové podiely nad 5% v žiadnej spoločnosti.

Správa o podnikateľskej činnosti a o stave majetku spoločnosti

Spoločnosť SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. poskytovala v roku 2010 klientom komplexné služby obchodníka s cennými papiermi v zmysle udelennej licencie.

V roku 2010 spoločnosť pre svojich klientov poskytovala služby vo všetkých oblastiach definovaných v rámci myšlienky „TVORÍME TRH“ – správa aktív (asset management), financovanie spoločností (corporate finance), služieb pre emitentov (corporate action) – riadila klientské portfólia, poskytovala investičné poradenstvo, sprostredkovala obchody s cennými papiermi, pripravovala a manažovala emisie cenných papierov, poskytovala investičné služby a poradenstvo v stratégii podnikania, vykonávala služby člena Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. (ku koncu roka 2010 evidovala na účtoch majiteľov cenných papierov majetok klientov v nominálnej hodnote viac ako 265 miliónov Eur).

Spoločnosť v rámci rozvoja myšlienky „TVORÍME TRH“ vo všetkých oblastiach rozpracovávala a inovovala služby poskytované klientom podľa aktuálnych potrieb klientov.

Analytický tím spoločnosti monitoruje vývoj viac ako 10 tisíc spoločností na 26 burzách a vyhľadáva potenciálne možnosti investovania do finančných nástrojov, čo spoločnosť využíva v rámci poskytovania služieb riadenia portfólií a investičného poradenstva.

Objem obchodov s cennými papiermi, prevažne akciami a dlhopismi, vykonaný na základe pokynov klientov na účty klientov bol v objeme viac ako 33 mil. Eur, čo je takmer dvojnásobok oproti roku 2009. Prevažnú časť tvorili obchody s akciami. Takmer polovica z celkového objemu obchodov bola uskutočnená v štvrtom štvrťroku.

Na objeme realizovaných obchodov s cennými papiermi, ako aj na objeme výnosov za rok 2010 sa pozitívne prejavilo oživenie hospodárstva. V druhom polroku 2010 boli zrealizované mnohé obchodné prípady, ktoré boli pôvodne plánované už v roku 2009, tržby za poskytnuté služby za posledný štvrťrok tvorili približne polovicu celoročných tržieb.

Pohyby na finančných trhoch sa prejavili aj v náraste záujmu o investovanie – počet klientov služieb aktívneho riadenia portfólií a investičného poradenstva narástol o cca 50% oproti roku 2009. Rovnako rástol aj objem majetku v rámci riadenia portfólií. Hodnota riadených a spravovaných klientských portfólií zaznamenala nárast oproti roku 2009. Najvýznamnejší rast zaznamenali prostriedky odovzdané na riadenie alebo vložené do správy v priebehu roku 2009.

Výnosy spoločnosti dosiahli v roku 2010 čiastku cca 672 tis. Eur, čo je nárast oproti roku 2009 o cca 200 tis. Eur. Náklady vynaložené spoločnosťou na dosiahnutie uvedených výnosov boli v objeme cca 648 tis. Eur. Výsledok hospodárenia spoločnosti je zisk 24 tis. Eur.

Hodnota aktív spoločnosti k 31.12.2010 je 742 tis. Eur, hodnota vlastného imania je 699 tis. Eur, záväzky spoločnosti sú cca 43 tis. Eur, čo je približne na rovnakej úrovni ako v roku 2009.

Spoločnosť neeviduje vo svojom účtovníctve žiadne bankové úvery. Spoločnosť nenadobudla, ani v budúcom období neuvažuje o nadobudnutí vlastných akcií. Od skončenia účtovného obdobia do vyhotovenia výročnej správy nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

V roku 2011 spoločnosť očakáva nárast objemu riadeného a spravovaného klientského majetku, výnosy v objeme cca 600 tis. Eur a hospodárenie s vyrovnaným výsledkom.

Finančné výkazy

	Rok 2010 v Eur	Rok 2009 v Eur	Rok 2008 v Eur
Výnosy z odplát a provízií	619.931	443.077	511.535
Náklady na odplaty a provízie	42.350	37.116	48.644
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	7.996	8.241	20.625
Náklady na úroky a obdobné náklady	0	0	398
Čistý zisk alebo strata z oper. s CP a z CP	(8.655)	(15.686)	(27.724)
Čistý zisk alebo strata z predaja hm.maj.	3.838	18.703	26.117
Ostatné prevádzkové výnosy	40.434	16.683	34.021
Personálne a prevádzkové náklady	591.068	420.289	599.921
Zisk alebo strata za účt.obd.pred zdanením	30.126	13.613	(84.389)
Daň z príjmov – splatná	5.404	0	0
Daň z príjmov – odložená	242	(1.238)	(1.428)
Zisk alebo strata za účt.obd.po zdanení	24.480	14.851	(82.961)

Aktíva celkom	742.477	706.268	737.964
Pokladničná hotovosť	12.789	6346	2.540
Pohľadávky voči bankám	329.457	369.544	533.872
CP na predaj	153.855	144.424	39.035
Dlhové CP do splatnosti	0	0	0
Hmotný majetok	31.083	48.830	56.537
Ostatné aktíva	215.293	137.124	105.979
Pasíva celkom	742.477	706.268	737.964
Vlastné imanie	699.318	665.407	659.306
z toho základné imanie	199.164	199.164	199.164
Ostatné záväzky a rezervy	43.159	40.861	78.659
Bankové úvery a výpomoci	0	0	0

Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku

Predstavenstvo spoločnosti navrhuje valnému zhromaždeniu rozdelenie hospodárskeho výsledku, tj. čiastky 24.480,11 Eur nasledujúcim spôsobom:

- celá suma 24.480,11 Eur – na účet nerozdelený zisk minulých období.

Stanovisko dozornej rady k hospodáreniu spoločnosti za rok 2010

Dozorná rada vyjadrí svoje stanovisko k výročnej správe na svojom zasadnutí.

Správa audítora



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre majiteľ/ov spoločnosti SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2010, výkaz ziskov a strát a poznámky za rok končiaci k tomuto dátumu, ako aj prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti za účtovnú závierku

Vedenie spoločnosti je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Nášou 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 rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v účtovnej jednotke, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených manažmentom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a vhodné východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. k 31. decembru 2010, výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Žilina, 1. apríl 2011

INTERAUDIT BENETIP s.r.o.
Licencia SKAU č. 21



Zodpovedný audítor
Ing. Roman Hyrošš
Licencia SKAU č. 208