

**SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ
SPOLOČNOSTI
ZA PRVÝ POLROK
2009**

**Pavol Prekop
predseda predstavenstva**

august 2009

OBSAH

1. Profil spoločnosti
2. Vlastnícka štruktúra spoločnosti
3. Orgány spoločnosti
4. Významné majetkové účasti spoločnosti
5. Správa vedenia spoločnosti
6. Vybrané finančné ukazovatele
7. Riadenie rizík

1. Profil spoločnosti

Spoločnosť **SEVISBROKERS FINANCE** o.c.p., a.s. bola založená v roku 1998 pod názvom BRATISLAVA CAPITAL MANAGEMENT, o.c.p., a.s. so sídlom v Bratislave. 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. Spoločnosť k 30.6.2009 zamestnávala 12 zamestnancov.

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 mil. 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 držitelskej 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.

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

Spoločnosť **SEVISBROKERS FINANCE** o.c.p., a.s. nadviazala svojou činnosťou na služby poskytované od roku 1993 do roku 2002 spoločnosťou SEVISBROKERS, a.s. Podnikateľskou stratégiou 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 vyžaduje si rozšírenie licencie obchodníka s cennými papiermi. Spoločnosť v apríli 2009 požiadala Národnú banku Slovenska o rozšírenie licencie o investičnú službu umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku. V súčasnosti prebieha povoľovacie konanie.

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

2. Vlastnícká štruktúra spoločnosti k 30.6.2009

Základné imanie spoločnosti vo výške 199.164 Eur (6,0 mil. Sk) je tvorené 60 kmeňovými zaknihovanými akciami v menovitej hodnote 3.319,4 Eur (100.000 Sk).

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

V priebehu prvého polroka nenastala žiadna zmena vo vlastníckej štruktúre.

3. Orgány spoločnosti k 30.6.2009

Dozorná rada:

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

Predstavenstvo:

Pavol Prekop	predseda
Ing. Adrian Schnierer	podpredseda
Ing. Ivan Lukáč	člen

Osoba zodpovedná za výkon funkcie dodržiavania:

Ing. Marta Pastorková

Výkonné vedenie spoločnosti:

Ing. Adrian Schnierer	manažér marketingu, analýz a riadenia portfólií
Ing. Danica Michalková	finančný manažér
Pavol Prekop	manažér pre obchodnú a poradenskú činnosť
Ing. Marta Pastorková	manažér vysporiadania obchodov

4. Významné majetkové účasti spoločnosti

Spoločnosť nevlastní majetkové podiely nad 5% v žiadnej spoločnosti.

5. Správa vedenia spoločnosti

Spoločnosť **SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s.** poskytovala v prvom polroku 2009 klientom komplexné služby obchodníka s cennými papiermi v rozsahu schválenej licencie:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov
- vykonanie pokynu klienta na jeho účet
- riadenie portfólia
- investičné poradenstvo
- úschova alebo správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb
- poskytovanie poradenstva o oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania, poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločností 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
- služby člena Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.

Pre dlhodobých klientov poskytuje spoločnosť služby, ktoré sú kombináciou viacerých investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb a majú charakter individuálnych riešení.

Služby poskytujú klientom buď priamo brokeri a traderi spoločnosti, alebo sú realizované v spolupráci s projektovými manažermi a ďalšími špecialistami partnerskej spoločnosti ANTIS, s.r.o., resp. s odborníkmi z iných partnerských spoločností.

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

Odborné schopnosti brokerov spoločnosti postupne dosiahli úroveň, ktorá im umožňuje komplexne riešiť aj najzložitejšie problémy klientov v oblasti podnikateľského zamerania spoločnosti.

V prvom polroku 2009 nedošlo k žiadnej zmene v štruktúre akcionárov ani k zmene štatutárnych orgánov.

Základné imanie spoločnosti je v plnom rozsahu splatené.

Spoločnosť nevydala žiadne dlhopisy.

Spoločnosť neeviduje vo svojom účtovníctve žiadne bankové úvery a ani do blízkej budúcnosti neuvažuje o potrebe bankových úverov.

Od začiatku roka 2003 spoločnosť vedie účtovníctvo podľa osobitného predpisu platného pre finančné subjekty. Tento predpis bol významne novelizovaný Opatrením č. MF/26307/2007-74 účinným od 1. januára 2008. S uvedeným opatrením súvisia zmeny účtovných postupov uplatňovaných v účtovníctve spoločnosti a významné rozdiely v bilancii spoločnosti v rokoch 2009 a 2008 oproti roku 2007.

Výnosy spoločnosti dosiahli v prvom polroku 2009 čiastku cca 288 tis. Eur pri vynaložených nákladoch cca 256,5 tis. Eur. Za prvý polrok bol dosiahnutý zisk 31,5 tis. Eur.

Do konca roka 2009 spoločnosť očakáva kladný vývoj finančnej situácie a hospodárenie spoločnosti predpokladá uzavrieť so ziskom.

6. Vybrané finančné ukazovatele

	30.6.2009	30.6.2008	30.06.2007
	(v €)	(v €)	(v €)
Náklady na odplaty a úroky	23.542	40.759	30.565
Výnosy z odplaty, úrokov a CP (fin.maj.)	237.515	320.443	269.976
Čistý zisk/strata z poskyt.inv.sl. a finančného majetku	213.973	279.684	239.411
Ostatné náklady celkom	224.199	329.954	254.256
Ostatné výnosy celkom	41.674	26.065	9.382
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	31.448	(24.205)	(5.463)
Aktíva celkom	731.274	774.851	2.596.458
Pokladničná hotovosť	2.706	6.969	5.837
Pohľadávky voči bankám	625.395	533.735	2.295.500
v tom majetok klientov	0	0	1.824.470
Akcie, podielové listy, dlhopisy..	31.981	63.646	68.196
Hmotný majetok	28.118	87.382	113.813
Daňové pohľadávky	1.195	14.366	29.237
Ostatný majetok	41.879	68.753	83.875
Pasíva celkom	731.274	774.851	2.596.458
Vlastné imanie	690.754	718.062	677.418
Základné imanie	199.164	199.164	199.164
Závazky	40.520	56.789	1.919.040
v tom záväzky voči klientom	0	0	1.824.470
Závazky voči bankám	0	0	0

7. Riadenie rizík

Systém riadenia rizík v spoločnosti je zapracovaný priamo do systému riadenia spoločnosti. Spoločnosť nevykonáva investičné služby podľa §6 ods.1, písm. c) ani f) zákona o cenných papieroch č. 566/2001 Z.z. a ani neposkytuje klientom úvery a pôžičky, preto jej riziká spojené s týmito činnosťami nehrozia. Na základe uvedeného spoločnosť rozhodla, že v organizačnej štruktúre spoločnosti nebudú vytvorené funkčné miesta pre osoby zodpovedné za výkon vnútorného auditu a riadenie rizík. Ich kompetencie sú rozdelené medzi členov predstavenstva a manažment spoločnosti.

Stratégia riadenia rizík je založená na zásade opatrnosti.

Spoločnosť sa vyhýba veľkým majetkovým angažovanostiam, s výnimkou angažovanosti voči bankám, v ktorých má vedené bežné účty.

Vlastné voľné finančné prostriedky spoločnosť investuje do konzervatívnych finančných nástrojov.

Postupy zabezpečujúce včasnú a primeranú identifikáciu jednotlivých rizík, ich sledovanie a zmiernovanie, resp. predchádzanie ich vzniku sú popísané v príslušných organizačných normách.

Dodržiavanie je zabezpečené kontrolným systémom aplikovaným osobou zodpovednou za výkon funkcie dodržiavania.