



SEVIS
BROKERS

FINANCE

Výročná správa 2009

OBSAH

Úvodné slovo predsedu predstavenstva	3
Profil spoločnosti	4
Vlastnícka štruktúra spoločnosti	6
Orgány spoločnosti	6
Významné majetkové účasti	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 za rok 2009	8
Správa audítora	9

Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážení klienti, obchodní partneri,

v roku 2009 sme sa predovšetkým zamerali na zviditeľnenie SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. prostredníctvom aktívnej komunikácie konceptu „TVORÍME TRH“. V priebehu roka došlo k marketingovému redizajnu spoločnosti ako po vizuálnej stránke, tak aj z hľadiska marketingovej stratégie spoločnosti.

Rovnako ako v minulosti sme sústredili pozornosť na vlastníkov, spoluvlastníkov a vrcholových manažérov spoločností, kde je predpoklad, že dôjde k pochopeniu a využitiu synergie troch oblastí služieb poskytovaných našou spoločnosťou. Napĺňaním stratégie vlastníkov, hľadaním financovania a investovaním, nástrojmi na komplexné riešenia, sa nám darí uspokojovať tieto potreby našich klientov.

Prostredníctvom myšlienky „dobrý biznis si peniaze nájde“ sme si jednoduchšie „otvárali“ dvere aj ku klientom, ktorí vnímali kapitálový trh ako priestor, s ktorým nemajú pozitívne skúsenosti s investovaním a na ktorom sa nepodarilo získať prostriedky na ich podnikanie. Týmto spôsobom komunikácie sme vyhľadali niekoľko zaujímavých investičných projektov s vysokou pridanou hodnotou. SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. ako administrátor emisie priniesol na slovenský kapitálový trh dve nové emisie verejne obchodovateľných dlhopisov, a to v celkovom objeme 17 miliónov Eur. Aby sme v budúcnosti dokázali vykonávať plnohodnotný servis okolo emisií cenných papierov, rozhodli sme sa v roku 2009 rozšíriť licenciu obchodníka o novú investičnú službu umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku, a to vo vzťahu k prevoditeľným cenným papierom.

Oblasť správy aktív sme rozšírili o novú službu Investičné poradenstvo, kde klientom ponúkame investovanie spôsobom, ktorý je v slovenských podmienkach výnimočný. Obchodný tím aj vďaka tejto službe mal ďalšiu možnosť stretávať sa s klientmi a hľadať riešenia pri ochrane resp. zhodnotení majetku klienta. Úsek obchodnej a poradenskej činnosti sa rozrástol v roku 2009 o troch nových členov. Naš obchodný tím v roku 2009 svojou zvýšenou obchodnou aktivitou zvýšil počet stretnutí s klientmi a pomohol tak získať pre spoločnosť nových klientov.

Práve vďaka tejto aktivite obchodníkov sme mohli postaviť plán na rok 2010. Pôjde predovšetkým o dokončenie a realizáciu nových obchodných prípadov získaných v roku 2009. Pokračujúcim vzdelávaním členov obchodného tímu na pozíciu konzultanta v oblasti stratégie podnikania zvýšime ich schopnosť identifikovať a získať pre spoločnosť nové obchodné prípady v tejto oblasti. Dokončíme nový databázový systém evidencie vzťahov s klientmi, ktorý bude slúžiť hlavne ako podpora predaja a starostlivosti. Naďalej sa chceme zameriavať na identifikáciu nových a zaujímavých príležitostí v oblasti investovania, vhodných pre našich klientov a partnerov.

Spájame potrebu a prebytok a pridávame k tomu našu schopnosť podnikanie vytvoriť, zmeniť jeho podobu, analyzovať a posudzovať podnikateľský zámer, manažovať nové príležitosti. Tak spolu s vami TVORÍME TRH.

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 vlastníckej 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. Ku koncu roka 2009 spoločnosť zamestnávala 15 zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere.

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 držiteľskej 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. 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. Spoločnosť v apríli 2009 požiadala 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 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.

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 držitelskej 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, splnutia, 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. Ivan Lukáč	člen (do 21.12.2009)
Ing. Danica Michalková	člen (od 21.12.2009)

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 2009 klientom komplexné služby obchodníka s cennými papiermi v zmysle udelenej licencie.

V roku 2009 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, sprostredkovávala obchody s cennými papiermi, pripravovala a manažovala emisie cenných papierov, poskytovala investičné služby a poradenstvo v stratégii podnikania, vykonávala služby člena Centrálného deponitára cenných papierov SR, a.s. (ku koncu roka 2009 evidovala na účtoch majiteľov cenných papierov majetok klientov v nominálnej hodnote viac ako 322 miliónov eur, čo je nárast o cca 100 miliónov Eur oproti roku 2008).

Spoločnosť v rámci rozvoja myšlienky „TVORÍME TRH“ rozšírila rozsah služieb v oblasti správy aktív (asset managementu) o službu investičného poradenstva a držiteľskej správy. 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 – akciami, dlhopismi a podielovými listami – vykonaný na základe pokynov klientov na účty klientov bol v objeme viac ako 19 mil. Eur, pričom prevažnú časť tvorili obchody s akciami.

Na objeme realizovaných obchodov s cennými papiermi, ako aj na objeme výnosov za rok 2009 sa negatívne prejavil vplyv finančnej krízy. Realizácia niektorých obchodných prípadov v celkovom plánovanom objeme výnosov cca 150 tis. Eur, s ktorými bolo uvažované v pláne bola časovo posunutá do nasledujúcich rokov.

V druhom polroku sa pohyby na finančných trhoch prejavili v náraste hodnoty riadených aj spravovaných klientských portfólií, ktorých hodnota zaznamenala nárast oproti roku 2008. Najvýznamnejší rast zaznamenali prostriedky odovzdané na riadenie alebo vložené do správy v priebehu roku 2009.

Výnosy spoločnosti dosiahli v roku 2009 čiastku cca 471 tis. Eur, čo je pokles oproti roku 2008 o cca 125 tis. Eur. Náklady vynaložené spoločnosťou na dosiahnutie uvedených výnosov boli v objeme cca 456 tis. Eur. Výsledok hospodárenia spoločnosti je zisk takmer 15 tis. Eur.

Hodnota aktív spoločnosti k 31.12.2009 je 706 tis. Eur, hodnota vlastného imania je 665 tis. Eur, záväzky spoločnosti sú necelých 41 tis. Eur, čo je pokles oproti roku 2008 o cca 38 tis. Eur.

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 2010 spoločnosť očakáva nárast objemu riadeného a spravovaného klientského majetku, výnosy v objeme cca 540 tis. Eur a hospodárenie s vyrovnaným výsledkom.

Finančné výkazy (v Eur)

	Rok 2009	Rok 2008	Rok 2007
Výnosy z odplát a provízií	443.077	511.535	706.698
Náklady na odplaty a provízie	37.116	48.644	48.695
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	8.241	20.625	23.302
Náklady na úroky a obdobné náklady	0	398	1.162
Čistý zisk alebo strata z oper. s CP a z CP	(15.686)	(27.724)	(24.928)
Čistý zisk alebo strata z predaja hmot. majetku	18.703	26.117	0
Ostatné prevádzkové výnosy	16.683	34.021	15.666
Personálne a prevádzkové náklady	420.289	599.921	618.170
Zisk alebo strata za účt. obdobie pred zdanením	13.613	(84.389)	52.711
Daň z príjmov - splatná	0	0	14.306
Daň z príjmov - odložená	(1.238)	(1.428)	(3.153)
Zisk alebo strata za účt. obdobie po zdanení	14.851	(82.961)	41.558
Aktíva celkom	706.268	737.964	1.822.047
Pokladničná hotovosť	6346	2.540	7.568
Pohľadávky voči bankám	369.544	533.872	1.522.273
CP na predaj	144.424	39.035	49.625
Dlhové CP do splatnosti	0	0	16.730
Hmotný majetok	48.830	56.537	75.881
Ostatné aktíva	137.124	105.979	149.970
Pasíva celkom	706.268	737.964	1.822.047
Vlastné imanie	665.407	659.306	742.249
z toho základné imanie	199.164	199.164	199.164
Ostatné záväzky a rezervy	40.861	78.659	1.079.798
Bankové úvery a výpomoci	0	0	0

Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku

Predstavenstvo spoločnosti navrhuje valnému zhromaždeniu rozdelenie hospodárskeho výsledku, t.j. čiastky 14.851 Eur nasledujúcim spôsobom:

- celá suma 14.851 Eur – na účet nerozdelený zisk minulých období.

Stanovisko dozornej rady k hospodáreniu spoločnosti za rok 2009

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

Správa audítora



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre majiteľov 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 2009, 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, ktoré 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

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými 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 auditorských 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 nevrhnúť auditorské 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 auditorské 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 2009, výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Žilina, 31. marec 2010

INTERAUDIT BENETIP, s.r.o.
Licencia SKAu č. 21



Zodpovedný auditor:
Ing. Roman Hyrošš
Hiboká cesta 8377/20 D, Žilina
Licencia SKAu č. 208



SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s.
Kuzmányho 8, 010 01 Žilina

sekretariát: +421 (0) 41 50 78 710
+421 (0) 41 50 78 711
faxové spojenie: +421 (0) 41 56 24 966

e-mail: info@sevis.sk
www.sevis.sk