



Výročná správa za rok 2013

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
Vybrané finančné ukazovatele	8
Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku	8
Stanovisko dozornej rady k hospodáreniu spoločnosti za rok 2013	8

Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážení klienti, obchodní partneri

rok 2013 môžem charakterizovať ako obdobie zefektívňovania činnosti a zužitkovania výsledkov niekoľkoročnej práce. Rok 2013 sa na finančných trhoch niesol v duchu neistoty a obáv z kurzových výkyvov a ďalších rizík znehodnocovania investícií, ale v druhom polroku sa začali objavovať náznaky finančnej stabilizácie s prognózou ekonomického rastu. Toto všetko boli dôvody, aby sme sa v našej spoločnosti intenzívne venovali efektívnemu rozloženiu majetku našich klientov

Činnosť SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. sa preto predovšetkým zameriavala na dve oblasti pôsobenia, a to na správu aktív a na Služby emitentom.

Pri investíciách na kapitálovom trhu sme sa v roku 2013 sústredili na manažovanie otvorených pozícií. Realizovali sme predaje časti držaných akcií alebo aj celých pozícií pri dosiahnutí cieľovej úrovne zisku. Naša služba s názvom Aktívne riadenie portfólia, bola v roku 2013 mimoriadne úspešná a klienske portfólia dosiahli priemerné zhodnotenie viac ako 50%.

V oblasti Financovanie spoločností sme v priebehu roku 2013 prístupom „Dobry 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 potravinárstva, strojárstva a developmentu sme preverili z hľadiska vhodnosti ich financovania formou emisie dlhopisov alebo akcií. V tejto súvislosti je našou nevyhnutnou úlohou aj v roku 2014 naďalej rozvíjať schopnosť Oddelenia analýz a riadenia portfólií úspešne posudzovať a analyzovať investičné príležitosti.

V oblasti Služby emitentom sme znovu potvrdili pozíciu hlavného hráča na trhu. Počas roka sme úspešne odkomunikovali približne 10 tisíc akcionárov a podielnikov v družstvách. Potvrdilo to schopnosť nášho Oddelenia realizácie transakcií s cennými papiermi zvládať bez väčších komplikácií aj takéto náročné úlohy.

V rámci zabezpečovania služieb pre spoločnosti, súvisiacich s naplňaním majiteľskej stratégie, je aj pre rok 2014 plánovaná realizácia niekoľkých časovo a personálne náročných obchodných prípadov, pri ktorých znovu 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 povesť 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Pavol Prekop".

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 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.

Podnikateľská stratégia spoločnosti je trvale aktualizovať 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 bola 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 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 vykonáva činnosť ako riadny člen Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. a do konca roka 2011 aj ako člen Centrálného depozitára cenných papierov SR. Ku koncu roka 2011 na základe rozhodnutia predstavenstva spoločnosť požiadala Centrálny depozitár cenných papierov SR o ukončenie členstva a dohodla sa so spoločnosťou RM-S Market, o.c.p., a.s. o presune evidencie člena do evidencie spoločnosti RM-S Market, o.c.p., a.s. Dôvodom ukončenia členstva v CDCP bola predovšetkým nízka efektívnosť služieb člena.

Spoločnosť SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. je členom Asociácie obchodníkov s cennými papiermi.

Ku koncu roka 2013 spoločnosť zamestnávala 9 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 držiteľskej 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 opisovaním finančných nástrojov

Investičné a poradenské služby poskytuje spoločnosť klientom buď priamo s využitím vlastných konzultantov 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.

Vlastnícká 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:

Mgr. Danica Kozáková

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 a 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 2013 klientom komplexné služby obchodníka s cennými papiermi v zmysle udelenej licencie.

V roku 2013 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) - nosnými boli správa aktív a služby pre emitentov (predovšetkým poradenstvo v stratégii podnikania).

Spoločnosť vo všetkých oblastiach rozpracovávala a inovovala služby poskytované klientom podľa aktuálnych potrieb klientov.

Analytický tím spoločnosti priebežne 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 necelých 1.300 tis. Eur. Prevažnú časť tvorili obchody s akciami.

Situácia na finančných trhoch sa prejavila v stagnácii až poklese záujmu o investovanie v roku 2012 a pokračovala aj v roku 2013. Poplatková politika Centrálného depozitára cenných papierov SR bola dôvodom pre zrušenie držiteľského účtu a dlhopisy z riadených portfólií klientov boli presunuté na ich vlastné majetkové účty. V rámci služby aktívneho riadenia portfólií preto ku koncu roka 2013 zostali len dvaja klienti s agresívnou investičnou stratégiou. Hodnota majetku klientov v rámci riadenia portfólií bola ku koncu kalendárneho roka 777 tis. EUR. Výkonnosť riadených klientskych portfólií zaznamenala oproti roku 2012 v priemere nárast o viac ako 50%.

Výnosy spoločnosti dosiahli v roku 2013 čiastku cca 490 tis. eur, čo je nárast oproti roku 2012 o cca 90 tis. eur, oproti plánovaným výnosom je to viac o cca 60 tis. eur. Náklady vynaložené spoločnosťou na dosiahnutie uvedených výnosov boli v objeme cca 435 tis. eur. Výsledok hospodárenia spoločnosti po zdanení je zisk 54 tis. eur.

Hodnota aktív spoločnosti k 31.12.2013 je 794 tis. eur, hodnota vlastného imania je 752 tis. eur, záväzky spoločnosti sú cca 42 tis. eur.

Činnosť spoločnosti nemá žiadny dopad na životné prostredie.

Spoločnosť nevyňaložila žiadne náklady na výskum a vývoj.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

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 2014 spoločnosť očakáva rovnaký objem riadeného a spravovaného klientskeho majetku ako v roku 2013, výnosy v objeme cca 430 tis. eur a hospodárenie s vyrovnaným výsledkom.

Vybrané finančné ukazovatele (v eur)

	Rok 2013	Rok 2012	Rok 2011
Výnosy z odplát a provízií	416.398	314.585	376.995
Náklady na odplaty a provízie	17.631	22.689	53.913
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	7.662	11.163	14.656
Náklady na úroky a obdobné náklady	0	0	0
Čistý zisk alebo strata z operácií s CP a z CP	7.658	(2.598)	(1.179)
Čistý zisk alebo strata z predaja hmot. majetku	7.828	5.000	0
Ostatné prevádzkové výnosy	47.752	69.551	207.822
Personálne a prevádzkové náklady	400.493	358.888	561.327
Zisk alebo strata za účt. obdobie pred zdanením	69.174	16.124	(16.946)
Daň z príjmov – splatná	15.076	163	634
Daň z príjmov – odložená	66	3.165	(4.120)
Zisk alebo strata za účt. obdobie po zdanení	54.032	12.796	(13.460)

Aktíva celkom	794.197	753.062	794.016
Pokladničná hotovosť	7.569	6.389	8.607
Pohľadávky voči bankám	315.766	242.541	287.809
CP na predaj	159.780	196.876	255.486
Dlhové CP do splatnosti	0	0	0
Hmotný majetok	231.648	179.593	170.686
Ostatné aktíva	79.434	127.663	71.428
Pasíva celkom	794.197	753.062	794.016
Vlastné imanie	752.108	709.904	693.917
z toho základné imanie	199.164	199.164	199.164
Ostatné záväzky a rezervy	42.089	43.158	100.099
Bankové úvery a výpomoci	0	0	0

Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku

Predstavenstvo spoločnosti navrhuje valnému zhromaždeniu rozdelenie hospodárskeho výsledku, tj. čiastky 54.032,44 eur nasledujúcim spôsobom:

- celá suma 54.032,44 eur – na účet nerozdelený zisk minulých období.

Stanovisko dozornej rady k hospodáreniu spoločnosti za rok 2013

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