

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

Výročná správa
o hospodárení spoločnosti
za rok 2014

Pavol Prekop
predseda predstavenstva

Apríl 2015

Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážený klienti, obchodní partneri,

činnosť SEVISBROKERS FINANCE o.c.p., a.s. sa v roku 2014 predovšetkým zameriavala na dve oblasti pôsobenia, a to na Správu aktív a na Služby emitentom.

Pri investíciách na kapitálovom trhu sme sa v roku 2014 sústredili na manažovanie otvorených pozícií a predaj. 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 2014 úspešná a klientske portfólia dosiahli priemerné zhodnotenie viac ako 4%.

V oblasti Financovanie spoločností sme v priebehu roku 2014 posudzovali a vyhodnocovali do 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 2015 naďalej rozvíjať schopnosť Oddelenia analýz úspešne posudzovať a analyzovať investičné príležitosti.

V oblasti Služby emitentom sme znovu potvrdili pozíciu hlavného hráča na trhu. Počas roka sme úspešne odkomunikovali viac ako 5 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 napĺňaním majiteľskej stratégie, je aj pre rok 2015 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 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.

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 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 podniká 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 2014 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 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, 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 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 komplexne riešiť aj najzložitejšie problémy klientov týkajúce sa ich finančného majetku.

Vlastnícka štruktúra spoločnosti

Pavol Prekop	48,33 %
Ing. Adrian Schnierer	28,33 %
Miroslav Bróz	8,33 %
Ing. Danica Michalková	8,33 %
Ing. Stanislav Haviar	6,67 %

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 2014 klientom komplexné služby obchodníka s cennými papiermi v zmysle udelenej licencie – 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 služby poskytované klientom podľa aktuálnych potrieb klientov.

Analytický tím spoločnosti priebežne monitoroval vývoj viac ako 10 tisíc spoločností na 26 burzách a vyhľadával potenciálne možnosti investovania do finančných nástrojov, čo spoločnosť využívala 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 cca 720 tis. Eur. Prevažnú časť tvorili obchody s akciami.

Situácia na finančných trhoch, ktorá sa prejavila v stagnácii až poklese záujmu o investovanie už v rokoch 2012 a 2013, pokračovala aj v roku 2014. 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 ešte v roku 2013. V rámci služby aktívneho riadenia portfólií preto v roku 2014 mala spoločnosť len dvoch klientov s agresívnou investičnou stratégiou. Hodnota majetku klientov v rámci riadenia portfólií bola ku koncu kalendárneho roka 814 tis. EUR. Spoločnosť sa s obidvomi klientmi dohodla na ukončení zmluvy o aktívnom riadení portfólia k 31.12.2014.

Výnosy spoločnosti dosiahli v roku 2014 čiastku cca 280 tis. eur, čo je pokles oproti roku 2013 o cca 210 tis. eur, oproti plánovaným výnosom je to pokles o cca 152 tis. eur. Náklady vynaložené spoločnosťou na dosiahnutie uvedených výnosov boli v objeme cca 372 tis. eur. Výsledok hospodárenia spoločnosti po zdanení je strata 92,5 tis. eur.

Hodnota aktív spoločnosti k 31.12.2014 je 602,9 tis. eur, hodnota vlastného imania je 553,4 tis. eur, záväzky spoločnosti sú cca 49,5 tis. eur.

Činnosť spoločnosti nemá žiadny dopad na životné prostredie.

Spoločnosť nevyvalovala 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 2015 spoločnosť očakáva výnosy v objeme cca 320 tis. eur a hospodárenie s vyrovnaným výsledkom.

Vybrané finančné ukazovatele (v eur)

	Rok 2014	Rok 2013	Rok 2012
Výnosy z odplát a provízií	241.370	416.398	314.585
Náklady na odplaty a provízie	17.908	17.631	22.689
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	6.328	7.662	11.163
Náklady na úroky a obdobné náklady	0	0	0
Čistý zisk alebo strata z oper. s CP a z CP	5.241	7.658	(2.598)
Čistý zisk alebo strata z predaja hm.maj.	0	7.828	5.000
Ostatné prevádzkové výnosy	23.699	47.752	69.551
Personálne a prevádzkové náklady	316.726	400.493	358.888
Zisk alebo strata za účt.obd.pred zdanením	(117.628)	69.174	16.124
Daň z príjmov – splatná	960	15.076	163
Daň z príjmov – odložená	(26.075)	66	3.165
Zisk alebo strata za účt.obd.po zdanení	(92.513)	54.032	12.796

Aktíva celkom	602.900	794.197	753.062
Pokladničná hotovosť	772	7.569	6.389
Pohľadávky voči bankám	154.071	315.766	242.541
CP na predaj	186.120	159.780	196.876
Dlhové CP do splatnosti	0	0	0
Hmotný majetok	179.861	231.648	179.593
Ostatné aktíva	82.076	79.434	127.663
Pasíva celkom	602.900	794.197	753.062
Vlastné imanie	553.388	752.108	709.904
z toho základné imanie	199.164	199.164	199.164
Ostatné záväzky a rezervy	49.512	42.089	43.158
Bankové úvery a výpomoci	0	0	0

Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku

Predstavenstvo spoločnosti navrhuje valnému zhromaždeniu vysporiadať hospodárskeho výsledku, tj. straty 92.513,01 eur nasledujúcim spôsobom:

- celá suma 92.513,01 eur – na účet neuhradená strata minulých období.

Stanovisko dozornej rady k hospodáreniu spoločnosti za rok 2014

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