

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

Obchodné meno účtovnej jednotky:	M Securities o.c.p., a.s.
Sídlo účtovnej jednotky:	Panenská 21, 811 03 Bratislava
Dátum založenia:	13.04.2005
Dátum vzniku:	23.04.2005

Opis hospodárskej činnosti:

Poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb a vykonávanie investičných činností podľa § 6 ods. 1 a 2 v spojení s § 5 ods. 1 zákona o cenných papieroch v tomto rozsahu:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
3. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
6. 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: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
7. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku;
8. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb;
9. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
10. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Spoločnosť poskytuje investičné služby a vedľajšie služby a vykonáva investičné činnosti v súlade s udeleným povolením na území Slovenskej republiky a v rámci jedného európskeho povolenia aj na území Českej republiky.

Členovia orgánov spoločnosti:

Štatutárny orgán - predstavenstvo:

Ing. Sjarhei Khimaroda - predseda predstavenstva - výkon funkcie od 30.07.2009
Ing. Milan Točina - člen predstavenstva - výkon funkcie od 05.12.2013
Rihards Neploho - člen predstavenstva - výkon funkcie od 22.01.2014
Tomáš Královič - člen predstavenstva - výkon funkcie od 31.12.2010 do 30.11.2013
Mgr. Daniel Sojka - člen predstavenstva - výkon funkcie od 31.12.2010 do 22.01.2014

Dozorná rada:

Ing. Jevgenij Jevstafjev - predseda dozornej rady - výkon funkcie od 21.12.2010
Pavels Gavrilovs - člen dozornej rady - výkon funkcie od 31.10.2013
Ing. Rudolf Bubla - člen dozornej rady - výkon funkcie od 07.02.2008 do 11.11.2013

Základné imanie: 298 745 Eur, rozsah splatenia: 298 745 Eur
Počet akcií: 100 ks kmeňové, zaknihované
Menovitá hodnota jednej akcie: 2 987,45 Eur

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka na základe účtovníctva vedeného v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušným opatrením MF SR č. MF/24042/2011-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie č. MF/26307/2007-74 v znení neskorších predpisov a ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre obchodníkov s cennými papiermi.

Riadna účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 01.01.2013 do 31.12.2013.
Riadna účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.
V účtovnom období nedošlo k žiadnej zmene.

Nehmotný a hmotný majetok:

Nehmotný majetok, ktorého ocenenie sa rovná sume 2 400 Eur alebo nižšej, sa účtuje priamo do nákladov. Nehmotný majetok, ktorého ocenenie je vyššie, zaradí účtovná jednotka do dlhodobého nehmotného majetku.

Hmotný majetok, ktorého ocenenie sa rovná sume 1 700 Eur alebo nižšej, účtuje účtovná jednotka priamo do nákladov.

Spoločnosť nevytvára dlhodobý majetok vlastnou činnosťou.

Spôsob a zostavenie odpisového plánu:

Spoločnosť stanovila ročný účtovný odpis. Spoločnosť netvorila v priebehu roka opravné položky k majetku. Účtovné odpisy sa rovnajú daňovým.

Odpisový plán pre jednotlivé druhy dlhodobého hmotného majetku a dlhodobého nehmotného majetku:

Dlhodobý hmotný majetok	Počet rokov odpisovania	Odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Výpočtová technika	4	25 %	lineárna
Kancelársky nábytok	6	16,67 %	lineárna
Dlhodobý nehmotný majetok			
Software	7	5 %	lineárna

Zásoby:

Spoločnosť nenakupovala zásoby, ani ich nevytvárala vlastnou činnosťou. Formuláre, tlačivá, kancelárske potreby a obdobné účtovala priamo do nákladov.

Pohľadávky:

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevyhnutných pohľadávok znižuje o opravné položky.

Účtovná jednotka tvorí opravné položky k pohľadávkam, ktoré sú po lehote splatnosti a existuje pochybnosť o ich splatení, prípadne tvorí opravné položky k dlhodobým pohľadávkam. Pri posudzovaní vymožitelnosti pohľadávky postupuje účtovná jednotka individuálne pri každej pohľadávke (sledovanie výšky pohľadávky, hodnotenie vzťahu s dlžníkom, informácie o finančnej situácii dlžníka, informácie o vyhlásení reštrukturalizácie, konkurzu, insolvenčného konania a pod.). Účtovná jednotka tvorí opravné položky k pohľadávkam v takej výške, aby zohľadňovali reálnu výšku vymožitelných pohľadávok.

Účtovná jednotka pri tvorbe opravných položiek postupuje v súlade s § 20 ods. 4 zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v platnom znení, tieto opravné položky sú v danom účtovnom období daňovo uznateľným nákladom.

Pri pohľadávkach vyšších ako 1 500 Eur v prípadoch, kedy je preukázané, že ide o značné trvalé zníženie hodnoty pohľadávky alebo jej reálna hodnota je nulová (napr. účtovná jednotka neprihlási pohľadávku do konkurzu z dôvodu vyšších nákladov ako je hodnota pohľadávky, organizácia odberateľa zanikne bez vyhlásenia konkurzu, odberateľ je v insolvenčnom konaní a pod.) tvorí účtovná jednotka opravné položky vo výške:

Výška opravnej položky	Doba po splatnosti pohľadávky
50%	od 180 do 360 dní
100%	nad 360 dní

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období:

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Rezervy:

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku. V predchádzajúcom účtovnom období vykazovala spoločnosť náklady na tvorbu rezerv, ako aj výnosy zo zrušenia rezerv vo Výkaze ziskov a strát. V bežnom účtovnom období spoločnosť rezervy vo Výkaze ziskov a strát nevykazuje.

Leasing:

Spoločnosť nemala v účtovnom období od 01.01.2013 do 31.12.2013 majetok prenajatý na základe finančného prenájmu.

Záväzky:

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

Cudzia mena:

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

C. Prehľad o peňažných tokoch

Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	X	X
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	291 501	206 117
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	53 203	63 592
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	21 986	29 306
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	235 745	140 563
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	18 139	10 329
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	16 781	18 701
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	2 109	34 722
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	259	- 3 722
Iné krátkodobé záväzky	7 624	14 237
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	25 480	46 923
Zaplatená daň z príjmov		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	25 480	46 923
Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	0	
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)	3 502	
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)	20	118
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	3 522	118
Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	14 739	-34 625
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	14 739	-34 625
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	43 741	12 416
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného Obdobia	170 473	158 057
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	214 214	170 473

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Ostatné kap. fondy	Nerozdelené zisky	Spolu
a	1	2	3	4	5	6
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	298 745	3 042		189	-19 925	282 051
Zmeny v účtovnej politike						
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	298 745	3 042		189	-19 925	282 051
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj						
Ostatné oceňovacie rozdiely						
Daň účtovaná na položky vlastného imania						
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie	0	0		0	0	0
Zisk/strata bežného účtovného obdobia					14 739	14 739
Úplná zmena čistého obchodného imania	0	0		0	14 739	14 739
Rozdelenie zisku						
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu						
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	298 745	3 042		189	- 5 186	296 790

E. Prehľad o majetku klientov

Spoločnosť vedie na podsúvahových účtoch evidenciu finančných prostriedkov a cenných papierov klientov, ktoré jej boli zverené na základe komisionárskych zmlúv, zmlúv o riadení portfólia, zmlúv o správe a uschove cenných papierov a iných v nasledovnej štruktúre:

POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	1	2
Majetok klientov		
Peňažné prostriedky klientov	359 122	2 695 101
Cenné papiere klientov	112 439 085	55 146 934
Iné finančné nástroje klientov	0	0
Portfólia klientov	3 069 144	1 086 607
Pohľadávky klientov voči trhu	0	0
Majetok klientov spolu	115 867 351	58 928 642
Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
Závazky z peňažných prostriedkov klientov	359 122	2 695 101
Závazky z cenných papierov klientov	0	0
Závazky z portfólií klientov	3 069 144	1 086 607
Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	52 656 578	53 770 692
Závazky klientov voči trhu	0	0
Závazky z uschovania cenných papierov klientov	59 782 507	1 376 242
Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	115 867 351	58 928 642

F. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

SÚVAHA

Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	5 514	417
2.	Bežné účty	208 700	170 056
	z toho: v EUR	186 627	159 009
	v CZK	22 073	11 047
	Spolu	214 214	170 473

- pokladničná hotovosť: 5 468,66 Eur
- stravné lístky: 45,50 Eur (v nominálnej hodnote 3,50 Eur)
- peňažné prostriedky v celkovej výške 208 699,76 Eur predstavujú zostatok na bežných účtoch vo výške 178 699,76 Eur, ktorými môže spoločnosť voľne disponovať a založenú pohľadávku vo výške 30 000,00 Eur za účelom poskytovania služieb spojených s vydávaním platobných kariet, pričom s týmito peňažnými prostriedkami nie je spoločnosť oprávnená nakladať. Záložné právo k pohľadávke bolo zrušené dňa 06.03.2014 registráciou výmazu v Notárskom centrálnom registri záložných práv a s peňažnými prostriedkami je spoločnosť oprávnená bez obmedzenia disponovať.

Pohľadávky:

- pohľadávky voči klientom z vystavených faktúr: 61 914,29 Eur, z toho:
 - pohľadávky v termíne splatnosti vo výške 20 557,33 Eur
 - pohľadávky po splatnosti do 30 dní vo výške 0,00 Eur
 - pohľadávky po splatnosti 30 až 90 dní vo výške 28 466,19 Eur
 - pohľadávky po splatnosti 90 až 180 dní vo výške 848,28 Eur
 - pohľadávky po splatnosti 180 až 360 dní vo výške 1 182,64 Eur
 - pohľadávky po splatnosti nad 360 dní vo výške 10 859,85 Eur
- ostatné pohľadávky voči klientom: 20 734,44 Eur

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	21 277	22 815
2.	Vedľajšie služby	31 926	32 627
	Spolu	53 203	55 442

Údaje v tabuľke sú uvedené v netto hodnote a sú znížené o hodnotu vytvorených opravných položiek k pohľadávkam spoločnosti vo výške: - 29 445,87 Eur.

Ostatné aktíva:

- náklady budúcich období: 604,38 Eur

Dlhodobý nehmotný majetok:

Číslo riadku	11. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	117 260	117 260
2.	Odpisy	62 727	45 947
3.	Zníženie hodnoty	0	0
4.	Účtovná hodnota	54 533	71 313

Dlhodobý hmotný majetok:

Číslo riadku	12. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy	x	x
2.	Obstarávacia cena	-	-
3.	Odpisy	-	-
4.	Zníženie hodnoty	-	-
5.	Účtovná hodnota	-	-
6.	Stroje a zariadenia	x	x
7.	Obstarávacia cena	21 608	37 124
8.	Odpisy	21 608	37 124
9.	Zníženie hodnoty	-	-
10.	Účtovná hodnota	0	1 920
	Spolu	0	1 920

Pasíva

Ostatné záväzky:

a) so zostatkovou dobou splatnosti:

1. do jedného mesiaca: 1 000,06 Eur
2. a dlhšie: 0 Eur

b) podľa druhov veriteľov, v členení na:

1. iní veritelia z finančného sektora: 2 774,34 Eur (DÚ - daň zo mzdy, DPH)
2. iní podnikatelia: 4 482,93 Eur (dodávatelia)
3. fyzické osoby (mzdy): 6 915,74 Eur
4. zdravotná a sociálna poisťovňa: 4 439,66 Eur
5. sociálny fond: 410,24 Eur
6. zákonná rezerva: 6 540,54 Eur

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Výnosy:

Číslo riadku	1.Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Výnosy z odplát a provízií	291 501	206 117
1.	Z investičných služieb	142 950	71 256
2.	Z vedľajších služieb	148 551	134 861

Číslo riadku	8.Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	194	837

1. Úrokové výnosy sú v celkovej hodnote 19,81 Eur a boli vytvárané z bankových operácií.
2. Kurzový zisk: 174,08 Eur

3. Výnosy z poplatkov a provízií:
- z investičných služieb na základe komisionárskej zmluvy: 72 308,49 Eur
 - z investičnej služby riadenie portfólia: 69 591,80 Eur
 - z poradenských služieb: 81 260,07 Eur
 - zo správy a úschovy cenných papierov: 67 290,99 Eur
 - zo služieb súvisiacich s vydávaním platobných kariet: 1 050,00 Eur
4. Ostatné výnosy:
- ostatné prevádzkové výnosy: 3 501,69 Eur

Náklady:

1. Rozpis personálnych nákladov:
- a) osobné náklady a odmeny:
- mzdy: 104 190,83 Eur
 - sociálne a zdravotné poistenie: 37 096,58 Eur
 - ostatné sociálne náklady (tvorba soc. fondu, stravné lístky, ročné zúčtovanie ZP, PN): 2 605,98 Eur
- b) ostatné personálne náklady (školenia): 0 Eur

Číslo riadku	i. Personálne náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	96 303	91 037
2.	Pohyblivá zložka miezd	7 888	5 620
3.	Poistenie	37 097	29 053
4.	Stravovanie	2 034	1 666
5.	Zdravotná starostlivosť	-	-
6.	Vzdelávanie a školenia	-	-
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava	-	-
8.	Ostatné personálne náklady	571	487
	Spolu	143 893	127 863

Číslo riadku	k.1.Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy	-	-
2.	Stroje a zariadenia	-	1 920
	Spolu	-	1 920

Číslo riadku	k.2.Odpisy nehmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Software	16 781	16 781
	Spolu	16 781	16 781

Číslo riadku	m.Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata auditorovi	2 400	2 400
2.	Údržba nehnuteľnosti a zariadení	-	-
3.	Iné služby	80 171	55 808
4.	Nájomné	9 281	8 506
5.	Energie	-	-
6.	Nakúpený materiál	-	-
	Spolu	91 852	66 714

Číslo riadku	n.1.Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	4 276	577

Číslo riadku	n.2.Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty	0	0
2.	Miestne dane a poplatky	204	211
3.	Súdne poplatky a iné poplatky	1 463	810
	Spolu	1 667	1 021

2. Rozpis ostatných nákladov podľa druhov:
 Kurzové straty: 4 275,64 Eur
 Dane a poplatky: 1 666,61 Eur
 Príspevky NBS, GFI: 3 405,00 Eur
 Konzultačné a poradenské služby: 791,97 Eur
 Náklady na správu informačných technológií: 27 040,40 Eur

3. Všeobecné prevádzkové náklady:

- Nájomné: 9 280,97 Eur
- Právne služby: 750,00 Eur
- Telefóny, internet: 1 814,27 Eur
- Účtovníctvo, audit: 9 832,24 Eur
- Preklady: 1 896,98 Eur
- Poštovné: 529,95 Eur
- Ostatné nakupované služby: 3 908,72 Eur
- Poplatky za správu cenných papierov: 8 303,90 Eur
- Poplatky za vydávanie platobných kariet: 1 800,00 Eur
- Ostatné náklady na poplatky a provízie: 11 132,44 Eur
- Bankové poplatky: 951,58 Eur
- Poistenie: 1 282,39 Eur
- Kancelárske potreby: 2 356,82 Eur
- Odpisy HIM: 16 780,80 Eur
- Nákup hmot. majetku do 1 700 Eur: 349,07 Eur
- Cestovné: 341,12 Eur
- Opravné položky: 18 511,48 Eur
- Reprezentačné: 2 344,35 Eur
- PHM: 867,02 Eur
- Opravy a údržba: 547,84 Eur
- Koeficientovaná DPH - neuplatnená: 5 799,75 Eur
- Splatná daň (daň z bankových úrokov): 3,48 Eur

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami:

- a) Výška podielov na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi
 Spriaznenými osobami s obchodníkom podľa § 2 písm. n) Opatrenia MF SR č. 26307/2007-74 zo dňa 18.12.2007 v znení neskorších predpisov sú akcionári spoločnosti M Securities o.c.p., a.s.:

Číslo riadku	Podiely spriaznených osôb na základom imaní obchodníka s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Maxima pojišťovna, a.s.	41%	40%
2.	Ing. Jevgenij Jevstafjev	32%	60%

b) Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

Pohľadávky (v Eur)	Začiatkový stav	Prírastky	Úbytky	Konečný zostatok
Maxima pojišťovna	4 711,24	38 888,52	39 030,43	4 569,33
J. Jevstafjev	53,77	238,19	215,08	76,88

Záväzky (v Eur)	Začiatkový stav	Prírastky	Úbytky	Konečný zostatok
Maxima pojišťovna	0	0	0	0
J. Jevstafjev	0	0	0	0

- Údaje o udalostiach, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky:
Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom jej zostavenia nenastali žiadne významné udalosti.
- Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období: 8
Počet členov predstavenstva: 3
Počet členov dozornej rady: 2
- Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia:
Výsledok hospodárenia za rok 2013, ktorým je účtovný zisk vo výške 14 738,75 Eur navrhuje spoločnosť použiť na čiastočné pokrytie neuhradenej straty minulých rokov.
- Údaje o rizikách, ktorým je spoločnosť vystavená (úverovom, trhovom, úrokovom a iných):
 - o spôsoboch a postupoch identifikácie týchto rizík
 - o spôsoboch a postupoch merania, sledovania a riadenia týchto rizík

Spoločnosť nemá povolenie na obchodovanie s investičnými nástrojmi na vlastný účet a ani na obchodovanie s investičnými nástrojmi na úver, nedrží na svojich účtoch pozície vo finančných nástrojoch na predaj, na obchodovanie ani nedrží finančné nástroje do splatnosti. Vzhľadom k tomu vedie spoločnosť všetky svoje aktíva výhradne v neobchodnej knihe a nie je vystavená niektorým trhovým rizikám vyplývajúcim z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, dlhovými, akciovými, kapitálovými nástrojmi alebo komoditami, ktoré sú citlivé na zmeny podmienok na finančných trhoch.

Spoločnosť má identifikované nasledovné riziká:

- Kreditné riziko
 - Devízové riziko
 - Operačné riziko
- (1) Kreditné riziko zmluvnej strany predstavuje moment neistoty sprevádzajúci obchodnú činnosť spoločnosti, konkrétne riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná strana nesplní svoje záväzky, ku ktorým sa zmluvne zaviazala včas a v plnom rozsahu. Stratégia riadenia a zmierňovania kreditného rizika zmluvnej strany spočíva najmä v posudzovaní a náležitom zvážení kreditnej kvality zmluvnej strany ešte pred uzatvorením obchodného vzťahu, pričom sa berú do úvahy predchádzajúce skúsenosti so zmluvnou stranou, objem obchodu či doba trvania zmluvného vzťahu a v následnom sledovaní platobnej disciplíny zmluvnej strany po celú dobu trvania zmluvného vzťahu. Súčasťou systému riadenia kreditného rizika zmluvnej strany sú aj obchodné limity.

Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej požiadavky pre kreditné riziko v zmysle §10 Opatrenia NBS č. 4/2007 zo dňa 13.3.2007. Na základe tohto prístupu priraduje spoločnosť rizikové váhy všetkým expozíciám vedeným v neobchodnej knihe a vypočítava tomu zodpovedajúce požiadavky na vlastné zdroje na krytie kreditného rizika. Rizikové váhy sa priradujú a určujú nižšie uvedeným expozíciám a používa sa koeficient kreditného rizika vo výške 0,08. Expozície:

- a) pohľadávky voči orgánom verejnej moci a právnickým osobám okrem podnikateľom;
- b) dlhodobé pohľadávky voči inštitúciám;
- c) dlhodobé pohľadávky voči právnickým osobám podnikateľom;
- d) retailové pohľadávky;
- e) pohľadávky po termíne splatnosti;
- f) krátkodobé pohľadávky voči inštitúciám a právnickým osobám podnikateľom;
- g) iné položky, ako sú: hotovosť a rovnocenné prostriedky, hmotný majetok, náklady a výnosy budúcich období a ostatné aktíva.

(2) Devízové riziko je riziko, že sa zmení hodnota aktív alebo pasív spoločnosti z dôvodov zmien devízových kurzov. Pri sledovaní devízového rizika spoločnosť mesačne zostavuje devízovú pozíciu, ktorá vyjadruje pomer objemu aktív a pasív v cudzej mene. Na meranie hodnoty devízového rizika používa spoločnosť štandardnú metódu podľa § 174 odsek 1 a) Opatrenia NBS č. 4/2007 zo dňa 13.3.2007.

(3) Operačným rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných interných procesov v spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania spoločnosťou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Súčasťou operačného rizika je právne riziko, ktorým sa rozumie riziko straty vyplývajúce najmä z nevymáhateľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom. Spoločnosť používa na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na krytie operačného rizika prístup základného indikátora.

6. Náklady spoločnosti voči audítorovi za účtovné obdobie:

Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Overenie účtovnej závierky	2 200	2 200
Uisťovacie audítorské služby		
Súvisiace audítorské služby		
Daňové poradenstvo		
Ostatné audítorské služby	200	200
Spolu	2 400	2 400

H. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Iné aktíva		
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	0	0
3.	Pohľadávky z termín. obchodov	0	0
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	0	0
5.	Pohľadávky z amerických opcíí	0	0
6.	Pohľadávky z bankových záruk	0	0
7.	Pohľadávky z ručenia	0	0
8.	Pohľadávky zo záložných práv	0	0
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	0	0
10	Práva k cudzím veciam a právam	0	0
11	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	0	0
12	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13	Hodnoty v evidencii	115 867 351	58 928 642
	Iné aktíva spolu	115 867 351	58 928 642

	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Iné pasíva		
1.	Závázky na požičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Závázky zo spotových obchodov	0	0
3.	Závázky z termínovaných obchodov	0	0
4.	Závázky z európskych opcíí	0	0
5.	Závázky z amerických opcíí	0	0
6.	Závázky z bankových záruk	0	0
7.	Závázky z ručenia	0	0
8.	Závázky zo záložných práv a	0	0
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	0	0
10	Práva iných k veciam a právam	0	0
11	Hodnoty prevzaté do správy	0	0
12	Závázky v evidencii	115 867 351	58 928 642
	Iné pasíva spolu	115 867 351	58 928 642

Bratislava, dňa 13.03.2014