
VÝROČNÁ SPRÁVA 2013

M Securities o.c.p., a.s.

OBSAH

OBSAH	2
ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	3
PROFIL SPOLOČNOSTI	4
PREDMET PODNIKANIA	4
CIELE A HODNOTY	5
VEDENIE SPOLOČNOSTI	6
ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI	6
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA O ČINNOSTI SPOLOČNOSTI V ROKU 2012	8
Obchodná činnosť	8
Informácie o rozdelení hospodárskeho výsledku	9
Systém riadenia rizík	9
Prevádzková činnosť	9
FINANČNÁ ČASŤ	10

ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Vážení akcionári, vážení klienti, obchodní partneri a priatelia,

predkladáme Vám výročnú správu obchodníka s cennými papiermi a audítorom overené finančné výkazy za rok 2013.

Rok 2013 bol pre spoločnosť z viacerých pohľadov úspešný. Spoločnosť sa podarilo stabilizovať a rozšíriť klientskú základňu a portfólio produktov. Tržby spoločnosti z poskytovaných investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností vzrástli oproti roku 2012 o 41% a spoločnosť uzavrela hospodárenie v roku 2013 so ziskom 14,7 tis. EUR.

O tom, že klienti sú s poskytovanými službami naozaj spokojní svedčia aj fakty. Objem klientského majetku spravovaného spoločnosťou bol ku koncu roka 2013 výrazne vyšší ako v roku 2012, nakoľko spoločnosť oslovila a poskytuje svoje služby novému segmentu trhu. Objem aktív v riadení portfólia taktiež vzrástol a ku koncu roka 2013 dosiahol 3,069 mil. EUR.

V roku 2013 chce spoločnosť primárne pokračovať v plnení jej dlhodobej stratégie. Jedná sa o rozširovanie klientskej základne, najmä z radov bonitných klientov - fyzických osôb pri poskytovaní služby riadenia portfólia a tiež o správu majetku klientov - právnických osôb na základe komisionárskej zmluvy. Za účelom poskytovania tejto služby sa na našu spoločnosť obracia stále viac klientov, ktorí oceňujú najmä náš individuálny a vysoko flexibilný prístup. Oddelenie investičných služieb spoločnosti tiež oslovuje nových klientov s projektom obchodovania s cennými papiermi prostredníctvom systému Euroclear, čím sa zlepšuje postavenie spoločnosti na trhu v oblasti aktívnej správy majetku.

Na záver by som chcel poďakovať všetkým zamestnancom za ich profesionálny prístup a výborne vykonanú prácu a akcionárom, našim klientom a obchodným partnerom za spoluprácu a dôveru v roku 2013.

Teším sa na ďalšiu úspešnú spoluprácu.

Ing. Sjarhei Khimaroda
predseda predstavenstva

PROFIL SPOLOČNOSTI

Názov: M Securities o.c.p., a.s.
Sídlo: Panenská 21, 811 03 Bratislava, Slovenská republika
IČO: 35 931 949
Telefón: +421 2 594 20 400
Fax: +421 2 594 20 403
E-mail: info@msecurities.sk
http://: www.msecurities.sk
Rok založenia: 2005
Základné imanie: 298.745 EUR

PREDMET PODNIKANIA

Spoločnosť má udelené povolenie na 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:

- 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;
- 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;
- 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;
- 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;
- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku 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 mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
- 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: 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;
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločností alebo kúpy podniku;

- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb a vykonávanie bezhotovostných obchodov s peňažnými prostriedkami v cudzej mene;
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
- 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. Spoločnosť nevlastní žiaden podiel v iných spoločnostiach a nemá organizačnú zložku v zahraničí.

CIELE A HODNOTY

Hodnotová orientácia spoločnosti

Spoločnosť poskytuje služby svojim klientom v kombinácii najmodernejších investičných stratégií a tradičných podnikateľských hodnôt, akými sú profesionalita, flexibilita a komplexnosť poskytovaných služieb, lojalita voči klientom a transparentnosť poskytovaných informácií.

Orientácia na klienta

Je dlhodobým smerovaním spoločnosti. Pri poskytovaní poradenstva a investičných služieb, vrátane správy klientskeho majetku, minimalizuje spoločnosť riziká straty klientovej dôvery. Snahou spoločnosti je čo najlepšie poznať a identifikovať požiadavky klienta, čo najlepšie uspokojiť jeho potreby a na základe týchto informácií poskytovať klientom spoločnosti kvalitné služby.

Referencie a prezentácia spoločnosti

Dobré meno spoločnosti považujeme za dôležitý prvok úspechu spoločnosti. Pri vytváraní goodwillu spoločnosti sa snažíme od jej vzniku o komplexné naplnenie požiadaviek klientov s cieľom eliminovať možné negatívne prvky v zmluvných vzťahoch a následne poskytovaných službách.

Ludský potenciál

Spoločnosť považuje zamestnancov spoločnosti za jednu z prioritných hodnôt spoločnosti. Orientujeme sa na kreatívnych, vzdelaných zamestnancov s profesionálnym prístupom, vysokými kvalitami a ambíciami, schopnými úspešne podporiť tímovú spoluprácu. Motivácia zamestnancov je podmienená dosahovanými výkonmi. Spoločnosť preferuje priateľskú atmosféru so silnou orientáciou na výsledok, pri rešpektovaní firemných pravidiel.

Smerovanie spoločnosti

Pre oblasť investičných služieb a kapitálového trhu je príznačný dynamický vývoj. Spoločnosť sa orientuje na promptné poskytovanie služieb, inovatívne prístupy a skvalitňovanie služieb pri zohľadnení individuálnych požiadaviek klientov.

VEDENIE SPOLOČNOSTI

PREDSTAVENSTVO:

Ing. Siarhei Khimaroda, *predseda predstavenstva, výkon funkcie od 30.07.2009*

Ing. Milan Točina, *člen predstavenstva, výkon funkcie od 5.12.2013*

Rihards Neploho, *člen predstavenstva, výkon funkcie od 22.1.2014*

Tomáš Královič, *člen predstavenstva, výkon funkcie od 31.12.2010 do 31.11.2013*

Mgr. Daniel Sojka, *člen predstavenstva, výkon funkcie od 31.12.2010 do 22.1.2014*

DOZORNÁ RADA:

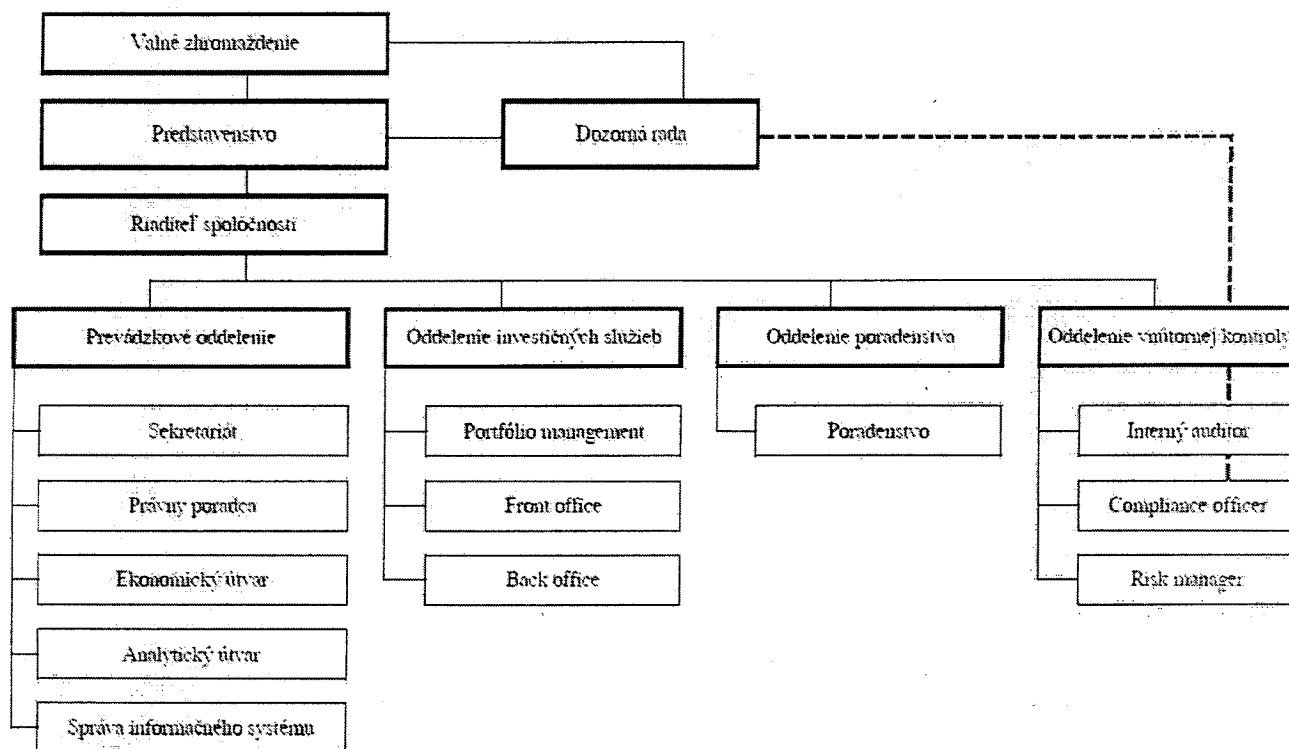
Ing. Jevgenij Jevstafjev, *predseda dozornej rady, výkon funkcie od 21.12.2010*

Pavels Gavrilovs, *člen dozornej rady, výkon funkcie od 31.10.2013*

Ing. Rudolf Bubla, *člen dozornej rady, výkon funkcie od 07.2.2008 do 11.11.2013*

Ing. Martin Meier, *člen dozornej rady, výkon funkcie od 21.12.2010 do 31.10.2013*

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI



VEDENIE SPOLOČNOSTI

Zodpovedá za oblasť komplexnej koncepcie spoločnosti, poskytovaných služieb, starostlivosť o klientov spoločnosti po všetkých stránkach.

Predstavenstvo utvára podmienky pre smerovanie spoločnosti, zabezpečenie požadovaných činností spoločnosti v súlade s platnou legislatívou. Plní povinnosti uložené valným zhromaždením spoločnosti, podáva správy dozornej rade spoločnosti.

ODDELENIE INVESTIČNÝCH SLUŽIEB

Oddelenie investičných služieb je základnou organizačnou zložkou spoločnosti, prostredníctvom ktorej sú poskytované investičné služby klientom.

Portfólio manažér v súčinnosti s ďalšími pracovníkmi oddelenia investičných služieb a ďalšími oddeleniami spoločnosti vykonáva investičné analýzy, zodpovedá za riadenie portfólií jednotlivých klientov. Oddelenie zodpovedá za vyhotovenie analýz, návrhov investičných stratégií zodpovedajúcich investičnému profilu jednotlivých klientov a ich následnú správu. Front office a back office - útvary oddelenia - poskytujú služby spojené so zabezpečením realizácie pokynov klientov, zabezpečenie správy a vedenia majetkových účtov klientov.

PORADENSKÉ ODDELENIE

Pracovníci poradenského oddelenia sú zodpovední za kompletne poradenstvo vo veciach súvisiacich s poskytovaním služieb spojených s obstarávaním vydávania cenných papierov pre emitentov a s upisovaním investičných nástrojov pre klientov. Ďalej sú zodpovední za všetky činnosti súvisiace s administráciou emisií cenných papierov a uvádzanie cenných papierov na regulované trhy cenných papierov.

ODDELENIE VNÚTORNEJ KONTROLY

Oddelenie vnútornej kontroly je samostatnou organizačnou jednotkou spoločnosti, ktorá zodpovedá za tvorbu a kontrolu infraštruktúry spoločnosti z pohľadu všetkých zákonom stanovených požiadaviek pri poskytovaní služieb a činnosti spoločnosti. Vyhotovuje systém vnútorných noriem spoločnosti s cieľom eliminovania rizikových faktorov. Analyzuje pripravované zákonné úpravy a koordinuje prípravu i praktickú realizáciu všetkých zákonných požiadaviek. Súčasne zabezpečuje komplexný výkon vnútornej kontroly, riadenia rizík a compliance spoločnosti v súlade s platnou právnou úpravou.

PREVÁDZKOVÉ ODDELENIE

Prevádzkové oddelenie zabezpečuje riadny chod spoločnosti, jej bežnej hospodárskej agendy, spoluprácu s obchodnými partnermi, subdodávateľmi a pod. Poskytuje support ďalším oddeleniam spoločnosti, participuje na informačných povinnostiach spoločnosti voči klientom. Analytický útvar zabezpečuje komplexnú tvorbu analýz pre klientov spoločnosti, poradenstvo a ďalšie služby.

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI O ČINNOSTI SPOLOČNOSTI V ROKU 2013

Obchodná činnosť

ODDELENIE INVESTIČNÝCH SLUŽIEB

Medzi kľúčové zložky spoločnosti patrí Oddelenie investičných služieb. Rozsah poskytovaných služieb je definovaný povolením udeleným Národnou bankou Slovenska.

Naše služby

Oddelenie investičných služieb zabezpečuje poskytovanie nasledujúcich činností:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov,
- vykonanie pokynu klienta na jeho účet,
- riadenie portfólia,
- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- vykonávanie devízových obchodov.

Hlavnou investičnou službou oddelenia je obchodovanie s finančnými nástrojmi na účet klienta na základe pokynu klienta. Túto službu spoločnosť poskytuje na základe komisionárskej zmluvy.

Klienti

Našími klientmi sú právnické aj fyzické osoby.

Výsledky

Objem spravovaného majetku klientov na základe zmluvy o riadení portfólia, komisionárskej zmluvy a zmluvy o držiteľskej správe bol na konci roku 2013 vo výške 115,867 mil. EUR.

PORADENSKÉ ODDELENIE

Medzi kľúčové zložky spoločnosti patrí Poradenské oddelenie. Rozsah poskytovaných služieb je definovaný povolením udeleným Národnou bankou Slovenska.

Naše služby

Poradenské oddelenie zabezpečuje poskytovanie nasledujúcich činností:

- investičné poradenstvo,
- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku,
- 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,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi
- služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Hlavnými službami poradenského oddelenia spoločnosti je poskytovanie služieb spojených s administráciou emisií cenných papierov a poradenstvo pri predaní alebo kúpe podniku. V súvislosti s poskytovaním tohto druhu poradenstva sa spoločnosť vyprofilovala na spoločnosť poskytujúcu služby na vysoko profesionálnej úrovni.

Na spoločnosť sa za účelom poskytovania poradenstva pri administrácii vydania a zrušenia emisií cenných papierov obracajú spoločnosti tak z regiónu strednej ako aj západnej Európy.

Výsledky

Spoločnosť v roku 2013 poskytla poradenstvo pri vydaní 1 emisie cenných papierov a bola administrátorom 1 emisie cenných papierov.

Informácie o rozdelení hospodárskeho výsledku

Do dňa vyhotovenia tejto výročnej správy sa nekonalo riadne valné zhromaždenie spoločnosti. Spoločnosť v roku 2013 dosiahla zisk vo výške 14 739 EUR. Po povinnom prídelení do rezervného fondu, navrhuje spoločnosť ponechať dosiahnutý zisk v spoločnosti ako nerozdelený zisk minulých období.

Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii spoločnosti v roku 2014

V roku 2014 chce spoločnosť primárne pokračovať v plnení jej dlhodobej stratégie, ktorej cieľom je neustále zvyšovať kvalitu služieb a postavenie na trhu. V roku 2014 očakávame medziročný rast tržieb spoločnosti o 15%, čo by sa malo prejavovať na ďalšom zlepšení hospodárenia s cieľom dosiahnuť na konci roka 2014 kladné výsledky hospodárenia spoločnosti.

System riadenia rizik

Spoločnosť nemá povolenie na obchodovanie s investičnými nástrojmi na vlastný účet a ani neumožňuje svojim klientom obchodovanie s investičnými nástrojmi na úver. Prostriedky vložené akcionármi spoločnosti sú tak úplne zbavené úverových a trhových rizík a rizík likvidity a súčasne je vylúčená možnosť neoprávneného použitia prostriedkov zverených do správy spoločnosti k obchodom na vlastný účet.

Vzhľadom k vyššie uvedenému sa stratégie riadenia rizik redukujú na riziká spojené so správou klientskeho majetku, prípadne so službami poskytovanými oddelením poradenských služieb.

Za týmto účelom má spoločnosť vytvorený tento system riadenia rizik:

- *Investičný výbor*
Na základe pripomienok útvaru riadenia rizik prijíma zásadné rozhodnutia o investíciách z hľadiska ich rizikovosti.
- *Oddelenie investičných služieb*
Zakladá a spravuje rizikové expozície podľa rozhodnutia investičného výboru, zabezpečuje včasné a úplné plnenie obchodov, eviduje a vysporiada obchody, realizuje rekonziliáciu dát a pripravuje podklady pre ekonomický útvar.
- *Ekonomický útvar*
Spracováva podklady oddelenia investičných služieb a overuje ich integritu, vyvíja oceňovacie metódy a finančnú metodiku a odovzdáva informácie oddeleniu vnútornej kontroly a risk managementu.
- *Oddelenie vnútornej kontroly a risk managementu*
Koordinuje činnosť jednotlivých útvarov a kontroluje plnenie jednotlivých povinností týchto útvarov.

Prevádzková činnosť

Hlavnou úlohou prevádzkového oddelenia spoločnosti bolo zabezpečiť bezproblémový chod spoločnosti najmä v oblasti vedenia účtovníctva, hardwarového a softwarového zabezpečenia a právneho poradenstva. Všetky tieto činnosti zabezpečilo oddelenie outsourcovaním týchto služieb u tretích osôb.

Vedenie účtovníctva bolo zverené spoločnosti W-CONSULT s.r.o., servis a údržba informačných technológií spoločnosti ComBiz s.r.o., tvorba a údržba webovej prezentácie spoločnosti Silvermax, s.r.o. a právne poradenstvo White & Case s.r.o..

FINANČNÁ ČASŤ

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

štatutárnemu orgánu a akcionárom spoločnosti

M Securities o.c.p., a.s.

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

Vykonali sme audit pripojenej účtovnej závierky spoločnosti M Securities o.c.p., a.s. so sídlom Panenská 21, Bratislava, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o účtovníctve"), a za tie interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými 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 audítorských dôkazov o sumách a údajoch uvedených 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 vernú prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské 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 významných účtovných odhadov, ktoré uskutočnil manažment spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2013 a výsledku jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom o účtovníctve.

26. marca 2014
Prievidza, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
PKF Slovensko s.r.o.
Licencia UDVA č. 40
Obchodný register Trenčín, vložka 2103/R



Zodpovedný audítor:
Ing. Štefan Kardoš, CA
Licencia číslo 714

PKF Slovensko s.r.o.

Súv Úč OCP 1 - 04

SÚVAHA

obchodníka s cennými papiermi

zostavená k...31.12. 20..13

(v celých eurách)

Za obdobie od	mesiac	rok	do	mesiac	rok
	0 1	2 0 1 3		1 2	2 0 1 3
Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od	0 1	2 0 1 2	do	1 2	2 0 1 2

Dátum vzniku účtovnej jednotky

2 3 0 4 2 0 0 5

Účtovná zavierka

 riadna mimoriadna priebežná

Účtovná zavierka

 zostavená schválená

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

Kód SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

M S e c u r i t i e s o c p , a s

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

P a n e n s k á 2 1

Číslo

PSČ

8 1 1 0 3

Názov obce

B r a t i s l a v a

Číslo telefónu



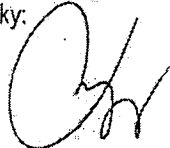
0 2 / 5 9 4 2 0 4 0 0

Číslo faxu

0 2 / 5 9 4 2 0 4 0 3

E-mailová adresa

i n f o @ m s e c u r i t i e s . s k

Zostavené dňa: 13.03.2014	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:
Schválené dňa:			

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznám ky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva	x	x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		214214	170473
2.	Pohľadávky voči klientom		53203	55442
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		53203	55442
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
8.	Úvery a obrátené repoobchody			
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
9.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
10.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
11.	Nehmotný majetok		54533	71313
12.	Hmotný majetok			
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný			
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný			
13.	Daňové pohľadávky			
14.	Ostatný majetok		604	9389
	Aktíva spolu		322554	306617

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 9)		25764	24566
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		25764	24566
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky			
a)	splatná daň z príjmov			
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 10 až 17)		296790	282051
10.	Základné imanie, z toho		298745	298745
a)	upísané základné imanie		298745	298745
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Vlastné akcie (x)			
12.	Emisné ážio x/(x)			
13.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
14.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		3231	3231
15.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		(19925)	14700
16.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
17.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie x/(x)		14739	(34625)
	Pasíva		322554	306617

VZS Úč OCP 2 - 04

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

obchodníka s cennými papiermi

zostavený k...31.12.: 20.. 13

(v celých eurách)

Za obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 3 1 2 2 0 1 3
 Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od 0 1 2 0 1 2 do 1 2 2 0 1 2

Dátum vzniku účtovnej jednotky

2 3 0 4 2 0 0 5

Účtovná zvierka

Účtovná zvierka

 riadna zostavená mimoriadna schválená priebežná

IČO

3 5 9 3 1 9 4 9

DIČ

2 0 2 2 0 0 4 9 3 0

Kód SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

M S e c u r i t i e s , o c p , a s

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

Číslo

P a n e n s k á 2 1

PSČ

8 1 1 0 3

Názov obce

B r a t i s l a v a

Číslo telefónu


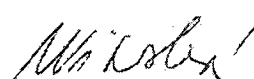
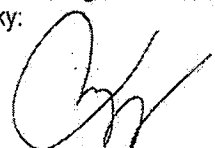
0 2 / 5 9 4 2 0 4 0 0

Číslo faxu

0 2 / 5 9 4 2 0 4 0 3

E-mailová adresa

i n f o @ m s e c u r i t i e s . s k

Zostavené dňa: 13.03.2014	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:
Schválené dňa:			

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		291501	206117
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		21986	29306
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb		269515	176811
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk/strata z derivátov			
6.e.	Zisk/strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou			
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania			
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		194	837
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk/strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11./h.	Zisk/strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		3502	2625
i.	Personálne náklady		143893	127863
i.1.	mzdové a sociálne náklady		141313	125731
i.2.	ostatné personálne náklady		2580	2132
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		16781	18701
k.1.	odpisy hmotného majetku			1920
k.2.	odpisy nehmotného majetku		16781	16781
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		91852	66714
n.	Náklady na financovanie		5943	1598
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		4276	577
n.2.	dane a poplatky		1667	1021
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		14742	(34603)
p.	Daň z príjmov		3	22
p.1.	splatná daň z príjmov		3	22
p.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		14739	(34625)

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2013

v - eurocentoch - celých eurách

Za obdobie od mesiac rok do mesiac rok
01 2013 do 12 2013

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od 01 2012 do 12 2012

Dátum vzniku účtovnej jednotky
13 04 2005

Účtovná závierka
*)
 - riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka
*)
 - zostavená
 - schválená

IČO 35931949 DIČ 2022004930 Kód SK NACE 66.12.0

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

M S e c u r i t i e s o . c . p . , a . s .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

P a n e n s k á Číslo 21

PSC

81103

Názov obce

B r a t i s l a v a

Číslo telefónu

02

59420402

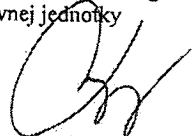
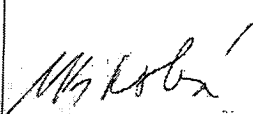

Číslo faxu

02

59420403

E-mailová adresa

i n f o @ m s e c u r i t i e s . s k

Zostavené dňa: 13.03.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválené dňa:			

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 držiateľskej 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 Kráľovič - 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 nevymožiteľných 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 úschove 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 nehnuteľností 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
- Koefficientovaná 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 nespĺní 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.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Závazky zo spotových obchodov	0	0
3.	Závazky z termínovaných obchodov	0	0
4.	Závazky z európskych opcíí	0	0
5.	Závazky z amerických opcíí	0	0
6.	Závazky z bankových záruk	0	0
7.	Závazky z ručenia	0	0
8.	Závazky 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	Závazky v evidencii	115 867 351	58 928 642
	Iné pasíva spolu	115 867 351	58 928 642

Bratislava, dňa 13.03.2014



Accountants &
business advisers

Správa o overení súladu

výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu

štatutárnemu orgánu a spoločníkom spoločnosti M Securities o.c.p., a.s

I.

Vykonalí sme audit pripojenej účtovnej závierky spoločnosti M Securities o.c.p., a.s, so sídlom Panenská 21, Bratislava k 31. decembru 2013, ktorá je uvedená ako príloha výročnej správy. K účtovnej závierke sme 26. marca 2014 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

štatutárnemu orgánu a akcionárom spoločnosti

M Securities o.c.p., a.s.

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

Vykonalí sme audit pripojenej účtovnej závierky spoločnosti M Securities o.c.p., a.s, so sídlom Panenská 21, Bratislava, ktorá obsahuje súvahu k 31.decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o účtovníctve"), a za tie interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými 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 audítorských dôkazov o sumách a údajoch uvedených 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 vernú prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské 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 významných účtovných odhadov, ktoré uskutočnil manažment spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

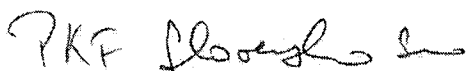
Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

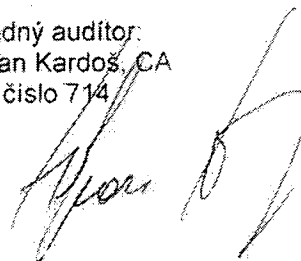
Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2013 a výsledku jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom o účtovníctve.

26. marca 2014
Prievidza, Slovenská republika

Auditorská spoločnosť:
PKF Slovensko s.r.o.
Licencia UDVA č. 40
Obchodný register Trenčín, vložka 2103/R



Zodpovedný audítor:
Ing. Štefan Kardoš, CA
Licencia číslo 714



Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou - dodatok k správe audítora -

II.

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s účtovnou závierkou.

Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať stanovisko o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

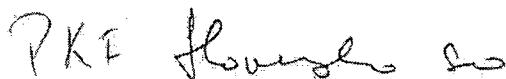
Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2013. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru sú uvedené účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2013, ktorá je uvedená ako príloha výročnej správy.

8. apríla 2014
Prievidza, Slovenská republika

Auditorská spoločnosť:
PKF Slovensko s.r.o.
Licencia UDVA č. 40
Obchodný register Trenčín, vložka 2103/R



Zodpovedný audítor:
Ing. Štefan Kardoš, CA
Licencia číslo 714

