

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/
u periodu od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine

Broj iskaza
95711/2018

Popunjava pravno lice	
Matični broj: 03138933	Šifra djelatnosti: 6612
Popunjava: Ivan Jokanović	
Naziv: INVESTICIONO DRUŠTVO LIMIT PRIME SECURITIES AD PODGORICA	
Sjedište: STUDENTSKA 14 , PODGORICA, CRNA GORA	

Grupa	Pozicija	Red. broj	Napomena	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A K T I V A				
00(dio)	A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001			
	B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	002		12,971.00	3,438.00
012	I. GOODWILL	003			
01 bez 012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	III. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		12,971.00	3,438.00
020, 022, 023, 026, 027(dio), 028(dio), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	1	12,971.00	3,438.00
024, 027(dio), 028(dio)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027 (dio), 028(dio)	3. Biološka sredstva	008			
	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	009			
030, 031(dio), 032(dio), 039 (dio)	1. Učešća u kapitalu	010			
031(dio), 032 (dio)	2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	011			
032(deo),033 do 038, 039(dio)	3. Ostali dugoročni finansijski plasmani	012			
288	C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	013			
04	D. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	014			
	E. OBRTNA SREDSTVA	015		132,949.00	250,170.00
10 do 13,15	I. ZALIHE	016			

	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	017		132,949.00	250,170.00
20, 21, 22 osim 223	1. Potraživanja	018	2	148.00	504.00
223	2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	019			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	020			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	021	3	132,801.00	249,666.00
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	022			
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	023		145,920.00	253,608.00
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102 do 109)	101		143,753.00	252,696.00
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	4	295,100.00	295,100.00
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330, 331 i 333	IV. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	105			
332 i 334	V. NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	106			
34	VI. NERASPOREDJENA DOBIT	107			
35	VII. GUBITAK	108	5	-151,347.00	-42,404.00
237	VIII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI	109			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)	110			
40(dio)	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	111			
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (113+114)	112			
414, 415	1. Dugoročni krediti	113			
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	114			

498	C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115			
	D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116		2,167.00	912.00
	I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	117		2,167.00	912.00
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	118	6	438.00	438.00
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	119			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	120	7	177.00	474.00
45, 46 i 49 osim 498	4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	121	8	1,552.00	
47, 48 osim 481	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	122			
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobit	123			
40(dio)	II. KRATKOROČNA REZERVISANJA	124			
	E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125		145,920.00	253,608.00

Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji ("Sl. list CG" broj 80/08) i IV Direktivom EU.

U _____

Datum prijema 29.03.2019.
Datum obrade 29.03.2019.
Datum štampe 29.03.2019.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza

Ivan Jokanović

Odgovorno lice

Igor Budisavljević



ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine

Broj iskaza
95711/2018

Popunjava pravno lice	
Matični broj: 03138933	Šifra djelatnosti: 6612
Popunjava: Ivan Jokanović	
Naziv: INVESTICIONO DRUŠTVO LIMIT PRIME SECURITIES AD PODGORICA	
Sjedište: STUDENTSKA 14, PODGORICA, CRNA GORA	

Pozicija	Opis	Red broj	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Red broj	Ostali kapital	Red broj	Neuplaćeni kapital (grupa 31)	Red broj	Emisiona premija (rn 320)	Red broj	Rezerve (rn 321, 322)	Red broj	Revalorizacione rezerve (grupa 33)	Red broj	Neraspoređena dobit (grupa 34)	Red broj	Gubitak (grupa 35)	Red broj	Otkupljene sopstvene akcije udjeli (rn 237)	Red broj	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8+10)
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11
1.	Stanje na dan 01.01. godine	401	295,100.00	410		419		428		437		446		455		464	42,404.00	473		482	252,696.00
2.	Efekte retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	402		411		420		429		438		447		456		465		474		483	
3.	Korigovano početno stanje na dan 01.01. godine (r.br. 1+2)	403	295,100.00	412		421		430		439		448		457		466	42,404.00	475		484	252,696.00
4.	Neto promjene u godini	404		413		422		431		440		449		458		467		476		485	
5.	Stanje na dan 31.12. godine (r.br. 3+4)	405	295,100.00	414		423		432		441		450		459		468	42,404.00	477		486	252,696.00
6.	Efekte retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	406		415		424		433		442		451		460		469		478		487	
7.	Korigovano početno stanje na dan godine (r.br. 5+6)	407	295,100.00	416		425		434		443		452		461		470	42,404.00	479		488	252,696.00

8. Neto promjene u godini	408	417	426	435	444	453	462	471	480	489	-108,943.00
9. Stanje na dan 31.12. godine (r.br. 7+8)	409	418	427	436	445	454	463	472	481	490	143,753.00

Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji ("Sl. list CG" broj 80/08) i IV Direktivom EU.

U _____

Datum prijema 29.03.2019.

Datum obrade 29.03.2019.

Datum štampe 29.03.2019.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Ivan Jokanović



Odgovorno lice

Igor Budisavljević




ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine

Broj iskaza
95711/2018

Popunjava pravno lice	
Matični broj: 03138933	Šifra djelatnosti: 6612
Popunjava: Ivan Jokanović	
Naziv: INVESTICIONO DRUŠTVO LIMIT PRIME SECURITIES AD PODGORICA	
Sjedište: STUDENTSKA 14 , PODGORICA, CRNA GORA	

Pozicija	Red. br	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301		1,255.00
1. Prodaja i primljeni avansi	302		1,255.00
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	45,273.00	30,517.00
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	14,063.00	16,586.00
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	31,210.00	9,975.00
3. Plaćene kamate	308		3,956.00
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		
III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	-45,273.00	-29,262.00
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312		
1. Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)	313		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	314		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	315		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316		
5. Primljene dividende	317		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	71,685.00	16,610.00
1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)	319		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	10,486.00	3,908.00
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	321	61,199.00	12,702.00
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I -II)	322	-71,685.00	-16,610.00
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323		295,538.00
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324		295,100.00
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	325		438.00
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327		

1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	329		
3. Finansijski lizing	330		
4. Isplaćene dividende	331		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332		295,538.00
D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	333	-116,958.00	249,666.00
E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	249,666.00	
F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	335	93.00	
G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	336		
H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)	337	132,801.00	249,666.00

Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji ("Sl. list CG" broj 80/08) i IV Direktivom EU.

U _____

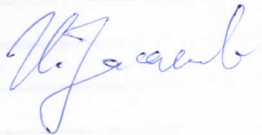
Datum prijema 29.03.2019.

Datum obrade 29.03.2019.

Datum štampe 29.03.2019.

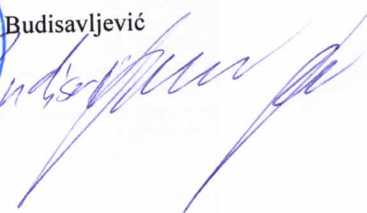
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza

Ivan Jokanović




Odgovorno lice

Igor Budisavljević



ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/
u periodu od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine

Broj iskaza
95711/2018

Popunjava pravno lice	
Matični broj: 03138933	Šifra djelatnosti: 6612
Popunjava: Ivan Jokanović	
Naziv: INVESTICIONO DRUŠTVO LIMIT PRIME SECURITIES AD PODGORICA	
Sjedište: STUDENTSKA 14 , PODGORICA, CRNA GORA	

Grupa	Pozicija	Red. broj	Napomena	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	I. POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201		714.00	1,759.00
60, 61	1. Prihodi od prodaje	202	9	714.00	1,759.00
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206			
	II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		47,840.00	27,505.00
50	1. Nabavna vrijednost prodane robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209	10	96.00	619.00
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	11	31,210.00	9,975.00
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	12	954.00	469.00
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	13	15,580.00	16,442.00
	A. POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213		-47,126.00	-25,746.00
66	I. FINANSIJSKI PRIHODI	214	14	93.00	
56	II. FINANSIJSKI RASHODI	215	15	108.00	3,956.00
	B. FINANSIJSKI REZULTAT (214 - 215)	216		-15.00	-3,956.00
67, 68, 691 i 692	I. OSTALI PRIHODI	217			26,309.00
57, 58, 591 i 592	II. OSTALI RASHODI	218	16	61,802.00	39,011.00
	C. REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219		-61,802.00	-12,702.00
	D. REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220		-108,943.00	-42,404.00
690 - 590	E. NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221			

	F. REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222		-108,943.00	-42,404.00
	G. DRUGE STAVKE REZULTATA /POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)	223			
	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	224			
	2. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja	225			
	3. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridruženih društava	226			
	4. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	227			
	5. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	228			
	H. PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)	229			
721	1. Tekući porez na dobit	230			
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231			
	I. NETO REZULTAT (222+223-229)	232	17	-108,943.00	-42,404.00
	J. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

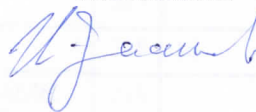
Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji ("Sl. list CG" broj 80/08) i IV Direktivom EU.

U _____

Datum prijema 29.03.2019.
Datum obrade 29.03.2019.
Datum štampe 29.03.2019.

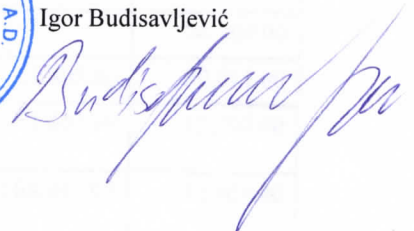
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza

Ivan Jakanović




Odgovorno lice

Igor Budisavljević



INVESTICIONO DRUŠTVO LIMIT PRIME SECURITIES A.D. PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA 2018. GODINU

Podgorica, april 2019

1. Opšte informacije

Investiciono društvo Limit Prime Securities a.d. Podgorica je osnovano 01.06.2017. godine u skladu sa Zakonom o privrednim društvima Crne Gore i Zakonom o hartijama od vrijednosti. Registracija Društva je izvršena u Poreskoj upravi - Centralnom registru privrednih subjekata u Podgorici pod brojem 4-0009505/001.

Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore je Rješenjem broj 03/2-6/2-17 od 18.05.2017. godine dala je dozvolu za rad „Grow Investment Broker, Diler, Investicioni menadžer“ AD, Podgorica za obavljanje poslova ovlašćenog učesnika na tržištu hartija od vrijednosti i to za obavljanje poslova:

- posredovanje u kupovini i prodaji hartija od vrijednosti na berzi, po nalogu klijenta (u svoje ime, a za tuđ račun i tuđe ime i za tuđ račun), uz naplatu provizije (brokerski poslovi);
- trgovine hartijama od vrijednosti u svoje ime i za svoj račun radi ostvarivanja razlike u cijeni (dilerski poslovi);
- upravljanje portfeljom hartija od vrijednosti koje pripadaju drugom licu (poslovi investicionog menadžera);
- davanja investitoru i potencijalnom investitoru savjeta o prednostima kupovine, prodaje, upisa ili preuzimanja hartija od vrijednosti (poslovi investicionog savjetnika).

Istim Rješenjem Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore je dala saglasnost na Ugovor o osnivanju od 06.04.2017. godine, na Statut od 18.04.2017. godine i na Pravila ovlašćenog učesnika na tržištu hartija od vrijednosti od 18.04.2017. godine.

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica je upisan u Registar emitenata hartija od vrijednosti kod Komisije za hartije od vrijednosti na osnovu rješenja br: 02/3-2/2-17 od 12.06.2017. godine.

Organi upravljanja i rukovođenja Društva su Vlasnik u svojstvu Skupštine akcionara (jer je u pitanju jednočlano akcionarsko društvo) kao najviši organ Društva, Odbor direktora kao organ upravljanja i rukovođenja Društvom, Izvršni direktor i sekretar Društva. Odbor direktora se sastoji od 3 člana, koje bira Skupština akcionara. Mandat članova Odbora direktora ističe na prvoj redovnoj godišnjoj sjednici Skupštine akcionara. Broj mandata za člana Odbora direktora nije ograničen.

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo je imalo sedamnaest zaposlenih od čega dva zaposlena sa punim radnim vremenom koja imaju dozvolu Komisije za tržište kapitala za obavljanje poslova brokera.

Društvo obavlja djelatnost u zakupljenom poslovnom prostoru.

Sjedište Društva je u Podgorici, ul. Studentska 14.

2. Osnova za sastavljanje finansijskih iskaza

2.1. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza

Društvo vodi računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, odnosno na osnovu Odluke o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda ("MRS") u Crnoj Gori. Shodno tome, Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja ("MSFI") se primjenjuju na finansijske iskaze koji obuhvataju period prema kome se finansijski iskazi sastavljaju u skladu sa Međunarodnim Standardima finansijskog Izvještavanja ("MSFI") počev od 1. januara 2003. godine.

Finansijski iskazi sastavljeni su po načelu istorijskog troška, odnosno nabavne vrijednosti i cijene koštanja.

2.2. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva korišćenje najboljih mogućih procjena i pretpostavki koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda.

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa. Ove procjene se najvećim dijelom odnose na procjene obezvrjeđenja potraživanja iz poslovnih odnosa, procjene korisnog vijeka upotrebe opreme i ostalih rezervisanja.

2.3. Koncept nastavka poslovanja

Finansijski iskazi su pripremljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, što podrazumijeva da će Društvo nastaviti svoje poslovanje i u budućnosti.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta Društva je Euro.

3. Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja godišnjeg računa za 2018. godinu su sljedeće:

3.1. Prihodi

Prihodi od izvršenih usluga „Investiciono društvo Limit Prime Securities a.d. Podgorica obračunavaju se po sledećim osnovama:

- naplata provizije iz posredovanja u kupovini i prodaji hartija od vrijednosti po nalogu klijenta,
- ostvarene razlike u cijeni iz trgovanja hartijama od vrijednosti u svoje ime i za svoj račun,
- naknade po osnovu poslova investicionog savjetovanja,
- provizije i naknade za upravljanje portfeljom hartija od vrijednosti drugom licu (poslovi investicionog menadžera). Provizija se utvrđuje Ugovorom o investicionom menadžementu, u iznosu koju utvrdi Društvo svojom tarifom, a koja može biti manja ili veća od provizije za obavljanje brokerskih poslova, a utvrđuje se dogovorom sa klijentom. Uobičajena ugovorena tarifa za upravljanje portfeljom klijenta iznosi 2% na godišnjem nivou, a može biti ugovorena i stimulativna naknada za uspješnost koja iznosi 20% od ostvarene dobiti za klijenta.

Prihodi se priznaju u obračunatim iznosima.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju sve troškove direktno vezane za izvršenje osnovne djelatnosti Društva.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda), odnosno priznati rashodi direktno se povezuju sa priznatim prihodima u poslovnom rezultatu obračunskog perioda. Rashodi se priznaju u obračunskom periodu i onda kada je nastala obaveza a nema uslova da se priznaju kao bilansna pozicija imovine.

3.3. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju prihode od kamata po osnovu potraživanja i plasmana kao i rashode kamata. Prihodi i rashodi od kamata se iskazuju u momentu obračuna prema ugovorenim kamatnim stopama.

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu preračunavanja transakcija u stranoj valuti, kao i monetarne aktive i pasive.

Takođe, prihodi po osnovu dugoročno uložениh sredstava u preduzeća i banke iskazuju se u bilansu uspjeha kao finansijski prihodi u periodu u kome su nastali.

3.4. Ostali rashodi

Ostali rashodi su rashodi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti na međunarodnim tržištima, odnosno rashodi po osnovu obezvrjeđivanja istih.

3.5. Troškovi zarada i ostali lični rashodi

U skladu sa propisima Crne Gore, Društvo je u obavezi da obustavi i uplati, u ime zaposlenih, doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima.

Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

3.6. Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit obračunava se i plaća u skladu sa propisima Crne Gore o oporezivanju po proporcionalnoj stopi koja iznosi 9% od poreske osnovice.

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Društva iskazane u Bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda po odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (čl. 8 i 9 za usklađivanje prihoda i čl. 10 do 20 za usklađivanje rashoda).

Zakon o porezu na dobit Crne Gore ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za smanjenje oporezive dobiti iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobit

Odložena poreska obaveza je iznos poreskih obaveza koje će biti plaćene u budućim periodima. Odložene poreske obaveze nastaju usled različitog načina utvrđivanja računovodstvene i oporezive dobiti. Odloženi porez utvrđuje se primjenom važeće ili očekivane poreske stope na oporezive privremene razlike.

Porezi i doprinosi i druge zakonske obaveze koje ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi, doprinosi i druge zakonske obaveze koje ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze i doprinose koji se plaćaju po republičkim i opštinskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su iskazani u bilansu uspjeha u okviru ostalih poslovnih rashoda.

3.7. Oprema

Kao oprema se iskazuju sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Nabavke se iskazuju po nabavnoj vrijednosti koju čini fakturna vrijednost nabavljenih sredstava, uvećana za sve zavisne troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu.

Nakon početnog priznavanja, oprema se mjeri po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrijednosti po osnovu amortizacije.

Naknadni izdaci pripisuju se iskazanom iznosu opreme i nematerijalnih ulaganja ako je vjerovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi biti veći od prvobitno procijenjenih priliva. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Neotpisana vrijednost otuđene ili rashodovane opreme se naknađuje na teret ostalih rashoda.

3.8. Amortizacija

Amortizacija nematerijalne imovine, nekretnina i opreme obračunava se proporcionalnom metodom primjenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procijenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstava.

Amortizacija se obračunava počevši od narednog mjeseca za novonabavljena osnovna sredstva.

Primijenjene stope amortizacije su:	%
Kancelarijski namještaj	15
Računari	30
Ostala oprema	20

3.8 Potraživanja

Potraživanja se odnose na obračunate provizije i naknade za upravljanje portfeljom klijenata.

3.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se gotovina u blagajni, depoziti po viđenju kao i kratkoročna visoko likvidna ulaganja koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

Napomene po numeraciji datoj u zvaničnim obrascima finansijskih iskaza

1. Nekretnine, postrojenja i oprema.

Na ovoj poziciji je iskazana nabavna vrijednost namještaja i računarske opreme umanjena za amortizaciju i to:

	Nabavna vrijednost	Stopa	Ukupna amortizacija	Neotpisana vrijedost
tesla tv	502.18	20%	150.66	351.52
dell opti - računari x2	1,273.30	30%	572.97	700.33
dell monit x 4	747.32	30%	336.30	411.02
10 kompleta - računar+2 monitora	9,700.00	30%	0.00	9,700.00
printer	341.53	20%	102.46	239.07
ups	141.61	20%	42.48	99.13
Printer	135.52	20%	6.78	128.74
namještaj	901.79	15%	202.90	698.89
namještaj_10 stolica	650.00	15%	8.13	641.87
Ukupno	14,393.25		1,422.68	12,970.57

2. Potraživanja

Pozicija potraživanja u iznosu od 148,07 eura predstavlja potraživanja po osnovu prihoda od upravljanja investicionim portfolijom klijenata, sa platforme "Interactive brokers" u iznosu od 115.87 eura, i ona su naplativa odmah po zahtjevu za prenos sredstava i potraživanja za više plaćene doprinose na zarade u iznosu od 32,18 eura.

3. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti predstavljaju zbir salda na žiro i deviznim računima otvorenim kod Hipotekarne banke a.d. Podgorica na 31.12.2018 godine:

Žiro račun – 128.502,85 eur

Devizni račun – 4.297,89 eur

4. Osnovni kapital:

Društvo je u 100% vlasništvu firme Limit Trading LTD. Ukupan kapital je iznosio 295.099,96Eur I to sledećih klasa akcija:

- 125.000 akcija (Serija A), pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00EUR u ukupnoj vrijednosti 125.000,00Eur
- 250.147 akcija (Serija A1), pojedinačne nominalne vrijednosti 0,68EUR u ukupnoj vrijednosti 170.099,96Eur

5. Gubitak

Gubitak za 2017 godinu iznosio je 42.404 eur i sastoji se iz gubitka iz poslovnih aktivnosti 25.745 eur i gubitka ostalih aktivnosti koje predstavljaju obezvrijeđivanje plasmana na međunarodnim tržištima hartija od vrijednosti u iznosu od 12.702 i finansijskog gubitka koji se ogleda u plaćenju kamati na zajmove, negativne kursne razlike i troškove konverzije valuta u iznosu od 3.957 eur.

Gubitak 2018 godine iznosio je 108.943,52 eura i sastoji se iz gubitka iz poslovnih aktivnosti u iznosu od 47.137,34 i gubitka od obezvrijeđivanja plasmana (hartija od vrijednosti) na međunarodnim tržištima u iznosu od 61.806,18 eura.

6. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze predstavljaju obaveze prema akcionaru Igoru Budisavljeviću za plaćene troškove osnivanja u iznosu od 438,05 eur

7. Obaveze iz poslovanja

Ostale obaveze iz poslovanja predstavljaju obaveze prema dobavljačima za usluge izvršene u toku decembra 2018 i to:

- Jokanović računovodstvo – 145,20 eur
- CDA – 24,20 eur
- M tel – 11,90 eur
- Čikom – pretplata + 4,78 eur
- Telemach – 0,16 eur.

8. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze predstavljaju obaveze za redovnu mjesečnu taksu prema Komisiji za tržište kapitala u iznosu od 100,00 eura, kao i rezervaciju obaveze prema revizoru za vršenje revizije finansijskih iskaza 2018 godine.

9. Prihodi od prodaje

U ovoj koloni su predstavljeni prihodi po osnovu naknada za upravljanje investicionim portfolijom klijenata sa platforme "Interactive brokers" u iznosu od 713,75 eur.

10. Troškovi materijala

Na ovoj poziciji su predstavljeni troškovi materijala, troškovi električne energije i troškovi energije za grijanje – hlađenje:

Konto	Naziv	eur
512000	Troškovi ostalog (režijskog) materijala	96.30
Ukupno		96.30

11. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Ovdje su prikazani ukupni troškovi zarada i naknada zarada tj neto zarade i sve dažbine koje idu na teret poslodavca i teret zaposlenog:

Konto	Naziv	eur
520000	Troškovi neto zarada	18,163.60
520001	Troškovi poreza na zarade	2,518.08
520002	Troškovi doprinosa za PIO na teret zapošljenog	4,069.01
520003	Troškovi doprinosa za zdravstvo na teret zapošljenog	2,305.68
520004	Troškovi doprinosa za nezapošljenost na teret zapošljenog	135.62
521001	Troškovi doprinosa za PIO na teret poslodavca	1,492.03
521002	Troškovi doprinosa za zdravstvo na teret poslodavca	1,166.50
521003	Troškovi doprinosa za nezapošljenost na teret poslodavca	135.62
521004	Troškovi doprinosa za fond rada	54.27
521005	Troškovi prireza na porez na zarade	377.70
521006	Troškovi doprinosa za Privrednu komoru Crne Gore	73.30
521007	Troškovi doprinosa za Sindikate CG	54.24
521008	Troškovi doprinosa zbog nezapošljavanja inv lica	114.75
529004	Troškovi otpremnina	550.00

Ukupno		31,210.40
--------	--	-----------

12. Troškovi amortizacije i rezervisanja

Na ovoj poziciji su dati troškovi amortizacije osnovnih sredstava u iznosu od 953,42 eura.

13. Ostali poslovni rashodi

Na ovoj poziciji iskazani su troškovi zakupa, taksi Centralnoj depozitarnoj agenciji i Komisiji za hartije od vrijednosti, telekomunikacija, reklame:

Konto	Naziv	eur
533001	Troškovi zakupnina poslovnog prostora	4,573.80
535001	Troškovi reklame	59.29
539002	Troškovi telekomunikacija - kablovska TV i fiksna telefonija	71.63
550001	Troškovi advokatskih usluga - pravni konsalting	343.00
550002	Troškovi računovodstvenih usluga	1,465.20
550003	Troškovi revizije finansijskih iskaza	2,420.00
550004	Troškovi prevodilačkih usluga	46.30
553001	Troškovi platnog prometa	717.83
553004	Troškovi provizija za trgovanje na fin tržištima	52.91
554001	Troškovi članarina udruženjima	583.33
554002	Troškovi donacija	100.00
555003	Ostale administrativne takse	314.21
555004	Troškovi taksi prema KTK	2,200.00
559001	Ostali nematerijalni troškovi	2,632.67
Ukupno:		15,580.17

14. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi predstavljaju prihode od kamata na hartije od vrijednosti kupljene na platformi "interactive brokers" i pozitivne kursne razlike od konverzije valuta u iznosu od 92,53 eura.

15. Finansijski rashodi

Finansijski rashodi predstavljaju kamate finansijske rashode nastale prilikom transakcija kupoprodaje finansijskih instrumenata na međunarodnim tržištima, sa platforme "Interactive brokers":

Konto	Naziv	eur
562001	Rashodi kamata	19.57
569001	Rashodi po osnovu ulaganja u HOV	87.75
Ukupno:		107.32

16. Ostali rashodi

Ostali rashodi predstavljaju gubitke po osnovu gubitka od obezvrijeđivanja plasmana (hartija od vrijednosti) na međunarodnim tržištima u iznosu od 61.802,41 eura.

Podgorica, 12.04.2019

Izvršni direktor

Igor Budisavljević



IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Izvještaj menadžmenta za 2018. godinu

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Sadržaj:

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE.....	3
2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA	6
2.1. Analiza finansijskog položaja i rezultata	6
3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE	11
4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ	11
5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	13
6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA	13
7. POSLOVNE JEDINICE.....	13
8. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA	13
9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM.....	13
10. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA	14

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica je kompanija osnovana 01.06.2017. godine u skladu sa Zakonom o privrednim društvima Crne Gore i Zakonom o hartijama od vrijednosti. Registracija Društva je izvršena u Poreskoj upravi - Centralnom registru privrednih subjekata u Podgorici pod brojem 4-0009505/001.

Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore je Rješenjem broj 03/2-6/2-17 od 18.05.2017. godine dala je dozvolu za rad „Grow Investment Broker, Diler, Investicioni menadžer“ AD, Podgorica za obavljanje poslova ovlaštenog učesnika na tržištu hartija od vrijednosti i to za obavljanje poslova:

- posredovanje u kupovini i prodaji hartija od vrijednosti na berzi, po nalogu klijenta (u svoje ime, a za tuđ račun i tuđe ime i za tuđ račun), uz naplatu provizije (brokerski poslovi);
- trgovine hartijama od vrijednosti u svoje ime i za svoj račun radi ostvarivanja razlike u cijeni (dilerski poslovi);
- upravljanje portfeljom hartija od vrijednosti koje pripadaju drugom licu (poslovi investicionog menadžera);
- davanja investitoru i potencijalnom investitoru savjeta o prednostima kupovine, prodaje, upisa ili preuzimanja hartija od vrijednosti (poslovi investicionog savjetnika).

Istim Rješenjem Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore je dala saglasnost na Ugovor o osnivanju od 06.04.2017. godine, na Statut od 18.04.2017. godine i na Pravila ovlaštenog učesnika na tržištu hartija od vrijednosti od 18.04.2017. godine.

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica je upisano u Registar emitenata hartija od vrijednosti kod Komisije za hartije od vrijednosti na osnovu rješenja br: 02/3-2/2-17 od 12.06.2017. godine.

Misija društva jeste aktivno upravljanje imovinom klijenata, ostvarivanjem kapitalne dobiti kroz kratkoročne i dugoročne pozicije različitih hartija na inostranom tržištu kapitala uz minimlano prihvatljivi rizik. Društvo nudi:

- optimalan portfolio
- profesionalni menadžment tim koji upravlja porfoliom
- jasnu i preciznu investicionu strategiju
- edukaciju iz oblasti investicionog menadžmenta

Organi upravljanja i rukovođenja Društva su Vlasnik u svojstvu Skupštine akcionara (jer je u pitanju jednočlano akcionarsko društvo) kao najviši organ Društva, Odbor direktora kao organ upravljanja i rukovođenja Društvom, Izvršni direktor i sekretar Društva. Odbor direktora se sastoji od tri člana, koje bira Skupština akcionara. Mandat članova Odbora direktora ističe se na prvoj redovnoj godišnjoj sjednici Skupštine akcionara. Broj mandata za člana Odbora direktora nije ograničen.

Društvo je na kraju 2018. godine imalo sedamnaest zaposlenih od čega dva zaposlena sa punim radnim vremenom koja imaju dozvolu Komisije za tržište kapitala za obavljanje poslova brokera.

Društvo obavlja djelatnost u zakupljenom poslovnom prostoru. Sjedište Društva je u Podgorici, ul. Studentska broj 14.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Vlasnička struktura

Društvo je u 100% vlasništvu firme Limit Trading LTD. Ukupan kapital je iznosio 295.099,96Eur I to sledećih klasa akcija:

- 125.000 akcija (Serija A), pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00EUR u ukupnoj vrijednosti 125.000,00Eur
- 250.147 akcija (Serija A1), pojedinačne nominalne vrijednosti 0,68EUR u ukupnoj vrijednosti 170.099,96Eur

Odbor direktora

Društvo ima tri člana odbora direktora. Tokom 2018. godine odbor je imao VI sjednica na kojima su usvojene sledeće odluke:

I sjednica je održana 28.02.2018. godine. Na toj sjednici su donijete odluke:

- Odluka o usvajanju zapisnika sa četvrte sjednice Odbora direktora u 2017 godini.
- Odluka o sazivanju I (prve) redovne skupštine akcionara.
- Odluka o usvajanju Izveštaja izvršnog direktora o poslovanju po godišnjem obračunu.
- Odluka o usvajanju izveštaja o popisu imovine i obaveza na dan 31.12.2017.godine

II sjednica Odbora direktora je održana 27.07.2018. godine. Na toj sjednici su usvojene sledeće odluke:

- Odluka o usvajanju zapisnika sa prve sjednice Odbora direktora u 2018 godini
- Odluka o usvajanju izveštaja Izvršnog direktora o poslovanju po polugodišnjem obračunu
- Odluka o usvajanju polugodišnjih finansijskih izveštaja

III sjednica Odbora direktora je održana 08.08.2018. godine. Na toj sjednici su usvojene sledeće odluke:

- Odluka o usvajanju zapisnika sa druge sjednice Odbora direktora
- Odluka o usvajanju izmijenjenog Pravilnika o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta

IV sjednica Odbora direktora je održana 04.12.2018. godine i na toj sjednici su usvojene sledeće odluke:

- Odluka o usvajanju zapisnika sa treće sjednice Odbora direktora
- Odluka o usvajanju izmijenjenog Pravilnika o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta

V sjednica Odbora direktora je održana 20.12.2018. godine i na toj sjednici su usvojene sledeće odluke:

- Odluka o usvajanju zapisnika sa četvrte sjednice Odbora direktora
- Odluka o usvajanju Politike izvršavanja naloga
- Odluka o usvajanju Pravilnika o razvrstavanju klijenata
- Odluka o usvajanju Pravilnika o upravljanju rizicima
- Odluka o usvajanju izmijenjenog Pravilnika o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

- Odluka o usvajanju Pravilnika o poslovnoj tajni
- Odluka o usvajanju Pravilnika o informacijama koje se posebno pružaju malim klijentima
- Odluka o usvajanju Pravilnika o postupcima i mjerama za otkrivanje i sprečavanje manipulacija na tržištu kapitala
- Odluka o usvajanju Politike upravljanja sukobom interesa
- Odluka o usvajanju Pravila ponašanja pri pružanju investicionih usluga i aktivnosti
- Odluka o usvajanju Korisničkog uputstva za uspostavljanje naloga putem telefona
- Odluka o usvajanju Izvještaja o usklađenosti sa Zakonom o tržištu kapitala
- Odluka o imenovanju lica za praćenje usklađenosti poslovanja Investicionog društva Limit Prime Securities AD Podgorica sa Zakonom o tržištu kapitala, kao i za upravljanje pritužbama i ažurno rešavanje pritužbi klijenta
- Odluka o imenovanju internog revizora

VI sjednica Odbora direktora je održana 28.12.2018. godine i na toj sjednici su usvojene sledeće odluke:

- Odluka o usvajanju zapisnika sa pete sjednice Odbora direktora
- Odluka o popisu imovine i obaveza
- Odluka o obrazovanju komisije za popis imovine i obaveza

Skupštine akcionara

Društvo je tokom 2018. godine imalo jednu sjednicu skupštine akcionara. I nakon toga je osnivač u svojstvu skupštine akcionara donosio odluke.

Prva redovna skupština je održana 30.03.2018. godine. Na ovoj skupštini su prisustvovali svi akcionari društva i usvojene su sledeće odluke:

- Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih iskaza i izvještaja nezavisnog revizora za poslovnu 2017. godinu
- Odluka o izboru revizora za poslovnu 2018. godinu
- Odluka o razrešenju članova odbora direktora
- Odluka o izboru članova odbora direktora
- Odluka o izmjeni i dopuni Statuta

Zapisnik o odlukama akcionara u svojstvu Vanredne skupštine akcionara donijetim 17.09.2018. godine:

- Odluka o promjeni sjedišta društva, adrese za prijem službene pošte i adrese glavnog mjesta poslovanja
- Odluka o promjeni Statuta društva u dijelu sjedište društva

Zapisnik o odlukama akcionara u svojstvu Vanredne skupštine akcionara donijetim 12.11.2018. godine

- Odluka o razrešenju članova odbora direktora
- Odluka o imenovanju članova odbora direktora
- Odluka o razrešenju članova revizorskog odbora

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

- Odluka o imenovanju članova revizorskog odbora
- Odluka o promjeni naziva društva
- Odluka o promjeni Statuta

Revizorski odbor

Društvo je odlukom jedinog akionara u svojstvu Vanredne skupštine akionara od 12.11.2018. godine izabralo tri člana revizorskog odbora koji imaju sledeće nadležnosti:

- Prate postupak finasijskog izveštavanja;
- Prate efektivnost interne kontrole preduzeća obvezika i njegove službe interne revizije;
- Prate Zakonom propisanu reviziju godišnjih i konsolidovanih finasijskih iskaza;
- Prate nezavisnost angažovanih ovlašćenih revizora ili društava za reviziju koji obavljaju reviziju kao i ugovore o korišćenju dodatnih usluga;
- Daju preporuke skupštini akionara preduzeća obveznika revizije, odnosno osnivačima, o izboru društva za reviziju ili ovlašćenog revizora;
- Razmatraju planove i godišnje izveštaje unutrašnje kontrole, kao i druga pitanja koja se odnose na finasijsko izveštavanje i reviziju;

Planirane aktivnosti

Društvo će nastaviti i u 2019. godini sa svojom primarnom djelatnošću. Ojačavanje prisutnosti van granica Crne Gore na način koji klijentima pruža veću informisanost o hartijama iz portfolija, direktno savjetovanje i jednostavniju realizaciju transakcija. U kontekstu navedenog očekujemo veći broj klijenata, kako domaćih, tako i inostranih.

Zaposleni

Društvo je na kraju 2018 godine imalo 17 zaposlenih od čega dva zaposlena licencirana brokera sa odobrenjem Komisije za tržište kapitala za bavljenje brokerskim poslovima.

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA

2.1. Analiza finasijskog položaja i rezultata

Bilans stanja:

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

AKTIVA	2018	2017
A) NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL		
B) STALNA IMOVINA	12971	3438
I GOODWILL		
II NEMATERIJALNA ULAGANJA		
III NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	12971	3438
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	12971	3438
D) STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO		
E) OBRтна SREDSTVA	132949	250170
I ZALIHE		
II KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	132949	250170
1. Potraživanja	148	504
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobit		
3. Kratkoročni finansijski plasmani		
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	132801	249666
5. Porez na dodatu vrijednost i AVR		
F) UKUPNA AKTIVA	145920	253608
PASIVA		
A) KAPITAL	143753	252696
I OSNOVNI KAPITAL	295100	295100
II NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL		
III REZERVE		
IV POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU		
V NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU		
VI NERASPOREĐENA DOBIT		
VII GUBITAK	-151347	-42404
VIII OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI		
B) DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE		
C) ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		
D) KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE	2167	912
I KRATKOROČNE OBAVEZE	2167	912
1. Kratkoročne finansijske obaveze	438	438
2. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno		
3. Obaveze iz poslovanja	177	474
4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR		

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda		
6. Obaveze po osnovu poreza na dobit		
II KRATKOROČNA REZERVISANJA	1552	
E) UKUPNA PASIVA	145920	253608

Bilans uspjeha:

	2018	2017
I POSLOVNI PRIHODI	714	1759
1. Prihodi od prodaje	714	1759
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		
3. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka		
4. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka		
5. Ostali poslovni prihodi		
II POSLOVNI RASHODI	47840	27505
1. Nabavna vrijednost prodate robe		
2. Troškovi materijala	96	619
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	31210	9975
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	954	469
5. Ostali poslovni rashodi	15580	16442
A) POSLOVNI REZULTAT	-47126	-25746
I FINANSIJSKI PRIHODI	93	
II FINANSIJSKI RASHODI	108	3956
B) FINANSIJSKI REZULTAT	-15	-3956
I OSTALI PRIHODI	0	26309
II OSTALI RASHODI	61802	39011
C) REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI	-61802	-12702
D) REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA	-108943	-42404
E) NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO		
F) NETO REZULTAT	-108943	-42404

Racio pokazatelji

Racio analiza predstavlja osnovni instrument za procjenu finasijske pozicije i potencijala preduzeća. Stavljanjem u odnos logički povezanih cjelina iz finasijskih izvještaja (Bilans stanja i Bilans uspjeha), dolazi se do rezultata uspostavljenih relacija koji za cilj imaju ocjenu stanja i aktivnosti preduzeća.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Pokazatelji likvidnosti

Koeficijent trenutne likvidnosti	2015	2016	2017	2018
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>	0	0	249666	132801
<i>Kratkoročne obaveze</i>	0	0	912	2167
Novac i novčani ekvivalenti / Kratkoročne obaveze	-	-	273.76	61,28

Tekuća likvidnost	2015	2016	2017	2018
<i>Angažovana obrtna sredstva</i>	0	0	250170	132949
<i>Kratkoročne obaveze</i>	0	0	912	2167
Angažovana obrtna sredstva / Kratkoročne obaveze	-	-	274.31	61,35

Koeficijent ubrzane likvidnosti	2015	2016	2017	2018
<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina</i>	0	0	250170	132949
<i>Kratkoročne obaveze</i>	0	0	912	2167
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina / Kratkoročne obaveze	-	-	274.31	61,35

Koeficijent finansijske stabilnosti	2015	2016	2017	2018
<i>Stalna imovina</i>	0	0	3438	12971
<i>Kapital</i>	0	0	252696	143753
<i>Dugoročne obaveze</i>	0	0	0	0
Stalna imovina / (Kapital + Dugoročne obaveze)	-	-	0.01	0.09

Iz gore navedenih pokazatelja da se zaključiti da je na osnovu pokazatelja i prirode osnovne djelatnosti, preduzeće finansijski stabilno i likvidno u ispunjavanju svih svojih obaveza.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Pokazatelji zaduženosti

S obzirom da su ukupne obaveze preduzeća od 2167 eur neuporedivo manje od kapitala 143753 konstatujemo da preduzeće nije zaduženo i nije opravdano raditi analizu pokazatelja zaduženosti.

Pokazatelji ekonomičnosti

Ekonomičnost ukupnog poslovanja	2015	2016	2017	2018
<i>Ukupni prihodi</i>	0	0	28068	807
<i>Ukupni rashodi</i>	0	0	70472	109750
Ukupni prihodi / Ukupni rashodi	-	-	0,40	0,01

Ekonomičnost redovnog poslovanja	2015	2016	2017	2018
<i>Poslovni prihodi</i>	0	0	1759	714
<i>Poslovni rashodi</i>	0	0	27505	47840
Poslovni prihodi / Poslovni rashodi	-	-	0,06	0,02

Analiza potraživanja

Društvo dan 31.12.2018 imalo potraživanje sa platforme "Interactive brokers" provizije za upravljanje investicionim portfolijom, koje je naplativo po viđenju u iznosu od 115,89 i potraživanje za više plaćen porez na dohodak fizičkih lica u iznosu od 32,18 eura koje će se iskoristiti prilikom isplate zarade u 2019 godini.

Na osnovu svih sprovedenih analiza, može se zaključiti da preduzeće ima dobar finansijski položaj i da je sposobno da u narednim godinama nesmetano obavlja aktivnosti.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Životna sredina je prostor, odnosno prirodno okruženje, vazduh, zemljište, voda i more, biljni i životinjski svijet, pojave i djelovanja: klima, jonizujuća i nejonizujuća zračenja, buka i vibracije, kao i okruženje koje je stvorio čovjek: gradovi i druga naselja, kulturno-istorijska baština, infrastrukturni, industrijski i drugi objekti.

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica vodi svoju politiku ekološki svjesno i angažovano, u skladu sa Zakonom o životnoj sredini ("Službeni list Crne Gore", br. 052/16 od 09.08.2016) i Zakonom o procjeni uticaja na životnu sredinu ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 080/05 od 28.12.2005, Službeni list Crne Gore", br. 040/10 od 22.07.2010, 073/10 od 10.12.2010, 040/11 od 08.08.2011, 027/13 od 11.06.2013, 052/16 od 09.08.2016).

Kao društveno odgovorno preduzeće, sve aktivnosti planiramo i sprovodimo na način da:

- Prouzrokuju najmanju moguću promjenu u životnoj sredini, odnosno da predstavljaju najmanji mogući rizik po životnu sredinu i zdravlje ljudi,
- Smanjimo opterećenje prostora i potrošnje sirovina i energije u izgradnji, kao i u proizvodnji, distribuciji i upotrebi,
- Uključimo mogućnost reciklaže, spriječimo ili ograničimo uticaj na životnu sredinu na samom izvoru zagađenja;
- Kada nije sigurno kakve posljedice može prouzrokovati eventualni zahvat, sprovodimo sve raspoložive procedure za ocjenu očekivanih uticaja i odgovarajuće mjere, kako bi se izbjegle negativne posljedice po zdravlje ljudi i životnu sredinu.

4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica osnovano je i posluje u skladu sa **Going Concern** principom, odnosno Principom kontinuiranog poslovanja.

Kreditna zaduženost

Preduzeće nije kreditno zaduženo ni po kojem osnovu.

Analiza boniteta - Z-score

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Redni broj	Pozicija	2017	2018
1	<i>Ukupna sredstva</i>	253,608.00	145,920.00
2	<i>Tekuća imovina</i>	250,170.00	132,949.00
3	<i>Stalna imovina</i>	3,438.00	12,971.00
4	<i>Obrtni kapital (2-3)</i>	246,732.00	119,978.00
5	<i>X1 (4/1)</i>	0.97	0.82
6	<i>Zadržani (neraspoređeni) dobitak</i>	-42,404.00	-151,347.00
7	<i>X2 (6/1)</i>	-0.17	-1.03
8	<i>Zarada prije odbitka kamata i poreza na dobitak</i>	-42,404.00	-108,943.00
9	<i>X3 (8/1)</i>	-0.17	-0.75
10	<i>Kapital</i>	252,696.00	143,753.00
11	<i>Obaveze</i>	2,167.00	2,167.00
12	<i>X4 (10/11)</i>	277.08	66.34
13	<i>Prihodi od prodaje</i>	1759.00	714.00
14	<i>X5 (13/1)</i>	0.01	0.01
15	<i>Z Score</i>	166.63	36.87

Z Score (2018 godina) = 36,87

Iz gornje tabele, izračunati Z score za 2018 godinu pokazuje visok stepen boniteta.

Plan daljih aktivnosti

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica od početka osnivanja (01.06.2017.godine) pa do kraja prvog kvartala 2018. godine je obavljalo poslove investicionog menadžera. Osim ove djelatnosti društvo je plasiralo sopstveni kapital na inostrano tržište hartija od vrijednosti čiji je rezultat prikazan u godišnjem bilansu uspjeha.

Neto rezultat na kraju 2018.godine iznosi -108.943 EUR. Od ove vrijednosti poslovni rashodi čine 47.841 EUR, gdje spadaju troškovi zarada i naknada zarada, troškovi zakupa, provizija, naknada, oglašavanja itd. Finansijski rezultat iznosi -14 EUR.

Ostvaren rezultat Investicionog društva Limit Prime Securities u toku 2018. godine neće uticati na dalje poslovanje. Društvo održava nivo kapitala stabilnim i u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala.

Nakon usklađivanja u potpunosti sa novim Zakonom, Društvo će u 2019 povećati obim posla kroz pružanje investicionih usluga klijentima iz različitih država. Radi se o uslugama prijema i prenosa naloga kao i izvršenja naloga za račun klijenta. Društvo je kupovinom softverske licence MetaTrader 5 u mogućnosti da

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

klijentima pruža brokerske usluge elektronskim putem preko odgovarajuće elektronske trgovačke platforme.

Osim pružanja usluga klijentima Društvo će se i izlagati riziku u skladu sa Zakonom, trgujući za svoj račun. U sklopu trgovanja za svoj račun spadaju i hedžing aktivnosti Društva koje će se vršiti u skladu sa potrebama, odnosno izloženosti riziku prema određenim klijentima.

Cilj društva je da u 2019. godini ostvari pozitivan rezultat i poveća osnovni kapital.

5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U toku 2018 preduzeće nije imalo aktivnosti u pogledu istraživanja i razvoja.

6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica na dan 31.12.2018 godine, nema, niti je posjedovalo tokom 2018.godine sopstvene akcije.

7. POSLOVNE JEDINICE

Preduzeće nema poslovne jedinice.

8. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

Kako preduzeće na dan 31.12.2018 nema u svom portfelju, odnosno imovini ništa osim gotovine, ne postoje podaci o mogućim budućim kupovinama finasijskih instrumenata, kao ni o planiranim finasijskim aranžmanima koji bi uključivali korišćenje nekih finasijskih instrumenata.

9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Kako za djelatnost kojom se bavi preduzeće nije predviđeno obavezno postojanje politika za upravljanje rizicima i neizvjesnostima u poslovanju, ove politike će biti donešene i usvojene po potrebi, odnosno u slučaju promjene djelatnosti ili restrukturiranja.

10. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA

Kako za djelatnost kojom se bavi preduzeće nije predviđeno obavezno postojanje politika za upravljanje rizicima i neizvjesnostima u poslovanju, ove politike će biti donešene i usvojene po potrebi, odnosno u slučaju promjene djelatnosti ili restrukturiranja.

 Igor Budisavljević

Izvršni Direktor