

**„GROW INVESTMENTS BROKER, DILER,
INVESTICIONI MENADŽER“ AD PODGORICA**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
31.DECEMBAR 2017. GODINE I IZVJEŠTAJ
NEZAVISNOG REVIZORA**

ReviKo

Revizija i konsalting

Podgorica

Tel/fax +382 20 237 665

Mob.tel. +382 69 063 869

„GROW INVESTMENTS BROKER, DILER, INVESTICIONI MENADŽER“ AD
PODGORICA

IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH ISKAZA ZA 2017. GODINU

Sadržaj	Strana
Izjava o odgovornosti rukovodstva	1
Mišljenje revizora	2
Finansijski iskazi	3
Bilans uspjeha za 2017. godinu	4
Bilans stanja na dan 31.12. 2017. godine	5
Izveštaj o promjenama na kapitalu	6
Bilans tokova gotovine	6
Napomene uz finansijske iskaze	7-15

„REVIKO“ DOO, PODGORICA

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom finansijskih iskaza „Grow Investments Broker, Diler, Investicioni menadžer“ AD, Podgorica na dan 31.12.2017. godine za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski iskazi realno i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje „Grow Investments Broker, Diler, Investicioni menadžer“ AD, Podgorica na dan 31. decembra 2017. godine, rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima/Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i propisima Crne Gore.

Prihvatao našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih iskaza u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i računovodstvenim propisima Crne Gore.

Prema našem najboljem znanju i uvjerenju, ovim potvrđujemo sledeće:

1. Rukovodstvo i lica koja imaju značajnu ulogu u internom sistemu kontrole ili lica koja mogu imati materijalno značajan uticaj na računovodstvene iskaze nijesu bila uključena u nezakonite radnje.
2. Stavili smo vam na raspolaganje sve poslovne knjige i potkrepljujuću dokumentaciju i sve zapisnike sa sjednica Organa upravljanja i rukovođenja za kalendarsku 2017. godinu i period do završetka revizije.
3. Potvrđujemo sveobuhvatnost informacija datih u pogledu identifikovanja povezanih subjekata.
4. U finansijskom iskazima nema materijalno značajnih pogrešnih iskazivanja ili propusta.
5. Društvo je postupalo u skladu sa svim aspektima odredbi ugovora koji bi, u slučaju nepridržavanja, mogli imati materijalno značajne efekte na finansijske iskaze. Nije bilo neusklađenosti sa zahtjevima zakonodavnih i izvršnih organa koji bi, u slučaju nepoštovanja, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izvještaje.
6. Prikazali smo sve nastale, kao i potencijalne obaveze.
7. Nemamo planove niti namjere koje bi mogle da materijalno značajno izmijene knjigovodstvenu vrijednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanih u finansijskim iskazima.
8. Ne planiramo da napustimo sadašnju osnovnu djelatnost.
9. Društvo ima nesporno vlasništvo nad imovinom koja je prikazana u finansijskim iskazima i nema zaloga niti drugih tereta nad bilo kojim sredstvima Društva.
10. Nije bilo događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtijevali korekcije ili objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili u napomenama uz njih.

U ime rukovodstva Društva,

Igor Budisavljević, Izvršni direktor

19.03. 2018. godine

Akcionarima
„Grow Investments Broker, Diler, Investicioni menadžer“ AD, Podgorica

Izveštaj revizora

1. Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza „Grow Investments Broker, Diler, Investicioni menadžer“ AD, Podgorica (u daljem tekstu, Društvo) koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31.12.2017. godine, iskaz o ukupnom rezultatu, izvještaj o promenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Odgovornost rukovodstva za finansijske iskaze

2. Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih iskaza, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje i greške.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je da, na osnovu obavljene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim iskazima. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonu o reviziji Crne Gore. Ovi standardi nalažu da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se u razumnoj mjeri uvjerimo da finansijski iskazi ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim iskazima. Izbor postupaka zasnovan je na revizorskom prosuđivanju, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim iskazima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih iskaza, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih iskaza.

Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

4. Prema našem mišljenju, finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje „Grow Investments Broker, Diler, Investicioni menadžer“ AD, Podgorica na dan 31. decembra 2017. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za navedenu godinu, u skladu sa zakonskim i računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori.

Izveštaj o drugim zakonskim zahtjevima

Prema našem mišljenju, na osnovu postupaka koje smo obavili u toku revizije, informacije u priloženom izvještaju menadžmenta Društva za 2017. godinu usklađene su sa priloženim finansijskim iskazima Društva za 2017. godinu.

Prema našem mišljenju, na osnovu postupaka koje smo obavili tokom revizije, priloženi Izveštaj menadžmenta Društva za 2017.godinu je sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na osnovu poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, nijesmo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izveštaju menadžmenta Društva.

Podgorica, 19.03.2018. godine

„Reviko“ doo, Podgorica
Dragiša Keković, ovlašćeni revizor



Iskaz o ukupnom rezultatu / Bilans upjeha 01.06-31.12.2017.godine

	Napomena	(u Eur) 2017.
Poslovni prihodi		
Prihodi od provizija za upravljanje portfeljom	3.1, 4	1.759
		<u>1.759</u>
Poslovni rashodi		
Troškovi materijala	3.2, 5	(619)
Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	3.4, 6	(9.975)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	3.7, 7	(469)
Ostali poslovni rashodi	8	(16.442)
		<u>(27.505)</u>
Poslovni rezultat		(25.746)
Finansijski prihodi		
Finansijski prihodi		-
Finansijski rashodi	3.3, 9	(3.956)
Finansijski rezultat		(3.956)
Ostali prihodi	10	26.309
Ostali rashodi	10	(39.011)
Rezultata iz ostalih aktivnosti		(12.702)
Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja		(42.404)
Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno		-
Rezultat prije oporezivanja		(42.404)
Poreski rashod perioda		
Tekući porez na dobit	3.5	-
Odloženi poreski rashodi/ prihodi perioda		-
Neto rezultat – Gubitak / Dobitak		(42.404)
Gubitak po akciji		
Broj akcija	11	375.147
Dobitak / Gubitak po akciji		<u>(0,1130)</u>

„Grow Investments Broker, Diler,
 Investicioni menadžer“ AD, Podgorica

Igor Budisavljević, Izvršni direktor

Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans stanja

	Napomena	(u Eur) 2017.
Aktiva		
Neplaćeni upisani kapital		
Stalna imovina		
Nematerijalna ulaganja		-
Nekretnine postrojenja i oprema	3.6, 12	3.438
		<u>3.438</u>
Odložena poreska sredstva		
Obrtna sredstva		
Zalihe		-
Kratkoročna potraživanja		
plasmani i gotovina		
Potraživanja	3.8, 13	504
Kratkoročni finansijski plasmani		-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.9, 14	249.666
Porez na dodatu vrijednost i AVR		-
		<u>250.170</u>
Ukupna aktiva		<u>253.608</u>
Pasiva		
Kapital		
Osnovi kapital	15	295.100
Neraspoređena dobit		-
Gubitak		(42.404)
		<u>252.696</u>
Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze		-
Odložene poreske obaveze		-
Kratkoročna rezervisanja i kratkoročne obaveze		
Kratkoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	16	438
Obaveze iz poslovanja	16	474
Ostale kratkoročne obaveze i PVR		-
Obaveze po osnovu PDV i ost. jav. prihoda		-
		<u>912</u>
Ukupna pasiva		<u>253.608</u>

„Grow Investments Broker, Diler,
 Investicioni menadžer“ AD, Podgorica

Igor Budisavljević, Izvršni direktor

Izveštaj o promjenama na kapitalu i rezervama

	(u Eur)			
	Akcijski kapital	Neraspored dobitak	Gubitak	Ukupno
Stanje na dan 1.01.2017. godine	-	-	-	-
Povećanje- uplate kapitala	295.100	-	-	295.100
Gubitak tekuće godine	-	-	(42.404)	(42.404)
Stanje na dan 31.decembra 2017	295.100	-	(42.404)	252.696

„Grow Investments Broker, Diler,
Investicioni menadžer“ AD, Podgorica

Igor Budisavljević, Izvršni direktor

Iskaz o tokovima gotovine

	(u Eur) 2017.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti	
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.255
Prodaja i primljeni avansi	1.255
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(30.517)
Isplate dobavljačima i dati avansi	(16.586)
Zarade naknade zarada i ostali lični rashodi	(9.975)
Plaćene kamate	(3.956)
Porez na dobitak	
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	(29.262)
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja	
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	-
Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)	
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	
Primljene dividende	
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(16.610)
Kupovina akcija i udjela (neto prilivi)	
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	(3.908)
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	(12.702)
Odlivi po osnovu ostalih investiranja	
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	(16.610)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja	
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	295.538
Uvećanje osnovnog kapitala	295.100
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	438
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	
Otkup sopstvenih akcija i udjela	
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	
Isplaćene dividende	
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	295.538
Neto tok gotovine	249.666
Gotovina na početku izvještajnog perioda	
Pozitivne /negativne kursn erazlike po osnovu preračuna	
Gotovina na kraju izvještajnog perioda	249.666

„Grow Investments Broker, Diler,
 Investicioni menadžer“ AD, Podgorica

Igor Budisavljević, Izvršni direktor

1. Djelatnost i organizacija

„Grow Investments Broker, Diler, Investicioni menadžer“ AD, Podgorica je osnovan 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.

„Grow Investments Broker, Diler, Investicioni menadžer“ 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 Skupština akcionara kao najviši organ Društva, Odbor direktora kao organ upravljanja i rukovođenja Društvom, Izvršni direktor i sekretar Društva. Skupštinu akcionara sačinjavaju svi akcionari 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 2017. godine Društvo je imalo 2 zaposlena sa punim radnim vremenom koja imaju dozvolu Komisije za hartije od vrijednosti za obavljanje poslova brokera, dilera i investicionog menadžera.

Društvo obavlja djelatnost u zakupljenom poslovnom prostoru.

Sjedište Društva je u Podgorici, ul. Svetlane Kane Radović 3/1.

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. Osnova za sastavljanje finansijskih iskaza (nastavak)

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 2017. godinu su sljedeće:

3.1. Prihodi

Prihodi od izvršenih usluga „Grow Investments BDIM“ AD, 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 menadžmentu, 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. Osnovne računovodstvene politike (nastavak)

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 uloženi sredstava u preduzeća i banke iskazuju se u bilansu uspjeha kao finansijski prihodi u periodu u kome su nastali.

3.4 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.

3.5. Porez na dobit

Tekći 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.

3. Osnovne računovodstvene politike (nastavak)

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.

3.6 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.

3.7. 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.

4. Prihodi

(u Eur)

2017.

Poslovni prihodi

Prihodi od provizija za upravljanje portfeljom

1.759

1.759

5. Troškovi materijala

(u Eur)

2017.

Troškovi kancelarijskog i pomoćnog materijala

163

Troškovi električne energije

187

Troškovi energije za grijanje- hlađenje

269

619

6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

(u Eur)

2017.

Troškovi neto zarada i naknada zarada

5.950

Troškovi poreza na zarade

799

Troškovi doprinosa na zarade na teret zaposlenog

2.132

Troškovi doprinosa na zarade na teret poslodavca

1.094

9.975

Na dan 31.12.2017. godine Društvo je imalo 2 zaposlena.

7. Troškovi amortizacije

Ukupni troškovi amortizacije za 2017. godinu u iznosu 469 € sadrže amortizaciju obračunatu u skladu sa napomenom 3.8.

8. Ostali poslovni rashodi

	(u Eur)
	<u>2017.</u>
Troškovi Komisije za hartije od vrijednosti	1.210
Troškovi Centralne depozitarne agencije	886
Troškovi zakupa poslovnog prostora	6.426
Troškovi održavanja poslovnog prostora	573
Troškovi reklame	2.861
Troškovi komunalnih usluga	78
Troškovi telekomunikacija	176
Troškovi reprezentacije	312
Troškovi advokatskih i računovodstvenih usluga	1.145
Troškovi platnog prometa i bankarske usluge	868
Troškovi provizije za trgovanje na finansijska tržišta	500
Ostali nematerijalni troškovi	1.406
	<u>16.442</u>

9. Finansijski prihodi i rashodi

	(u Eur)
	<u>2017.</u>
Finansiski prihodi	
Prihodi od kamata	-
Finansijski rashodi	
Rashodi kamata	(3.120)
Kamate za trgovinu ispod margine	(690)
Ostali finansijski rashodi	(146)
Neto finansijski prihod	<u>(3.956)</u>

10. Ostali prihodi i ostali rashodi

	(u Eur)
	<u>2017.</u>
Ostali prihodi	
Dobici od prodaje hartija od vrijednosti	26.309
Ostali rashodi	
Gubici od prodaje hartija od vrijednosti	(39.011)
Neto	<u>(12.702)</u>

Dobici (gubici) od prodaje hartija od vrijednosti odnose se na više (manje) ostvarene prihode od prodaje hartija od vrijednosti u odnosu na njihovu nabavnu vrijednost.

11. Zarada po akciji / Gubitak

	(u Eur)
	<u>2017.</u>
Neto dobit / Gubitak	(42.404)
Broj akcija	<u>375.147</u>
Gubitak po akciji	<u>(0,1130)</u>

12. Oprema

	(u Eur)
	<u>2017.</u>
Nabavna vrijednost	3.907
Ispravka vrijednosti	<u>(469)</u>
	<u>3.438</u>

Oprema se odnosi na računare, kancelarijski namještaj i ostalu opremu neophodnu za djelatnost Društva.

13. Potraživanja

Potraživanja koja su na dan 31.12.2017. godine iskazana u iznosu od 504 € odnose se na potraživanja po osnovu provizije od Interactive Brokers za usluge upravljanja portfeljom clijenata na IB platformi.

14. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	(u Eur)
	<u>2017.</u>
Tekući račun	249.647
Izdvojena novčana sredstva za trgovinu HOV	19
Devizni račun	-
	<u>249.666</u>

Društvo obavlja finansijsko poslovanje preko Hipotekarne banke AD Podgorica.

15. Kapital

Kapital Društva na dan 31.12.2017. godine iznosi 295.100 €.

Društvo je u 2017. godini imalo dvije emisije akcija:

Osnivačkom emisijom akcija od 13.06.2017. godine emitovano je 125.000 akcija nominalne vrijednosti 1,00€:

„GROW INVESTMENTS BROKER, DILER, INVESTICIONI MENADŽER“ AD, PODGORICA
FINANSIJSKI ISKAZI ZA 2017. GODINU

Vlasnici akcija	Broj Akcija	(u Eur)	Procentualno učešće u kapitalu
		Iznos akcijskog kapitala	
Igor Budisavljević	87.500	87.500	70,00
Toše Dimkov	25.000	25.000	20,00
Nedeljko Šušlavčević	1.250	1.250	1,00
Dejana Šušlavčević	11.250	11.250	9,00
	125.000	125.000	100,00

Društvo je 22.11.2017. godine donijelo Odluku o emisiji akcija unaprijed određenim licima koja su se obavezala da kupe cijelu emisiju u ukupnoj vrijednosti 170.100 €, odnosno 250.147 akcija nominalne vrijednosti 0,68 €. Komisija za hartije od vrijednosti je donijela Rješenje broj 02/12e-14/4-17 od 11.12. 2017. godine o utvrđivanju uspješnosti emisije emitovanih akcija.

Struktura emitovanih akcija:

Vlasnici akcija	Broj Akcija	(u Eur)	Procentualno učešće u kapitalu
		Iznos akcijskog kapitala	
Igor Budisavljević	44.118	30.000	17,6368
Toše Dimkov	14.705	10.000	5,8786
Nikola Vuković	191.324	130.100	76,4846
	250.147	170.100	100,00

Navedena struktura akcijskog kapitala je evidentirana i kod Centralne depozitarne agencije. Promjene na kapitalu u toku 2017.godine prikazane su u Izvještaju o promjenama na kapitalu.

16. Obaveze iz poslovanja

	(u Eur) 2017.
Obaveze prema osnivaču-pozajmica	438
Dobavljači u zemlji	474
	912

Obaveze prema dobavljačima u zemlji najvećim dijelom se odnose na obavezu prema Komisiji za hartije od vrijednosti (300 €).

17. Koncept nastavka poslovanja

Prema izjavi rukovodstva, Društvo će u 2018.godini nastaviti sa svojom primarnom aktivnošću po modelu po kojem je i započelo svoju aktivnost, bez obzira na značajan gubitak ostvaren u 2017.godini. U prilog tome ide i činjenica da je Društvo krajem 2017.godine uvećalo osnovni kapital putem emisije akcija unaprijed određenim licima u ukupnom iznosu od 170.100 eura, što podrazumijeva da će Društvo nastaviti svoje poslovanje i u budućnosti.

18. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi mogli da utiču na finansijske iskaze za 2017.godinu ili zahtijevali posebno objelodanjivanje.