

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

**IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2018. GODINU**

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

**IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2018. GODINU**

SADRŽAJ

	Strana
I IZVJEŠTAJ REVIZORA	1 – 3
II FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI:	
BILANS USPJEHA ZA 2018. GODINU	4
BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2018. GODINE	5
ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU	6
ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE	7
III NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	8 – 23



Društvo za reviziju finansijskih iskaza d.o.o.
Ul. Vasa Raičkovića br. 5, Podgorica
Tel/faks: +382 20 244 652
Mob. tel. +382 67 802 881
e-mail: euorev@t-com.me

IZVJEŠTAJ REVIZORA

Odboru direktora i akcionarima “Limit Prime Securities” ad, Podgorica

1. Izvršili smo reviziju priloženog bilansa stanja “Limit Prime Securities” ad, Podgorica, sa stanjem na dan 31. decembar 2018. godine i odgovarajućeg bilansa uspjeha, iskaza o promjenama na kapitalu i iskaza o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

2. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne informacije, nastale usled kriminalne radnje ili greške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izvještajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore. Ovi standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa etičkim zahtjevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj mjeri uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne informacije.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena, izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije finansijskih izvještaja.

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

4. Reviziju za 2017. godinu je izvršilo Društvo “Reviko” doo, Podgorica. U izvještaju je navedeno da finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2017. godine.

Mišljenje

5. Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima prikazuju finansijski položaj “Limit Prime Securities” ad, Podgorica na dan 31. decembar 2018. godine, kao i rezultate poslovanja, promjene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim standardima i propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori.

Godišnji izvještaj menadžmenta

6. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izvještaja menadžmenta. Naše mišljenje o finansijskim iskazima ne obuhvata godišnji izvještaj menadžmenta i osim u onoj mjeri u kojoj je izričito navedeno u našem izvještaju, ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uvjeravanje o njima.

U vezi sa revizijom finansijskih izvještaja naša odgovornost je da pročitamo godišnji izvještaj menadžmenta i pritom razmotrimo da li je godišnji izvještaj menadžmenta materijalno nekonzistentan sa finansijskim iskazima ili sa našim znanjem stečenim tokom revizije ili se na drugačiji način čini da je materijalno pogrešno prikazan. U skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu u Crnoj Gori razmotrili smo da li je godišnji izvještaj menadžmenta sastavljen u skladu sa članovima 11 do 14 ovog Zakona.

Isključivo na osnovu rada obavljenog tokom revizije finansijskih iskaza i procedura navedenih gore, po našem mišljenju:

- informacije prezentirane u godišnjem izvještaju menadžmenta za finansijsku godinu za koju su pripremljeni finansijski iskazi su konzistentne sa finansijskim iskazima,
- godišnji izvještaj menadžmenta je sastavljen u skladu sa članovima 11 do 14 Zakona o računovodstvu u Crnoj Gori.

Dodatno, u svjetlu znanja i razumijevanja Društva i njegovog okruženja dobijenog tokom revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo da li su identifikovani materijalno značajni pogrešni prikazi u godišnjem izvještaju menadžmenta. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izvještaju.

Podgorica, 18. april 2019. godine

EUROREV DOO, Podgorica



Dejan
Savić Dejan, Ovlašćeni revizor

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Bilans uspjeha za 2018. godinu

	Napomena	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
		€	€
POSLOVNI PRIHODI	3.1.		
Prihodi od prodaje	4	714	1.759
Ostali poslovni prihodi		-	-
		<u>714</u>	<u>1.759</u>
POSLOVNI RASHODI	3.2.		
Nabavna vrijednost prodate robe		-	-
Troškovi materijala		(96)	(619)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostala l. p.	3.5., 5	(31.210)	(9.975)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	3.9., 6	(954)	(469)
Ostali poslovni rashodi	3.6.3., 7	(15.580)	(16.442)
		<u>(47.840)</u>	<u>(27.505)</u>
POSLOVNI REZULTAT		(47.126)	(25.746)
FINANSIJSKI PRIHODI	3.3., 3.4., 8	93	-
FINANSIJSKI RASHODI	3.3., 3.4.	(108)	(3.956)
		<u>(15)</u>	<u>(3.956)</u>
OSTALI PRIHODI		-	26.309
OSTALI RASHODI	9	(61.802)	(39.011)
		<u>(61.802)</u>	<u>(12.702)</u>
REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		(108.943)	(42.404)
Tekući porez na dobit	3.6.1.	-	-
Odloženi poreski rashodi	3.6.2.	-	-
PORESKI RASHOD PERIODA		-	-
NETO REZULTAT	15	<u>(108.943)</u>	<u>(42.404)</u>
Broj akcija		<u>375.147</u>	<u>375.147</u>
Dobitak/Gubitak po akciji		<u>(0,2904)</u>	<u>(0,1130)</u>

Napomene na stranama 8 – 23 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 – 3

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Bilans stanja na dan 31. decembar 2018. godine

	Napomena	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
		€	€
AKTIVA			
Stalna imovina			
Nematerijalna ulaganja	3.7.	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.8., 10	12.971	3.438
		12.971	3.438
Obrtna sredstva			
Zalihe - dati avansi		-	-
Potraživanja	3.13., 11	148	504
Kratkoročni finansijski plasmani		-	-
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.14., 12	132.801	249.666
Porez na dodatu vrijednost i AVR		-	-
		132.949	250.170
UKUPNA AKTIVA		145.920	253.608
PASIVA			
Kapital			
Osnovni kapital	16	295.100	295.100
Neraspoređena dobit		-	-
Gubitak	15	(151.347)	(42.404)
		143.753	252.696
Odložene poreske obaveze			-
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	3.17.	438	438
Obaveze iz poslovanja	3.16., 13	177	474
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	14	1.552	-
Obaveze po osnovu PDV i ost. javnih prihoda		-	-
Obaveze po osnovu poreza na dobit		-	-
		2.167	912
UKUPNA PASIVA		145.920	253.608

“Limit Prime Securities” ad, Podgorica

Podgorica, mart 2019. godine

Igor Budisavljević, Izvršni direktor

Napomene na stranama 8 – 23 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 – 3

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Iskaz o promjenama na kapitalu

	Kapital	Gubitak	Ukupno
	€	€	€
Stanje 01.01.2017. godine	-	-	-
Povećanje – uplate kapitala	295.100	-	295.100
Gubitak tekuće godine	-	(42.404)	(42.404)
Stanje 31.12.2017. godine	295.100	(42.404)	252.696
Gubitak tekuće godine	-	(108.943)	(108.943)
Stanje 31.12.2018. godine	295.100	(151.347)	143.753

Napomene na stranama 8 – 23 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 – 3

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Iskaz o tokovima gotovine

	2018.	2017.
	€	€
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	1.255
1. Prodaja i primljeni avansi	-	1.255
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	-	-
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	-	-
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(45.273)	(30.517)
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	(14.063)	(16.586)
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(31.210)	(9.975)
3. Plaćene kamate	-	(3.956)
4. Porez na dobitak	-	-
5. Plaćanja po osnovu javnih prihoda	-	-
III Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	(45.273)	(29.262)
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	-	-
1. Prodaja akcija i udjela	-	-
2. Ostali finansijski prilivi (neto prilivi)	-	-
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(71.685)	(16.610)
1. Kupovina akcija i udjela	-	-
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina postrojenja i opreme	(10.486)	(3.908)
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	(61.199)	(12.702)
III Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	(71.685)	(16.610)
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	295.538
1. Uvećanje osnovnog kapitala	-	295.100
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	-	438
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
1. Isplaćene dividende	-	-
III Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	295.538
D. NETO TOK GOTOVINE	(116.958)	249.666
E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	249.666	-
F. POZIT. KURSNE RAZL. PO OSNOVU PRERAČUNA GOT.	93	-
G. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	132.801	249.666

Napomene na stranama 8 – 23 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 – 3

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje****Djelatnost i organizacija**

1. Investiciono društvo “Limit Prime Securities” ad, Podgorica (skraćeni naziv “Limit Prime Securities”) osnovano je 01.06.2017. godine pod nazivom “Grow Investments Broker, Diler Investicioni menadžer” ad, Podgorica. Društvo je registrovano u Centralnom registru privrednih subjekata Poreske uprave u Podgorici pod registarskim brojem 4-0009505/001. Osnovni kapital Društva registrovan je u iznosu od 125.000 €, odnosno 125.000 akcija nominalne vrijednosti 1 €.

“Grow Investments Broker, Diler Investicioni menadžer” je shodno Zakonu o o tržištu kapitala dobio dozvolu za rad za obavljanje poslova ovlaštenog učesnika na tržištu hartija od vrijednosti od strane Komisije za hartije od vrijednosti Crne Gore Rješenjem br. 03/2-6/2-17 od 18.05.2017. godine. Ovim Rješenjem, Komisija za hartije od vrijednosti je dala saglasnost na Ugovor o osnivanju, Statut i Pravila ovlaštenog učesnika na tržištu hartija od vrijednosti, kao i drugu dokumentaciju. Kapital Društva se tokom 2017. godine povećava za 170.100 € na ukupno 295.100 €.

Vlasnik Društva postaje “Limit Trading” LDT, Dubai, nakon čega “Grow Investments Broker, Diler Investicioni menadžer” mijenja naziv u “Limit Prime Securities Broker, Diler, Investicioni menadžer” ad, Podgorica. Promjena je registrovana u Poreskoj upravi - Centralnom registru privrednih subjekata Rješenjem broj 4-0009505/004 od 01.06.2018. godine.

Vlasnik 12.11.2018. godine usvaja Statut čime se ime Društva mijenja u Investiciono društvo “Limit Prime Securities” ad, Podgorica. Osnovna djelatnost Društva je brokerski poslovi sa hartijama od vrijednosti i berzanskom robom. Ova djelatnost obuhvata:

- operacije na finansijskom tržištu za račun drugih lica;
- brokerske usluge u vezi s hartijama od vrijednosti sa ciljem povezivanja prodavaca i kupaca određenog finansijskog instrumenta i srodne aktivnosti;
- brokerske usluge u vezi s berzanskom robom i robnim zapisima;
- usluge mjenjačnica itd.

Pomoćna djelatnost su ostale nepomenute finansijske usluge osim osiguranja i penzionih fondova.

Broj zaposlenih radnika na dan 31.12.2018. godine iznosio je 17 (2017. godine 2 radnika).

Sjedište Društva je u Podgorici, Ul. Studentska br. 14.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak**

Organi Društva su:

- Skupština akcionara kao najviši organ Društva,
- Odbor direktora, kao organ upravljanja i rukovođenja Društva, koji broji tri člana,
- Izvršni direktor, kojeg imenuje Odbor direktora i koji zastupa Društvo,
- Sekretar,
- Ovlašćeni revizor Društva i
- Revizorski odbor.

Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja i računovodstveni metod**2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja**

2.1. Društvo vodi računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore (Sl. list CG, br. 52/2016), odnosno na osnovu Odluke o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda (Sl. list RCG, br. 69/2002), po kojima se od 01.01.2003. godine u Crnoj Gori primjenjuju svi Međunarodni računovodstveni standardi (“MRS”). Shodno tome, Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (“MSFI”) primjenjuju se za finansijske izvještaje koji obuhvataju period koji počinje sa 01.01.2003. godine.

MRS 1 - Prezentacija finansijskih izvještaja, koji je u primjeni od 01.01.2009. godine, izvršene su značajne izmjene u pogledu prikazivanja i vrste finansijskih izvještaja, kao i forme i sadržine informacija koje se prikazuju u njima. Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva i druga pravna lica primjenjuje se od 2010. godine, a obavezne bilansne šeme koje se primjenjuju u Crnoj Gori su usklađene sa izmijenjenim zahtjevima ovog standarda.

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu istorijskog troška, odnosno nabavne vrijednosti i cijene koštanja modifikovanom za revalorizaciju nekretnina i opreme.

Finansijski izvještaji Društva su prikazani u formatu propisanom članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Crne Gore i članom 22 IV Direktive EU (br. 78/660/EEC). Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta Društva je Euro (EUR).

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak

Korišćenje procjenjivanja

2.2. 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.

Koncept nastavka poslovanja

2.3. Finansijski izvještaji sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja, što podrazumijeva da stanje u privredi i buduće mjere monetarne i ekonomske politike neće imati značajan negativan uticaj na budući finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva.

Osnovne računovodstvene politike

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

Prihodi

3.1. Prihodi od izvršenih usluga “Limit Prime Securities” ad, Podgorica obračunavaju se po sledećim osnovama:

- naplate provizije iz posredovanja u kupovini i prodaji hartija od vrijednosti po nalogu klijenta,
- ostvarene razlike u cijeni iz trgovanja hartija od vrijednosti u svoje ime i za svoj račun,

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak**

- naknade po osnovu poslova investicionog savjetovanja i
- provizije za usluge upravljanje portfeljom koja se utvrđuje ugovorom o investicionom menadžmentu, u iznosu koji utvrdi Društvo svojom tarifom. Uobičajena tarifa iznosi 2 %, a za uspješnost se može utvrditi stimulatívna naknada u iznosu od 20 % od ostvarene dobiti za klijenta.

Poslovni rashodi

3.2. 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). Priznati rashodi direktno se povezuju sa priznatim приходima 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.

Finansijski prihodi i rashodi

3.3. 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. Pod kamatom se, takođe, podrazumijeva i bilo koji oblik revalorizacije obaveza, ako je to ugovoreno ili propisano.

Preračunavanje stranih sredstava plaćanja

3.4. Poslovne promjene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u EUR po zvaničnim deviznim kursovima važećim na dan poslovne promjene.

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja, preračunata su u protivvrijednost EUR, po kursu valuta važećem na dan bilansa stanja.

Pozitivne i negativne kursne razlike, nastale preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja u njihovu protivvrijednost u EUR i preračunom poslovnih promjena u toku godine, priznaju se u bilansu uspjeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak****Doprinosi za socijalnu sigurnost zaposlenih**

3.5. U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori, Društvo je u obavezi da uplati u ime zaposlenih, doprinose Fondu za zdravstveno osiguranje, Fondu PIO, Zavodu za zapošljavanje i Fondu rada kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po zakonom propisanim stopama. Doprinosi na teret zaposlenog i doprinosi na teret poslodavca se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Porezi i doprinosi**Tekući porez na dobit**

3.6.1. Porez na dobit obračunava se i plaća u skladu sa poreskim propisima Crne Gore 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).

Kapitalni gubici mogu se prebijati sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini. Ako se i poslije izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini pojavi kapitalni gubitak, poreski obveznik može prenijeti kapitalni gubitak na račun budućih kapitalnih dobitaka u narednih pet godina.

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

Obveznik poreza na dobit dužan je da obračuna, obustavi i uplati porez po odbitku na prihode isplaćene po osnovu dividendi i udjela u dobiti koji se isplaćuju rezidentnim i nerezidentnim pravnim i fizičkim licima. Porez po odbitku plaća se po stopi od 9 % na osnovicu koju čini iznos bruto prihoda.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak****Odloženi porez na dobit**

3.6.2. Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

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

3.6.3. Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu i druge poreze, naknade i doprinose koji se plaćaju prema raznim državnim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su iskazani u bilansu uspjeha u okviru ostalih poslovnih rashoda.

Nematerijalna ulaganja

3.7. Nematerijalna ulaganja početno se priznaju po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti.

U skladu sa članom 13 stav 6 Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Sl. list RCG, br. 80/2004 i Sl. list CG, br. 40/2008, 86/2009 i 14/2012) obračun amortizacije za poreske svrhe se razlikuje od obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe. Naime, amortizacija kupljenih softvera se za poreske svrhe obračunava primjenom degresivnog metoda, dok se za ostala nematerijalna ulaganja obračunava primjenom proporcionalnog metoda.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak****Nekretnine, postrojenja i oprema**

3.8. Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti. Procjena vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme vrši se metodom tržišne vrijednosti, uzimajući u obzir preostali korisni vijek trajanja nekretnina i opreme. Negativni efekti procjene vrijednosti knjiže se na teret revalorizacionih rezervi do iznosa revalorizacionih rezervi utvrđenih prethodnom procjenom, a razlika iznad iznosa ranijih revalorizacionih rezervi evidentira se na teret rashoda perioda. Pozitivni efekti procjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme iskazani su kao revalorizaciona rezerva. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja fer vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i vrši se u slučajevima kada njihova neto sadašnja vrijednost materijalno značajno odstupa od fer vrijednosti sredstva na dan bilansa stanja.

Prilikom prodaje ili rashodovanja revalorizovanih nekretnina, postrojenja i opreme pozitivan efekat revalorizacije koji ostaje kao revalorizaciona rezerva datog sredstva se prenosi direktno na neraspoređenu dobit odnosno akumulirani gubitak. Prenos sa revalorizacionih rezervi vrši se i u slučaju kada se sredstvo rashoduje. U skladu sa mišljenjem Poreske uprave, revalorizacija nekretnina i opreme ne iziskuje usklađivanje poreske osnovice sredstva u prijavi poreza na dobit.

Nekretnine, postrojenja i oprema nabavljeni nakon procjene iskazane su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturna vrijednost sredstava, uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu.

Naknadni troškovi, troškovi zamjene djelova postrojenja i opreme (ugradnja novih rezervnih djelova), troškovi značajnih adaptacija, remonta i generalnih popravki priznaju se kao povećanje sadašnje vrijednosti postrojenja i opreme ako je vjerovatno da će po tom osnovu doći do priliva budućih ekonomskih koristi i ako se ti troškovi mogu pouzdano izmjeriti. Troškovi nastali po osnovu tekućeg održavanja nekretnina, postrojenja i opreme: zamjena i ugradnja sitnih rezervnih djelova i potrošnog materijala, kao i troškovi svakodnevnih popravki opreme i postrojenja, smatraju se rashodom perioda u kome su nastali.

Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje nekretnina, postrojenja i opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Neotpisana vrijednost otuđenih i rashodovanih osnovnih sredstava se naknađuje na teret ostalih rashoda.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak

Amortizacija

3.9. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se na nabavnu, odnosno procijenjenu vrijednost umanjenu za procijenjeni iznos rezidualne vrijednosti, proporcionalnim metodom, primjenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procijenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstava. Amortizacija se obračunava počevši od narednog mjeseca za novonabavljene nekretnine, postrojenja i opremu, odnosno obračunom na vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme, utvrđenu krajem prethodne godine, za ostale nekretnine i opremu.

Stope amortizacije koje su u primjeni su:

<i>Grupa osnovnih sredstava</i>	<i>Stopa amortizacije</i>	<i>Stopa koja se priznaje u poreskom bilansu</i>
	%	%
Kancelarijski namještaj	15	20
Računarska oprema	30	30
Ostala oprema	20	20 - 30

U skladu sa članom 13. stav 6. Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Sl. list RCG br. 80/2004 i Sl. list CG, br. 40/2008, 86/2009 i 14/2012) obračun amortizacije za poreske svrhe se razlikuje od obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe. Amortizacija građevinskih objekata za poreske svrhe obračunava se primjenom proporcionalnog metoda, a za sva ostala osnovna sredstva primjenom degresivnog metoda za cijelu godinu bez obzira na datum aktiviranja.

Obezvrjeđenje vrijednosti imovine

3.10. Društvo na dan bilansa stanja procjenjuje da li postoje bilo kakve indicije da je vrijednost nekog sredstva umanjena. U slučaju da postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknativa vrijedost imovine za takvo sredstvo, kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. Gubitak zbog umanjenja vrijednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od njegove nadoknativne vrijednosti. Nadoknativa vrijednost je fer vrijednost umanjena za troškove prodaje ili upotrebna vrijednost, zavisno od toga koja je od te dvije vrijednosti veća.

Obezvrjeđenje se priznaje kao rashod tekućeg perioda, osim kada se sredstvo vodi po revalorizovanoj vrijednosti, kada se umanjenje vrijednosti tretira kao smanjenje revalorizacione rezerve.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak**

Ako se kasnije poništi obezvrjeđenje, knjigovodstvena vrijednost sredstva se povećava do promijenjene procjene nadoknadivog iznosa, ali ne iznad knjigovodstvenog iznosa koji bi bio utvrđen da gubitak od umanjenja vrijednosti nije bio priznat u ranijim godinama.

Poništenje obezvrjeđenja se prikazuje kao prihod tekućeg perioda, ukoliko sredstvo nije prikazano po revalorizovanoj vrijednosti, kada se poništenje obezvrjeđenja tretira kao povećanje revalorizacione rezerve.

Dugoročni finansijski plasmani

3.11. Hartije od vrijednosti namijenjene trgovanju se početno iskazuju po nabavnoj vrijednosti na dan trgovanja. Nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva se na dan bilansa stanja vrednuju po fer vrijednosti, bez odbitka za troškove transakcija koji mogu nastati prilikom prodaje ili drugog otuđenja. Razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti na datum bilansa stanja direktno se priznaje kao prihod ili rashod perioda u kojem je nastala. Fer vrijednost hartija od vrijednosti koje se kotiraju na aktivnom tržištu zasniva se na važećim cijenama ponude.

Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju se početno odmjeravaju po nabavnoj vrijednosti na dan trgovanja. U nabavnu vrijednost se uključuju transakcioni troškovi nabavke. Nakon početnog priznavanja, hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju se na dan bilansa stanja odmjeravaju po fer vrijednosti. Nerealizovani dobiti i gubici koji proisteknu iz promjena fer vrijednosti hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju iskazuju se u okviru kapitala – ostalih rezervi, sve dok se finansijsko ulaganje ne isknjiži ili dok ne dođe do obezvrjeđivanja finansijskog ulaganja, u kom slučaju kumulativna dobit ili gubitak prethodno priznat u okviru kapitala treba priznati u bilansu uspjeha kao dobitak ili gubitak od ulaganja u hartije od vrijednosti. Fer vrijednost ulaganja se zasniva na važećim cijenama ponude. Kada se utvrdi smanjenje fer vrijednosti hartija od vrijednosti raspoložive za prodaju, kumulativni gubitak koji je bio priznat direktno u kapital, uklanja se iz kapitala i priznaje u bilansu uspjeha, bez obzira što se dati finansijski plasman ne uklanja iz bilansa stanja.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak****Zalihe**

3.12. Zalihe se iskazuju po nabavnoj vrijednosti (cijeni koštanja), koja uključuje fakturnu vrijednost dobavljača, transportne i zavisne troškove nabavke ili po neto prodajnoj vrijednosti, ukoliko je ona niža. Neto prodajna vrijednost je vrijednost po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjena prodajne vrijednosti za troškove prodaje.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrijednosti zaliha u slučajevima kada se ocijeni da je potrebno svesti vrijednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrijednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima, otpisuju se.

Potraživanja iz poslovnih odnosa

3.13. Potraživanja iz poslovnih odnosa se inicijalno priznaju po fer vrijednosti i odnose se na obračunate provizije i naknade za upravljanje portfeljom klijenta.

Rezervisanje za umanjene vrijednosti se iskazuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće moći da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske teškoće kupca, vjerovatnoća da će kupac otići pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju, propust ili kašnjenje u plaćanju, smatraju se indikatorima da je umanjena vrijednost potraživanja.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja iz poslovnih odnosa umanjuje se preko ispravke vrijednosti, a iznos umanjena se priznaje u bilansu uspjeha u okviru ostalih rashoda. Naknadna naplata potraživanja koje je ranije bilo ispravljeno ili otpisano priznaje se u bilansu uspjeha u okviru ostalih prihoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

3.14. Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni, depozite po videnju kod poslovnih banaka i druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospjeća do tri mjeseca.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak****Učešće u zajedničkim poduhvatima**

3.15. Zajednički poduhvat je ugovorni angažman u okviru kog dvije ili više strana preduzimaju ekonomsku aktivnost koja je predmet zajedničke kontrole. Zajednička kontrola je ugovorom definisana podjela kontrole nad nekom ekonomskom aktivnošću i postoji samo kada se za donošenje strateških i operativnih odluka u vezi sa poslovanjem zahtijeva jednoglasna saglasnost strana koje dijele kontrolu. Ugovor o zajedničkom poduhvatu definiše način na koji se prihod od prodaje zajedničke usluge i rashodi koji pritom nastanu dijele između učesnika u zajedničkom poduhvatu.

Obaveze prema dobavljačima

3.16. Obaveze prema dobavljačima se prikazuju po fakturnoj vrijednosti.

Obaveze po kreditima

3.17. Obaveze po kreditima se prvobitno prikazuju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti uz primjenu ugovorene kamatne stope koja korespondira efektivnoj kamatnoj stopi.

Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

3.18. Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će doći do odliva sredstava kako bi se izmirila obaveza i kada se iznos ovih obaveza može pouzdano procijeniti.

Društvo procjenjuje mogući nepovoljni razvoj događaja kao rezultat zbivanja u prošlosti i ukoliko je vjerovatnoća da će sudski spor biti izgubljen, društvo vrši rezervisanje kojim se u cjelosti obezbjeđuje iznos potencijalne obaveze po osnovu negativnog razrješenja sudskog spora.

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva se ne priznaju u finansijskim izvještajima.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak

Pravična (fer) vrijednost

3.19. Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije, kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nijesu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

Rukovodstvo Društva vrši procjenu rizika i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

Prihodi od prodaje

4. Prihode od prodaje u iznosu od 714 € (2017. godine 1.759 €) čine prihodi od provizija za upravljanje portfeljom.

Troškovi zarada, naknada zarada i ostala lična primanja

5. Troškovi zarada sastoje se od:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	€	€
Troškova neto zarada i naknada zarada	(18.164)	(5.950)
Troškova poreza na zarade	(2.518)	(799)
Troškova doprinosa na zarade na teret zaposlenog	(6.510)	(2.132)
Troškova doprinosa na zarade na teret poslodavca	(3.468)	(1.094)
Troškova otpremnina	(550)	-
	<u>(31.210)</u>	<u>(9.975)</u>

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak

Amortizacija

6. Ukupni troškovi amortizacije u 2018. godini iznose 954 € (2017. godine 469 €) i sadrže amortizaciju opreme. Troškovi amortizacije su obračunati u skladu sa napomenom 3.9.

Ostali poslovni rashodi

7. Ostale poslovne rashode čine:

	2018.	2017.
	€	€
Troškovi PTT-a i transporta	(72)	(176)
Troškovi zakupa poslovnog prostora	(4.574)	(6.426)
Troškovi održavanja poslovnog prostora	-	(573)
Troškovi reklame i propagande	(59)	(2.861)
Troškovi advokatskih usluga	(343)	(275)
Troškovi platnog prometa	(771)	(868)
Troškovi računovodstvenih usluga i revizije	(3.885)	(871)
Troškovi reprezentacije	-	(312)
Troškovi naknada Komisije za tržište kapitala	(2.200)	(1.210)
Troškovi naknada CKDD	-	(886)
Troškovi komunalnih usluga	-	(78)
Troškovi provizija za trgovanje na finansijskim tržištima	-	(500)
Troškovi članarina	(583)	-
Troškovi donacija	(100)	-
Troškovi ostalih poreza i taksi	(314)	-
Ostali nematerijalni rashodi	(2.679)	(1.406)
	(15.580)	(16.442)

Finansijski prihodi

8. Finansijske prihode u iznosu od 93 € čine pozitivne kursne razlike.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak****Ostali rashodi**

9. Ostali rashodi u iznosu od 61.802 € (2017. godine 39.011 €) se sastoje od gubitaka po osnovu prodaje hartija od vrijednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema

10. Nekretnine, postrojenja i oprema su prikazani kako slijedi:

	<u>Oprema</u>	<u>Ukupno</u>
	€	€
Nabavna vrijednost		
Stanje 01.01.2018. godine	3.907	3.907
Nabavke	10.487	10.487
Stanje 31.12.2018. godine	<u>14.394</u>	<u>14.394</u>
Ispravka vrijednosti		
Stanje 01.01.2018. godine	469	469
Obračunata amortizacija za 2018. godinu (Napomena 6)	954	954
Stanje 31.12.2018. godine	<u>1.423</u>	<u>1.423</u>
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2018. godine	<u>12.971</u>	<u>12.971</u>
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2017. godine	<u>3.438</u>	<u>3.438</u>

Potraživanja

11. Potraživanja u iznosu od 148 € (2017. godine 504 €) čine potraživanja po osnovu provizije za upravljanje od “Interactive Brokers” za usluge upravljanja portfeljom klijenata na IB platformi u iznosu od 116 € i potraživanje za plaćene poreze i doprinose u iznosu od 32 €.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

12. Gotovinske ekvivalente i gotovinu sačinjavaju:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	€	€
Žiro-račun	128.503	249.647
Izdvojena novčana sredstva za trgovinu HoV	-	19
Devizni račun	4.298	-
	<u>132.801</u>	<u>249.666</u>

“Limit Prime Securities” ad, Podgorica svoje poslovanje obavlja preko “Hipotekarne banke” ad, Podgorica.

Obaveze iz poslovanja

13. Obaveze iz poslovanja u iznosu od 177 € (2017. godine 474 €) se odnose na obaveze prema dobavljačima “Jokanović računovodstvo i finansijsko savjetovanje”, Podgorica u iznosu od 145 € i obaveze prema ostalim dobavljačima u iznosu od 32 €.

Ostale kratkoročne obaveze i PVR

14. Ostale kratkoročne obaveze i PVR odnose se na:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	€	€
Obaveze prema Komisiji za tržište kapitala	100	-
Pasivna vremenska razgraničenja	1.452	-
	<u>1.552</u>	<u>-</u>

Gubitak

15. Poslovnu 2018. godinu “Limit Prime Securities” ad, Podgorica završio je sa gubitkom u iznosu od 108.943 € (2017. godine 42.404 €), odnosno 0,2904 € po akciji. Nepokriveni gubitak iznosi 151.347 €.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak****Osnovni kapital**

16. Kapital “Limit Prime Securities” ad, Podgorica na dan 31.12.2018. godine iznosi 295.100 € (2017. godine 295.100 €).

Struktura akcijskog kapitala Društva je data u sledećoj tabeli:

Naziv vlasnika	Broj akcija	Vrijednost €	Struktura (%)
Nominalna vrijednost 1,00 € “Limit Trading LTD”, Dubai	125.000	125.000	100,0000
Nominalna vrijednost 0,68 € “Limit Trading LTD”, Dubai	250.147	170.100	100,0000
Ukupno:		295.100	

Promjene na kapitalu prikazane su u Iskazu o promjenama na kapitalu.

Koncept nastavka poslovanja

17. Prema izjavi rukovodstva, ostvareni rezultat Investicionog društva “Limit Prime Securities” u toku 2018. godine neće uticati na dalje poslovanje Društva, a nivo kapitala odžava u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala. Društvo očekuje da će u 2019. godini 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. Cilj Društva je da u 2019. godini ostvari pozitivan rezultat i poveća osnovni kapital.

Sudski sporovi

18. Prema riječima odgovornih u Društvu, protiv “Limit Prime Securities” se ne vode sudski sporovi.