

Popunjava	Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica		
Matični broj	03138933	Šifra djelatnosti	6612
Popunjava			

Naziv:	Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica		
Sjedište:	Vuka Karadžića bb, Podgorica		

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/
u periodu 01.01.2020-30.06.2020

-u EUR-

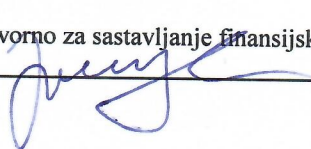
Grupa račun, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	I. POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201		379,963	162,850
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		379,963	162,850
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		-	
	II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		258,320	152,465
50	1. Nabavna vrijednost prodane robe	208		-	
51	2. Troškovi materijala	209		4,531	
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		134,317	103,608
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		12,691	3,556
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		106,781	45,301
	A. POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213		121,643	10,386
66	I. FINANSIJSKI PRIHODI	214		7,870	1,406
56	II. FINANSIJSKI RASHODI	215		7,289	
	B. FINANSIJSKI REZULTAT (214-215)	216		581	1,406
67, 68, 691 i 692	I. OSTALI PRIHODI	217		-	
57, 58, 591 i 592	II. OSTALI RASHODI	218		19,584	
	C. REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219		(19,584)	-
	D. REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220		102,640	11,792
690 – 590	E. NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221			
	F. REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222		102,640	11,792
	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		-	1,061
721	1. Tekući porez na dobit	230			1,061
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231		-	
	I. NETO REZULTAT (222+223-229)	232		102,640	10,731
	J. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

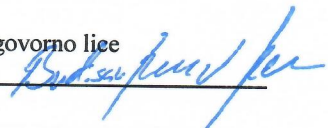
Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. list CG“ broj 80/08) i IV Direktivom EU.

U Podgorici Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza

Dana 30.06.2020




Odgovorno lice



Popunjava pravno lice	Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica		
Matični broj	03138933	Šifra djelatnosti	6612
Popunjava			

Naziv:	Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica
Sjedište:	Vuka Karadžića bb, Podgorica

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/
na dan 30.06.2020

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00 (dio)	A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	.001		-	
	B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	.002		139,623	64,249
.012	I. GOODWILL	.003			
.01 bez .012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	.004		45,974	46,072
	III NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	.005		93,649	18,177
	IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	.009		-	
288	C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	.013		-	
.04	D. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	.014			
	E. OBRтна SREDSTVA (016+017)	.015		297,407	94,742
10 do 13,15	I. ZALIHE	.016		-	
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	.017		297,407	94,742
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	.023		437,030	158,991
	PASIVA				0
	A. KAPITAL (102 do 109)	.101		398,210	155,545
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		295,100	295,100
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		103,110	11,792
35	VII. GUBITAK	108			(151,347)
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			
498	C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115		2,172	
	D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116		36,648	3,446
	I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	117		36,648	3,446
40 (dio)	II KRATKOROČNA REZERVISANJA	124			
	E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125		437,030	158,991

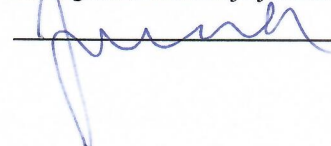
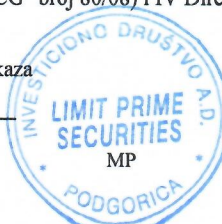
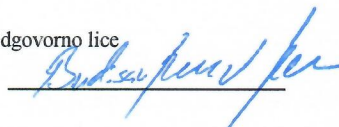
Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. list CG“ broj 80/08) i IV Direktivom EU.

U Podgorici

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza

Odgovorno lice

Dana 30.06.2020

Popunjava pravno lice: Jokanović računovodstvo i finansijsko savjetovanje - Jokanović Accounting and Financial Advisory d.o.o. Podgorica	
Matični broj 03138933	Šifra djelatnosti 6612
Popunjava Ivan Jokanović	

Naziv: Investiciono društvo Limit Prme securities a.d. Podgorica
Sjedište: Studentska bb, Podgorica

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE (primjenom direktne metode)
u periodu od 01.01.2020. do 30.06.2020. godine

-u EUR-

Pozicija	Redni broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A) TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	379.963	171.115
1. Prodaja i primljeni avansi	302	379.963	171.115
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	261.877	200.700
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	160.438	99.157
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	101.439	101.543
3. Plaćene kamate	308		
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		
III Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	118.086	(29.585)
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	24.072	
1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)	319		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	24.072	54.834
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	321	19.584	
III Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	(43.656)	(54.834)
C) TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323		
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	325		
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		
D) NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	333	161.741	(84.419)
E) GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	126.689	132.801
F) POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	335	592	1.406
G) NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	336		
H) GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)	337	201.712	49.788

Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji i IV Direktivom EU.

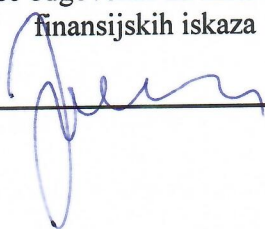
U Podgorici

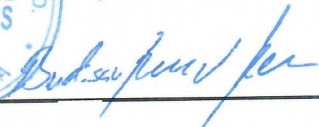
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza



Odgovorno lice

Dana 30.06.2020 godine





Popunjavo pravno lice: Jokanović računovodstvo i finansijsko savjetovanje - Jokanović Accounting and Financial Advisory d.o.o. Podgorica

Matični broj 03138933

Popunjavo Ivan Jokanović

Šifra djelatnosti 6612

Naziv: Investiciono društvo Limit Prime securities a.d. Podgorica
Sjedište: Studentska bb, Podgorica

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01.2019. do 30.06.2020. godine

-u EUR-

OPIS	Red. br.	Osnovni kapital	Red. br.	Ostali kapital	Red. br.	Neuplaćen i upisani kapital	Red. br.	Emisiona premija	Red. br.	Rezerve	Red. br.	Revalorizacione rezerve	Red. br.	Neraspoređena dobit	Red. br.	Gubitak	Red. br.	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli	Red. br.	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8+9-10)
1. Stanje na dan 01.01.2019. godine	401	295.100	410		419		428		437		446		455		464	151.347	473		482	143.753
Efekt retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika																				
2. Stanje na dan 01.01.2018. godine (r.br. 1+2)	402		411		420		429		438		447		456		465		474		483	
Neto promjene u 2019. godini	404		413		422		431		440		449		458	151.817	467		476		485	151.817
3. Stanje na dan 31.12.2019. godine (r.br. 3+4)	403	295.100	412		421		430		439		448		457		466	151.347	475		484	143.753
Neto promjene u 2020. godini	405	295.100	414		423		432		441		450		459	151.817	468	151.347	477		486	295.570
Efekt retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika																				
4. Stanje na dan 01.01.2020. godine (r.br. 5+6)	406		415		424		433		442		451		460		469		478		487	
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2020. godine (r.br. 5+6)	407	295.100	416		425		434		443		452		461	469	470		479		488	295.570
Neto promjene u 2020. godini	408		417		426		435		444		453		462	103.110	471		480		489	103.110
5. Stanje na dan 30.06.2020. godine (r.br. 7+8)	409	295.100	418		427		436		445		454		463	103.110	472		481		490	398.210

Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji i IV Direktivom EU.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Odgovorno lice



Dana 30.06.2020. godine

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

***„INVESTICIONO DRUŠTVO LIMIT PRIME
SECURITIES AD PODGORICA“ AD***

01.01-30.06.2020

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

Sadržaj:

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE.....	3
2. ISTINIT PRIKAZ RAZVOJA, ANALIZE FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA PRAVNOG LICA I INFORMACIJE O ČLANOVIMA UPRAVNIH I NADZORNIH TIJELA	7
3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE	16
4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ	17
5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA.....	18
6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA.....	18
7. POSLOVNE JEDINICE	18
8. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA.....	18
9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM	19
10. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA.....	19
11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA	19

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE

- Osnovne informacije o pravnom licu

PIB: 03138933

Adresa: VUKA KARADŽIĆA BB

Šifra djelatnosti: 6612

Naziv djelatnosti: Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom

- Istorijat i razvoj kompanije

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.

- Osnovna/pretežna i pomoćne delatnosti poslovanja

Prema registraciji, osnovna djelatnost našeg pravnog lica je Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom, sa šifrom djelatnosti 6612.

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.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

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 minimalno prihvatljivi rizik. Društvo nudi:

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

- Organizaciona struktura

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.

Na dan 30. jun 2020. godine Društvo je imalo 37 zaposlenih, od kojih je jedno lice koje imaju licencu i odobrenje Komisije za tržište kapitala za obavljanje poslova brokera I jedno lice za obavljanje poslova investicionog savjetnika.

- Vlasništvo i struktura kapitala

Društvo je od 17.06.2019 godine u 100% vlasništvu firme Metropol 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 prvih šest mjeseci 2020 godine odbor je imao sledeće sjednice na kojima su usvojene sledeće odluke:

I sjednica je održana 14.01.2020. godine. Na toj sjednici su donijete odluke:

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

- Odluka o usvajanju zapisnika sa šeste sjednice Odbora direktora u 2019 godini.
- Odluka o usvajanju Programa za analizu rizika od pranja novca i finansiranja terorizma
 - Odluka o imenovanju lica zaduženih za analizu radi sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma

II sjednica Odbora direktora je održana 31.03.2020. godine. Na toj sjednici su usvojene sledeće odluke:

- Odluka o usvajanju zapisnika sa prve sjednice Odbora direktora u 2020 godini
- Odluka o sazivanju redovne Skupštine akcionara za 29.06.2020 godine u 11h
- Odluka o imenovanju internog revizora
- Odluka o usvajanju izvještaja internog revizora
- Odluka o usvajanju izvještaja o zaštiti imovine klijenata
- Odluka o usvajanju izvještaja o uslađenosti sa Zakonom
- Odluka o usvajanju izvještaja o popisu imovine i obaveza na dan 31.12.2019 godine

III sjednica Odbora direktora je održana 17.04.2020. godine. Na toj sjednici su usvojene sledeće odluke:

- Odluka o usvajanju zapisnika sa druge sjednice Odbora direktora
- Odluka o Usvajanju izvještaja o analizi finansijskih institucija
- Odluka o Usvajanju analize rizika o sprečavanju pranja novca za 2019 godinu
- Odluka o Usvajanju izveštaja menadžmenta za 2019 godinu
- Odluka o Usvajanju Metodologije rada interne revizije za 2020 godinu
- Odluka o Usvajanju Povelje interne revizije
- Odluka o Usvajanju Pravila o vođenju i čuvanju poslovne dokumentacije
- Odluka o Usvajanju Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama
- Odluka o Usvajanju Pravilnika o zaradama
- Odluka o Usvajanju Tarifnika

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

- Skupštine akcionara

Društvo je tokom 2020 godine imalo dvije vanredne skupštine akcionara.

Prva vanredna skupština je održana 31.03.2020. godine. Na ovoj skupštini je prisustvovao jedini akcionar jednočlanog društva i usvojena je sledeća odluka:

- Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih iskaza

Druga vanredna skupština je održana 11.06.2020. godine. Na ovoj skupštini je prisustvovao jedini akcionar jednočlanog društva i usvojene su sledeće odluke:

- Odluka o usvajanju revizorskog izvještaja za 2019 godinu
- Odluka o promjeni sjedišta društva, adrese za prijem službene pošte i adrese glavnog mjesta poslovanja na adresu: Ulica Vuka Karadžića bb, Podgorica,
- Odluka o promjeni Statuta

- Revizorski odbor

Članovi revizorskog odbora imaju sledeće nadležnosti:

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

- Planirane aktivnosti

Društvo će i u drugoj polovini 2020 godine nastaviti sa svojom primarnom djelatnošću. Ojačavanje prisutnosti van granica Crne Gore na način koji klijentima pruža veću informisanost o hartijama iz portfolija, direktno savjetovanje, jednostavniju realizaciju transakcija kao i trgovanje ugovorima o razlikama. U kontekstu navedenog očekujemo veći broj klijenata, kako domaćih, tako i inostranih.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

- Zaposleni

Na dan 30. jun 2020. godine Društvo je imalo 37 zaposlenih, od kojih je jedno lice koje imaju licencu i odobrenje Komisije za tržište kapitala za obavljanje poslova brokera I jedno lice za obavljanje poslova investicionog savjetnika.

2. ISTINIT PRIKAZ RAZVOJA, ANALIZE FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA PRAVNOG LICA I INFORMACIJE O ČLANOVIMA UPRAVNIH I NADZORNIH TIJELA

2.1. Analiza finansijskog položaja i rezultata poslovanja

Finansijski položaj pravnog lica, posmatran sa aspekta predmetnih analiza kvalifikuje se na jedan od sledećih načina: dobar, prihvatljiv ili loš.

Analiza finansijskog položaja obuhvata sledeće elemente:

- Najznačajnije pozicije bilansa stanja
- Najznačajnije pozicije bilansa uspeha
- Osnovni finansijski pokazatelji
- Osnovni nefinansijski pokazatelji
- Racio analiza
- Analiza potraživanja

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/

na dan 30.06.2020

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napome- na broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00 (dio)	A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	.001		-	
	B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	.002		139,623	64,249
.012	I. GOODWILL	.003			
.01 bez .012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	.004		45,974	46,072
	III NEKRETNINE,POSTROJENJA,OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	.005		93,649	18,177
	IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	.009		-	
288	C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	.013		-	
.04	D. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	.014			
	E. OBRтна SREDSTVA (016+017)	.015		297,407	94,742
10 do 13,15	I. ZALIHE	.016		-	
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	.017		297,407	94,742
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	.023		437,030	158,991
					0
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102 do 109)	.101		398,210	155,545
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		295,100	295,100
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		103,110	11,792
35	VII. GUBITAK	108			(151,347)

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

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		
498	C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115	2,172	
	D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116	36,648	3,446
	I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	117	36,648	3,446
40 (dio)	II KRATKOROČNA REZERVISANJA	124		
	E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125	437,030	158,991

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/

u periodu 01.01.2020-30.06.2020

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	I. POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201		379,963	162,850
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		379,963	162,850
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		258,320	152,465
50	1. Nabavna vrijednost prodane robe	208		-	
51	2. Troškovi materijala	209		4,531	
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		134,317	103,608
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		12,691	3,556
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		106,781	45,301
	A. POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213		121,643	10,386
66	I. FINANSIJSKI PRIHODI	214		7,870	1,406
56	II. FINANSIJSKI RASHODI	215		7,289	
	B. FINANSIJSKI REZULTAT (214-215)	216		581	1,406
67, 68, 691 i 692	I. OSTALI PRIHODI	217		-	
57, 58, 591 i 592	II. OSTALI RASHODI	218		19,584	

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

	C. REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219		(19,584)	-
	D. REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220		102,640	11,792
690 – 590	E. NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221			
	F. REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222		102,640	11,792
	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			1061
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231		-	
	I. NETO REZULTAT (222+223-229)	232		102,640	10,731
	J. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

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.

Pokazatelji ekonomičnosti

Ekonomičnost ukupnog poslovanja	2020
<i>Ukupni prihodi</i>	387833
<i>Ukupni rashodi</i>	285193
Ukupni prihodi / Ukupni rashodi	1.36

Ekonomičnost redovnog poslovanja	2020
<i>Poslovni prihodi</i>	379963
<i>Poslovni rashodi</i>	258320
Poslovni prihodi / Poslovni rashodi	1.47

Na osnovu sprovedene analize ekonomičnosti možemo zaključiti da je Društvo u 2020 godini ekonomično poslovalo, kao i da su kako ukupni tako i poslovni prihodi veći od ukupnih i poslovnih rashoda.

Pokazatelji likvidnosti

Koeficijent trenutne likvidnosti	2020
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	201712
<i>Kratkoročne obaveze</i>	36648
Gotovina i gotovinski ekvivalenti / Kratkoročne obaveze	5.50

Utvrđeni rezultat u prvih šest mjeseci 2020 godine pokazuje da je svaki euro kratkoročnih obaveza preduzeća pokriven sa 5.50 gotovine i gotovinskih ekvivalenata.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

Tekuća likvidnost	2020
<i>Angažovana obrtna sredstva</i>	297407
<i>Kratkoročne obaveze</i>	36648
<i>Angažovana obrtna sredstva / Kratkoročne obaveze</i>	8.11

Utvrđeni rezultat u prvih šest mjeseci 2020 godine pokazuje da je svaki euro kratkoročnih obaveza preduzeća pokriven sa 8.11 obrtnih sredstva.

Koeficijent ubrzane likvidnosti	2020
<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina</i>	297407
<i>Kratkoročne obaveze</i>	36648
<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina / Kratkoročne obaveze</i>	8.11

Utvrđeni rezultat u prvih šest mjeseci 2020 godine pokazuje da je svaki euro kratkoročnih obaveza preduzeća pokriven sa 8.11 kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine.

Koeficijent finansijske stabilnosti	2019
<i>Stalna imovina</i>	139622
<i>Kapital</i>	398210
<i>Dugoročne obaveze</i>	0
<i>Stalna imovina / (Kapital + Dugoročne obaveze)</i>	0.35

S obzirom da je utvrđeni rezultat u prvih šest mjeseci 2020 godine manji od 1 to znači da se dugotrajnim izvorima finansira sva dugotrajna imovina i da se dio dugotrajnih izvora koristi za finansiranje kratkoročne imovine. Praktično to znači da preduzeće zadovoljava potrebu za radnim kapitalom i da su obezbjeđeni uslovi za finansijsku stabilnost preduzeća.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

Koeficijenti zaduženosti

Koeficijent zaduženosti	2020
<i>Ukupne obaveze</i>	<i>36648</i>
<i>Ukupna imovina</i>	<i>437030</i>
<i>Ukupne obaveze / Ukupna imovina</i>	<i>0.08</i>

Stepen zaduženosti pokazuje sposobnost preduzeća da pokrije sve svoje obaveze prema kreditorima i investitorima. Stepenn zaduženosti prvih šest mjeseci 2020 godine iznosi 0.08 što znači da je udio ukupnih obaveza u odnosu na ukupnu aktivu 8%.

Koeficijent finansijskog leveridža	2020
<i>Ukupne obaveze</i>	<i>36648</i>
<i>Ukupan kapital</i>	<i>398210</i>
<i>Ukupne obaveze / Ukupan kapital</i>	<i>0.09</i>

Koeficijent finansijskog leveridža pokazuje sposobnost preduzeća da pokrije sve svoje obaveze prema kreditorima i investitorima sa ukupnim kapitalom. U prvih šest mjeseci 2020 godine iznosi 0.09 što znači da je udio ukupnih obaveza u odnosu na ukupan kapital 9%.

Pokazatelji profitabilnosti

Stopa povrata aktive (ROA)	2020
<i>Neto rezultat</i>	<i>102640</i>
<i>Kapital</i>	<i>398210</i>
<i>Neto rezultat / Ukupan sopstveni kapital</i>	<i>0.26</i>

Pokazatelj stopa povrata aktive pokazuje koliko eura neto dobitka se ostvari na 1 euro kapitala prvih šest mjeseci 2020 godine je 0.26. Ovaj pokazatelj govori koliko firma zarađuje na investirani kapital.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

Prinos na imovinu (ROE)	2020
Neto rezultat	102640
Ukupna imovina	437030
Neto rezultat / Ukupan sopstveni kapital	0.24

Stopa prinosa na sopstvena sredstva (ROE) pokazuje koliko eura neto dobitka se ostvari na 1 euro ukupne imovine i prvih šest mjeseci 2020 godine je 0.24. Odnosno koliko Društvo zarađuje angažovanjem uloženi sredstava akcionara.

Ostali pokazatelji

Rentabilnost ukupnog kapitala	2020
Neto rezultat	102640
Kapital	398210
Neto rezultat / Kapital	0.26

Ovaj pokazatelj pokazuje da je učešće neto rezultata u ukupnom kapitalu u prvih šest mjeseci 2020 godine je 26%.

Povrat na uložena sredstva	2020
Neto rezultat	102640
Osnovna sredstva	139622
Obrtna sredstva	297407
Neto rezultat / (Osnovna sredstva + Obrtna sredstva)	0.24%

Ovaj pokazatelj pokazuje da je učešće neto rezultata u uloženi sredstvima u prvih šest mjeseci 2020 godine je 24%.

Neto profitna marža (A)	2020
Neto rezultat	102640
Prihod od prodaje	379963
Neto profit / Prihod od prodaje	0.27

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

Ovaj pokazatelj pokazuje da je učešće neto rezultata u prihodima od prodaje u prvih šest mjeseci 2020 godine 27%.

Neto profitna marža (B)	2020
<i>Neto rezultat</i>	102640
<i>Ukupni prihodi</i>	387833
Neto rezultat / Ukupni prihodi	26.47%

Ovaj pokazatelj pokazuje da je učešće neto rezultata u ukupnim prihodima u prvih šest mjeseci 2020 godine 26.47%.

Odnos troškova zaposlenih i poslovnih prihoda	2020
<i>Trošak zaposlenih</i>	134317
<i>Poslovni prihodi</i>	379963
Trošak zaposlenih / Poslovni prihodi	35.35%

Ovaj pokazatelj pokazuje da je učešće troškova zaposlenih u poslovnim prihodima prvih šest mjeseci 2020 godine 35.35%.

Odnos troškova amortizacije i prihoda od prodaje	2020
<i>Trošak amortizacije</i>	12691
<i>Prihodi od prodaje</i>	379963
Trošak amortizacije / Prihodi od prodaje	3.34%

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

Analiza potraživanja

Društvo na dan 30.06.2020 godine ima potraživanja po osnovu pozajmica datih firmi Venn Tour, Liberal communication i Future Corporation. Pregled pozajmica je dat u narednoj tabeli.

redni broj	zajmoprimac	broj ugovora	datum zaključenja ugovora	datum prestanka vazenja ugovora	iznos
1	VENN TOUR d.o.o.	127/2019	10.05.2019	10.11.2019	10,000.00
2	VENN TOUR d.o.o.	143/2019	11.06.2019	10.12.2019	10,000.00
3	VENN TOUR d.o.o.	289/2019	27.09.2019	27.09.2020	10,000.00
4	VENN TOUR d.o.o.	292/2019	30.09.2019	30.09.2020	5,000.00
5	VENN TOUR d.o.o.	306/2019	25.10.2019	25.10.2020	3,000.00
6	VENN TOUR d.o.o.	387/2019	30.12.2019	30.12.2020	4,000.00
7	VENN TOUR d.o.o.	23	03.02.2020	03.02.2021	2,000.00
8	VENN TOUR d.o.o.	119/1	09.06.2020	09.06.2021	10,000.00
ukupno					54,000.00
1	Future Corporation d.o.o.	150/2019	27.06.2019	27.12.2019	12,000.00
2	Future Corporation d.o.o.	290/2019	27.09.2019	27.09.2020	6,000.00
ukupno					18,000.00
1	Liberal Communication d.o.o.	225/2019	17.07.2019	17.07.2020	8,000.00

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.

3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

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).

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

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.

Plan daljih aktivnosti

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica je u 2020 godini pružalo investicione usluge 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 klijentima pruža brokerske usluge elektronskim putem preko odgovarajuće elektronske trgovačke platforme. Društvo je sa prvim CFD operacijama započelo u martu 2019 godine.

Osim pružanja usluga klijentima djelatnost Društva obuhvata i izlaganje riziku u skladu sa Zakonom, (trgovina za svoj račun). U sklopu trgovanja za svoj račun spadaju i hedžing aktivnosti Društva koje se vrše u skladu sa potrebama, odnosno izloženosti riziku prema određenim klijentima.

Neto rezultat na dan 30.06.2020 godine iznosi 102,640.00 EUR. Od ove vrijednosti poslovni rashodi čine 258,319.00 EUR, gdje spadaju troškovi zarada i naknada zarada, troškovi zakupa, provizija, naknada, oglašavanja, licence, amortizacije itd. Poslovni prihodi u ukupnom iznosu od 379,963.00 EUR se odnose na zaradu iz poslovnih aktivnosti to jeste na prihode po sledećim osnovama: naplata provizije iz posredovanja u kupovini i prodaji hartija od vrijednosti po nalogu klijenta, prihode od trgovanja ugovorima o razlikama i SWAP to jeste prekonoćna provizija. Finansijski rezultat iznosi 581.00 EUR a odnosi se na razliku između pozitivnih i negativnih kursnih razlika. Rezultat iz ostalih aktivnosti iznosi -- -19,584.00 EUR. Ovaj iznos se odnosi na gubitke od trgovanja sa ugovorima ugovorima o

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

razlikama, za svoj račun kod liquidity provider-a na međunarodnim tržištima u iznosu od 19,584.00 eura.

Društvo održava nivo kapitala stabilnim i u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala.

Cilj društva je da i u drugom dijelu 2020 godine nastavi sa započetim poslovnim aktivnostima kao i da poveća ostvareni pozitivan rezultat i poveća osnovni kapital.

5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U toku 2020 preduzeće nije imalo aktivnosti u pogledu istraživanja i razvoja.

6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica nema niti je posjedovalo tokom 2020.godine sopstvene akcije.

7. POSLOVNE JEDINICE

Preduzeće nema poslovne jedinice.

Povezana pravna lica na dan 30.06.2020 godine su:

- Metropol Trading DOO, PIB: 03153584
- Turistička agencija Venn Tour DOO, PIB: 03149609
- Future Corporation DOO, PIB: 03147339

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

Društvo trguje izvedenim finansijskim instrumentima i to ugovorima o razlikama.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

Društvo po potrebi, a u skladu sa Zakonskom regulativom donosi sve potrebne politike za upravljanje rizicima i neizvjesnostima u poslovanju.

Sistem upravljanja rizicima je proces je kojim Društvo metodološki vodi računa o rizicima povezanim s njegovim aktivnostima radi postizanja kontinuirane dobiti, kako unutar svake aktivnosti, tako i u cjelokupnom portfoliju aktivnosti.

Cilj sistema upravljanja rizicima je stvaranje vrijednosti i smanjenje posljedica rizika.

10. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA

Pravno lice u najvećoj mjeri je izloženo sledećim rizicima:

- a) Valutni rizik
- b) Devizni rizik
- c) Kreditni rizici
- d) Rizici likvidnosti

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

Društvo kao cjelina i njegovi sastavni organizacioni djelovi su obavezni da kreiraju svoje procjene rizika na osnovu istih kriterijuma. Svi odgovorni u pravnom licu i izvan njega su obavezni da izvještavaju o značajnim promjenama postojećih identifikovanih rizika, novim prijetnjama i mogućnostima u skladu sa dinamikom kako nastaju.

Registri rizika koje vodimo, redovno se osavremenjavaju koristeći finansijske, operative i uticaje na poslovnu reputaciju društva kao i vjerovatne rezultate i rangove identifikovanih rizika. Procjena se takođe bavi mjerama upravljanja rizikom identifikovanim sa datumima kompletiranja takvih mjera. Takođe, procjenjuje se efektivnost takvih mjera.

Standard revizije MRevS 701 – Saopštavanje ključnih revizorskih pitanja – uključuje, i poseban akcenat stavlja na analizu rizika u kontekstu otkrivanja nedostataka u društvu koji se odnose na povećan rizik materijalno pogrešnog iskaza ili značajan rizik identifikovan u skladu sa MRevS 315 (značajne promjene koje su se desile u odnosu na prethodni finansijski period; određene vrste transakcija u kojima je revizor naišao na poteškoće

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

01.01-30.06.2020

prilikom sprovođenja revizorskih postupaka, promjene u okruženju entiteta, finansijskim uslovima ili aktivnostima koje imaju značajan uticaj).

U finalnoj fazi se konsolidovana procjena rizika za društvo prezentira izvršnom direktoru, Odboru za reviziju i Odboru direktora.

Broj:

Datum: 07.08.2020 godine

Broj: 192/2020

Igor Budisavljević



INVESTICIONO DRUŠTVO
LIMIT PRIME
SECURITIES
PODGORICA