

LIMIT PRIME SECURITIES A.D.

Broj 620

Podgorica, 29.06.2022. god.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

**IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2021. GODINU**

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

**IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2021. GODINU**

SADRŽAJ

	Strana
I IZVJEŠTAJ REVIZORA	1 – 5
II FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI:	
BILANS USPJEHA ZA 2021. GODINU	6 - 8
BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2021. GODINE	9 - 12
ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU	13
ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE	14
III NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	15 – 33
IV IZVJEŠTAJ O ZAŠTITI IMOVINE KLIJENATA	34 – 37
V ODREĐIVANJE ADEKVATNOST KAPITALA	38
VI UPRAVLJANJE IZLOŽENOSTI RIZICIMA	39 - 43
VII SISTEM INTERNE KONTROLE	44



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: eurorev@t-com.me

IZVJEŠTAJ REVIZORA

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

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja “Limit Prime Securities” ad, Podgorica (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31.12.2021. godine, bilans uspjeha, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za 2021. godinu, te napomene uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji Društva u svim značajnim aspektima prikazuju fer i istinito finansijski položaj Društva na dan 31.12.2021. godine, njegovu finansijsku uspješnost te novčane tokove za godinu koja se završava na ovaj datum u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori, i računovodstvenim politikama objavljenim u Napomeni 3 uz finansijske izvještaje.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja.

Nezavisni smo od Društva u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu sa tim zahtjevima. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dovoljni i adekvatni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našem profesionalnom rasuđivanju, od najveće važnosti za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju mišljenja o njima, i ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključna revizijska pitanja	Odgovarajuća revizijska procedura
<i>Adekvatno priznavanje, vrednovanje i objelodanjivanje prihoda od trgovanja ugovorima o razlikama</i>	
<p>Društvo ostvaruje poslovne prihode po osnovu trgovanja ugovorima o razlikama i provizija – Commisiona i SWAP-a. Prihodi po osnovu trgovanja ugovorima o razlikama nastaju trgovanjem u skladu sa ugovorima o pružanju investicionih usluga klijentima. Ugovor o razlikama je bilateralni ugovor između društva i klijenta pri čemu ako klijent gubi, Društvo ostvaruje prihod i obrnuto. Drugi značajan prihod Društva je SWAP, to jeste prekonoćna provizija za pozicije koje su klijentu ostale otvorene. Utvrdili smo da je prihod od trgovanja ugovorima o razlikama ključno pitanje revizije zbog njihovog značajnog iznosa, te rizika priznavanja i vrednovanja prihoda i sa njima povezanim potraživanjima.</p> <p>Objelodanjene informacije koje se odnose na priznavanje prihoda i sa njima povezanim potraživanjima izvršeno je u napomenama broj 3.1. i 11 u Napomenama uz finansijske izvještaje.</p>	<p>Naše revizijske procedure su uključivale:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Razumijevanje politika i procedura koje se primjenjuju na priznavanje prihoda kao i analizu i testiranje efikasnost funkcionisanja internih kontrola koje se odnose na proces priznavanja prihoda i procjenu potraživanja; - Obavljanje analitičkih postupaka ključnih komponenti Društva, analizirajući aktuelne performanse sa istim performansama prethodne godine; - Obavljanje cut-off procedura na uzorku transakcija prihoda na kraju godine kako bi se zaključilo da li je priznavanje obavljeno za odgovarajući vremenski period; - Testiranje na bazi uzorka ispostavljenih faktura i praćenje do njihove naplate, te adekvatnost obuhvatanja plaćanja; - Provjera na bazi uzorka uslova navedenih u fakturi; - Testiranje starosne strukture potraživanja i adekvatnost izvršenog otpisa i - Pregled objelodanjivanja u napomenama; <p>Zaključak:</p> <p><i>Na osnovu izvršenih aktivnosti, nismo utvrdili materijalne greške za priznavanje i vredovanje prihoda i potraživanja.</i></p>

Odgovornosti menadžmenta za finansijske izvještaje

Menadžment je odgovoran za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu s punim MSFI i za one interne kontrole za koje menadžment odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza usled prevare ili grešaka. U sastavljanju finansijskih izvještaja, menadžment je odgovoran za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s nastavkom poslovanja i korištenjem računovodstvene osnove zasnovane na stalnosti poslovanja, osim ako menadžment ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Vlasnik je odgovoran za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza usled prevare ili greške i izdati izvještaj revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visok nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRS uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni iskazi mogu nastati usled prevare ili greške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili zbirno, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRS, koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- identifikujemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima, zbog prevare ili greške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog iskaza nastalog usled prevare je veći od rizika nastalog usled greške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, falsifikovanje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- sagledavamo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo adekvatnost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je izvršio menadžment.
- donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane menadžmenta i, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju.

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom mišljenju na objelodanjivanje u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugom i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Takođe, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s nezavisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite. Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u veoma rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posledice saopštavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog saopštavanja.

Izvještaj o ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

U skladu sa Zakonom o računovodstvu, Društvo je obavezno da sastavi i objavi Izvještaj menadžmenta, a Zakonom o reviziji je utvrđena obaveza eksternog revizora da izvještava revizorski odbor pravnog lica o ključnim pitanjima koja proizilaze iz revizije, a naročito o radu i propustima unutrašnje kontrole.

Izvještaj menadžmenta

Izvršili smo pregled Izvještaja menadžmenta. Menadžment Društva je odgovoran za pripremanje ovog izvještaja u skladu sa važećim propisima Crne Gore. Naša odgovornost je da ocijenimo da li je Izvještaj menadžmenta usklađen sa godišnjim finansijskim izvještajima za istu poslovnu godinu, da li postoje značajni pogrešni iskazi u tom izvještaju, te da li je izvještaj pripremljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Naše procedure u vezi Izvještaja menadžmenta bile su ograničene na procjenjivanje da li su finansijske informacije prikazane u tom izvještaju usklađene sa godišnjim finansijskim izvještajima i nisu uključivale pregled ostalih informacija uključenih u Izvještaj menadžmenta koje proizilaze iz nerevidiranih finansijskih ili drugih izvještaja.

Po našem mišljenju, finansijske informacije prikazane u Izvještaju menadžmenta, po svim materijalno značajnim aspektima usklađene su sa finansijskim izvještajima na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2021. godine.

Na osnovu razumijevanja i poznavanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenih tokom naše revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni iskazi u Izvještaju menadžmenta.

Po našem mišljenju, Izvještaj menadžmenta je pripremljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Izvještaj revizorskom odboru o ključnim pitanjima koja proizilaze iz revizije

U skladu sa Zakonom o reviziji, naša odgovornost je da revizorski odbor Društva izvijestimo o ključnim pitanjima koja proizilaze iz revizije, a naročito o radu i propustima unutrašnje kontrole.

Podgorica, 27. jun 2022. godine.

“EUROREV” DOO, Podgorica



Dejan Savić
Dejan Savić, Ovlašćeni revizor

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA
ISKAZ O REZULTATU /BILANS USPJEHA/
u periodu od 01.01. do 31.12.2021. godine

u EUR

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
60 i 61	1. Prihodi od prodaje - neto prihod	201	4	837.112	917.409
630 i 631	2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	202			
62	3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
	4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)	204		4.942	28.899
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205	5	4.942	9.873
67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206			19.026
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207			
	5. Troškovi poslovanja (209+210)	208		428.025	452.619
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	209	7	10.078	7.378
53, 54 i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (rezerviranja i ostali poslovni rashodi)	210	8	380.287	415.648
540	c) Amortizacija	210 a	6	37.660	29.593
	6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211	9	206.872	224.267
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		124.711	136.400
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		82.161	87.867
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		16.762	18.242
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		46.887	41.149
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		18.512	28.476
	7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)	217			
580, 581, 582, 589 (dio)	a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218			
584, 589 (dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)	219			
57, 591 i 592	8. Ostali rashodi iz poslovanja	220		39	869
	I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221		207.118	268.553
	9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)	222			
660 (dio)	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223			
661 (dio)	b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224			
669 (dio)	c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	225			

Napomene na stranama 15 - 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 - 5.

	10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)	226		23.230	
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227			
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229	10	23.230	
	11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)	230	11	9.525	57.634
660 (dio)	a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	231			
661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233		9.525	57.634
	12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)	234		262	
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	235		262	
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236			
	13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	237		22.439	22.705
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238			
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239			
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepov. licima	240	12	22.439	22.705
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241		10.578	34.929
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		217.696	303.482
690 – 590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243			
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		217.696	303.482
	14. Poreski rashod perioda (246+247)	245		22.278	23.534
721	1. Tekući porez na dobit	246		20.365	24.772
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		1.913	(1.238)
	15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	248	21	195.418	279.948

Napomene na stranama 15 - 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 - 5.

	VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)	249		
330	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250		
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251		
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252		
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253		
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254		
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255		
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256		
337	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257		
	VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/	258		
	VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258)	259		
	IX. NETO SVEOBUHVAJNI REZULTAT (248+259)	260		
	X. ZARADA PO AKCIJI	261		
	1. Osnovna zarada po akciji	262	0,98	0,75
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263		
	XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	264		
	XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU	265		

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza

Ivan Jokanović

Odgovorno lice

Igor Budisavljević, Izvršni direktor

U Podgorici

Dana 31.03.2022. godine

Napomene na stranama 15 - 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - stranc 1 - 5.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA
ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/
na dan 31.12.2021. godine

u EUR

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznosi		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2020. g.	Početno stanje 01.01.2020. g.
1	2	3	4	5	6	7
	AKTIVA					
00	A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001				
	B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	002		613.065	281.299	
01	I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003	13	38.866	44.209	
010	1. Ulaganja u razvoj	004				
011 i 014	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005		38.866	44.209	
012	3. Goodwill	006				
016 i 015	4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi	007				
	II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BICLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	008		104.199	127.090	
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009				
023, 027(dio)	2. Postrojenja i oprema	010	14	104.199	127.090	
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011				
024	3.1. Investicione nekretnine	012				
021 i 025	3.2. Biološka sredstva	013				
026 i 029	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014				
028 i 027	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015				
	III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016	15	470.000	110.000	
030, 039(dio)	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017				
033(dio), 039(dio)	2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018				
031(dio), 032(dio), 039(dio)	3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019				
033(dio), 039(dio)	4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020				
031(dio), 032(dio)	5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021				
032(dio), 034, 035, 036, 039(dio)	6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrednosti)	022		470.000	110.000	
038, 039(dio)	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023				

Napomene na stranama 15 - 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 - 5.

288	C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	024				
	D. OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)	025		323.127	381.703	
	I. ZALIHE (027 do 030)	026		10		
10	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni djelovi, sitan inventar i auto gume)	027				
11	2. Nedovršena proizvodnja	028				
12 i 13	3. Gotovi proizvodi i roba	029				
15	4. Dati avansi	030		10		
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031		178.995	97.114	
202, 203, 209(dio)	1. Potraživanja od kupaca	032	16	4.411	3.054	
200, 209(dio)	2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033				
201, 209(dio)	3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034				
	4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035		174.584	94.060	
223	4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036				
27	4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037				
21, 22, osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038	17	174.584	94.060	
	III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039			163.000	
236(dio)	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namenjeno trgovanju	040				
237	2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli	041				
23 osim 236(dio) i osim 237	3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	042			163.000	
24	IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043	18	144.122	121.589	
04	V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044				
28 osim 288	E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	045	19	6.358	4.796	
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	046		942.550	667.798	
	PASIVA					
	A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	101		910.686	575.518	
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	20	434.850	295.100	
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103				
320	III. EMISIONA PREMIJA	104				

Napomene na stranama 15 - 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 - 5.

	IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105				
321	1. Zakonske rezerve	106				
322(dio)	2. Statutarne rezerve	107				
322(dio)	3. Druge rezerve	108				
330 i potr. saldo rač. 331, 332, 333, 334, 335 i 336	4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109				
dugov. saldo rač. 331, 332, 333, 334, 335 i 336	5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	110				
	VI. NERASPOREĐENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	111	21	475.836	280.418	
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112		431.765	151.817	
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113		195.418	279.948	
350	3. Gubitak ranijih godina	114		151.347	151.347	
351	4. Gubitak tekuće godine	115				
	VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116				
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	117				
	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118				
404(dio)	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119				
400(dio)	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120				
40, sem 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	121				
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122				
414, 415	1. Dugoročni krediti	123				
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	124				
498	C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	125		2.847	933	
495(dio)	D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	126				
	E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	127		27.323	89.895	
467	I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128				

Napomene na stranama 15 - 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 - 5.

	II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129		27.323	89.895	
422(dio), 423(dio), 424(dio), 125(dio), 426 i 429(dio)	1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130			1.147	
422(dio), 423(dio), 424(dio), 425(dio) i 429(dio)	2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131				
430	3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132				
433 i 434	4. Obaveze prema dobavljačima	133	22	6.277	37.822	
439(dio)	5. Obaveze po menicama	134				
420 i 431	6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135		1.147		
421 i 432	7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136				
	8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137		19.899	50.926	
439(dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138				
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139				
47, 48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140		1.747	26.155	
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141		18.152	24.771	
427	8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142				
490, 491, 494, 495(dio), 496, 497 i 499	F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	143		1.694	1.452	
	G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	144		942.550	667.798	

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza

Ivan Jokanović

Odgovorno lice

Igor Budisavljević, Izvršni direktor

U Podgorici

Dana 31.03.2022. godine

Napomene na stranama 15 - 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 - 5.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA
ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine

Pozicija	OPIS	u EUR									
		Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Ostali kapital (rn 309)	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (rn 320)	Rezerve (rn 321, 322)	Revalorizacije rezerve (grupa 33)	Neraspoređena dobit (grupa 34)	Gubitak (grupa 35)	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli (rn 237)	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6 +7+8-9-10)
1.	Stanje na dan 01.01.2020. godine	295.100						151.817	151.347		295.570
2.	Efekte retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika										
3.	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2020. godine (r.br. 1+2)	295.100						151.817	151.347		295.570
4.	Neto promjene u 2020. godini							279.948			279.948
5.	Stanje na dan 31.12. 2020. godine (r.br. 3+4)	295.100						431.765	151.347		575.518
6.	Efekte retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika										
7.	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2021. godine (r.br. 5+6)	295.100						431.765	151.347		575.518
8.	Neto promjene u 2021. godini	139.750						195.418			335.168
9.	Stanje na dan 31.12.2021. godine (r.br. 7+8)	434.850						627.183	151.347		910.686

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza

Ivan Jokanović

U Podgorici

Dana 31.03.2022. godine

Odgovorno lice
Igor Budisavljević, Izvršni direktor

Napomene na stranama 15 - 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 - 5.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA
ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 31.12.2021. godine

u EUR

POZICIJA	Redni broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	667.036	834.148
1. Prodaja i primljeni avansi	302	667.036	834.148
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	597.986	544.111
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	304.131	319.844
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	217.535	224.267
3. Plaćene kamate	308		
4. Porez na dobitak	309	25.366	
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	50.954	
III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	69.050	290.037
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312	339.158	19.892
1. Prodaja akcija i udjela	313		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sred.	314		
3. Ostali finansijski plasmani	315	319.000	19.892
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316	20.158	
5. Primljene dividende	317		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	525.425	315.029
1. Kupovina akcija i udjela	319		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sred.	320	9.425	68.361
3. Ostali finansijski plasmani	321	516.000	246.668
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	(186.267)	(295.137)
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323	139.750	
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324	139.750	
2. Dugoročni i kratkoročni krediti	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	329		
3. Finansijski lizing	330		
4. Isplaćene dividende	331		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332	139.750	
D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	333	22.533	(5.100)
E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	121.589	126.689
F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	335		
G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	336		
H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)	337	144.122	121.589

Napomene na stranama 15 - 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 - 5.

“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 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 je u 2017. godini povećan za 170.100 €, a u toku 2021. godine za dodatnih 139.750 €, na ukupno 434.850 €. Društvo je izvršilo homogenizaciju akcija čija vrijednost sada iznosi 2,1742498 € po akciji.

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. Vlasnik 12.11.2018. godine usvaja Statut čime se ime Društva mijenja u Investiciono društvo “Limit Prime Securities” ad, Podgorica.

Vlasnik Društva od 17.06.2020. godine postaje “Metropol trading” doo, 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 31.12.2021. godine iznosio je 46 (2020. godine 26 radnika).

Sjedište Društva je u Podgorici, Ul. Vuka Karadžića bb.

“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****Izjava o usaglašenosti**

2.1. Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju godišnje finansijske izvještaje Društva i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori.

Uticaj i primjena novih i revidiranih MSFI i MRS

2.2. Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu MRS odnosno MSFI koji su bili u primjeni na dan 01.01.2013. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Crne Gore. Promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojeni Standardi i tumačenja, izdati nakon 01.01.2013. godine, nisu objavljeni i zvanično usvojeni u Crnoj Gori.

Prema Zakonu o računovodstvu i reviziji Crne Gore pravna lica sastavljaju finansijske iskaze po Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), odnosno po Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje je proglasio IASB i usvojio i objavio nadležni organ koji je od odgovarajućeg organa Međunarodne federacije računovođa (IFAC) dobio pravo na prevod i objavljivanje.

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

U skladu sa Uredbom Vlade Crne Gore o povjeravanju poslova državne uprave nadležnog za poslove računovodstva i revizije (Sl. list RCG, br. 44/2007 i Sl. list CG, br. 33/2010), Institut sertifikovanih računovođa Crne Gore je propisao da su u primjeni sledeći standardi:

Od 01.01.2009. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni računovodstveni standardi (MRS):

MRS - 1, 2, 7, 8, 10, 12, 16, 18, 19, 20, 21, 23, 24, 26, 27, 28, 29, 32, 33, 34, 36, 37, 38, 39, 40 i 41.

Od 01.01.2009. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni standardi finansijskog izvješavanja (MSFI):

MSFI - 1, 2, 3, 4, 5, 6 i 8.

Od 01.01.2013. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni standardi finansijskog izvješavanja (MSFI):

MSFI - 10, 11, 12 i 13.

Od 01.01.2021. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni standardi finansijskog izvješavanja (MSFI):

MSFI - 14 i 16.

Od 01.01.2021. godine, u Crnoj Gori je preveden i u zvaničnoj primjeni sledeći IFRIC:

IFRIC – 22.

Zvanična primjena MSFI 9 (za privredu) i MSFI 15 se odlaže.

Finansijski izvještaji Fonda su prikazani u formatu propisanom članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Crne Gore i članom 22 IV Direktive EU (br. 78/660/EEC). Fond 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 Fonda je Euro (EUR).

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

2.3. 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

2.4. 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 2021. 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.

Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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 naknadaže 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 umanjnja 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 umanjnje 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 umanjenja 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 umanjenje vrijednosti se iskazuje kada postoji objektivan 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 umanjenja 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 viđenju 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 čine:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	€	€
Prihodi od trgovanja ugovorima o razlikama – CFD	646.545	831.880
Prihodi od provizije – Commision	50.854	1.625
Prihodi od prekonocne provizije – SWAP	139.548	39.816
Ostali prihodi od inostranih klijenata	-	44.088
Prihodi od usluga na domacem tržištu	165	-
	<u>837.112</u>	<u>917.409</u>

Ostali prihodi iz redovnog poslovanja

5. Ostale prihode iz redovnog poslovanja u iznosu od 4.942 € (2020. godine 9.873 €) čine prihodi od refundacija zarada – 3.323 € i od umanjenja poreza na dobit – 1.619 €.

Amortizacija

6. Amortizaciju u iznosu od 37.660 € (2020. godine 29.593 €) čini amortizacija opreme u iznosu od 31.224 € i amortizacija nematerijalnih ulaganja u iznosu od 6.436 €.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak

Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala

7. Ovi troškovi se odnose na:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	€	€
Troškove režijskog materijala	(5.824)	(5.982)
Troškove kancelarijskog materijala	(2.306)	(860)
Troškove električne energije	(1.948)	(536)
	<u>(10.078)</u>	<u>(7.378)</u>

Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)

8. Ostale troškovi poslovanja čine:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	€	€
Troškovi PTT-a i transporta	(45.533)	(48.759)
Troškovi zakupa poslovnog prostora	(13.314)	(6.034)
Troškovi održavanja	(336)	(894)
Troškovi održavanja softvera	(26.696)	(46.585)
Troškovi korišćenja softvera	(86.187)	(159.929)
Troškovi Metatradera	(2.665)	(90.080)
Troškovi Liquidity provajdera	(103.775)	(41.733)
Troškovi reklame i propagande	(69.579)	(468)
Troškovi platnog prometa	(11.076)	(4.011)
Troškovi računovodstvenih usluga i revizije	(2.965)	(3.630)
Troškovi naknada Komisije za tržište kapitala	(9.735)	(7.585)
Troškovi komunalnih usluga	(481)	(166)
Troškovi osiguranja	(806)	(888)
Troškovi članarina	(2.000)	(2.000)
Troškovi za izdate dozvole za rad	-	(432)
Troškovi ostalih poreza i taksi	(923)	(278)
Ostali nematerijalni rashodi	(4.216)	(2.176)
	<u>(380.287)</u>	<u>(415.648)</u>

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

9. Troškovi zarada sastoje se od:

	2021.	2020.
	€	€
Troškova neto zarada i naknada zarada	(124.009)	(136.315)
Troškova ugovora o djelu	(650)	-
Troškova službenog puta	(52)	(85)
Troškova poreza na zarade	(16.762)	(18.242)
Troškova doprinosa PIO	(46.887)	(41.149)
Troškova ostalih doprinosa	(18.512)	(28.476)
	(206.872)	(224.267)

Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica

10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica u iznosu od 23.230 € se odnose na prihode od kamata na obveznice Mikro kreditne finansijske institucije “Moj kredit” doo, Podgorica.

Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite

11. Ostale prihode po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite u iznosu od 9.525 € (2020. godine 57.634 €) čine pozitivne kursne razlike.

Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima

12. Ove rashode u iznosu od 22.439 € (2020. godine 22.705 €) čine negativne kursne razlike u iznosu od 22.368 € i rashodi kamata u iznosu od 71 €.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje - nastavak

Nematerijalna ulaganja

13. Nematerijalna ulaganja koja na dan 31.12.2021. godine iznose 38.866 € (2020. godine 44.209 €) čine prava na softverske pakete “Meta Trader 5”, platformu za CFD trgovanje i Fortinet Fortigate, kao i licence za Windows ukupne nabavne vrijednosti 55.758 € i ispravke vrijednosti 16.892 €.

Postrojenja i oprema

14. Postrojenja i opremu čine:

	<u>Oprema</u>	<u>Ukupno</u>
	€	€
Nabavna vrijednost		
Stanje 01.01.2021. godine	157.615	157.615
Nabavke	8.318	8.318
Stanje 31.12.2021. godine	<u>165.933</u>	<u>165.933</u>
Ispravka vrijednosti		
Stanje 01.01.2021. godine	30.525	30.525
Ispravka početnog stanja	(15)	(15)
Obračunata amortizacija za 2021. godinu (Napomena 6)	31.224	31.224
Stanje 31.12.2021. godine	<u>61.734</u>	<u>61.734</u>
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2021. godine	<u>104.199</u>	<u>104.199</u>
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2020. godine	<u>127.090</u>	<u>127.090</u>

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

15. Dugoročna finansijska ulaganja u iznosu od 470.000 € (2020. godine 110.000 €) čine:

- 600 korporativnih obveznica oznake MJKR (I emisija), nominalne vrijednosti 100 € koje je emitovala Mikrokreditna finansijska institucija “Moj kredit” doo, Podgorica, na period od 3 godine, sa dospijecem u 2023. godini, uz kamatnu stopu od 6,5 % godišnje,
- 2.000 korporativnih obveznica oznake MJK3 (III emisija), nominalne vrijednosti 100 € koje je emitovala Mikrokreditna finansijska institucija “Moj kredit” doo, Podgorica, na period od 3 godine, sa dospijecem u 2026. godini, uz kamatnu stopu od 7,0 % godišnje,
- 2.000 korporativnih obveznica oznake MJK4 (IV emisija), nominalne vrijednosti 100 € koje je emitovala Mikrokreditna finansijska institucija “Moj kredit” doo, Podgorica, na period od 3 godine, sa dospijecem u 2026. godini, uz kamatnu stopu od 7,0 % godišnje i
- namjenski depozit u “Crnogorskoj komercijalnoj banci” ad, Podgorica radi obezbjeđenja potraživanja koje Banka ima po osnovu Ugovora za virtuelno prihvatanje kartica br. 505061 od 29.07.2020. godine u iznosu od 10.000 €. Sredstva su beskamata i oročena su dok postoji potraživanje Banke po osnovnom Ugovoru.

Potraživanja od kupaca

16. Potraživanja od kupaca u iznosu od 4.411 € (2020. godine 3.054 €) se odnose na potraživanje od kupca iz inostranstva “Venn Prime Securities limited”, Malezija po osnovu računa za usluge za decembar mjesec.

Ostala nepomenuta potraživanja

17. Ostala nepomenuta potraživanja u iznosu od 174.584 € (2020. godine 94.060 €) čini potraživanje za ostvarenu zaradu koje Društvo nije prenijelo na svoj račun, a koje se nalazi na platformi za trgovanje “MetaTrade” u iznosu od 170.642 €, ukalkulisana kamata na korporativne obveznice u iznosu od 3.936 € i pretplata prireza na porez na zarade u iznosu od 6 €.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

18. Gotovinske ekvivalente i gotovinu sačinjavaju:

	2021.	2020.
	€	€
Žiro-račun	69.702	10.382
Izdvojena novčana sredstva za trgovinu HoV	59.300	110.612
Biznis kartica	4.387	110
Devizni račun	10.733	485
	144.122	121.589

“Limit Prime Securities” ad, Podgorica svoje poslovanje obavlja preko “Crnogorske komercijalne banke” ad, Podgorica, “Hipotekarne banke” ad, Podgorica, “Ziraat banke” ad, Podgorica i “NLB banke” ad, Podgorica.

Aktivna vremenska razgraničenja

19. Aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 6.358 € (2020. godine 4.796 €) se odnose na razgraničene troškove licence u iznosu od 2.823 €, zakupa u iznosu od 1.600 €, antivirus softvera u iznosu od 1.556 € i osiguranja u iznosu od 379 €.

Osnovni kapital

20. Kapital “Limit Prime Securities” ad, Podgorica na dan 31.12.2021. godine iznosi 434.850 € (2020. godine 295.100 €), odnosno 200.000 akcija nominalne vrijednosti 2,1742498 €.

Struktura akcijskog kapitala Društva je data u sledećoj tabeli:

Naziv vlasnika	Broj akcija	Vrijednost €	Struktura (%)
	“Metropol trading”	200.000	434.850
Ukupno:		434.850	100,000

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

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak****Neraspoređeni dobitak ili gubitak**

21. Poslovnu 2021. godinu “Limit Prime Securities” ad, Podgorica završio je sa dobitkom u iznosu od 195.418 € (2020. godine 279.948 €), odnosno 0,98 € po akciji. Neraspoređena dobit iznosi 627.183 €, a nepokriveni gubitak iznosi 151.347 €.

Obaveze prema dobavljačima

22. Obaveze prema dobavljačima u iznosu od 6.277 € (2020. godine 37.822 €) se odnose na obaveze prema “Crnogorskom telekomu”, Podgorica u iznosu od 3.885 €, “Meta” (facebook), SAD u iznosu od 750 €, “Uniqa osiguranje”, Podgorica u iznosu od 453 €, “Bencom”, Herceg Novi u iznosu od 327 € i obaveze prema ostalim dobavljačima u iznosu od 862 €.

Sudski sporovi

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

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Izvještaj o zaštiti imovine klijenata

Investiciono društvo “Limit Prime Securities” omogućava klijentima trgovinu ugovorima o razlikama (CFD). S obzirom na rizik koji je povezan sa trgovanjem ugovorima o razlikama, Društvo nastoji da svede rizik na što manju mjeru. Vezano za to, klijent je obaviješten da je njihova transakcija rizična jer postoji visok rizik da mogu da izgube dio ili cjelokupan novac. Društvo redovno prati sve preporuke i pravila koje donosi Komisija za tržište kapitala Crne Gore, kao i ESMA. Takođe, Društvo je ograničilo nivo leveridža sa kojim mogu trgovati klijenti na 1:100 čime se i smanjuje rizik trgovanja sa CFD.

Imajući to u vidu društvo je ograničilo nivo leveridža (poluge) sa kojim mogu trgovati klijenti koji su crnogorski državljani na 1:100 čime se i smanjuje rizik trgovanja sa CFD. Za klijente koji nisu crnogorski državljani, društvo za pojedine instrumente dozvoljava i veći nivo leveridža (poluge), a u skladu sa Odlukom o utvrđivanju visine poluge za trgovanje finansijskim instrumentima broj 01/9-982/1-21 od 03.11.2021. godine donijetu od strane regulatora – Komisije za tržište kapitala Crne Gore.

U svrhu zaštite prava klijenata, s finansijskim instrumentima i novčanim sredstvima koja pripadaju klijentima, Društvo postupa u skladu sa članovima 296 do 299 Zakona o tržištu kapitala i Pravilima o organizacionim zahtjevima i pravilima poslovnog ponašanja za obavljanje investicionih usluga i aktivnosti.

Zainteresovano lice koje želi da postane klijent Društva, mora da se registruje preko sajta istog i dostavi sledeće informacije:

- ime i prezime, datum i mjesto rođenja, prebivalište odnosno boravište,
- broj identifikacionog dokumenta i mjesto izdavanja,
- datum otvaranja računa ili uspostavljanja poslovnog odnosa,
- izvor sredstava,
- svrhu investiranja,
- da li je zaposlen,
- iznos godišnjeg prihoda,
- iznos inicijalne investicije,
- podatke o profesiji,
- nivo edukacije
- da li ima iskustva prilikom trgovanja to jeste kolika je vrijednost transakcija koje je obavio kao i broj transakcija i
- informacije u vezi sa statusom da li je lice politički eksponirano ili ne.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Izveštaj o zaštiti imovine klijenata - nastavak**

Klijenti su dužni da dostave sledeća dokumenta:

- identifikacioni dokument (ličnu kartu, pasoš ili vozačku dozvolu) – Prilikom uvida u identifikacioni dokument lice koje izvrši uvid se potpisuje i upisuje datum, mjesto i vrijeme provjere,
- fotografiju sa identifikacionim dokumentom (da bi se spriječila zloupotreba ličnih dokumenata) i
- dokaz o adresi – opciono.

Nakon što klijent uspješno završi proces registracije na web sajtu društva i dostavi svu neophodnu dokumentaciju, pristupa se potpisivanju *Ugovora o pružanju investicionih usluga klijentima* i nakon toga se klijent odobrava i može da krene sa uplatom depozita i trgovanjem. Uporedo sa ovim klijentu se dostavlja izjava o primjerenosti transakcije, kao i informacija u koju je kategoriju razvrstan. Klijent se uvijek upućuje da se upozna sa svim pravilima i procedurama koje je donijelo Društvo.

Kada klijent koji je pravno lice aplicira za otvaranje računa, Društvo je dužno da prikupi informaciju o vlasništvu sve do krajnjeg vlasnika – fizičkog lica.

Zatim se vrši provjera klijenata prije odobrenja, i to na sledeći način:

- svi klijenti se provjeravaju na sajtu Dilisense koji služi da se provjera izvrši na globalnom nivou da li se lice (potencijalni klijent Društva) nalazi na nekoj listi sankcija kao i da li je PEL lice (politički eksponirana lica)
- klijenti iz Crne Gore se provjeravaju i na sajtu Agencije za sprečavanje korupcije.

Kada se prikupe sve potrebne informacije klijent se odobrava, dostavlja mu se izjava o primjerenosti transakcije, o kategoriji u koju je razvrstan.

Klijent se uvijek upućuje da se upozna sa svim pravilima i procedurama koje je donijelo Društvo. “Limit Prime Securities” usluge nudi online - putem interneta, a transakcije koje klijenti sprovode izvršavaju se preko elektronske platforme za trgovanje “MetaTrader 5”.

Prije početka pružanja investicionih usluga, sa klijentima se zaključuje odgovarajući ugovor. Da bi se zaključio ugovor, klijent je dužan da se upozna sa pravilima poslovanja, mjestu na kojem su dostupni (internet stranica i prostorije Društva) i mogućim rizicima gubitka novca na računu za trgovanje (izjava potpisana od strane klijenta).

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Izveštaj o zaštiti imovine klijenata - nastavak

Sastavni dio ugovora je i izjava klijenta kojom potvrđuje da je obaviješten da može tražiti izmjenu ugovornih uslova radi postizanja višeg nivoa zaštite, da je upoznat sa sadržajem pravila poslovanja i cjenovnikom usluga investicionog društva prije zaključenja ugovora i da mu je omogućen uvid u izmjene ukoliko do njih dođe, da je primio obrazac o primjerenosti određene transakcije prilikom prijave putem web stranice, da je upoznat sa Pravilnikom o informacijama za male klijente, Pravilnikom o razvrstavanju klijenata, Pravilnikom privatnosti, Politikom izvršavanja naloga, Politikom upravljanja sukobom interesa, Politikom rizika i politikom privatnosti, da je svjestan rizika i karakteristika CFD instrumenata, te da prihvata uslove trgovanja sa derivatima, odnosno CFD finansijskim instrumentima i da je upoznat sa cjelokupnim sadržajem i da prihvata sve članove ovog Ugovora.

Deponovanje finansijskih instrumenata klijenata

Klijenti sredstva za trgovanje ugovorima o razlikama uplaćuju sa svog računa, tj. sa računa koji se vodi na njihovo lično ime, na klijentskim računima koji su posebno izdvojeni za te namjene. “Limit Prime Securities” je preduzeo mjere da se klijentska sredstva kod banke mogu identifikovati odvojeno od novčanih sredstava Društva. U cilju diverzifikacije sredstava klijenata Društvo je otvorilo klijentske račune u četiri poslovne banke u Crnoj Gori. Sredstva na računu za plaćanje klijenta, nijesu sredstva Društva i ne ulaze u njegovu imovinu, ne mogu biti predmet prinudne naplate niti potraživanja od strane povjerilaca, ne mogu se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu, niti koristiti za plaćanje obaveza investicionog društva.

Klijentu je obezbijedena zaštita od negativnog bilansa, tj. nikada ne može da izgubi više sredstava od iznosa novčanih sredstava koje je deponovao na svom trgovačkom računu kod Društva. Klijent preuzima rizik od potencijalnog gubitka svih deponovanih sredstava, kao i prethodnih zarada trgujući preko platforme Društva. Posebna pažnja posvećena je odabiru finansijskih institucija – banaka preko kojih će poslovati i Društvo se odlučilo za “Crnogorsku komercijalnu banku” ad, Podgorica, “Hipotekarnu banku” ad, Podgorica, “Ziraat banku” ad, Podgorica i “NLB banku” ad, Podgorica.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Izveštaj o zaštiti imovine klijenata - nastavak****Zaštita prava klijenata**

Investiciono društvo u svrhu zaštite prava klijenata, u vezi sa finansijskim instrumentima i novčanim sredstvima klijenata vodi evidencije i račune potrebne da u svakom trenutku bez odlaganja može da razlikuje imovinu svakog klijenta ponaosob, od svoje imovine. Klijenti uplaćuju sredstva za trgovanje na posebno izdvojenim računima za tu namjenu. Po prijemu obavještenja o prilivu, sredstva se deponuju na posebno otvoreni račun za trgovanje za svakog klijenta pojedinačno. Društvo je uvijek u mogućnosti da prati trgovanje svakog pojedinačnog klijenta i da identifikuje imovinu svih klijenata ponaosob.

Redovno se vrši usklađivanje između internih računa Društva i evidencija sa računima i evidencijama banaka koja drže ta sredstva. “Limit Prime Securities” pravi dnevne izvještaje o stanju na računima za trgovanje i uskladuje stanje na platformi “MetaTrader 5” sa stanjem na računima kod banaka. Društvo uvijek ima sredstva na klijentskim računima u iznosu koji klijenti imaju i na platformi za trgovanje, ali obično deponuje i više sredstava od onoga što klijenti imaju na “MetaTrader 5” platformi. Osim toga, Društvo na dnevnom nivou obračunava iznos likvidnog kapitala, zatim vodi evidenciju o kvalifikovanom učešću u drugim društvima, o kvalifikovanom učešću u “Limit Prime Securities”, procentu izloženosti prema klijentima, kao i o otvorenim pozicijama.

Društvo je usvojilo formu, odnosno obrazac pritužbe sa svim potrebnim elementima koji se tiču navedenog klijenta, odnosno podnosioca pritužbe sa detaljnim opisom pritužbe, načinom na koji dostavljaju pritužbu, kao i podacima koji ispunjava Društvo. Takođe je usvojena i knjiga žalbi sa detaljnim opisom i načinom na koji je riješena pritužba. U 2021. godini nije bilo ni jedne primjedbe, žalbe ili prigovora od strane klijenata.

U skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i Pravilima o organizacionim zahtjevima i pravilima poslovnog ponašanja za obavljanje investicionih usluga i aktivnosti imenovano je lice za zaštitu imovine klijenata koje ima znanje i iskustvo i koje može, pored obavljanja poslova investicionog savjetovanja za koje je licencirano, da obavlja i poslove zaštite imovine klijenata.

Obzirom na gore navedeno, smatramo da je Investiciono društvo “Limit Prime Securities” ad, Podgorica ispoštovalo svu propisanu zakonsku proceduru vezano za zaštitu imovine klijenata.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Određivanje adekvatnosti kapitala**

Društvo utvrđuje i dosledno primjenjuje administrativne i računovodstvene postupke za efikasan sistem unutrašnje kontrole, i to:

1. za izračunavanje i provjeravanje kapitalnih zahtjeva za rizike;
2. za utvrđivanje i praćenje velikih izloženosti, promjena u velikim izloženostima i za provjeravanje usklađenosti velikih izloženosti sa politikama Društva u odnosu na tu vrstu izloženosti.

Društvo obavlja svoje poslove tako da je trajno sposobno da ispunjava svoje novčane obaveze (načelo solventnosti) i da u svakom trenutku pravovremeno ispunjava dospjele novčane obaveze (načelo likvidnosti).

Društvo održava kapital da uvijek odgovara iznosu kapitala koji je potreban za pokriće njegovih obaveza i mogućih gubitaka zbog rizika kojima je Društvo izloženo u svom poslovanju i kako se ne bi nanijela šteta klijentima ili učesnicima u transakcijama sa Društvom. Kapital Društva mora biti veći ili jednak zbiru kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike, kreditni rizik i operativni rizik.

Društvo izračunava iznos kapitala, rizike i izloženost na način koji je propisan aktom Komisije za tržište kapitala. Društvo primjenjuje sve procedure koje Komisija propisuje za identifikaciju, mjerenja i procjene, kao i upravljanje tim rizicima.

Provjerom uzorka dnevnih izvještaja iz 2021. godine kontrolisali smo da li su zadovoljeni svi uslovi propisani Zakonom o tržištu kapitala, odnosno:

- da li je stanje na računu Društva veće od stanja na platformi za trgovanje “Metatraderu”,
- da li izloženost rizika Društva prema klijentu ili grupi povezanih klijenata, odnosno izloženost likvidnog kapitala ne prelazi 10 % ili više i
- da li izloženost riziku Društva prema klijentu ili grupi povezanih klijenata, kao izloženost likvidnog kapitala, prelazi 25 % ili više.

Nakon pregleda dnevnih izvještaja na datom uzorku, nijesu uočene nepravilnosti.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Upravljanje izloženosti rizicima

Investiciono društvo “Limit Prime Securities” ad, je usvojilo Pravilnik o identifikovanju, mjerenju, procjeni i upravljanju rizicima u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala (Sl. list CG, br. 01/2018) i Pravilima o bližem sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja izvještaja investicionih društava i njihovih filijala. Pravilnikom su propisane procedure za identifikovanje, mjerenje i procjenu rizika, kao i upravljanje rizicima, a u skladu sa propisima, standardima i pravilima struke. Pod rizicima se podrazumijevaju rizici kojima je Društvo izloženo u svom poslovanju, koji mogu dovesti do gubitaka, nanošenja štete klijentima ili učesnicima u transakcijama sa Društvom. Upravljanje rizicima je skup radnji i metoda za utvrđivanje, mjerenje, praćenje rizika, uključujući i izvještavanje o rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u svom poslovanju. Osnovni cilj upravljanja rizicima je identifikacija, mjerenje, ograničavanje i minimiziranje očekivanih i mogućih rizika za Društvo.

Društvo je obezbijedilo funkcionalnu i organizacionu odvojenost aktivnosti upravljanja rizicima i redovnih poslovnih aktivnosti Društva. Na osnovu interne strukture Društva, uspostavljena je sledeća organizaciona struktura, sa ovlašćenjima i odgovornostima, pri upravljanju rizicima:

- Direktor koji: vodi Društvo, definiše Pravilnik o identifikovanju, mjerenju, procjeni i upravljanju rizicima, upravlja procesom i sistemom upravljanja rizicima, provjerava izvještaje o upravljanju rizicima, usklađenosti sa Zakonom, internoj reviziji i ostalo.
- Interna revizija koja: sprovodi kontrolu u Društvu, savjetuje o mogućim rizicima, utvrđuje mjere za smanjivanje rizika, daje povratne informacije, potvrđuje ispravnost i informiše upravu o potencijalnim rizicima.
- Lice za praćenje usklađenosti sa Zakonom koje: otkriva i otklanja eventualni rizik u poslovanju koji može da dovede do neizvršavanja obaveza investicionog društva utvrđenih Zakonom o tržištu kapitala, podnosi izvještaj rukovodstvu o usklađenosti i o usklađivanju sa Zakonom i otkriva i otklanja potencijalni sukob interesa u Društvu.
- Ostali sektori Društva koji: provode Pravilnik o identifikovanju, mjerenju, procjeni i upravljanju rizicima i informišu rukovodioce o potencijalnim rizicima.

U tu svrhu, u toku revizije je utvrđeno da je Društvo obezbijedilo analizu podnošljivosti određenog rizika, svaki učesnik se pridržava odredbi Pravilnika o identifikovanju, mjerenju, procjeni i upravljanju rizicima, odgovarajuća obuka zaposlenih, interna revizija je nezavisna od drugih sektora i eksterna revizija je nezavisna od Uprave i Društva.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Upravljanje izloženosti rizicima – nastavak

U skladu sa strategijom upravljanja rizicima, Društvo je utvrdilo umjerenu (prosječnu) sklonost preuzimanju rizika čime je predviđeno da ukupni sopstveni kapital Društva iznosi najmanje 16 % ili više od ukupne imovine Društva, ne uključujući vanbilansne pozicije.

Identifikaciju rizika Društvo sprovodi na osnovu internih (interni informacioni sistem, finansijsko knjigovodstvo, planovi i ostali interni dokumenti Društva) i eksternih izvora informacija (Montenegro berze, sistema Centralne klirinškog društva, registara Komisije za tržište kapitala, Centralnog registra privrednih subjekata, Agencije za rejting, poslovnih izvještaja, javnih objava, medija, zakonskih regulativa i ostalih eksternih izvora).

Metode identifikacije rizika sa kojima se Društvo služi su sledeće:

1. analiza okruženja na osnovu informacija iz medija, propisa itd.,
2. analiza konkurencije,
3. analiza finansijskog tržišta,
4. analiza sopstvenih finansijskih i drugih pokazatelja,
5. Procjena finansijskog i poslovnog položaja Društva, a koje obuhvata procjenu bilansa stanja Društva i procjenu budućih operativnih i drugih prihoda i troškova društva,
6. analiza poslovnih procesa i kritičnih tačaka u poslovnim procesima,
7. lista kritičnih operativnih tačaka u poslovnim procesima,
8. analiza sektora upravljanja rizicima pri plasmanu novog proizvoda, usluge, instrumenta, tržišta,
9. analiza istorijskih informacija i iskustava,
10. redovni kolegijumi Uprave Društva,
11. izvještaji kontrolnih funkcija i
12. ostale interne evidencije i izvještaji.

Rizici kojima je Društvo je u svom poslovanju izloženo su:

1. **Tržišni rizici** (rizik promjene cijene, rizik izmirenja obaveza i rizik druge ugovorne strane, rizik prekoračenja dopuštenih izloženosti, valutni rizik i robni rizik).
2. **Kreditni rizik** (rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjavanja novčane obaveze nekog lica prema Društvu). Prilikom procjene kreditnog rizika pojedinih finansijskih instrumenata Društvo će se služiti ocjenama rejting agencija ukoliko je to primjenljivo za konkretnu ocjenu kreditnog rizika. Ukoliko nije primjenljivo, Društvo će se koristiti sopstvenim tehnikama procjene boniteta kako finansijskih instrumenata tako i klijenata, a to su prije svega interno razvijene tehnike fundamentalne analize.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Upravljanje izloženosti rizicima – nastavak

Metod fundamentalne analize podrazumijeva procjenu boniteta hartije ili klijenta ispitivanjem ekonomskih, finansijskih i drugih kvalitativnih i kvantitavnih faktora uključujući i makroekonomske faktore (kao i faktore ukupne ekonomije i industrijske uslove poslovanja) i faktore specifične za pojedine firme (procjena finansijskog stanja). Društvo na osnovu analize boniteta svojih klijenata i urednosti plaćanja obaveza, ocjenjuje da li je opravdan nastavak saradnje sa klijentima koji ne izmiruju svoje obaveze na vrijeme. Direktor može odlučiti da saradnju prekine i aktivira mjere obezbjeđenja potraživanja.

3. **Rizik likvidnosti** (rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usled nesposobnosti Društva da ispunjava dospjele obaveze). Društvo na dnevnom nivou mjeri likvidnost upoređujući stanje svojih likvidnih sredstava i tekućih obaveza i upravlja tekućim i budućim novčanim prilivima i odlivima kroz redovno izvještavanje lica o stanju likvidnih sredstava, a koji na isto mogu uticati prilikom obavljanja svojih poslovnih zadataka.

Uprava u skladu sa strategijom upravljanja rizicima donosi godišnji plan sa pregledom očekivanih prihoda i rashoda po mjesecima, odnosno pripadajućim prilivima i odlivima, te na mjesečnom nivou kontroliše tekuće novčane prilive i odlive u svim valutama koje zatim uspoređuje s projekcijama iz plana za tu godinu. Očekivanim prilivima novčanih sredstava smatraju se prilivi po osnovu provizija za pružene investicione usluge, prihodi od kamata i drugi prilivi za koje se očekuje da će biti ostvareni u određenom periodu. Očekivanim odlivima novčanih sredstava smatraju se odlivi u vezi sa pružanjem investicionih usluga, obaveze prema dobavljačima, zaposlenim i drugi odlivi za koje se očekuje da će biti ostvareni u određenom periodu. Društvo na dnevnoj osnovi obračunava iznos likvidnog kapitala u novcu, rizike, izloženost i kvalifikovano učešće.

4. **Operativni rizici** (rizik gubitka zbog grešaka, prekida ili šteta koje mogu da nastanu uslijed neadekvatnih internih procedura, postupanja lica, sistema ili spoljnih događaja, uključujući i rizik izmjene pravnog okvira).

Društvo nastoji da povećanjem mjera bezbjednosti kao i izborom adekvatnog poslovnog prostora obezbijedi fizičku zaštitu prostorija, opreme i dokumentacije i smanji neovlašćene aktivnosti na najmanju moguću mjeru. Pravilnim izborom zaposlenih koji imaju odgovarajuće kvalifikacije, znanje i iskustvo sa ovlašćenim investicionim menadžerima, Društvo obezbjeđuje kvalitetno obavljanje usluga koje pruža, pritom vodeći računa o odnosima među zaposlenima, različitosti i smanjenju diskriminacije.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA

Upravljanje izloženosti rizicima – nastavak

Izborom, konstantnim poboljšanjem i razvojem novih mogućnosti informacionog sistema obezbijedena je adekvatna informaciona podrška s obzirom na obim i složenost usluga koje Društvo obavlja. Osim toga, Društvo obezbjeđuje efikasnu kontrolu i zaštitu IT sistema, a naročito zaštitu hardvera i softvera od neovlašćenog pristupa podacima, obezbjeđuje adekvatnu obuku zaposlenih u vezi sa korišćenjem tog sistema, obezbjeđuje da svako lice koje ima pristup sistemu mora da ima korisničko ime i šifru, kao i dostupnost samo funkcijama koje su neophodne za vršenje posla tog lica, kao i druge aktivnosti neophodne za pouzdanost i provjeru tačnosti unijetih podataka.

Društvo primjenjuje i redovno ažurira računovodstvene procedure u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i lokalnim propisima i zakonima kojim se uređuje računovodstvo, a koje omogućavaju blagovremeno dostavljanje finansijskih izvještaja kao vjeran prikaz finansijske situacije Društva.

Uzimajući u obzir sve moguće vrste operativnog rizika i uspostavljene sisteme za njihovo minimiziranje i izbjegavanje, relevantnost operativnog rizika za Društvo je niska. Društvo usvaja plan za slučaj nepredviđenih okolnosti i plan kontinuiteta poslovanja kojima se osigurava kontinuitet poslovanja i ograničava gubitak u slučajevima značajnijeg narušavanja ili prekida poslovanja.

5. **Rizici izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica** (izloženost Društva prema jednom licu je ukupan iznos potraživanja koja se odnose na to lice ili grupu povezanih lica). Rizik prekoračenja dozvoljenih izloženosti je rizik gubitka zbog prekoračenja izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica na osnovu pozicija iz knjige trgovanja.

6. **Ostali rizici** (rizik pojave konkurencije, finansijska kriza, smanjenje tražnje za uslugama i dr.)

Rizik pojave konkurencije je rizik da će doći do umanjenja profitabilnosti ili pojave gubitka u poslovanju Društva uslijed pojave potencijalnih novih konkurenata, pojave supstituta usluga kao i promjene potreba klijenata sa kojima Društvo posluje. Društvo u svom radu nastoji da kvalitetom svoje ponude kao i ponudom prilagođenom potrebama klijenata smanji uticaj rizika pojave konkurencije na najmanju moguću mjeru.

Finansijska kriza je situacija u kojoj vrijednost finansijskih institucija ili imovine opada rapidno i povezana je sa panikom u kojoj investitori rasprodaju imovinu ili podižu novac sa štednih računa uz očekivanje da će vrijednost tih sredstava da padne ako ostanu u okviru finansijskih institucija.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Upravljanje izloženosti rizicima – nastavak**

Finansijska kriza može da dođe i kao rezultat precijenjenosti imovine i može biti pogoršana kao rezultat ponašanja pojedinih investitora. Rapidan niz rasprodaje može dalje dovesti do nižih cijena imovine ili više povlačenja štednje. Ako ostane nekontrolisana, kriza može izazvati pad ekonomske aktivnosti zemlje u recesiju ili depresiju. S obzirom da najčešće dolazi kao eksterni faktor, Društvo nije u mogućnosti da utiče na pojavu ovog rizika ali će svojim aktivnostima nastojati da se na adekvatan način prilagodi i smanji negativne posljedice uticaja finansijskih kriza na svoje poslovanje.

Procjenu rizika ulaganja u pojedine finansijske instrumente i procjenu poslovnog odnosa sa svojim klijentima, Društvo vrši raznim metodama i analizama među kojima su najznačajnije:

1. komparativna analiza (sa sličnim kompanijama i sa najboljom kompanijom iz grane),
2. analiza likvidnosti,
3. analiza profitabilnosti (stopa marže bruto profita, stopa marže prinosa, stopa prinosa na ukupna poslovna sredstva, stopa prinosa na sopstvena sredstva, stopa poslovne dobiti i dr.),
4. analiza operativne efikasnosti (koeficijent obrta kupaca, koeficijent obrta zaliha, koeficijent obrta dobavljača, koeficijent obrta neto obrtnih sredstava, koeficijent obrta fiksnih sredstava, koeficijent obrta ukupnih poslovnih sredstava i dr.),
5. analiza potencijala rasta (stopa rasta ukupnih prihoda, stopa rasta prihoda od prodaje, stopa rasta neto dobitka, stopa rasta poslovnog dobitka, i dr.)
6. analiza finansijske strukture (odnos pozajmljenih prema ukupnim i sopstvenim izvorima, odnos dugoročnog duga i sopstvenih izvora, odnos dugoročnog duga prema ukupnoj kapitalizaciji, koeficijent pokrivenosti fiksnih rashoda na ime kamate i dr.) i
7. druge opšte poznate i prihvaćene metode za procjenu boniteta.

Velika izloženost riziku investicionog društva prema klijentu ili grupi povezanih klijenata je izloženost likvidnog kapitala investicionog društva u iznosu od 10 % ili više. Izloženost riziku Društva prema klijentu ili grupi povezanih klijenata ne smije preći 25 % likvidnog kapitala investicionog društva. Ukoliko izloženost riziku prelazi prethodno pomenuta ograničenja Društvo o riziku obavještava Komisiju za tržište kapitala.

“LIMIT PRIME SECURITIES” AD, PODGORICA**Sistem interne kontrole**

Interni sistem kontrole se sastoji od:

1. organizacione strukture koja omogućava upravljanje rizicima, koja je definisana u aktima Društva i obezbjeđuje: razdvajanje pojedinih funkcija unutar Društva u smislu da pojedini zaposleni ne mogu obavljati sve faze jednog poslovnog procesa, permanentno osiguranje elektronskih podataka putem back up-a, zaštitu pristupa podacima na najvišoj mogućoj mjeri, permanentnu kontrolu sigurnosti i funkcionalnosti podataka, definiciju radnih mjesta i kompetencija i organizaciju računovodstva i plaćanja i
2. interne kontrole.

Društvo prati i ocjenjuje podobnost, sveobuhvatnost i efikasnost usvojenih strategija, politika i postupaka upravljanja rizicima, kao i primjerenost i efikasnost predviđenih mjera u svrhu otklanjanja mogućih nedostataka u strategijama, politikama i postupcima upravljanja rizicima, uključujući i propuste relevantnih lica.

Gdje god je moguće eliminišu se i minimiziraju kreditni, devizni i drugi rizici. Uprava Društva i Interni kontrolor kontinuirano omogućavaju zaposlenima lakšu provjeru bitnih procesa u upravljanju rizicima.