

LIMIT PRIME SECURITIES A.D.

Broj 24/2025-01

Podgorica, 20.06. 2025.god.

LIMIT PRIME SECURITIES AD PODGORICA

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA

SE ZAVRŠILA NA DAN

31. DECEMBRA 2024. GODINE

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora	3
Izveštaj o godišnjem izvještaju menadžmenta	7
Annex 1A	8
Bilans uspjeha od 1. januara do 31. decembra 2024. godine (EUR)	13
Bilans stanja na dan 31. decembra 2024. godine (EUR)	15
Izveštaj o tokovima gotovine od 1. januara do 31. decembra 2024. godine (EUR)	17
Izveštaj o promjenama na kapitalu od 1. januara do 31. decembra 2024. godine	18
Napomene uz finansijske iskaze	19

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Društvu LIMIT PRIME SECURITIES AD PODGORICA

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja LIMIT PRIME SECURITIES AD PODGORICA (u daljem tekstu „Društvo“) koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine i bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izvještaje.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i računovodstvenim politikama objelodanjenim u Napomenama uz finansijske iskaze.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja*. Nezavisni smo od Društva u skladu etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Crnoj Gori i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima (*IFAC-ov Etički kodeks za profesionalne računovođe, 2018, ISRCG/SRRS, kao i: Priručnik međunarodnog etičkog kodeksa za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti, IASB 2024; Handbook of International Code of Ethics for Professional Accountants, including international independence standards, 2024 Edition, https://ifacweb.blob.core.windows.net/publicfiles/2025-02/2024%20IESBA%20HB_ENG_August%202024_Final.pdf*). Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili adekvatni, dovoljni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Nezavisnost

Nezavisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerezivijske usluge koje su zabranjene Etičkim kodeksom iz 2024, te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerezivijske usluge Društvu u razdoblju od 1. januara 2024. do 31. decembra 2024. godine.

Ključna revizorska pitanja

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u godišnjem izvještaju menadžmenta, ali ne uključuje finansijske izvještaje i izveštaj revizora o njima. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Crne Gore.

Upravni odbor je odgovoran za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju informacije uključene u izvještaj o menadžmentu, ali ne uključuju same finansijske izvještaje i izveštaj naših revizora o njima i Izjavu o društveno odgovornom poslovanju za koju se očekuje da će nam biti dostupna nakon tog datuma.



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY
LATAM



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS



United Nations
Global Compact



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY



ICSRG
INTERNATIONAL CENTRE FOR
SUSTAINABILITY REPORTING
AND GOVERNANCE

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne pokriva ostale informacije i ne izražavamo nikakav oblik zaključka o uslugama uvjeravanja, osim ako to zahtjeva Zakon o privrednim društvima.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa finansijskim izvještajima, sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim. Pored toga, izvršili smo procjenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtjevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu Crne Gore u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahtjeva moglo uticati na prosuđivanja donijeti na osnovu ovih ostalih informacija.

U vezi sa našom revizijom finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo druge informacije i, na taj način, razmotrimo da li su druge informacije materijalno u suprotnosti sa finansijskim izvještajima ili našim saznanjem dobijenim u reviziji ili na drugi način, izgleda da su materijalno pogrešno prikazane. Ako, na osnovu posla koji smo obavili na drugim informacijama koje smo dobili prije datuma izvještaja ovog revizora, zaključimo da postoji materijalno pogrešno prikazivanje ovih drugih informacija, od nas se traži da prijavimo tu činjenicu. Nemamo šta da izveštavamo u tom pogledu.

Kada pročitamo Izjavu o društveno odgovornom poslovanju, ako zaključimo da postoji materijalna pogrešna izjava, od nas se traži da saopštimo zaključak onima koji su zaduženi za upravljanje i potrebne radnje koje treba preduzeti.

Što se tiče izvještaja o upravljanju, naš izveštaj u tom pogledu je predstavljen u *Odjeljku* "Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima".

Na osnovu sprovedenih revizorskih procedura, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocijenimo, izveštavamo da:

1. ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u finansijskim izvještajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa finansijskim izvještajima; i
2. ostale informacije su pripremljene u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore.

Odgovornosti menadžmenta i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja i godišnjeg izvještaja menadžmenta u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, kao i za interne kontrole za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje nastalo uslijed pronevjere ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, menadžment je odgovoran za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem sa aspekta vremenski neograničenog nastavka poslovanja, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korišćenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako menadžment ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za monitoring procesa finansijskog izveštavanja kojeg je ustanovilo Društvo.



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY
LATAM



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS



United Nations
Global Compact



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY



ICSRG
INTERNATIONAL CENTRE FOR
SUSTAINABILITY REPORTING
AND GOVERNANCE

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su da steknemo razumno uvjeravanje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje.

Razumno uvjeravanje je viši nivo revizorskog uvjeravanja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili greške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donete na osnovi tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, kreiramo profesionalne procjene i održavamo kontinuiran profesionalni skepticizam tokom svih faza procesa revizije i izvještavanja. Takođe smo:

- Identifikovali i procijenili rizike od materijalnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, bilo zbog prevare ili greške, osmislili i izvršili revizijske procedure koje odgovaraju tim rizicima, i pribavili revizorske dokaze koji su dovoljni i prikladni da obezbede osnovu za naše mišljenje. Rizik od neotkrivanja materijalnog pogrešnog prikazivanja koji je rezultat prijevare je veći nego za onaj koji je rezultat greške, jer prijevare može uključivati dosluh, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili premošćavanje interne kontrole.
- Stekli razumijevanje interne kontrole relevantne za reviziju kako bi se osmislili postupci revizije koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti interne kontrole Društva.
- Procijenili prikladnost korišćenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i srodnih objelodanjivanja od strane Upravnog odbora.
- Zaključili o prikladnosti upotrebe računovodstvene osnove Upravnog odbora i, na osnovu dobijenih revizorskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu baciti značajnu sumnju na sposobnost Društva da nastavi sa radom. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, od nas se traži da skrenemo pažnju u izveštaju naših revizora na povezana objelodanjivanja u konsolidovanim finansijskim izvještajima ili, ako su takva objelodanjivanja neadekvatna, da izmijenimo svoje mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizorskim dokazima dobijenim do datuma izvještaja naših revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu dovesti do toga da Društvo prestane da nastavi sa radom.
- Procijenili ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući objelodanjivanja, i da li finansijski izvještaji predstavljaju osnovne transakcije i događaje na način koji postiže istinit i fer prikaz.
- Pribavili dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza u vezi sa finansijskim informacijama subjekata ili poslovnih aktivnosti Društva kako bi se izrazilo mišljenje o finansijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za pravac, nadzor i obavljanje revizije Društva. Mi ostajemo isključivo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.
- Komunicirali sa onima koji su zaduženi za upravljanje u pogledu, između ostalog, planiranog obima i vremena revizije i značajnih nalaza revizije, uključujući, ključna revizorska pitanja i sve značajne nedostatke u internoj kontroli koje smo identifikovali tokom naše revizije.
- Takođe pružamo onima koji su zaduženi za upravljanje sa izjavom da smo u skladu sa relevantnim etičkim zahtjevima u vezi sa nezavisnošću, i da komuniciramo sa njima sve odnose i druga pitanja za

WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY
LATAMMEMBER OF THE
FORUM OF FIRMSUnited Nations
Global CompactWORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMYICSRG
INTERNATIONAL CENTRE FOR
SUSTAINABILITY REPORTING
AND GOVERNANCE

koja se razumno može smatrati da imaju uticaj na našu nezavisnost, i gde je to primjenljivo, akcije preduzete za otklanjanje prijetnji ili primijenjenih zaštitnih mjera.

Iz pitanja koja su saopštena sa onima koji su zaduženi za upravljanje, utvrđujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji konsolidovanih finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna pitanja revizije. Ove stvari opisujemo u izveštaju naših revizora.

Podgorica, 20. jun 2025. godine



Goran Strahinja, ovlašćeni revizor

Principal-Partner, Izvršni direktor
SFAI Montenegro d.o.o., Podgorica



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY
LATAM



MEMBER OF THE

FORUM OF FIRMS



United Nations
Global Compact



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY



ICSRG
INTERNATIONAL CENTRE FOR
SUSTAINABILITY REPORTING
AND GOVERNANCE

IZVJEŠTAJ O GODIŠNJEM IZVJEŠTAJU MENADŽMENTA

Naše mišljenje na finansijske izvještaje ne obuhvata godišnji izvještaj menadžmenta za 2024. godinu.

U vezi sa revizijom predmetnih finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo godišnji izvještaj menadžmenta i tako razmotrimo da li je godišnji izvještaj menadžmenta u materijalno značajnim aspektima stavkama konzistentan sa informacijama u finansijskim izvještajima, sa našim znanjem stečenim tokom revizije, ili se pak čini da je, u materijalno značajnom pogledu, pogrešno prikazan.

U skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore, takođe smo u obavezi da damo mišljenje da li je godišnji izvještaj menadžmenta sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, i konzistentan sa informacijama sadržanim u finansijskim izvještajima.

Na osnovu procedura sprovedenih tokom revizije, po našem mišljenju, godišnji izvještaj menadžmenta je:

- sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, i
- konzistentan sa informacijama sadržanim u finansijskim izvještajima.

Značajne karakteristike menadžment izvještaja u 2024:

- U izvještaju menadžmenta LIMIT PRIME SECURITIES AD PODGORICA za 2024. godinu informacije namijenjene internim i eksternim korisnicima su posebno dizajnirane za potrebe top menadžmenta i srednjih i nižih nivoa menadžmenta.
- Izvještaj pruža dodatne mogućnosti uvida u poslovanje i performanse Društva u 2024. sa sagledavanjem poslovnih perspektiva i kontinuiteta razvoja poslovanja u 2025. godini.
- U izvještaju su prezentirane poslovne informacije za različite potrebe eksternih korisnika finansijskih informacija, posebno sa aspekta implementacije poslovne i operativne strategije i potreba monitoringa poslovnih procesa.
- Izveštaj pruža značajnu informacionu podršku bliskom praćenju poslovnih performansi i mogućnost predviđanja budućeg poslovanja.
- Informacije su efikasno povezane sa podacima, grafički razučeno prezentirane, pri čemu sadrže značajne inicijalne elemente integrisanog izvještavanja.

Dodatno, na osnovu znanja o poslovanju društva i njegovom poslovnom okruženju, stečenom tokom obavljanja revizije, nismo uočili materijalno značajne pogrešne prikaze u godišnjem izvještaju menadžmenta.

Podgorica, 20. jun 2025. godine



Goran Strahinja, ovlašćeni revizor

Principal-Partner, Izvršni direktor
SFAI Montenegro d.o.o., Podgorica



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY
LATAM



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS



United Nations
Global Compact



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY



ICSRG
INTERNATIONAL CENTRE FOR
SUSTAINABILITY REPORTING
AND GOVERNANCE

ANNEX 1A

Revizorov izvještaj o zaštiti imovine klijenata Dio 1 – Revizorovo mišljenje nezavisnog revizora o zaštiti imovine klijenata Komisiji za tržište kapitala Crne Gore kao nadležnom regulatornom tijelu koji se odnosi na Limit Prime Securities AD Podgorica, akcionarsko društvo registrovano kod Centralnog klirinškog depozitnog društva - CKDD Crne Gore, za period koji je počeo 1.1.2024. i završio 31.12.2024.

Dio 1: Revizorovo mišljenje o zaštiti imovine klijenata

Naše izvještavanje se odnosi Limit Prime Securities AD Podgorica ("društvo") o pitanjima koja se navode kao što slijedi za period započet 1.1.2024 i koji se završava 31.12.2024 ("period").

Naš izvještaj je pripremljen kao što je od nas zahtijevano u skladu sa:

- Odredbama Zakona o tržištu kapitala Crne Gore, članovi 296-299 i u vezi sa članom 300 ("Službeni list Crne Gore", br. 001/18 od 04.01.2018),
- Pravila o bližem sadržaju, rokovima i načinu sastavljanja i dostavljanja izvještaja investicionih društava i njihovih filijala ("Sl. list 136/21" od 09.12.2022), gdje je investiciono društvo dužno da u skladu sa članom 26 stav 1 Zakona o tržištu kapitala obezbedi da revizorski izvještaj sadrži ocjenu revizora i mišljenje o sljedeća četiri operativna segmenta, te prema članovima 296-299 Zakona i ovog dijela pravila o zaštiti imovine posebno sljedeće elemente: opštu ocjenu primijenjenih mjera, eventualne uočene nedostatke i preporuke za uklanjanje uočenih nedostataka:
 1. adekvatnosti mehanizama i eventualnim slabostima unutrašnje kontrole društva,
 2. računovodstvenim procedurama za određivanje adekvatnosti kapitala,
 3. upravljanju izloženosti rizicima,
 4. adekvatnosti mjera zaštite imovine klijenata.
- Tematski pregled prihvatanja principa revizorskog pregleda sa izražavanjem mišljenja uspostavljenih u: Izvještaj IOSCO - Preporuke koje se odnose na zaštitu sredstava klijenta. Četvrti izvještaj. (**Napomena revizora:** Naslov samo u originalu. OICV-IOSCO, Thematic Review of the Adoption of the Principles set forth in IOSCO's Report: Recommendations Regarding the Protection of Client Assets. Final Report. The Board of the International Organization of Securities Commissions, FR16/17, July 2017. <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD577.pdf> Pristupljeno: 23.06.2023).

Naš izvještaj je pripremljen na bazi prethodno navedenih zakona, relevantne regulative, standarde i prakse koja je primjenjiva u Crnoj Gori i adresira sa na Komisiju za tržište kapitala Crne Gore ("Regulator") u njegovom kapacitetu kao regulatora finansijskih usluga firmama čije regulative podležu na osnovu Zakona o tržištu kapitala Crne Gore ("Službeni list Crne Gore", br. 001/18 od 04.01.2018).

Osnov za mišljenje

Obavili smo takve revizorske procedure pregleda koje smo smatrali potrebnim u svrhe ovog izvještaja u skladu sa važećim Međunarodnim standardima revizije koje je izdala Međunarodna federacija računovođa (Odbor za međunarodne standard revizije i usluga uvjeravanja: Priručnik o objavama o kontroli kvaliteta, reviziji, pregledu, drugim uvjeravanjima i povezanim uslugama. Izdanje 2020, Volumen 1 i Volumen 2. Naslov samo u originalu: International Auditing and Assurance Standards Board®, Handbook of International

WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY
LATAMMEMBER OF THE
FORUM OF FIRMSUnited Nations
Global CompactWORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMYICSRG
INTERNATIONAL CENTRE FOR
SUSTAINABILITY REPORTING
AND GOVERNANCE

Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements, 2020 Edition, Volume I and Volume II. https://www.ifac.org/_flysystem/azure-private/publications/files/IAASB-2020-Handbook-Volume-1.pdf https://www.ifac.org/_flysystem/azure-private/publications/files/IAASB-2020-Handbook-Volume-2.pdf. Pristupljeno: 21.06.2022., koje je izdao IAASB.

Ovo mišljenje se odnosi samo na navedeni period i ne treba se smatrati kao pružanje uvjeravanja za bilo kakvu buduću finansijsku poziciju, stoga što bi promjene u sistemu ili kontrolnim procedurama mogle promijeniti validnost našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju:

1. Adekvatnosti mehanizama i eventualnim slabostima unutrašnje kontrole društva

1.1. Opšta ocjena primijenjenih mjera

Mada prema navođenjima društva Komisija nije propisala sadržinu i rokove dostavljanja izvještaja iz stava 1 člana 261, društvo je postupalo odgovorno donijelo je odluku o internim procedurama za sprovođenje regulatornih zahtjeva Komisije za tržište kapitala. U njoj su pobrojani i svi izvještaji koji se sastavljaju, što je društvo dokumentovalo revizorima sa odlukom u prilogu. Atestirani su priloženi izvještaji koji se u svrhu efikasnih internih kontrola društva kreiraju kvartalno u formi izvještaja internog kontrolora kao i polugodišnji i godišnji izvještaji internog revizora koju su nam dostavljeni i revizorski dokumentovani. Naša opšta ocjena je da su primijenjeni adekvatni mehanizmi internih kontrola u kontekstu efikasnog upravljanja društvom i transparentnog finansijskog izvještavanja zainteresovanih i Komisije.

1.2. Eventualni uočeni nedostaci

Nismo uočili nedostatke.

1.3. Preporuke za uklanjanje uočenih nedostataka

Shodno činjenici da nismo uočili nedostatke nemamo dodatne preporuke za njihovo uklanjanje.

2. Računovodstvene procedure za određivanje adekvatnosti kapitala

2.1. Opšta ocjenu primijenjenih mjera

Prema navodima Društva Komisija nije propisala bliži način obračunavanja kapitala kao i bliže zahtjeve u odnosu na adekvatnost kapitala. Društvo na osnovu odluke koja je pomenuta ranije dnevno analizira likvidni kapital, izloženost i dnevni profit/gubitak od trgovanja ugovorima o razlikama. Ovi izvještaji su nam dostavljeni, analizirali smo ih i revizorski dokumentovali, te ocjenjujemo kao adekvatne efikasne procedure za utvrđivanje adekvatnosti kapitala, kao jednom od ključnih indikatora finansijskih performansi društva.

Revizori su analizirali i atestirali transakcije i salda klijenata na računima "Metatrajder" i iznose novčanih sredstava društva na računima kod korespondentskih poslovnih banaka. Obuhvaćen je statistički skup za analizu ukupnog statističkog uzorka od 154 aktivnih dana u godini sa pripadajućim izvještajima. Ocjenjujemo



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY
LATAM



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS



United Nations
Global Compact



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY



ICSRG
INTERNATIONAL CENTRE FOR
SUSTAINABILITY REPORTING
AND GOVERNANCE

da su sredstva Društva na računima bila viša od salda klijenata na računima "Metatrejd". Na osnovu prihvaćenih standardnih revizorskih procedura atestiranja internih kontrola određivanja adekvatnosti kapitala za izvještajne entitete ovog tipa prema standardima metodologija prakse u SAD i Velikoj Britaniji (PCAOB-USA, FRS-UK) opredelili smo se za preporučeni pristup izbora statističkih slučajnih uzoraka za investiciona društva na mjesečnoj osnovi od po dva izvještaja i finalni za godinu kao cjelinu na dan 31.12.2024. Time je u uzorku obuhvaćeno ukupno 25 statističkih testiranja na bazi izbora slučajnih brojeva, koja su implementirana i pribavili smo time revizorske afirmativne dokaze da su metodologije računovodstvenog obračuna adekvatnosti kapitala adekvatno i ispravno primijenjene, te da je primijenjena metodologija na kvalitetan način.

2.2. Eventualni uočeni nedostaci

Nismo uočili u ovom postupku nedostatke.

2.3. Preporuke za uklanjanje uočenih nedostataka

Zbog činjenice da nismo uočili nedostatke ne iznosimo bilo kakve preporuke.

3. Upravljanju izloženosti rizicima

3.1. Opšta ocjena primijenjenih mjera

Društvo je kreiralo i implementira svoj Pravilnik o upravljanju rizicima, što je veoma značajan kvalitet kvalitetnog finansijskog i opšteg menadžmenta Društva, koji nam je priložen, analizirali smo ga i ocjenjujemo adekvatnim i efikasnim. Izvještaj o upravljanju rizicima je prezentiran kao sastavni dio Izvještaja menadžmenta za 2024 te ga kao izvještaj menadžmenta ocjenjujemo da je u skladu sa zakonskim zahtjevima u Crnoj Gori. Naglašavamo da smo u okviru procesa pristupa revizije na bazi procjene rizika revizije kroz modele kvantitativnih finansija obavili testiranja performansi, rizika unaprijed neodređenog nastavka poslovanja i rizika da su finansijski iskazi manipulisani. Navedeni ekonometrijski modeli i naše atestiranje sistema internih kontrola su nam pružili mogućnost da rizik revizije ocijenimo niskim. Takođe su jedan od modela u drugi alternativni u implementaciji politike rizika pružili indicije u istom smjeru kao i naše analize što potvrđuje da je politika rizika adekvatna, mada smo svjesni duboko činjenice da su to visoko osjetljivi prediktivni modeli koji se odnose na neizvjesnu budućnost poslovanja i rezultata.

3.2. Eventualni uočeni nedostaci

U dijelu Izvještaja menadžmenta za 2024. Analizirali smo segment izvještavanja u implementaciji i efektima menadžmenta rizika te nismo uočili nedostatke.

3.3. Preporuke za uklanjanje uočenih nedostataka

U skladu sa odsustvom negativnih revizorskih nalaza pregleda da nema eventualnih nedostataka koje bi smo uočili ne iznosimo niti preporuke za njihovo otklanjanje.



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY
LATAM



MEMBER OF TIE

FORUM OF FIRMS



United Nations
Global Compact



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY



ICSRG
INTERNATIONAL CENTRE FOR
SUSTAINABILITY REPORTING
AND GOVERNANCE

4. Adekvatnost mjera zaštite imovine klijenata

4.1. Opšta ocjena primijenjenih mjera

Iznosimo svoje revizorsko mišljenje odnosno ocjenu vezanu za segment Zaštita imovine klijenta (Član 296), gdje smo se postupkom provjere odnosno atestiranja internih kontrola uvjerali da društvo vodi evidencije i račune potrebne da u svakom trenutku bez odlaganja može da razlikuje imovinu pojedinog klijenta od imovine drugog klijenta, kao i od svoje imovine; po osnovu svih 6 zahtijevanih elemenata. Pri tom ističemo da su evidencije i računi potpuno odvojeni u izvornoj računovodstvenoj dokumentaciji koja evidentira u pisanoj formi račun klijenta kod svih banaka. Društvo vodi evidencije i račune potrebne da u svakom trenutku bez odlaganja može da razlikuje imovinu pojedinog klijenta od imovine drugog klijenta, kao i od svoje imovine. Takođe je preduzimalo potrebne mjere radi obezbjeđenja da su svi finansijski instrumenti klijenata, koji su u skladu sa članom 297 ovog zakona deponovani kod trećih lica, odvojeni od finansijskih instrumenata investicionog društva i od finansijskih instrumenata tog trećeg lica. Utvrdili smo da se vanbilansno evidentiraju finansijski instrumenti klijenta, te kao takvi nisu klasifikovani u okviru računa aktive. Sledstveno su izuzeti iz potencijalne blokade, odnosno mehanizama prinudne naplate. Društvo je preduzimalo mjere radi obezbjeđenja da se novčana sredstva klijenata, koja su deponovana u skladu sa članom 298 ovog zakona, drže na računu ili računima na kojima se ne drže novčana sredstva investicionog društva; kao vrstu interne zaštitne procedure. Takođe je društvo uspostavilo odgovarajuću organizacionu strukturu radi smanjenja rizika od gubitka ili smanjenja imovine klijenta ili prava u vezi sa tom imovinom, kao rezultat zloupotrebe imovine, prevare, lošeg upravljanja, neprimjerenog vođenja evidencije ili nemara. Preduzete sve predviđene standardne zaštitne mjere. Društvo je uz to imenovalo ovlašćeno lice da sprovodi te mjere interno, kao ovlašćeno lice za implementaciju specifičnih mjera zaštite imovine klijenata. Prethodno revizori ocjenjuju kao efikasan kvalitetan mehanizam interne kontrole u ovoj oblasti. U sferi bližih mjera koje su dužne da preduzmu investiciona društva radi zaštite imovine klijenata koje propisuje Komisija društvo pruža adekvatnu zaštitu klijentu od negativnog salda, ukoliko bi čak i došlo do takve finansijske situacije društvo koristi mehanizam "Zaštite od negativnog salda" (eng. *Negative Balance Protection Mechanism*).

Regulativa i praksa Deponovanje finansijskih instrumenata klijenta (Član 297) je usklađena u oba segmenta posebno mehanizama postupaka sa pažnjom dobrog privrednika-stručnjaka u fazama izbora, imenovanja te provjere trećeg lica kao i postupaka držanja i čuvanja finansijskih instrumenata, čime se adekvatno štite prava klijenata od takvih negativnih uticaja. Društvo ne deponuje vrste finansijskih instrumenata ili ne pruža investicione usluge koje bi zahtijevale deponovanje kod trećih lica u toj/tim trećim državama, te ne drži finansijske instrumente za račun profesionalnih investitora koji bi pismeno zahtijevali od investicionog društva da ih drži kod trećeg lica u toj državi. Interne kontrole u sferi Deponovanja novčanih sredstava (Član 298) su adekvatne i ocjenjujemo ih po svim elementima zahtjeva Komisije adekvatnim. Smatramo da je bitno da navedemo da društvo implementira dobru praksu da na godišnjoj osnovi analizira finansijske institucije sa kojima sarađuje nakon objelodanjivanja tekućih revizija što će konkretno reći, bio period nakon 31.5.2022. U domenu korišćenja finansijskih instrumenata klijenata (Član 299) društvo ne koristi navedene instrumente bez izričite pismene saglasnosti klijenta uz striktno poštovanje ugovornih uslova za koje je saglasan klijent, te vodi evidenciju o takvom klijentu ako se koriste finansijska sredstva u skladu sa instrukcijama klijenta. Sve prethodno uz izričitu pisanu saglasnost klijenta koja se odnosi na modelu pravilne raspodjele mogućeg gubitka.

WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY
LATAMMEMBER OF THE
FORUM OF FIRMSUnited Nations
Global CompactWORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMYICSRG
INTERNATIONAL CENTRE FOR
SUSTAINABILITY REPORTING
AND GOVERNANCE

4.2. Eventualni uočeni nedostaci

Ističemo da smo adekvatnost mjera zaštite imovine klijenata atestirali kroz holistički pristup procjene rizika internih kontrola u kontekstu ocjena rizika eksterne nezavisne revizije što u skladu sa Međunarodnim standardima revizije IFAC-a nije po svojoj prirodi samostalna i izdvojena revizija Sistema internih kontrola. Da smo implementirali takvu reviziju ne isključujemo mogućnost da bi moguće došli i do drugačijih dokaza, zaključaka i revizorskog mišljenja.

4.3. Preporuke za uklanjanje uočenih nedostataka

Nemamo konkretne preporuke za uklanjanje uočenih nedostataka, zbog činjenice da ih navedenim procedurama evidentiranja revizorski nismo uočili. Smatramo da je trajna orijentacija društva da kontinuirano unaprijeđuje efikasnost Sistema internih kontrola odlična te da treba nastaviti sa povećanim intenzitetom u tom pravcu. Društvo koristi pravila Komisije odnosno opšte odredbe koje se odnose na model zaštite imovine klijenta te je imenovalo ovlašteno lice koje je odgovorni i prati regulatornu usklađenost (eng. *Regulatory Compliance*) sa Zakonom i ovim pravilima Komisije. Eventualno treba razmotriti kao potencijalnu mogućnost i rješenje donošenje Pravilnika društva o zaštiti imovine klijenata i u tom smislu dalje formirati izvještaje na osnovu takvog internog regulatornog dokumenta, po uzoru na vodeće prakse u svijetu. Društvo je uspostavilo, efikasno i kvalitetno sistem internih kontrola posebno u domenu regulatorne usaglašenosti sa zaštitom imovine-sredstava klijenta, adekvatnosti kapitala tokom cjelokupnog perioda 1.1.2024. – 31.12.2024. čime je ispunila zahtjeve Komisije i mi kao revizori to potvrđujemo kroz revizorsko mišljenje pregleda.

Direktori Društva su izjavili da ne drže novac klijenta ili kastodi sredstva tokom perioda. Na osnovu našeg revizorskog pregleda, ništa posebno nije privuklo našu pažnju što bi moglo da nas izazove da vjerujemo da je Društvo držalo sredstva klijente ili kastodi sredstva tokom perioda.

Prema našem mišljenju Društvo je to tokom cjelokupnog navedenog perioda održavalo kvalitetno i efikasno sisteme zaštite sredstava klijenata, identifikujući da su sredstva klijenta:

- a) Bila adekvatna; i
- b) Održavali dnevnu ažurnost intervala računovodstvenih evidencija.

Druga pitanja

Ovaj izvještaj treba razmatrati i čitati u kontekstu koji je stipuliran i precizno naveden prethodno.

Podgorica, 20. jun 2025. godine



Goran Strahinja, ovlašćeni revizor
Principal-Partner, Izvršni direktor
SFAI Montenegro d.o.o., Podgorica



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY
LATAM



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS



United Nations
Global Compact



WORLD
COMPLEXITY
SCIENCE
ACADEMY



ICSRG
INTERNATIONAL CENTRE FOR
SUSTAINABILITY REPORTING
AND GOVERNANCE

BILANS USPJEHA OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2024. GODINE (EUR)

Pozicija	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Prihodi od prodaje - neto prihod	18	1.392.741	1.147.346
2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje			
3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)			377
a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja			377
b) Ostali prihodi iz poslovanja			
c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine			
5. Troškovi poslovanja (209+210+210a)		950.173	615.613
a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	19	11.301	16.058
b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	20	892.795	549.166
c) Amortizacija	21	46.077	50.389
6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	22	627.483	411.510
a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi		475.437	317.681
b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)		152.046	93.829
1/ Troškovi poreza		31.747	7.864
2/ Troškovi doprinosa za penzije		102.437	76.515
3/ Troškovi doprinosa		17.862	9.450
7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)			
a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)			
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtno imovine (osim finansijske)			
8. Ostali rashodi iz poslovanja	23	30	6.001
I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)		-184.945	114.599
9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)			
a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica			
b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica			
c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica			
10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)	24	31.250	37.231
a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica			
b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica			
c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica		31.250	37.231
11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)	25	48.012	46.644
a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica			
b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica			
c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica		48.012	46.644
12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtno imovine (235-236)			
a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtno imovine			
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtno imovine			

13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	26	68.753	27.009
a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima			
b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima			
c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima		68.753	27.009
II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)		10.509	56.866
III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)		-174.436	171.465
IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno			
V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)		-174.436	171.465
14. Poreski rashod perioda (246+247)		-2.072	19.018
1. Tekući porez na dobit			21.113
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda		-2.072	-2.095
15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)		-172.364	152.447
VI. Bruto rezultat drugih stavki rezultata /povezanih sa kapitalom / (250 do 257)			
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava			
2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja			
3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala			
4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada			
5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva			
6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje			
7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine			
8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka			
VII. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda u vezi sa drugim stavkama rezultata /povezanim sa kapitalom/			
VIII. Neto rezultat drugih stavki rezultata povezanih sa kapitalom/ (249-258)			
IX. Neto sveobuhvatni rezultat (248+259)		-172.364	152.447
X. Zarada po akciji			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			
XI. Neto rezultat koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica			
XII. Neto rezultat koji pripada učesćima koji ne obezbjeđuju kontrolu			

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Odgovorno lice

Eva Skenderović



Boris Džur

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2024. GODINE (EUR)

Pozicija	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
A K T I V A			
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			0
B. STALNA IMOVINA (003+008+016)		526.010	572.087
I. NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)		22.091	29.169
1. Ulaganja u razvoj			0
2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	1	22.091	29.169
3. Goodwill			0
4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi			0
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)		18.919	57.918
1. Zemljište i objekti			0
2. Postrojenja i oprema	2,3	18.919	57.918
3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)			0
3.1. Investicione nekretnine			0
3.2. Biološka sredstva			0
3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva			0
4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi			0
III. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)		485.000	485.000
1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica			0
2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima			0
3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)			0
4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)			0
5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća			0
6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrijednosti)	4	475.000	475.000
7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	4	10.000	10.000
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	11	2.682	610
D. OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)		411.318	569.708
I. ZALIHE (027 do 030)		4.563	2.038
1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)			0
2. Nedovršena proizvodnja			0
3. Gotovi proizvodi i roba			0
4. Dati avansi		4.563	2.038
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)		214.992	426.813
1. Potraživanja od kupaca			0
2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica			0
3. Potraživanja od ostalih povezanih lica			0
4. Ostala potraživanja (036+037+038)		214.992	426.813
4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit			0
4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatnu vrijednost			0
4.3. Ostala nepomenuta potraživanja		214.992	426.813
III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)		170.000	110.000
1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namijenjeno trgovanju			0
2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli			0
3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	6	170.000	110.000
IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	7	21.763	30.857
V. STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO			0
E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	8	1.796	1.644
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)		941.806	1.144.049
PASIVA			
A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)		923.943	1.096.306
I. OSNOVNI KAPITAL	9	945.799	945.799
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			0
III. EMISIONA PREMIJA			0
IV. REZERVE (106+107+108+109-110)			0

1. Zakonske rezerve			0
2. Statutarne rezerve			0
3. Druge rezerve			0
4. Pozitivne revalorizacije rezerve i nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata			0
5. Negativne revalorizacije rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata			0
VI. NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	10	-21.856	150.507
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina		150.508	826
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine			149.681
3. Gubitak ranijih godina			0
4. Gubitak tekuće godine		172.364	0
VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU			0
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	12	8.107	16.034
I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)		5.416	2.766
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		5.416	2.766
2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku			0
3. Ostala dugoročna rezervisanja			0
II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)		2.691	13.268
1. Dugoročni krediti			0
2. Ostale dugoročne obaveze		2.691	13.268
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			0
D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE			0
E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)		7.760	28.079
I KRATKOROČNA REZERVISANJA			0
II KRATKOROČNE OBAVEZE (130 do 137)		7.760	28.079
1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije			0
2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija			0
3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije			0
4. Obaveze prema dobavljačima	14	4.645	3.836
5. Obaveze po mjenicama			0
6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	13	1.147	1.147
7. Obaveze prema ostalim povezanim licima			0
8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)		1.968	23.096
8.1. Ostale obaveze iz poslovanja			0
8.2. Ostale kratkoročne obaveze	16	147	0
8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	15	1.821	1.983
8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit			21.113
8.5. Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno			0
F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	17	1.996	3.630
G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)		941.806	1.144.049

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Odgovorno lice

Ena Skenderović



Božićić Džen

**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA
2024. GODINE (EUR)**

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	1.191.353	877.422
1. Prodaja i primljeni avansi	1.168.183	870.612
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	23.170	6.810
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	1.151.179	985.409
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	430.786	418.612
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	667.874	525.657
3. Plaćene kamate		
4. Porez na dobitak	21.113	5.013
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	31.406	36.127
III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	40.174	-107.987
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	381.150	203.791
1. Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	349.900	165.000
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	31.250	38.791
5. Primljene dividende		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	409.900	111.947
1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		1.947
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	409.900	110.000
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I -II)	-28.750	91.844
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)		
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)		
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)		
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)		
D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	11.424	-16.143
E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	30.857	26.833
F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	48.012	46.644
G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	68.530	26.477
H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)	21.763	30.857

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Odgovorno lice

Ema Skenderović



Bakić Džev

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2024. GODINE

Pozicija	Opis	Osnovni kapital/grupa 309	Ostali kapital(rn) 309	Neplaćen i 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 01.01.2023. godine	434.850						511.775			946.625
2.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika										
3.	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2023. godine (r.br. 1+2)	434.850						511.775			946.625
4.	Neto promjene u 2023. godini	510.949						-361.268			149.681
5.	Stanje na dan 31.12.2023. godine (r.br. 3+4)	945.799						150.507			1.096.306
6.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika										
7.	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2024. godine (r.br. 5+6)	945.799						150.507			1.096.306
8.	Neto promjene u 2024. godini								172.363		-172.363
9.	Stanje na dan 31.12.2024. godine (r.br. 7+8)	945.799						150.507	172.363		923.943

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Odgovorno lice

Lina Skenderović



INVESTICIONO DRUŠTVO LIMIT PRIME SECURITIES A.D. PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA 2024. GODINU

Podgorica, mart 2025.

Sadržaj:

1.	Opšte informacije	1
2.	Osnova za sastavljanje finansijskih iskaza	2
2.1.	Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza	2
2.2.	Korišćenje procjenjivanja.....	2
2.3.	Koncept nastavka poslovanja.....	3
3.	Osnovne računovodstvene politike	3
3.1.	Poslovni prihodi	3
3.2.	Poslovni rashodi	3
3.3.	Finansijski prihodi i rashodi	4
3.4.	Ostali rashodi	4
3.5.	Troškovi zarada i ostali lični rashodi.....	4
3.6.	Porez na dobit	5
3.7.	Oprema	6
3.8.	Amortizacija.....	6
3.9.	Potraživanja.....	7
3.10.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	7
4.	Poreski rizici	7
5.	Događaji nakon datuma bilansa stanja	7
6.	Napomene po numeraciji datoj u zvaničnim obrascima finansijskih iskaza	8

1. Opšte informacije

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

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

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica je 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.

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica ima odobrenje za pružanje investicionih usluga iz člana 206 stav 1 i 2 Zakona o tržištu kapitala (Sl. List, br. 01/18) i to:

- prijem i prenos naloga koji se odnose na jedan ili više finansijskih instrumenata;
- izvršenje naloga za račun klijenta;
- trgovanje za svoj račun;
- upravljanje portfeljem;
- investiciono savjetovanje;

i pomoćne usluge:

- usluga poslovanja stranom valutom u vezi sa pružanjem investicionih usluga.

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

Društvo nudi:

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

Organi upravljanja i rukovođenja Društva su Vlasnik u svojstvu Skupštine akcionara (jer je u pitanju jednočlano akcionarsko društvo) kao najviši organ Društva, Odbor direktora kao organ upravljanja i rukovođenja Društvom, Izvršni direktor i sekretar Društva. Odbor direktora se sastoji od tri člana, koje bira Skupština akcionara. Mandat članova odbora direktora je četiri godine. Po isteku mandata, član odbora direktora može biti ponovo imenovan. Broj mandata za člana Odbora direktora nije ograničen.

Na dan 31. decembra 2024 godine Društvo je imalo 31 zaposlenog, od kojih dva lica imaju licencu i odobrenje Komisije za tržište kapitala za obavljanje poslova brokera i jedno lice za obavljanje poslova investicionog savjetnika.

Društvo obavlja djelatnost u zakupljenom poslovnom prostoru. Adresa društva je 8. marta bb, objekat 14E, Podgorica.

2. Osnova za sastavljanje finansijskih iskaza

2.1. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza

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

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

2.2. Korišćenje procjenjivanja

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

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

2.3. Koncept nastavka poslovanja

Finansijski iskazi su pripremljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, što podrazumijeva da će Društvo nastaviti svoje poslovanje i u budućnosti. Zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta društva je Euro.

3. Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja godišnjeg računa za 2024. godinu su sljedeće:

3.1. Poslovni prihodi

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

- naplata provizije iz posredovanja u kupovini i prodaji hartija od vrijednosti po nalogu klijenta;
- naplate po osnovu ostvarene razlike u cijeni iz trgovanja u svoje ime i za svoj račun;
- naplate po osnovu prekonoćne provizije SWAP .

Prihodi po osnovu trgovanja ugovorima o razlikama su iz trgovanja u skladu sa ugovorima o pružanju investicionih usluga klijentima.

Društvo naplaćuje i SWAP to jeste prekonoćnu proviziju za pozicije koje su klijentu ostale ostvorene.

Prihodi se priznaju u obračunatim iznosima.

3.2. Poslovni rashodi

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

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

3.3. Finansijski prihodi i rashodi

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

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

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

3.4. Ostali rashodi

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

3.5. Troškovi zarada i ostali lični rashodi

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

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

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

3.6. *Porez na dobit*

- Tekući porez na dobit

Porez na dobit obračunava se i plaća u skladu sa propisima Crne Gore o oporezivanju. Stope poreza na dobit su progresivne.

Stope poreza na iznos oporezive dobiti iznose:

- do 100.000,00 eura 9%;
- od 100.000,01 eura do 1.500.000,00 eura: 9.000,00 eura +12% na iznos preko 100.000,01 eura;
- preko 1.500.000,01 eura: 177.000,00 eura +15% na iznos preko 1.500.000,01 eura.

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

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

- Odloženi porez na dobit

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

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

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

3.7. *Oprema*

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

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

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

Naknadni izdaci pripisuju se iskazanom iznosu opreme i nematerijalnih ulaganja ako je vjerovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi biti veći od prvobitno procijenjenih priliva.

Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

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

3.8. *Amortizacija*

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

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

Primijenjene stope amortizacije su:

	%
Kancelarijski namještaj	15
Računari i aplikativni softver	20
Prava na korišćenje licenci Meta Quotes	10
Ostala oprema	20

3.9. Potraživanja

Potraživanja se odnose na potraživanje od kupaca, potraživanja po osnovu kamate na emisiju obveznica, kao i ostvarenoj zaradi koja se u momentu izrade izvještaja nalazi na klijentskim računima.

3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

4. Poreski rizici

Budući da su poreski zakoni predmet različitih tumačenja i čestih izmjena i dopuna, njihovo tumačenje od strane poreskih vlasti može se razlikovati od tumačenja od strane rukovodstva Društva. Pravo na utvrđivanje poreske obaveze zastarijeva u roku od pet godina od isteka godine u kojoj je tu obavezu trebalo utvrditi. Navedeni rok odnosi se i na mogućnost vršenja inspekcijkog nadzora.

5. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nakon zatvaranja knjiga nema materijalno značajnih događaja koji mogu uticati na istinitost u praćenju finansijskih izvještaja.

6. Napomene po numeraciji datoj u zvaničnim obrascima finansijskih iskaza

1. Nematerijalna ulaganja:

Na ovoj poziciji je iskazana nabavna vrijednost plaćenih prava za korišćenje licenci Meta Quotes softvera, kao i Windows softvera za računare:

Naziv	Datum upotrebe	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Sadašnja vrijednost
Softver	01.02.2019	48.075,07	28.444,42	19.630,65
WINDOWS 10 PRO - 10 komada - licenca	01.10.2019	2.105,40	2.105,40	0,00
WINDOWS 10 PRO - 2 komada - licenca	01.10.2019	421,08	421,08	0,00
Fortinet Fortigate 61E	01.11.2019	786,50	786,50	0,00
Fortinet Fortigate licenca	01.12.2019	677,60	677,60	0,00
Software windows	01.02.2020	842,16	828,13	14,03
Windows 10 pro	01.04.2020	722,37	686,26	36,11
Windows 10 pro - 2 komada - licenca	01.07.2020	421,08	378,97	42,11
Windows server 2019	01.08.2020	1.276,90	1.127,93	148,97
MICROSOFT Windows 10 Pro 64bit Eng Intl OEM (FQC-08929)	01.11.2021	188,20	119,19	69,01
Licenca Alacry Fiscal Manager	01.07.2021	242,00	169,40	72,60
Windows 11 Pro OEM Software licenca	01.05.2022	4.486,33	2.392,71	2.093,62
Ukupno		60.244,69	38.137,59	22.107,10

2. Nekretnine, postrojenja i oprema:

Ovdje je prikazana sva oprema po knjigovodstvenoj vrijednosti na dan 31.12.2024.

Naziv	Datum upotrebe	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednost	Sukcesivna Vrijednost
Televizor	01.07.2017	502.18	502.18	0.00
Dell Opti - računari	01.07.2017	1,273.30	1,273.30	0.00
Dell monitor x 4	01.07.2017	747.32	747.32	0.00
10 kompjuta - računari 42 monitora	01.01.2019	9,700.00	9,700.00	0.00
Printer	01.07.2017	341.53	341.53	0.00
Printer	01.07.2017	141.61	141.61	0.00
Scanner	01.09.2018	135.52	135.52	0.00
Montažna stolica	01.07.2017	901.79	901.79	0.00
Fujitsu desktop računar, 3 komada	01.12.2018	650.00	617.50	32.50
HP monitor, 6 komada	01.06.2019	1,950.20	1,950.20	0.00
HP Monitor G3Q75A	01.06.2019	755.04	755.04	0.00
Lenovo monitor, 4 komada	01.06.2019	243.81	243.81	0.00
Kancelarijska stolica, 10 komada	01.06.2019	513.04	513.04	0.00
HP laptop računari	01.06.2019	550.00	450.63	99.37
Dell Inspiron 15	01.06.2019	329.90	329.90	0.00
Dell monitor, 4 komada	01.06.2019	199.00	199.00	0.00
HP monitor	01.06.2019	534.82	534.82	0.00
Processor Intel Core i5-7400	01.06.2019	125.84	125.84	0.00
Kancelarijska stolica 13 komada	01.06.2019	245.00	245.00	0.00
Unifit AP AC PRO, 2 komada	01.07.2019	935.00	771.18	163.82
HP Z4 G4 display with audio - 4 komada	01.07.2019	467.21	457.21	10.00
processor Intel Se-Core i5	01.08.2019	721.16	721.16	0.00
Monitor Dell 4 komada + licenca win pro 10	01.09.2019	399.30	399.30	0.00
Printer Microtek 2 komada	01.09.2019	999.65	999.65	0.00
processor Dell G6815G 400, 2 komada	01.10.2019	544.50	544.50	0.00
Philips monitor 3 komada	01.10.2019	798.60	798.60	0.00
HP COM - račun br. 1067/2019 14 računara po konfig -	01.11.2019	395.67	395.67	0.00
HP COM - račun br. 1077/2019 - Monitor DELL - 2 kom	01.11.2019	20,361.80	20,361.80	0.00
Metropol - račun br. 510502 - napajanje x 5	01.12.2019	440.00	440.00	0.00
Metropol - račun br. 510502 - napajanje x 3	01.12.2019	2,917.27	2,917.27	0.00
Metropol - račun br. 510502 - Casper desk računar x 16	01.12.2019	14,352.55	14,352.55	0.00
Nimios - račun br. V17010 - 6 stolica	01.01.2020	28,426.62	28,426.62	0.00
Stolica	01.01.2020	330.00	247.50	82.50
Philips LED monitor - 3 kom	01.01.2020	9,359.00	6,785.34	2,573.74
Philips LED monitor - 16 kom	01.01.2020	247.20	234.84	12.36
HP COM - 10 kompjutera sa monitorima	01.06.2020	2,759.75	2,146.70	613.05
1 MONITORA - IPS SE	01.07.2020	5,531.70	5,070.70	460.99
Philips 27 led monitor	01.08.2020	470.01	433.91	36.10
HP EL 20 G10 - server	01.08.2020	141.10	124.84	16.26
Samsung 100 PLS monitor - 13 kom	01.08.2020	1,466.21	1,795.15	328.94
AMD Ryzen 3400 G - 9 komada	01.09.2020	1,406.58	1,242.48	164.10
Monitor 27 Philips - 2 komada	01.09.2020	3,446.14	2,986.65	459.49
Monitor 24 Philips - 2 komada	01.09.2020	276.85	239.94	36.91
Casper only desk comp - 50 komada	01.09.2020	454.81	394.17	60.64
HP Com - račun br. 943/2020 - EPSON projektor EX-X05	01.11.2020	38,834.60	33,656.05	5,178.55
HP Com - račun br. 959/2020 - računar RS018746 XL300U	01.11.2020	410.50	330.24	80.26
Televizor Android	01.04.2021	793.74	648.22	145.52
HP COM - račun br. 343/2021 - Switch - FG-60E / 10 GE	01.05.2021	784.60	713.45	71.15
HP com - račun br. 524/2021 - Server konfiguracija	01.06.2021	726.00	532.40	193.60
HP com - račun br. 168-2021 - konfiguracija ASRock H110CM	01.06.2021	2,026.00	1,451.97	574.03
Račun br. 684/2021 - Lenovo V15-ADA Ryzen5-3500	01.06.2021	441.05	316.52	124.53
Racun br. 71-3000-000320, fotoaparat	01.07.2021	490.60	351.60	139.00
Laptop HP Z5 G1 (56A-EQ501)	01.10.2021	544.50	361.15	183.35
Laptop HP Z5 G1 (56A-EQ501)	01.11.2021	2,915.98	1,095.39	1,820.59
Laptop Lenovo Z60H001EU	01.12.2021	503.20	309.30	193.90
Video nadzor (4 kamere + DVR)	01.01.2022	902.60	605.94	296.66
Philips Monitor	01.05.2022	609.77	320.41	289.36
Philips Monitor	01.05.2022	763.00	406.92	356.08
Philips Monitor	01.05.2022	152.60	61.38	91.22
Laptop Dell Vostro	01.05.2022	610.40	325.85	284.55
FG-10F 5 x GERH45	01.08.2022	713.50	360.53	352.97
Philips TV	01.11.2022	506.97	283.70	223.27
Laptop	01.12.2022	710.70	307.97	402.73
HP V15VAX	01.12.2022	833.40	160.57	672.83
Ukupno		1,113.20	741.19	372.01
		172,017.47	156,701.25	16,316.22

3. Oprema i postrojenja za proizvodnju, promet i usluge – imovina sa pravom korišćenja

Ovdje je prikazana imovina sa pravom korišćenja koja se odnosi na zakup poslovnog prostora na osnovu ugovora o zakupu na tri godine. Primjenjivajući standard MSFI 16 odrađen je obračun lizinga. Vrijednost imovine sa pravom korišćenja na 31.12.2024. iznosi 31.041,15 eura, dok ispravka vrijednosti imovine sa pravom korišćenja iznosi 28.454,29 eura.

4. Ostali dugoročni finansijski plasmani

4a. Obveznice sa rokom dospeljeća preko godinu dana

Pozicija obveznica sa rokom dospeljeća preko godinu dana predstavlja ugovor o kupovini korporativnih obveznica sklopljen sa MFI Moj kredit.

Pregled obveznica sa bitnim informacijama iz ugovora je prikazan u tabeli:

Količina	Nominalna vr. Obveznice	Iznos	Datum ugovora	Datum emitovanja	Krajnji datum dospeljeća	Kamata %	Period trajanja(godina)	Obr.kamate godišnje
1.000,00	€ 100,00	€ 100.000,00	1.10.2020	13.11.2020	13.11.2023	6,50%	3	€ 6.500,00
0,00	€ 100,00	€ -	3.12.2020	11.1.2021	11.1.2026	7,00%	5	€ -
2.000,00	€ 100,00	€ 200.000,00	22.2.2021	7.4.2021	6.4.2026	7,00%	5	€ 14.000,00
2.000,00	€ 100,00	€ 200.000,00	17.5.2021	30.6.2021	30.6.2026	7,00%	5	€ 14.000,00
2.000,00	€ 100,00	€ 200.000,00	28.7.2021	10.1.2022	10.1.2027	6,00%	5	€ 12.000,00

Tokom 2024. godine nije bilo promjena u vrijednosti obveznica. Na kraju 2024. godine saldo je 475.000,00 eura.

4b. Oročeni depozit

Ugovor o namjenskom depozitu koji je potpisan sa Crnogorkom komercijalnom bankom AD Podgorica.

Oročeni depozit je u iznosu od 10.000,00 eur i služi kao namjenski depozit radi obezbjeđenja potraživanja koje banka ima po osnovu ugovora za virtuelno prihvatanje kartica od 28.07.2020. godine.

5. Ostala nepomenuta potraživanja

5a. Potraživanja za kamatu

Obračunata je i ukalkulisana kamata na osnovu ugovora o kupovini korporativnih obveznica za period 2024. godine i iznosi 31.250,00 €. Naplaćen je iznos od 31.250,00 € koji je dospio tokom 2024. godine, tako da saldo potraživanja iznosi 6.940,68 €.

5b. Druga potraživanja za isplate zarada i naknade zarada

Potraživanja se odnose na isplate zarade i naknade zarada koje se refundiraju od Fonda zdravstva i iznose 8.522,47 €, kao i na isplate zarade i naknada zarada koje se refundiraju od Centra za socijalni rad i iznose 11.792,46 €.

5c. Ostala potraživanja iz specifičnih poslova

Ostala potraživanja u iznosu od 187.729,98 € odnose se na ostvarenu zaradu koja se nalazi na platformi za trgovanje MetaTrader, a koju Društvo nije prenijelo na svoje račune i potraživanje na osnovu pos uplata.

Predstavlja razliku u vrijednosti između stvarnog stanja kapitala klijenata i stanja na žiro računima klijenata. Ove pozicije se vode vanbilansno jer ne predstavljaju imovinu društva. Tako da je na klijentskim računima bilo 595.548,11 €, a stanje na platformi je 413.268,38 €.

Pregledi su dati u sljedećoj tabeli:

MetaTrade No.	Ime prezime/Name and surname	Equity in USD	Equity in €
-	-	431.617,50	413.268,38

*nijesu prikazane analitike klijenata zbog tajnosti podataka

Uvidom u vanbilansnu evidenciju stanja na bankovnim računima za klijente na 31.12.2024. je iznosilo 595.548,11 €. Pregled je dat u sljedećoj tabeli:

Žiro račun za klijente EUR - 520000000004015584	HIPOTEKARNA BANKA	51,689.88
Devizni račun za klijente EUR - 520042000001389634	HIPOTEKARNA BANKA	316.87
Devizni račun za klijente USD - 520042000001389634	HIPOTEKARNA BANKA	389.75
Žiro račun za klijente EUR - 530000000002764513	NLB BANKA	3,936.99
Devizni račun za klijente EUR - 00-501-0013176.2	NLB BANKA	1,325.93
Devizni račun za klijente USD - 00-501-0013176.2	NLB BANKA	0.00
Žiro račun za klijente EUR - 575-747-15	ZIRAAT BANKA	1,287.85
Žiro račun za klijente EUR - 510000000012010289	CKB BANKA	369,114.23
Devizni račun za klijente EUR - ME2551000000012010289	CKB BANKA	1,196.00
Sredstva za trgovanje	GBE	62,637.18
Sredstva za trgovanje	GMI	13,308.11
Sredstva za trgovanje	ALCHEMY	90,345.32
Stanje sredstava klijenata		595,548.11

5d. Druga potraživanja za poreze, doprinose i druge dazbine iznose 6,02 eura i odnose se na preplatu na prirez na porez na zarade.

6. Kratkoročni zajmovi u zemlji

Kratkoročni zajam u iznosu od 170.000,00 eura se odnosi na:

- zajam koji je dat Mikrokreditnoj finansijskoj instituciji Moj Kredit u iznosu od 110.000,00 eur;
- zajam koji je dat Venn Tour u iznosu od 30.000,00 eur;
- zajam koji je dat E car u iznosu od 30.000,00 eur.

7. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Sredstva na žiro i deviznim računima kod Hipotekarne banke a.d. Podgorica, NLB Montenegrobanke a.d. Podgorica, CKB banke i Ziraat banke, kao i izdvojena novčana sredstva za trgovinu hartijama od vrijednosti na međunarodnim tržištima i to:

Žiro račun društva EUR - 520000000001076581	HIPOTEKARNA BANKA	9,101.89
Žiro račun društva EUR - 520000000001343525 kapital	HIPOTEKARNA BANKA	-
Devizni račun društva EUR - 520042000000804724	HIPOTEKARNA BANKA	410.15
Devizni račun društva USD - 520042000000804724	HIPOTEKARNA BANKA	5,946.54
AVISTA DEPOZIT-BUSINESS ELECTR - 520040000000483848	HIPOTEKARNA BANKA	2,226.24
Žiro račun društva EUR - 530000000002762767	NLB BANKA	282.04
Devizni račun društva EUR - 00-501-0013175.4	NLB BANKA	2,609.79
Devizni račun društva USD - 00-501-0013175.4	NLB BANKA	0.00
Žiro račun društva EUR 575-746-18	ZIRAAT BANKA	96.00
Žiro račun društva EUR 510000000012010192	CKB BANKA	819.91
Liquidity provider	Exante	0.00
Liquidity provider	Stonex	269.97
Liquidity provider	Leverate Technological Trading	0.00
Stanje sredstava društva		21,762.53

8. Aktivna vremenska razgraničenja

Pozicija razgraničenih troškova odnosi se na troškove osiguranja u iznosu od 458,11 eura, troškove godišnjeg održavanja fiskalnog servisa u iznosu od 54,45 eura, troškove licence za katalog propisa u iznosu 232,72 eura, troškove Standard Core licence u iznosu od 470,09 eura i godišnje kotizacije na Montenegro berzi u iznosu od 580,80 eura .

9. Osnovni kapital:

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica je u 100% vlasništvu firme Metropol Trading LTD.

Društvo je donijelo novi Statut 21.09.2023. godine a u skladu sa uvećanjem kapitala.

Osnovni kapital Društva iznosi 945.798,66 Eura, i podijeljen je na dvije serije akcija, i to:

- serija "A3", ukupan broj izdatih akcija 200.000, nominalne vrijednosti 2,17424980 eur.

- serija "A4", ukupan broj izdatih akcija 235.000, nominalne vrijednosti 2,17424980 eur.

Novčani ulog u osnovnom kapitalu Akcionarskog društva je 945.798,66 eura.

Investiciono društvo Limit Prime Securities AD Podgorica je u 100% vlasništvu firme Metropol Trading LTD.

10. Gubitak i dobitak

Poslovnu 2024. godinu Društvo je završilo sa gubitkom u iznosu od 172.364,00 eur.

Neraspoređena dobit prethodnih godina iznosila je 150.508,00 eur, kako je društvo ove godine ostvarilo gubitak tako da trenutna neraspoređeni gubitak na kraju 2024. godine iznosi 21.856,00 eura.

11. Odložena poreska sredstva

Sredstva po osnovu privremenih razlika između poreske i knjigovodstvene amortizacije po trenutnoj stopi poreza na dobit od 10,51%:

Sadašnja vrijednost sredstava	38.423,33
Neotpisana vrijednost sredstava na kraju godine	68.223,04
Iznos privremenih razlika	-29.799,74
Odložena poreska sredstva 2024	-2.681,98
Odložene poreske obaveze 2023	610,29
Odloženi poreski prihod/ rashod 2024	-2.071,69

12. Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze

12a) Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih se odnose na obračun otpremnine za 2024. godinu po MRS 19 za slučaj odlaska u penziju i iznose 5.415,85 eura.

12b) Dugoročne obaveze se odnose na obaveze za imovinu sa pravom korišćenja – zakup poslovnog prostora i iznose 2.691,19 eura.

13. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze predstavljaju obaveze prema fizičkom licu, izvršnom direktoru Metropol osnivača firme za plaćene troškove dobavljaču Coreix u iznosu od 1.146,99 eura.

14. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja iznose predstavljaju obaveze prema dobavljačima u zemlji i koje iznose 4.643,83 eura.

Obaveze se uglavnom odnose na redovne usluge (Crnogorski Telekom, Bencom, Uniqa osiguranje...kao i obavezu prema ino dobavljaču Cubikus).

15.Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih Prihoda

Obaveze se odnose na obaveze za PDV na usluge ino dobavljača u iznosu od 1.615,08 eura, kao i obaveza po osnovu poreza po odbitku u iznosu od 202,16 eura

16. Ostale kratkoročne obaveze

Ova obaveza u iznosu od 148,54 eura se odnosi obavezu za neto zarade u iznosu od 99,72 eur i obavezu za porez na dohodak u iznosu 48,82 eur koji su izmireni u 2025.godini.

17. Ostale kratkoročne obaveze i PVR

Pasivna vremenska razgraničenja (PVR) Investicionog društva Limit Prime Securities AD Podgorica na dan 31.12.2024. godine:

- SFAI Montenegro d.o.o. za reviziju finansijskih izvještaja 2024. godine u iznosu 1.996,50 eura.

18. Prihodi od prodaje

U ovoj koloni su predstavljeni prihodi po osnovu trgovanja sa derivativnim finansijskim instrumentima u ukupnom iznosu od 1.392.741,16 eura, a analitički prikaz je sljedeći :

Prihodi od trgovanja na Metatrader platformi – Inactivity fee income

	63.471,08
Prihodi od prekonoćne provizije – SWAP	381.851,46
Prihodi od trgovanja na Metatrader platformi – profit	407.718,03
Prihodi od trgovanja na Metatrader platformi – profit promjenj. bilans	438.329,37

19. Troškovi materijala

Na ovoj poziciji su predstavljeni troškovi materijala, uglavnom kancelarijskog materijala i ostalog (režijskog) materijala u iznosu od 5.326,10 eura i troškovi električne energije u iznosu od 5.974,79 eura.

20. Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)

Na ovoj poziciji iskazani su ostali poslovni rashodi u iznosu od 892.795,00 eura koje čine:

Troškovi revizije	3.630,00
Troškovi prevodilačkih usluga	173,35
Troškovi notarskih usluga	39,93
Troškovi reprezentacije u zemlji	3.041,34
Troškovi korišćenja i održavanja softvera	110.581,85
Troškovi premija osiguranja	994,22
Troškovi platnog prometa	25.453,32
Troškovi kotizacije za konferenciju	1.089,20
Troškovi usluge pravnog konsaltinga	5.611,50
Troškovi poreza po odbitku	218,35
Ostali nematerijalni troškovi	11.406,82
Troškovi naknada prema KTK i ostalih admin.taksi	15.663,08
Troškovi pretplate na časopis	36,26
Troškovi taksi prema Montenegroberzi	532,40
Troškovi poštanskih usluga	40,41
Troškovi telekomunikacija – kablovska TV i fiksna telefonija	5.546,19
Troškovi mobilnih telefona	11.130,01
Troškovi interneta	533,74
Troškovi usluga održavanja osnovnih sredstava	39,93
Troškovi reklame	45.804,27
Troškovi promotivnih aktivnosti	1.975,93
Troškovi komunalnih usluga	1.184,42
Troškovi zakupa poslovnog prostora od pravnih i fizičkih lica	1.457,10
Troškovi Liquidity provider-a	86.714,14
Troškovi trgovanja na Metatraderu	18.103,56
Troškovi zakupa računovodstvenog softvera	4.138,20
Rashodi od trgovanja LP	535.006,30

21. Amortizacija

Troškovi amortizacije iznose 50.388,54 eura i sadrže:

- troškove amortizacije nematerijalnih ulaganja u iznosu od 7.077,60 eura;
- troškove amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od 28.652,68 eur
- troškove amortizacije – imovina sa pravom korišćenja u iznosu od 10.347,00 eura.

22. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Ovdje su prikazani ukupni troškovi zarada i naknada zarada tj. neto zarade i sve dažbine koje idu na teret poslodavca i teret zapošljenog u ukupnom iznosu od 411.509,91 eura i to :

Troškovi neto zarada za redovan rad	433.302,14
Troškovi poreza na zarade	27.358,89
Troškovi neto naknada zarada	10.329,43
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	77.528,69
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	35.912,04
Troškovi prireza porezu na zarade	4.139,28
Troškovi neto naknada po ugovoru o djelu i autorskom honoraru	20.105,43
Troškovi poreza i doprinosa po ugovoru o djelu i autorskom honoraru	2.656,71
Troškovi neto naknada članovima upravnog odbora	10.800,00
Troškovi poreza i doprinosa članovima upravnog odbora	4.450,01
Ostale naknade troškova zaposlenima, poslodavcima i drugim fizičkim licima	900,00

23. Ostali rashodi iz poslovanja

Ostali rashodi iz poslovanja predstavljaju rashode iz ranijih godina u iznosu od 30,25 eur.

24. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite)

Na ovoj poziciji iskazani finansijski prihodi u ukupnom iznosu od 31.250,00 i odnose se na prihode od kamata po osnovu ugovora o kupovini obveznica.

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

Na ovoj poziciji su iskazane pozitivne kursne razlike po stranim novčanim sredstvima u iznosu od 48.011,67 eura.

26. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite

Finansijski rashodi predstavljaju negativne kursne razlike u iznosu od 68.529,96 eura, kao i druge finansijske rashode vezane za imovinu sa pravom korišćenja u iznosu od 223,33 eura po osnovu obracuna lizinga.

Broj: 16/2025-1
Podgorica, 31.03.2025. godine



Izvršni direktor
Dražen Baletić

Baletić Dražen