



Centralna Depozitarna Agencija a.d. Podgorica

Novaka Miloševa bb	tel. +382 20 231 753
81000 Podgorica	+382 20 231 755
Crna Gora	tel/fax: +382 20 230 053
cda@t-com.me	računi: 550-3143-63
www.cda.me	510-8092-14

Adresa: **Novaka Miloševa bb**  
Grad: **Podgorica**  
Broj telefona: **+382.20.231.753**  
Broj faksa: **+382.20.230.053**  
E-mail adresa: **cda@t-com.me**  
Web stranica: **www.cda.me**

## **PERIODIČNI IZVJEŠTAJ**

**CENTRALNE DEPOZITARNE AGENCIJE**  
**o poslovanju u periodu od 01.01. - 30.06.2018. godine**

# SADRŽAJ

UVODNA RIJEČ.....	3
I. OSNOVNI PODACI .....	4
1. Osnivanje .....	4
2. Dozvola za rad .....	4
3. Početna registracija i registracija promjena kod CRPS-a .....	4
4. Odbor direktora.....	5
5. Struktura akcionara .....	6
6. Vrijednost akcijskog kapitala.....	6
7. Tehničko-tehnološka opremljenost.....	6
8. Kadrovska osposobljenost.....	7
9. Izmjene i dopune akata .....	7
II. POSLOVANJE CENTRALNOG REGISTRA .....	8
1. Prijem Emitenata u članstvo CDA i registracija emisije hartija od vrijednosti.....	9
2. Vođenje vlasničkih pozicija i upis promjena na vlasničkim pozicijama .....	9
3. Čuvanje hartija od vrijednosti.....	11
4. Dostavljanje izvještaja .....	11
5. Korporativne aktivnosti .....	11
III. USLUGE KLIRINGA I SALDIRANJA.....	13
1. Kliring i saldiranje za tržišne transakcije.....	13
IV. FINANSIJSKO POSLOVANJE (bilans stanja, bilans uspjeha, iskaz o tokovima gotovine i promjenama na kapitalu).....	18
Pojašnjenja i komentari odbora direktora (na finansijsko poslovanje) .....	22
V. STRUČNO USAVRŠAVANJE ZAPOSLENIH .....	26
VI. IZREČENE MJERE PREMA CDA OD STRANE KOMISIJE I DRUGIH DRŽAVNIH ORGANA .....	26
VII. PODACI O OBAVJEŠTAVANJU UPRAVE ZA SPRIJEČAVANJE PRANJA NOVCA I FINANSIRANJA TERORIZMA OD STRANE CENTRALNE DEPOZITARNE AGENICJE .....	26

## UVODNA RIJEČ

Poštovani,

Pred vama je Polugodišnji izvještaj o poslovanju Centralne Depozitarne Agencije (CDA) sa statističkim podacima o poslovanju za period 01.01.-30.06.2018.godine.

Prvo polugodište 2018. godine bilo je veoma uspješno za ovu najvažniju instituciju infrastrukture tržišta kapitala u Crnoj Gori.

Između ostaloga izdvajamo:

- **12. januara 2018. godine stupio je na snagu novi Zakon o tržištu kapitala;**
- **CDA je na redovnoj skupštini akcionara dana 31.05.2018 usvojila Odluku o povećanju kapitala emisijom akcija iz dobiti i novi Statut društva. Na ove akte je Komisija za tržište kapitala dala saglasnost 22.06.2018.godine;**
- **Uvođenje novih elektronskih servisa;**
- **CDA je ostvarila dobit za pola godine u iznosu od 192.657 € što predstavlja svojevrsni zamajac i naznaku nastavka dobrih poslovnih rezultata.**

Počev od 02.08.2018.godine, CDA nastavlja poslovanje pod imenom Centralno klirinško depozitarno društvo a.d. Podgorica (skraćeno: CKDD).

S poštovanjem,

**dr Vladimir Kaščelan,**

v.d. Izvršnog direktora CDA

U vezi sa članom 13. stav 2. Pravila o kontroli poslovanja sa hartijama od vrijednosti ("Sl. list RCG", br. 28/07, "Sl. list Crne Gore", br. 19/12 i 09/13), Centralna Depozitarna Agencija a.d. Podgorica, podnosi

**PERIODIČNI IZVJEŠTAJ**  
**o poslovanju u periodu od 01.01. – 30.06.2018. godine**

## **I. OSNOVNI PODACI**

### **1. Osnivanje**

Centralna Depozitarna Agencija a.d. Podgorica osnovana je na sjednici Osnivačke skupštine dana 24.05.2000. godine Ugovorom o osnivanju broj 01-1.

### **2. Dozvola za rad**

Dozvola za rad za poslove Centralnog registra data je Rješenjem broj 03/3-1/2-01 od 28.05.2001. godine.

Dozvola za rad za poslove kliringa i saldiranja data je Rješenjem broj 03/3-2/2-01 od 26.02.2002. godine.

### **3. Početna registracija i registracija promjena kod CRPS-a**

3.1. Rješenje o upisu u registar privrednih subjekata osnivanja pravnog lica br. Fi 3155/00 donijeto je dana 17.11.2000.godine, od Privrednog suda u Podgorici.

3.2. Rješenje o upisu u registar privrednih subjekata, promjena od dana osnivanja do 30.06.2018. godine:

<b>Vrsta promjene</b>	<b>Broj rješenja</b>	<b>Datum donošenja rješenja</b>
Registracija u CRPS	4-0000584/032	04.04.2018
Registracija u CRPS	4-0000584/031	29.09.2017
Registracija u CRPS	4-0000584/030	02.06.2017
Registracija u CRPS	4-0000584/029	21.12.2016
Registracija u CRPS	4-0000584/028	18.05.2016
Registracija u CRPS	4-0000584/027	26.01.2016
Registracija u CRPS	4-0000584/026	18.05.2015
Registracija u CRPS	4-0000584/025	25.12.2014
Registracija u CRPS	4-0000584/024	14.05.2014
Registracija u CRPS	4-0000584/023	08.05.2013
Registracija u CRPS	4-0000584/022	05.02.2013
Registracija u CRPS	4-0000584/021	05.04.2012
Registracija u CRPS	4-0000584/020	16.05.2011
Registracija u CRPS	4-0000584/019	05.11.2010
Registracija u CRPS	4-0000584/018	05.05.2010

Registracija u CRPS	4-0000584/017	30.01.2010
Registracija u CRPS	4-0000584/016	01.01.2010
Registracija u CRPS	4-0000584/015	08.10.2009
Registracija u CRPS	4-0000584/014	07.05.2009
Registracija u CRPS	4-0000584/013	31.12.2008
Registracija u CRPS	4-0000584/012	20.08.2008
Registracija u CRPS	4-0000584/011	05.05.2008
Registracija u CRPS	4-0000584/010	30.01.2008
Registracija u CRPS	4-0000584/009	14.05.2007
Registracija u CRPS	4-0000584/008	16.08.2006
Registracija u CRPS	4-0000584/007	11.07.2006
Registracija u CRPS	4-0000584/006	08.05.2006
Registracija u CRPS	4-0000584/005	11.08.2005
Registracija u CRPS	4-0000584/004	26.11.2004
Registracija u CRPS	4-0000584/003	24.11.2004
Registracija u CRPS	4-0000584/002	13.08.2004
Registracija u CRPS	4-0000584/001	26.03.2003

*Napomena:*

**Na redovnoj skupštini akcionara CDA 31.05.2018 su usvojeni sljedeći akti: Odluka o povećanju kapitala emisijom akcija iz dobiti, novi Statut društva i izabrani su novi članovi Odbora direktora. Na ove akte je Komisija za tržište kapitala dala saglasnost rješenjima od 22.06.2018.godine, ali isti do kraja izvještajnog perioda (30.06.2018) nijesu evidentirani u CRPSu, tako da se neće reflektovati u ovom izvještaju.**

#### **4. Odbor direktora**

Odbor direktora je organ upravljanja i rukovođenja CDA.

Prema evidencijama promjena u CRPS koje se odnose na izvještajni period, članovi odbora direktora CDA su:

	<b>Ime i prezime</b>	<b>Funkcija</b>
1.	Perović Marina	Predsjednica
2.	Jovović Aleksandar	Zamjenik predsjednice
3.	Luburić Radoica	Član
4.	Rudanović Radomir	Član
5.	Hinić – Gazivoda Maja	Član

## 5. Struktura akcionara

Struktura akcionara CDA na dan 30.06.2018. je bila:

Naziv akcionara	Vrijednost u (€)	Broj akcija	% učešća	
1. CENTRALNA BANKA CRNE GORE	174.999,88	136,908	35.0000	
2. CK - Zbirni kastodi račun 1	125.000,64	97,792	25.0001	
3. CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	75.000,13	58,675	15.0000	
4. BULL AND BEAR BROKER,DILER, INVEST. SAVJETNIK a.d.	50.000,51	39,117	10.0001	
5. MONTENEGROBERZA A.D.	45.000,08	35,205	9.0000	
6. QUANTUM INVESTMENTS	15.006,42	11,740	3.0013	
7. NLB BANKA A.D.	9.999,59	7,823	1.9999	
8. ŠTAMPARIJA "OBOD" A.D. Cetinje	4.992,77	3,906	0.9986	
<b>Ukupno akcionara:</b>	<b>8</b>	<b>500.000,02</b>	<b>391.166</b>	<b>100</b>

## 6. Vrijednost akcijskog kapitala

Akcijski kapital Centralne Depozitarne Agencije na dan 30.06.2018. godine iznosi 500.000,02 EUR, od čega je:

6.1. Ukupna vrijednost akcijskog kapitala na dan 31.12. prethodne godine iznosila je 500.000,02 EUR;

6.2. Ukupna vrijednost povećanja akcijskog kapitala po emisijama: - nije bilo povećanja

6.3. Smanjenje akcijskog kapitala: - nije bilo smanjenja

6.4. Nominalna vrijednost akcije:

- Povlašćene \_\_\_\_\_
- Obične 1,27822975 EUR

6.5. Prosječna vrijednost akcija na tržištu:

- Povlašćene \_\_\_\_\_
- Obične 1,40 EUR

6.6. Dividenda po akciji (% od nominalne vrijednosti): -

- Naziv revizorske kuće koja je vršila reviziju posljednjeg godišnjeg izvještaja:  
„BDO” d.o.o. Podgorica

## 7. Tehničko-tehnološka opremljenost

- Poslovni prostor i adresa
  - a) u vlasništvu \_\_\_\_\_
  - b) u zakupu - u ulici Novaka Miloševa bb, Podgorica
  - c) površina: 246,41 m<sup>2</sup> (11 kancelarija, hodnik na I spratu i dvije arhivske prostorije u suterenu).
- Broj telefonskih linija i njihovi brojevi:  
CDA raspolaže sa 9 telefonskih linija, i to za *kancelarijske potrebe*: 231-753, 231-754, 231-755, 230-053, 230-054, 230-055, 230-056, 230-084, za *komunikacione potrebe*: primarni ISDN broj 444-900

## 8. Kadrovska osposobljenost

Spisak zaposlenih i njihova kvalifikaciona struktura:

v.d. Izvršnog direktora:  
Sekretar:

dr Vladimir Kaščelan  
dr Miomir Jovanović

r.b	Ime i prezime	Školska sprema
1.	Kaščelan Vladimir	VSS
2.	Jovanović Miomir	VSS
3.	Djurović Svetislav	VSS
4.	Blagojević Tatjana	VSS
5.	Popović Katja	VSS
6.	Dragičević Rajka	VSS
7.	Vojinović Marko	VSS
8.	Prelević Sanja	VSS
9.	Bošković Svetlana	VSS
10.	Stamatović Žana	VSS
11.	Šaban Jelena	VSS
12.	Vlahović Milena	VSS
13.	Banović Milana	VSS
14.	Žarić Nevenka	VŠS
15.	Đokić Milijana	SSS

## 9. Izmjene i dopune akata

Centralna Depozitarna Agencija je izvršila izmjene ili dopune:

- Ugovora o osnivanju	08.05.2001.	03/3-1/2-01
	<u>(datum)</u>	<u>(broj saglasnosti Komisije)</u>
- Statuta	08.05.2001.	03/3-1/2-01
	<u>(datum)</u>	<u>(broj saglasnosti Komisije)</u>
- Statuta	19.08.2002.	01/1-699/1-02
	<u>(datum)</u>	<u>(broj saglasnosti Komisije)</u>
- Statuta	06.09.2002.	01/1-784/1-02
	<u>(datum)</u>	<u>(broj saglasnosti Komisije)</u>
- Statuta	23.05.2003.	03/6-405/2-03
	<u>(datum)</u>	<u>(broj saglasnosti Komisije)</u>
- Statuta	06.07.2006.	03/6-903/2-06
	<u>(datum)</u>	<u>(broj saglasnosti Komisije)</u>
- Statuta	15.08.2008.	03/6-1238/2-08
	<u>(datum)</u>	<u>(broj saglasnosti Komisije)</u>
- Statuta	11.12.2014.	03/6-2498/2-14
	<u>(datum)</u>	<u>(broj saglasnosti Komisije)</u>
- Statuta	15.11.2016.	03/6-1809/2-16
	<u>(datum)</u>	<u>(broj saglasnosti Komisije)</u>

- Statuta	25.04.2017. (datum)	03/6-660/2-17 (broj saglasnosti Komisije)
- Pravila CDA	07.09.2007. (datum)	03/6-1464/3-07 (broj saglasnosti Komisije)
- Pravila CDA	05.06.2008. (datum)	03/6-696/3-08 (broj saglasnosti Komisije)
- Pravila CDA	20.07.2012. (datum)	03/28-1751/2-12 (broj saglasnosti Komisije)
- Pravila CDA	10.05.2013. (datum)	03/6-990/2-13 (broj saglasnosti Komisije)
- Pravila CDA	11.12.2014. (datum)	03/6-2497/3-14 (broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	13.09.2001. (datum)	03/9-2/2-01 (broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	23.05.2003. (datum)	03/9-449/2-03 (broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	11.12.2003. (datum)	03/9-1151/2-03 (broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	14.03.2005. (datum)	03/6-421/2-05 (broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	04.09.2007. (datum)	03/9-1200/4-07 (broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	28.12.2007. (datum)	03/9-2203/4-07 (broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	12.11.2008. (datum)	03/9-1679/2-08 (broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	26.08.2011. (datum)	03/9-1962/2-11 (broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	09.04.2013. (datum)	03/9-678/2-13 (broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	09.10.2015. (datum)	03/9-1388/2-15 (broj saglasnosti Komisije)

## II. POSLOVANJE CENTRALNOG REGISTRA

U periodu od 01.01–30.06.2018. godine Centralni registar CDA je obavljao sljedeće poslove:

1. Prijem Emitenata u članstvo CDA i registracija emisije HOV
2. Vođenje vlasničkih pozicija i upis promjena na vlasničkim pozicijama
3. Čuvanje hartija od vrijednosti
4. Dostavljanje izvještaja
5. Korporativne aktivnosti



## 1. Prijem Emitenata u članstvo CDA i registracija emisije hartija od vrijednosti

CDA je izvršavala sljedeće poslove:

- Prijem i registracija Emitenata, registracija emisije hartija od vrijednosti, dodjela ISIN broja i otvaranje računa emisije
- Prijem, verifikacija i konsolidovanje knjiga akcija
- Otvaranje računa akcionarima i prenos vlasničkih pozicija iz knjige akcija

1.1. Broj Emitenata koje je CDA prihvatila u članstvo, nakon prihvatanja knjige akcija u Centralni registar

1  
(u periodu 01.01.- 30.06.2018.)

540  
(ukupno)

1.2. Broj Emitenata koji su u procesu predaje knjige akcija i prateće dokumentacije za registrovanje u CDA

–

1.3. Broj Emitenata koji su brisani iz registra CDA

5  
(u periodu 01.01.- 30.06.2018.)

233  
(ukupno)

## 2. Vođenje vlasničkih pozicija i upis promjena na vlasničkim pozicijama

2.1. Broj i vrijednost upisanih vlasničkih pozicija u postupku saldiranja tržišnih transakcija

	br. transfera	br. HOV	nominalna vrij.u (€)
«to street»	680	26.579.879	129.577.280,58
«from street»	6.977	48.641.475	162.042.517,66
Prenos na Kastodi	329	2.170.804	4.934.467,48
Prenos sa Kastodija	92	46.703.331	29.212.382,51
Transfer između kastodija (bez promjene vlasništva)	1	9.831	10.431,67
<b>U k u p n o:</b>	<b>8.079</b>	<b>124.105.320</b>	<b>325.777.079,90</b>

2.2. Broj i vrijednost upisanih vlasničkih pozicija kao posljedica netržišnog (zakonskog) pravnog prenosa ili promjene

	br.transf.	br. HOV	nominalna vrij.u €
nasljeđe	360	981.533	830.006,43
poklon	53	280.516	325.448,01
kupoprodajni ugovori u sklopu privatizacije	0	0	0,00
Sudska, vansudska poravnanja i srodni notarski zapisi	4	8.534	12.804,46
zaloga	19	52.826.271	48.840.474,45
fiducija	0	0	0,00
Preuzimanje	238	4.901.389	20.801.004,78
prinudna prodaja (istiskivanje)	0	0	0,00

<i>Ostalo:</i>			
Plaćanje carine	649	1.554.308	1.554.308,00
Plaćanje poreza	21	51.317	51.317,00
Nenovčani ulog	1	14	17.895,22
Isplata likvidacione mase (u HOV)	0	0	0,00
Transferi sopstvenih HOV na Emitenta nakon isplate nesaglasnih	7	43.777	334.815,25
Blokada akcija nesaglasnih akcionara ZIF	0	0	0,00
Blokada/deblokada na zahtjev nadležnih organa (sud, javni izvršitelji, vlasnici)	173	159.851.346	895.541.960,79
Ostali pravni prenosi u skladu sa zakonom	4	24.050	4.523.278,91
<b>U k u p n o:</b>	<b>1.529</b>	<b>220.523.055</b>	<b>972.833.313,30</b>

### 2.3. Vrijednost upisanih vlasničkih pozicija stranih fizičkih i pravnih lica

<b>10 najvećih država porijekla stranih investitora</b>			
<b>R.br.</b>	<b>Država</b>	<b>Nominalna vrijednost hartija od vrijednosti (EUR)</b>	<b>% od ukupne vrijednosti svih HOV registrovanih u CDA</b>
1	Italija	312.902.443,38 €	6,13%
2	Austrija	198.639.748,51 €	3,89%
3	Mađarska	137.918.279,93 €	2,70%
4	Srbija	123.877.142,09 €	2,43%
5	Hrvatska	115.399.982,09 €	2,26%
6	Turska	74.664.492,36 €	1,46%
7	Slovenija	67.652.489,05 €	1,32%
8	Kipar	60.973.335,35 €	1,19%
9	Holandija	35.784.454,75 €	0,70%
10	Japan	25.851.734,44 €	0,51%
<b>Ukupno stranci:</b>		<b>1.153.664.101,95 €</b>	<b>22,59%</b>

Napomena: izvještaj je napravljen na dan 30.06.2018, prema stanju na individualnim računima, kastodi zbirni računi se nijesu uzimali u obzir zbog nepostojanja analitike.

### 3. Čuvanje hartija od vrijednosti

Ukupna vrijednost hartija od vrijednosti koja se čuva u Centralnom registru prema vrsti i tipu hartije od vrijednosti:

	na početku	na kraju perioda
akcije	4.401.079.799,34 €	4.354.226.727,46 €
akcije investicionih fondova	433.279.423,59 €	429.139.055,25 €
obveznice stare devizne štednje	-	-
obveznice devizne štednje van Crne Gore	-	-
obveznice devizne štednje u Dafiment i Jugoskandik banci	-	-
obveznice Fonda rada	-	-
obveznice Fonda za restituciju	87.794.218,00 €	88.634.402,00 €
obveznice jedinica lokalne samouprave	153.087,00 €	-
korporativne obveznice	16.000.000,00 €	18.024.232,85 €
državni zapisi	77.535.000,00 €	136.600.000,00 €
Obveznice za saniranje mreže drumskih puteva	-	-
ostale HOV (kuponske obveznice Ministarstva finans.)	123.560.000,00 €	80.410.000,00 €

### 4. Dostavljanje izvještaja

4.1. Broj redovnih izvještaja vlasnicima računa o stanju	3413
4.2. Broj redovnih izvještaja članovima Emitentima	248
4.3. Broj izvještaja na zahtjev korisnika usluga	147
4.4. Broj izvještaja o emitovanim državnim zapisima	3

### 5. Korporativne aktivnosti

5.1. Registracija novih emisija hartija od vrijednosti izdatih javnom ponudom (uključujući izdavanje ISIN i CFI)

- broj	1
- vrijednost	101.500.000,00€

1) kada je emitent hartija od vrijednosti Crna Gora (obveznice)

- broj	-
- vrijednost	-

2) registracija novih emisija državnih zapisa

- broj	3
- vrijednost	136.600.000,00€

5.2. Registracija novih emisija hartija od vrijednosti koje nisu izdate javnom ponudom

1) kada je emitent hartija od vrijednosti Crna Gora

- broj	-
- vrijednost	-

- 2) emitovane radi prodaje postojećim akcionarima po osnovu prava preče kupovine
- |              |               |
|--------------|---------------|
| - broj       | 2             |
| - vrijednost | 8.300.000,00€ |
- 3) emitovane po osnovu podjele akcionarskih društava
- |              |   |
|--------------|---|
| - broj       | - |
| - vrijednost | - |
- 4) emitovane po osnovu spajanja akcionarskih društava osnivanjem novog
- |              |   |
|--------------|---|
| - broj       | - |
| - vrijednost | - |
- 5) emitovane po osnovu pripajanja akcionarskom društu
- |              |   |
|--------------|---|
| - broj       | - |
| - vrijednost | - |
- 6) emitovane po osnovu raspodjele dobiti
- |              |             |
|--------------|-------------|
| - broj       | 1           |
| - vrijednost | 100.000,00€ |
- 7) emitovane po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital
- |              |             |
|--------------|-------------|
| - broj       | 1           |
| - vrijednost | 296.580,00€ |
- 8) emitovane po osnovu pretvaranja rezervi u akcijski kapital
- |              |               |
|--------------|---------------|
| - broj       | 1             |
| - vrijednost | 2.318.886,49€ |
- 9) emitovane po osnovu ukupnjavanja ili usitnjavanja
- |              |   |
|--------------|---|
| - broj       | - |
| - vrijednost | - |
- 10) emitovane po osnovu nenovčanog uloga
- |              |   |
|--------------|---|
| - broj       | - |
| - vrijednost | - |
- 11) emitovane po osnovu zamjene akcija
- |              |   |
|--------------|---|
| - broj       | - |
| - vrijednost | - |
- 12) emitovane u postupku prodaje akcija u postupcima propisanim zakonom kojim se uređuje insolventnost privrednih društava
- |              |   |
|--------------|---|
| - broj       | - |
| - vrijednost | - |
- 13) u drugim slučajevima koje utvrdi Komisija za HoV
- |              |   |
|--------------|---|
| - broj       | - |
| - vrijednost | - |
- 14) unaprijed poznatim licima koja su se obavezala da kupe cijelu emisiju
- |              |               |
|--------------|---------------|
| - broj       | 1             |
| - vrijednost | 2.024.232,85€ |

- 5.3. Registracije smanjenja kapitala akcionarskih društava
- broj 2
  - vrijednost 152.521.060,81€
- 5.4. Registracije promjena stanja na računima zbog primjene člana 8. Zakona o privatizaciji privrede
- broj transfera -
  - vrijednost -
- 5.5. Broj distribucije novca vlasnicima računa u postupku sprovođenja korporativnih aktivnosti
- 
- 5.6. Vrsta i broj ostalih korporativnih aktivnosti
- Preuzimanje akcionarskih društava:
- završeno -
  - u toku 1
  - odustalo -
  - Ukupno: 1

### III. USLUGE KLIRINGA I SALDIRANJA

#### 1. Kliring i saldiranje za tržišne transakcije

- 1.1. Obim i vrijednost saldiranih trgovina na primarnom i sekundarnom tržištu
- 1.571**                      **81.760.862,84 €**
- (broj trans.)                      (vrijednost)

##### 1.1.1 Obim i vrijednost saldiranih trgovina na primarnom tržištu

Vrsta HOV		Br. Transakcija	Količina HOV	Vrijednost
1.	Akcije akcionarskih društava	0		0
2.	Akcije investicionih fondova	0		0
3.	Obveznice	0		0
4.	Ostale hartije	0		0
	<b>Ukupno: (1.+2.+3.+4.)</b>	0		0



1.3. Obim i vrijednost obveznica koje su iskorišćene za kupovinu akcija iz portfelja državnih fondova

0
0  
 (broj obveznica)                      (tržišna vrijednost)

1.4. Obim i vrijednost obveznica koje su iskorišćene za kupovinu akcija koje su vlasništvo Crne Gore

0
0  
 (broj obveznica)                      (tržišna vrijednost)

1.5.1. Učešće u broju i vrijednosti saldiranih poslova na strani kupovine:

rb	Učesnik	broj transakcija				vrijednost			
		primarna	sekundarna	ukupno	%	primarna	sekundarna	ukupno	%
<b>brokери ukupno</b>		<b>0</b>	<b>858</b>	<b>858</b>	<b>54,61%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>75.622.847,20 €</b>	<b>75.622.847,20 €</b>	<b>92,49%</b>
1	BULL AND BEAR BROKER,DILER, INVEST. SAVJE	0	264	264	16,80%	0,00 €	989.357,65 €	989.357,65 €	1,21%
2	CG BROKER - DILER A.D	0	94	94	5,98%	0,00 €	3.156.254,24 €	3.156.254,24 €	3,86%
3	Universal Capital bank AD	0	27	27	1,72%	0,00 €	1.402.730,87 €	1.402.730,87 €	1,72%
4	ERSTE BANK a.d.	0	7	7	0,45%	0,00 €	68.947.253,70 €	68.947.253,70 €	84,33%
5	GLOBAL BROKER DILER A.D	0	50	50	3,18%	0,00 €	92.379,85 €	92.379,85 €	0,11%
6	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	86	86	5,47%	0,00 €	230.389,94 €	230.389,94 €	0,28%
7	INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	1	1	0,06%	0,00 €	1.989,81 €	1.989,81 €	0,00%
8	MARKET BROKER A.D	0	44	44	2,80%	0,00 €	85.360,58 €	85.360,58 €	0,10%
9	NK BROKER	0	74	74	4,71%	0,00 €	87.927,69 €	87.927,69 €	0,11%
10	PODGORIČKI BROKER-DILER	0	79	79	5,03%	0,00 €	157.786,16 €	157.786,16 €	0,19%
11	VIP BROKER-DILER	0	132	132	8,40%	0,00 €	471.416,71 €	471.416,71 €	0,58%
<b>dileri ukupno</b>		<b>0</b>	<b>137</b>	<b>137</b>	<b>8,72%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>119.174,49 €</b>	<b>119.174,49 €</b>	<b>0,15%</b>
1	BULL AND BEAR BROKER,DILER, INVEST. SAVJE	0	71	71	4,52%	0,00 €	44.099,32 €	44.099,32 €	0,05%
2	CG BROKER - DILER A.D	0	4	4	0,25%	0,00 €	1.867,76 €	1.867,76 €	0,00%
3	Universal Capital bank AD	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
4	ERSTE BANK a.d.	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
5	GLOBAL BROKER DILER A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
6	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
7	INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	10	10	0,64%	0,00 €	40.552,10 €	40.552,10 €	0,05%
8	PODGORIČKI BROKER-DILER	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
9	VIP BROKER-DILER	0	52	52	3,31%	0,00 €	32.655,31 €	32.655,31 €	0,04%
<b>kastodi ukupno</b>		<b>0</b>	<b>531</b>	<b>531</b>	<b>33,80%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>5.885.443,73 €</b>	<b>5.885.443,73 €</b>	<b>7,20%</b>
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	111	111	7,07%	0,00 €	796.726,02 €	796.726,02 €	0,97%
2	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	54	54	3,44%	0,00 €	2.827.234,72 €	2.827.234,72 €	3,46%
3	INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	3	3	0,19%	0,00 €	52.246,43 €	52.246,43 €	0,06%
4	NLB BANKA A.D	0	33	33	2,10%	0,00 €	251.395,61 €	251.395,61 €	0,31%
5	Universal Capital bank AD	0	8	8	0,51%	0,00 €	55.240,35 €	55.240,35 €	0,07%
6	ERSTE BANK a.d.	0	322	322	20,50%	0,00 €	1.902.600,60 €	1.902.600,60 €	2,33%
7	PRVA BANKA CG osnovana 1901 A.D.	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
<b>depozitari ukupno</b>		<b>0</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>2,86%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>133.397,42 €</b>	<b>133.397,42 €</b>	<b>0,16%</b>
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
2	INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	44	44	2,80%	0,00 €	119.457,42 €	119.457,42 €	0,15%
3	ERSTE BANK a.d.	0	1	1	0,06%	0,00 €	13.940,00 €	13.940,00 €	0,02%
4	NLB BANKA A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
<b>UKUPNO SVI</b>		<b>0</b>	<b>1.571</b>	<b>1.571</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>81.760.862,84 €</b>	<b>81.760.862,84 €</b>	<b>100,00%</b>

1.5.2. Učešće u broju i vrijednosti saldiranih poslova na strani prodaje:

rb	Učesnik	broj transakcija				vrijednost			
		primarna	sekundarna	ukupno	%	primarna	sekundarna	ukupno	%
<b>brokери ukupno</b>		<b>0</b>	<b>1.120</b>	<b>1.120</b>	<b>71,29%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>77.173.428,78 €</b>	<b>77.173.428,78 €</b>	<b>94,39%</b>
1	BULL AND BEAR BROKER,DILER, INVEST. SAVJ	0	196	196	12,48%	0,00 €	1.485.577,49 €	1.485.577,49 €	1,82%
2	CG BROKER - DILER A.D	0	234	234	14,89%	0,00 €	3.353.753,64 €	3.353.753,64 €	4,10%
3	Universal Capital bank AD	0	35	35	2,23%	0,00 €	1.387.720,55 €	1.387.720,55 €	1,70%
4	ERSTE BANK a.d.	0	73	73	4,65%	0,00 €	68.985.983,88 €	68.985.983,88 €	84,38%
5	GLOBAL BROKER DILER A.D	0	59	59	3,76%	0,00 €	70.519,21 €	70.519,21 €	0,09%
6	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	49	49	3,12%	0,00 €	572.457,17 €	572.457,17 €	0,70%
7	INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	21	21	1,34%	0,00 €	18.342,36 €	18.342,36 €	0,02%
8	MARKET BROKER A.D.	0	51	51	3,25%	0,00 €	56.932,42 €	56.932,42 €	0,07%
9	NK BROKER	0	217	217	13,81%	0,00 €	278.114,33 €	278.114,33 €	0,34%
10	PODGORIČKI BROKER-DILER	0	48	48	3,06%	0,00 €	96.587,53 €	96.587,53 €	0,12%
11	VIP BROKER-DILER	0	137	137	8,72%	0,00 €	867.440,20 €	867.440,20 €	1,06%
<b>dileri ukupno</b>		<b>0</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>4,01%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>71.077,08 €</b>	<b>71.077,08 €</b>	<b>0,09%</b>
1	BULL AND BEAR BROKER,DILER, INVEST. SAVJ	0	6	6	0,38%	0,00 €	17.082,58 €	17.082,58 €	0,02%
2	CG BROKER - DILER A.D	0	8	8	0,51%	0,00 €	13.415,19 €	13.415,19 €	0,02%
3	Universal Capital bank AD	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
4	ERSTE BANK a.d.	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
5	GLOBAL BROKER DILER A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
6	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
7	INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
8	PODGORIČKI BROKER-DILER	0	16	16	1,02%	0,00 €	19.210,39 €	19.210,39 €	0,02%
9	VIP BROKER-DILER	0	33	33	2,10%	0,00 €	21.368,92 €	21.368,92 €	0,03%
<b>kastodi ukupno</b>		<b>0</b>	<b>259</b>	<b>259</b>	<b>16,49%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>3.556.368,50 €</b>	<b>3.556.368,50 €</b>	<b>4,35%</b>
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	149	149	9,48%	0,00 €	261.171,33 €	261.171,33 €	0,32%
2	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	24	24	1,53%	0,00 €	2.703.052,64 €	2.703.052,64 €	3,31%
3	INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
4	NLB BANKA A.D	0	29	29	1,85%	0,00 €	371.011,67 €	371.011,67 €	0,45%
5	Universal Capital bank AD	0	1	1	0,06%	0,00 €	196,00 €	196,00 €	0,00%
6	ERSTE BANK a.d.	0	56	56	3,56%	0,00 €	220.936,86 €	220.936,86 €	0,27%
7	PRVA BANKA CG osnovana 1901 A.D.	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
<b>depozitari ukupno</b>		<b>0</b>	<b>129</b>	<b>129</b>	<b>8,21%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>959.988,49 €</b>	<b>959.988,49 €</b>	<b>1,17%</b>
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	4	4	0,25%	0,00 €	42.024,25 €	42.024,25 €	0,05%
2	INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	76	76	4,84%	0,00 €	248.715,81 €	248.715,81 €	0,30%
3	ERSTE BANK a.d.	0	32	32	2,04%	0,00 €	642.003,65 €	642.003,65 €	0,79%
4	NLB BANKA A.D	0	17	17	1,08%	0,00 €	27.244,78 €	27.244,78 €	0,03%
<b>UKUPNO SVI</b>		<b>0</b>	<b>1.571</b>	<b>1.571</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>81.760.862,84 €</b>	<b>81.760.862,84 €</b>	<b>100,00%</b>



1.6.1. Učešće u broju i vrijednosti zaključenih poslova na strani kupovine:

Učesnik	broj transakcija				vrijednost			
	primarna	sekundarna	ukupno	%	primarna	sekundarna	ukupno	%
<b>brokери ukupno</b>	<b>0</b>	<b>1.434</b>	<b>1.434</b>	<b>91,28%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>81.641.688,34 €</b>	<b>81.641.688,34 €</b>	<b>99,85%</b>
BULL AND BEAR BROKER,DILER, INVEST. SAVJ	0	419	419	26,67%	0,00 €	1.905.541,10 €	1.905.541,10 €	2,33%
CG BROKER - DILER A.D	0	100	100	6,37%	0,00 €	3.226.272,66 €	3.226.272,66 €	3,95%
ERSTE bank a.d.	0	330	330	21,01%	0,00 €	70.863.794,30 €	70.863.794,30 €	86,67%
Universal Capital bank AD	0	35	35	2,23%	0,00 €	1.457.971,22 €	1.457.971,22 €	1,78%
GLOBAL BROKER DILER A.D	0	62	62	3,95%	0,00 €	208.024,28 €	208.024,28 €	0,25%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	140	140	8,91%	0,00 €	3.057.624,66 €	3.057.624,66 €	3,74%
INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	1	1	0,06%	0,00 €	1.989,81 €	1.989,81 €	0,00%
MARKET BROKER A.D	0	44	44	2,80%	0,00 €	85.360,58 €	85.360,58 €	0,10%
NK BROKER	0	74	74	4,71%	0,00 €	87.927,69 €	87.927,69 €	0,11%
PODGORIČKI BROKER-DILER	0	95	95	6,05%	0,00 €	262.585,33 €	262.585,33 €	0,32%
VIP BROKER-DILER	0	134	134	8,53%	0,00 €	484.596,71 €	484.596,71 €	0,59%
<b>dileri ukupno</b>	<b>0</b>	<b>137</b>	<b>137</b>	<b>8,72%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>119.174,49 €</b>	<b>119.174,49 €</b>	<b>0,15%</b>
BULL AND BEAR BROKER,DILER, INVEST. SAVJ	0	71	71	4,52%	0,00 €	44.099,32 €	44.099,32 €	0,05%
CG BROKER - DILER A.D	0	4	4	0,25%	0,00 €	1.867,76 €	1.867,76 €	0,00%
ERSTE bank a.d.	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
Universal Capital bank AD	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
GLOBAL BROKER DILER A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	10	10	0,64%	0,00 €	40.552,10 €	40.552,10 €	0,05%
PODGORIČKI BROKER-DILER	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
VIP BROKER-DILER	0	52	52	3,31%	0,00 €	32.655,31 €	32.655,31 €	0,04%
<b>UKUPNO SVI</b>	<b>0</b>	<b>1.571</b>	<b>1.571</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>81.760.862,84 €</b>	<b>81.760.862,84 €</b>	<b>100,00%</b>

Napomena: Kastodi i Depozitari ne mogu direktno pristupati berzi, već Ovlašćeni učesnici – brokeri zaključuju transakcije u njihovo ime.

1.6.2. Učešće u broju i vrijednosti zaključenih poslova na strani prodaje:

Učesnik	broj transakcija				vrijednost			
	primarna	sekundarna	ukupno	%	primarna	sekundarna	ukupno	%
<b>brokери ukupno</b>	<b>0</b>	<b>1.508</b>	<b>1.508</b>	<b>95,99%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>81.689.785,76 €</b>	<b>81.689.785,76 €</b>	<b>99,91%</b>
BULL AND BEAR BROKER,DILER, INVEST. SAVJ	0	389	389	24,76%	0,00 €	2.250.065,17 €	2.250.065,17 €	2,75%
CG BROKER - DILER A.D	0	281	281	17,89%	0,00 €	3.473.355,68 €	3.473.355,68 €	4,25%
ERSTE bank a.d.	0	161	161	10,25%	0,00 €	69.848.924,39 €	69.848.924,39 €	85,43%
Universal Capital bank AD	0	36	36	2,29%	0,00 €	1.387.916,55 €	1.387.916,55 €	1,70%
GLOBAL BROKER DILER A.D	0	72	72	4,58%	0,00 €	82.695,25 €	82.695,25 €	0,10%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	73	73	4,65%	0,00 €	3.275.509,80 €	3.275.509,80 €	4,01%
INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	21	21	1,34%	0,00 €	18.342,36 €	18.342,36 €	0,02%
MARKET BROKER A.D	0	51	51	3,25%	0,00 €	56.932,42 €	56.932,42 €	0,07%
NK BROKER	0	217	217	13,81%	0,00 €	278.114,33 €	278.114,33 €	0,34%
PODGORIČKI BROKER-DILER	0	70	70	4,46%	0,00 €	150.489,61 €	150.489,61 €	0,18%
VIP BROKER-DILER	0	137	137	8,72%	0,00 €	867.440,20 €	867.440,20 €	1,06%
<b>dileri ukupno</b>	<b>0</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>4,01%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>71.077,08 €</b>	<b>71.077,08 €</b>	<b>0,09%</b>
BULL AND BEAR BROKER,DILER, INVEST. SAVJ	0	6	6	0,38%	0,00 €	17.082,58 €	17.082,58 €	0,02%
CG BROKER - DILER A.D	0	8	8	0,51%	0,00 €	13.415,19 €	13.415,19 €	0,02%
ERSTE bank a.d.	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
Universal Capital bank AD	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
GLOBAL BROKER DILER A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
INVEST BANKA MONTENEGRO A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
PODGORIČKI BROKER-DILER	0	16	16	1,02%	0,00 €	19.210,39 €	19.210,39 €	0,02%
VIP BROKER-DILER	0	33	33	2,10%	0,00 €	21.368,92 €	21.368,92 €	0,03%
<b>UKUPNO SVI</b>	<b>0</b>	<b>1.571</b>	<b>1.571</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>81.760.862,84 €</b>	<b>81.760.862,84 €</b>	<b>100,00%</b>

Napomena: Kastodi i Depozitari ne mogu direktno pristupati berzi, već Ovlašćeni učesnici – brokeri zaključuju transakcije u njihovo ime.

## IV. FINANSIJSKO POSLOVANJE (bilans stanja, bilans uspjeha, iskaz o tokovima gotovine i promjenama na kapitalu)

Popunjiva pravno lice	
Matični broj 02320924	Šifra djelatnosti 6619
Popunjiva	

Naziv: Centralna Depozitarna Agencija Sjedište: Podgorica
--

### SKRAĆENI ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/

na dan 30.06.2018. godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
<b>AKTIVA</b>				
<b>a) Neplaćeni upisani kapital</b>	001			
<b>b) Stalna imovina (003+004+005+009)</b>	002		<b>702.941</b>	<b>638.427</b>
I Goodwill	003			
II Nematerijalna ulaganja	004		160.442	181.533
III Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	005		23.885	33.806
IV Dugoročni finansijski plasmani	009		518.614	423.088
<b>c) Odložena poreska sredstva</b>	013			
<b>d) Stalna sredstva namjenjena prodaji i sredstva poslovanja koje je obustavljeno</b>	014			
<b>e) Obrtna sredstva (016+017)</b>	015		<b>421.996</b>	<b>256.681</b>
I Zalihe	016			
II Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	017		421.996	256.681
<b>f) Ukupna aktiva (001+002+013+014+015)</b>	023		<b>1.124.937</b>	<b>895.108</b>
<b>PASIVA</b>				
<b>a) Kapital (102 do 109)</b>	101		<b>1.042.520</b>	<b>837.620</b>
I Osnovni kapital	102		500.000	500.000
II Neplaćeni upisani kapital	103			
III Rezerve	104			50.228
IV Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava raspolozivih za prodaju	105		14.967	2.724
V Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava raspolozivih za prodaju	106			
VI Nerasporedjena dobit	107		527.553	284.668
VII Gubitak	108			
VIII Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli	109			
<b>b) Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze (111+112)</b>	110		<b>20.932</b>	<b>20.932</b>
I Dugoročna rezervisanja	111		20.932	20.932
II Dugoročne obaveze	112			
<b>c) Odložene poreske obaveze</b>	115		<b>9.970</b>	<b>9.970</b>
<b>d) Kratkoročna rezervisanja i kratkoročne obaveze (117+124)</b>	116		<b>51.515</b>	<b>26.586</b>
I Kratkoročne obaveze	117		51.515	26.586
II Kratkoročna rezervisanja	124			
<b>e) Ukupna pasiva (101+110+115+116)</b>	125		<b>1.124.937</b>	<b>895.108</b>

U Podgorici

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih iskaza

MP

Odgovorno lice

Dana 24.7.2018. godine

Popunjiva pravno lice	
Matični broj 02320924	Šifra djelatnosti 6619
Popunjiva	

Naziv: Centralna Depozitarna Agencija
Sjedište: Podgorica

**ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/**  
u periodu od 01.01. do 30.06.2018. godine

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
<b>I POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)</b>	201		<b>484.038</b>	<b>352.564</b>
1. Prihodi od prodaje	202		484.038	352.564
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
3. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	204			
4. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	205			
5. Ostali poslovni prihodi	206			
<b>II POSLOVNI RASHODI (208 do 212)</b>	207		<b>303.179</b>	<b>290.180</b>
1. Nabavna vrijednost prodate robe	208			
2. Troškovi materijala	209		7.818	9.301
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		159.070	150.078
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		31.312	33.837
5. Ostali poslovni rashodi	212		104.979	96.964
<b>A) POSLOVNI REZULTAT (201-207)</b>	213		<b>180.859</b>	<b>62.384</b>
<b>I FINANSIJSKI PRIHODI</b>	214		9.770	6.316
<b>II FINANSIJSKI RASHODI</b>	215			-
<b>B) FINANSIJSKI REZULTAT (214-215)</b>	216		<b>9.770</b>	<b>6.316</b>
<b>I OSTALI PRIHODI</b>	217		2.028	2.662
<b>II OSTALI RASHODI</b>	218			
<b>C) REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)</b>	219		<b>2.028</b>	<b>2.662</b>
<b>D) REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)</b>	220		<b>192.657</b>	<b>71.362</b>
<b>E) NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO</b>	221			
<b>F) REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)</b>	222		<b>192.657</b>	<b>71.362</b>
<b>G) DRUGE STAVKE REZULTATA/POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)</b>	223			
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	224			
2. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja	225			
3. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridruženih društava	226			
4. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	227			
5. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	228			
<b>H) PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)</b>	229			
1. Tekući porez na dobit	230			
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231			
<b>I) NETO REZULTAT (222+223-229)</b>	232		<b>192.657</b>	<b>71.362</b>
<b>J) ZARADA PO AKCIJI</b>				
1. Osnovna zarada po akciji	233		0,46	0,18
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Podgorici,

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih iskaza

MP

Odgovorno lice

Dana 24.7.2018. godine

Popunjiva pravno lice	
Matični broj 02320924	Šifra djelatnosti 6619
Popunjiva	

Naziv: Centralna Depozitarna Agencija
Sjedište: Podgorica

**ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE (primjenom direktne metode)**  
u periodu od 01.01. do 30.06.2018. godine

-u EUR-

Pozicija	Redni broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A) TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	<b>607.885</b>	<b>415.248</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	302	606.384	408.512
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1.501	6.736
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	<b>342.752</b>	<b>317.450</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	98.282	105.392
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	159.070	156.871
3. Plaćene kamate	308		
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	85.400	55.187
III Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	<b>265.133</b>	<b>97.798</b>
<b>B) TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312	<b>22.931</b>	<b>23.000</b>
1. Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)	313		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	314		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	315		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316	22.931	23.000
5. Primljene dividende	317		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	<b>87.122</b>	<b>448.593</b>
1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)	319		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	300	1.505
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	321	86.822	447.088
III Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	<b>-64.191</b>	<b>-425.593</b>
<b>C) TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323		
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	325		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327		
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	329		
3. Finansijski lizing	330		
4. Isplaćene dividende	331		
III Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332		
<b>D) NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)</b>	333	<b>200.945</b>	<b>-327.795</b>
<b>E) GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA</b>	334	<b>66.376</b>	<b>500.086</b>
<b>F) POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	335		
<b>G) NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	336		
<b>H) GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)</b>	337	<b>267.321</b>	<b>172.291</b>

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

U Podgorici

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih iskaza

MP

Odgovorno lice

Dana 24.7.2018. godine

Popunjiva pravno lice	
Matični broj	Šifra djelatnosti 6619
Popunjiva	

Naziv: Centralna Depozitarna Agencija  
Sjedište: Podgorica

**ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
u periodu od 01.01. do 30.06.2018. godine

-u EUR-

2

	OPIS	Red br.	Osnovni kapital	Red br.	Ostali kapital	Red br.	Neplaćen i upisani kapital	Red br.	Emisiona premija	Red br.	Rezerve	Red br.	Revalorizacijske rezerve	Red br.	Neraspoređena dobit	Red br.	Gubitak	Red br.	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli	Red br.	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9-10)
1.	Stanje na dan 01.01.2017. godine	401	500.000	410		419		428		437	50.228	446		455	263.633	464		473		482	813.861
2.	Efekt retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	402		411		420		429		438		447		456		465		474		483	
3.	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2017. godine (r.br. 1+2)	403	500.000	412		421		430		439	50.228	448		457	263.633	466		475		484	813.861
4.	Neto promjene u 2017. godini	404		413		422		431		440		449	2.724	458	21.035	467		476		485	23.759
5.	Stanje na dan 31.12.2017. godine (r.br. 3+4)	405	500.000	414		423		432		441	50.228	450	2.724	459	284.668	468		477		486	837.620
6.	Efekt retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	406		415		424		433		442		451		460		469		478		487	
7.	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2018. godine (r.br. 5+6)	407	500.000	416		425		434		443	50.228	452	2.724	461	284.668	470		479		488	837.620
8.	Neto promjene u 2018. godini	408		417		426		435		444	-50.228	453	12.243	462	242.885	471		480		489	204.900
9.	Stanje na dan 31.12.2018. godine (r.br. 7+8)	409	500.000	418		427		436		445	0	454	14.967	463	527.553	472		481		490	1.042.520

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

U Podgorici

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih iskaza

MP

Odgovorno lice

Dana 24.7.2018. godine

## Pojašnjenja i komentari odbora direktora (na finansijsko poslovanje)

### -Prihodi po djelatnostima

Prihodi od usluga koje CDA vrši u okviru svoje djelatnosti su iskazani po fakturnoj vrijednosti, umanjenoj za popuste i porez na dodatu vrijednost. Za usluge koje vrši u okviru svoje djelatnosti CDA obračunava i naplaćuje naknadu prema utvrđenom Cjenovniku koji odobrava Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore.

Prihodi od naknada prema vrsti usluga za period 01.01. do 30.06. su sljedeći:

U EUR	2018.	2017.
Prihodi od usluga vlasnicima HOV	188.329	136.325
Prihodi od usluga emitentima	203.689	177.080
Prihodi od usluga brokerima	91.360	39.159
Prihodi od ostalih usluga	660	-
<b>Ukupno</b>	<b>484.038</b>	<b>352.564</b>

### -Opis proizvoda i usluga

**Usluge koje se pružaju emitentima:** vođenje i održavanje registra vlasnika hartija od vrijednosti; izdavanje liste vlasnika hartija od vrijednosti emitentu (za bilo koji datum); pripremanje izvještaja za klijente; pomoć (na osnovu zahtjeva emitentata) pri pripremanju skupštine akcionara, npr. priprema i distribucija obavještenja, priprema i objavljivanje obavještenja u medijima, registracija vlasnika hartija od vrijednosti na skupštini itd.; obračun dividendi i isplata akcionarima; obrada korporativnih aktivnosti emitenta (usitnjavanje, ukрупnjavanje, podjela, spajanje, pravo preče kupovine, promjena datuma emisije, itd.), registrovanje nove emisije hartija od vrijednosti i dr.

**Usluge koje se pružaju vlasnicima hartija od vrijednosti:** otvaranje i vođenje individualnih računa u registru; promjena podataka na računu na zahtjev vlasnika hartija od vrijednosti; preregistracija vlasničkih prava koja su posljedica raznih pravnih prenosa; blokiranje i deblokiranje vlasničkih pozicija; izdavanje izvoda o vlasništvu i izvještaja o promjenama i stanju na računu; priprema spiska vlasnika hartija od vrijednosti na zahtjev vlasnika ili grupe vlasnika hartija od vrijednosti koji imaju pravo na to.

### **Usluge kliringa i saldiranja**

Kliring i Saldiranje berzanskih transakcija: prijem-import berzanskog fajla, procesuiranje Pravilima dozvoljenih ispravki, evidentiranje i razrješavanje problema u berzanskim transakcijama – neprihvaćene/odbijene transakcije, sprovođenje procedure potvrđivanja transakcija sa kastodi elementom, razvrstavanje transakcija na adekvatan metod saldiranja – TFT/CNS, postavljanje vrijednosti Dnevnog limita za CNS transakcije, kontrola dnevnih izvještaja - Bilans saldiranja, Likvidna rezerva, provjera novčanih uplata, puštanje procedure saldiranja – finalnog prenosa vlasništva, finalna isplata brokerima prodavaca odnosno neto potražiocima; Upravljanje sredstvima Garantnog fonda (obračun Osnovne i Dodatne uplate, obavještanje Članova učesnika o obavezama za Garantni fond i isplate povraćaja iz Garantnog fonda, aktiviranje sredstava Garantnog fonda u skladu sa *default* procedurama CDA); Pravljenje i dostavljanje namjenskih periodičnih izvještaja i izvještaja po zahtjevu

(Komisiji za HOV, brokerskim kućama, ministarstvima i drugim nadležnim organima);  
Pružanje usmenih obavještenja i razrješavanje svakodnevnih problema u komunikaciji sa  
Članovima učesnicima i ostalim akcionarima – klijentima.

#### **-Dobit ili gubitak**

U periodu od 01.01.– 30.06.2018.godine CDA je ostvarila bruto dobitak od 192.657 €

Porez na dobit se obračunava nakon isteka finansijske godine u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Sl. list RCG", br. 065/01,012/02, 080/04, „Sl. List CG“ br. 040/08, 086/09, 040/11, 014/12, 061/13, 055/16). Bitno je napomenuti da se javljaju određene razlike između računovodstvenih podataka, na osnovu kojih se vrši sastavljanje Iskaza o ukupnom rezultatu /Bilans uspjeha/ i podataka koji su dozvoljeni s aspekta aktuelnih poreskih propisa. Obračun poreza na dobit sastavlja se u skladu sa propisima poreskih organa i u njemu se nalaze odrednice koje su u određenom smislu drugačije od računovodstvenih, kao i limitirani iznosi pojedinih pozicija koji se priznaju u poreske svrhe.

Stopa poreza na dobit je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice.

Procijenjena srazmjerna obaveza za porez na dobit za 6. mj. 2018. iznosi 12.700 €

#### **-Likvidnost**

U periodu izvještavanja CDA je finansirala sredstva i sve obaveze odgovarajućim izvorima u roku dospjeća.

#### **-Zarada po akciji**

Zarada po akciji izračunava se po osnovu dobitka (ili gubitka) koji pripada akcionarima CDA, koji posjeduju obične akcije. U periodu od 01.01– 30.06.2018.godine, akcionari su ostvarili dobitak u iznosu od 0.46 €po akciji.

#### **-Pravna pitanja**

Finansijski iskazi Društva sastavljeni su u skladu sa propisima Crne Gore: Zakonom o hartijama od vrijednosti ("Sl. list RCG", br. 59/00, 10/01, 43/05, 28/06 i „Sl. List Crne Gore“, br. 53/09, 13/10, 40/11, 06/13), Zakonom o računovodstvu ("Sl list CG", br. 52/16, Zakonom o porezu na dobit ("Sl. list RCG", br. 65/2001 do 80/2004 i „Sl list CG“ br. 40/08 i 86/09,40/11, 14/12, 61/13 i 055/16) i ostalim podzakonskim aktima.

#### **-Buduća poslovna politika**

Osnovni ciljevi poslovne politike CDA su:

1. Ekonomska održivost;
2. Stalno usavršavanje informacionog sistema u dijelu funkcionalnosti i sigurnosti, uključujući i održavanje DR centra;
3. Podizanje kvaliteta usluga;

#### **-Rizici i neizvjesnosti sa kojima se društvo može susresti**

CDA je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložena određenim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima.
- Riziku likvidnosti
- Kreditnom riziku

Upravljanje rizicima u CDA je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Agencije u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. CDA se uglavnom fokusira na kreditni rizik i rizik likvidnosti i djeluje u individualnim slučajevima u cilju smanjenja rizika.

## ***Tržišni rizik***

### ***Rizik od promjene kursa stranih valuta***

CDA nije izložena riziku od promjene kursa valuta jer obavlja poslovanje u funkcionalnoj valuti okruženja.

### ***Rizik od promjene kamatnih stopa***

CDA nije značajno izložena rizicima koji kroz efekte promjena visine tržišnih kamatnih stopa djeluje na njen finansijski položaj i tokove gotovine.

### ***Rizik od promjene ostalih cijena***

Rizik promjene ostalih cijena uključuje promjenu cijena kapitala, promjenu cijene roba, rizik od prijevremenog plaćanja i rizik rezidualne vrijednosti. CDA nije značajno izložena ovim vrstama rizika.

### ***Rizik likvidnosti***

Rizik likvidnosti je rizik da CDA neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima sa stanovišta rokova i stopa, rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj cijeni u odgovarajućem vremenskom okviru kao i rizik nemogućnosti isplate obaveza u roku dospjeća.

Služba finansija je odgovorna za praćenje nivoa kratkoročnog finansiranja i uravnoteženje potreba kratkoročnog i dugoročnog finansiranja.

### ***Kreditni rizik***

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka CDA kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorene strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost CDA po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza. CDA nema koncentrisanu izloženost riziku prema jednom kupcu.

### ***-Sazivanje skupštine***

CDA je, dana 30.03.2018.godine, sazvala redovnu Skupštinu akcionara za 31.05.2018.godine.

### ***-Održavanje skupštine***

U periodu 01.01.-30.06.2018.godine, dana 31.05.2018.godine CDA je održala redovnu Skupštinu akcionara.

### ***-Odluka o iznosu, načinu i vremenu isplate dividende (raspodjele profita)***

U periodu 01.01.-30.06.2018.godine, CDA nije donosila odluku o iznosu, načinu i vremenu isplate dividende (raspodjele profita).

### ***-Povećanje kapitala***

U periodu 01.01.-30.06.2018.godine, CDA je dana 31.05.2018 donijela odluku o povećanju kapitala emisijom akcija iz dobiti, koja je formalno evidentirana u knjigama po isteku ovog izvještajnog perioda.

### ***-Promjena vrijednosti imovine***

U periodu od 01.01–30.06.2018. godine, promjene vrijednosti imovine evidentirane su u bilansu stanja CDA (str.18).

### ***-Blokada poslovnog računa u periodu dužem od 8 dana***

Nije bilo blokade poslovnih računa CDA.



### **-Pravosnažne odluke nadležnih sudova**

U periodu od 01.01.– 30.06.2018. godine nije bilo pravosnažnih sudskih odluka u kojima je stranka u postupku CDA.

### **-Druge bitne činjenice i okolnosti koje mogu uticati na poslovanje društva**

Protiv društva se vodi jedan sudski spor, koji je prvostepeno presuđen u korist CDA. Rukovodstvo CDA smatra da nema značajnih događaja nakon bilansa stanja koji bi uticali na finansijske izvještaje za 2018. godinu ili zahtijevali posebno objelodanjivanje.

### **Napomene uz finansijske izvještaje Društva**

#### **-Uslovi poslovanja**

Poslovanje u prvoj polovini 2018.godine je bilo pozitivno zbog:

(1) povećanja obima emitovanih državnih zapisa u prvom kvartalu, a u drugom kvartalu:

(2) berzanske transakcije akcijama EPCG na relaciji država CG – A2A SPA (put opcija) i sa njom povezanog procesa oslobađanja blokada na akcijama EPCG u vlasništvu A2A, te

(3) preuzimanja akcija RUPV od strane Elektroprivrede CG.

U odnosu na uporedni period prošle (2017) godine, povećao se broj netržišnih transfera u dijelu plaćanja carina i poreza za nešto iznad 10 %. Sa druge strane, *ukoliko isključimo pomenutu berzansku transakciju akcijama EPCG (država – A2A put opcija)*, opao je broj tržišnih transfera na način što je bilo skoro duplo manje berzanskih transakcija i više nego duplo manji obim vrijednosti saldiranih trgovina u odnosu na isti prošlogodišnji period.

#### **-Dugoročne investicije**

U izvještajnom periodu nije bilo investicionih aktivnosti.

Izvori sredstava za potrebe kapitalnih ulaganja u CDA obezbijeđeni su iz depozita formiranih od akumulirane dobiti prethodnih godina i sa žiro računa CDA. Planom su predviđena sredstva za eventualnu nadogradnju softverskih rješenja, obnavljanje i unapređenje računarske opreme, kao i nabavku opreme u sličaju većih hardverskih otkaza.

#### **-Restrukturiranje**

U skladu sa Zakonom o hartijama od vrijednosti, Centralna Depozitarna Agencija je organizovano kao akcionarsko društvo koje osniva, odnosno čiji akcionari mogu biti Republika, ovlašćeni učesnici, berze, banke i druga pravna lica. Novi Zakon o tržištu kapitala zadržava propisani pravni oblik akcionarskog društva, tako da nije planirano restrukturiranje.

#### **-Kupovina ili prodaja zavisnih kompanija**

CDA nema zavisne kompanije.

#### **-Obaveze društva nastale u posmatranom periodu**

Kratkoročne obaveze iz poslovanja nastale u posmatranom periodu odnose se na obaveze prema dobavljačima, obaveze prema Komisiji za tržište kapitala i ostale obaveze iz poslovanja i obaveze za obračunati PDV.

U EUR	2018	2017
Obaveze prema dobavljačima i Komisiji za tržište kapitala	36.139	13.647
Ostale kratkoročne obaveze	3.002	1.746
Obaveze za PDV i ostale javne prihode	12.374	11.193
<b>Ukupno</b>	<b>51.515</b>	<b>26.586</b>

### **-Organizacione i kadrovske promjene**

Počev od 01.01.2014.godine je stupila na snagu nova sistematizacija radnih mjesta, kojom je optimizovan broj i raspored izvršilaca. Kako je, između ostalog, i navedena promjena rezultirala stabilizacijom poslovanja CDA, u ovom izvještajnom periodu nije bilo nikakvih organizacionih niti kadrovskih promjena.

### **V. STRUČNO USAVRŠAVANJE ZAPOSLENIH**

Stručno usavršavanje i edukacija zaposlenih u CDA, u periodu od 01.01.-30.06.2018. godine, sastojala se u prisustvovanju stručnim skupovima i inoviranju znanja u skladu sa zahtjevima stručnog i tehnološkog razvoja.

### **VI. IZREČENE MJERE PREMA CDA OD STRANE KOMISIJE I DRUGIH DRŽAVNIH ORGANA**

U periodu izvještavanja, nijedan nadležni organ nije izrekao niti jednu mjeru prema CDA.

### **VII. PODACI O OBAVJEŠTAVANJU UPRAVE ZA SPRIJEČAVANJE PRANJA NOVCA I FINANSIRANJA TERORIZMA OD STRANE CENTRALNE DEPOZITARNE AGENICJE**

U izvještajnom periodu, CDA je u skladu sa članom 35 stav 1, 2 i 3 Zakona o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorizma (Službeni list CG, br. 33/14 od 04.08.2014.), izvršila obavezu obavještavanja Uprave za sprječavanje pranja novca, i to:

1. Izvještavanje o svim tržišnim i netržišnim transakcijama u iznosu od najmanje 10.000€ slanjem potpisanog XML fajla na dnevnoj osnovi;
2. Izvještavanje o netržišnim transakcijama (bez obzira na iznos) i klijentima ako postoji osnov sumnje da se radi o pranju novca ili finansiranju terorizma (u periodu od 01.01.2018. do 30.06.2018.) - CDA nije dostavljala podatke;
3. Izvještavanje na zahtjev Uprave za sprječavanje pranja novca - broj dostavljenih odgovora na zahtjev u periodu od 01.01.2018. do 30.06.2018. je 3, od kojih su sva tri povjerljiva dokumenta;
4. Nije bilo obustavljenih transakcija;
5. Održane su dvije obuke u vezi sa SPNFT u skladu sa Programom obuke za SPNFT za 2018. godinu

**v.d. Izvršnog direktora**

dr Vladimir Kaščelan, s.r.

## ***Prilog***

### **Transakcije sa povezanim pravnim licima**

Transakcije između CDA i povezanog pravnog lica Centralne Banke Crne Gore u toku 2017. i 2018. godine prikazane su u narednoj tabeli:

U EUR	2018.	2017.
Obaveze prema Centralnoj banci Crne Gore	0	1.041
Potraživanja od Centralne banke Crne Gore	0	1.072
Troškovi po računima Centralne banke Crne Gore	31.486	51.561
Prihod od registracija emisija državnih zapisa	66.125	63.434

**v.d. Izvršnog direktora**

dr Vladimir Kaščelan