

DEVETOMJESEČNI IZVJEŠTAJ
Centralnog klirinško depozitarnog društva AD Podgorica
o poslovanju u periodu od 01.01. – 30.09.2025. godine

U skladu sa članom 3 stav 1 tačka 1 Pravila o bližem sadržaju i načinu podnošenja finansijskih izvještaja Centralnog klirinškog depozitarnog društva ("Službeni list CG", broj 83/18), Centralno klirinško depozitarno društvo AD Podgorica, podnosi

IZVJEŠTAJ

o poslovanju u periodu od 01.01. – 30.09.2025. godine

I. OSNOVNI PODACI

1. Osnivanje

Centralno klirinško depozitarno društvo AD Podgorica (skraćeni naziv CKDD) je osnovano kao Centralna Depozitarna Agencija a.d. Podgorica, na sjednici Osnivačke skupštine dana 24.5.2000. godine, Ugovorom o osnivanju broj 01-1. Promjena naziva društva je izvršena dana 2.8.2018.godine, stupanjem na snagu Statuta Centralnog klirinško depozitarnog društva AD Podgorica ("Službeni list CG", broj 51/18), a u skladu sa odredbama Zakona o tržištu kapitala ("Službeni list CG", broj 01/18).

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.

Dozvola za obavljanje dodatnih poslova, poslovi organizovanja vanberzanskog tržišta (OTC) i upravljanja sistemom kliringa i saldiranja transakcija zaključenih na OTC-u, data je Rješenjem broj 04/6-605/2-22 od 17.06.2022. godine.

U skladu sa članom 420 Zakona o tržištu kapitala, izdate dozvole za rad Centralne depozitarne agencije a.d. Podgorica se odnose na Centralno klirinško depozitarno društvo AD Podgorica.

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 30.09.2025. godine:

Vrsta promjene	Broj rješenja	Datum donošenja rješenja
Registracija u CRPS	4-0000584/052	25.10.2024
Registracija u CRPS	4-0000584/051	19.08.2024
Registracija u CRPS	4-0000584/050	26.06.2024
Registracija u CRPS	4-0000584/049	28.03.2024

Thopane

Registracija u CRPS	4-0000584/048	23.06.2023
Registracija u CRPS	4-0000584/047	16.06.2022
Registracija u CRPS	4-0000584/046	20.04.2022
Registracija u CRPS	4-0000584/045	13.04.2022
Registracija u CRPS	4-0000584/044	17.05.2021
Registracija u CRPS	4-0000584/043	12.01.2021
Registracija u CRPS	4-0000584/042	13.10.2020
Registracija u CRPS	4-0000584/041	07.09.2020
Registracija u CRPS	4-0000584/040	29.07.2020
Registracija u CRPS	4-0000584/039	18.06.2020
Registracija u CRPS	4-0000584/038	04.10.2019
Registracija u CRPS	4-0000584/037	19.06.2019
Registracija u CRPS	4-0000584/036	26.02.2019
Registracija u CRPS	4-0000584/035	28.01.2019
Registracija u CRPS	4-0000584/034	24.07.2018
Registracija u CRPS	4-0000584/033	05.07.2018
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



[Handwritten signature]

4. Odbor direktora

Odbor direktora je organ upravljanja i rukovođenja CKDD-a. Prema članu 23 Statuta CKDD, Odbor direktora:

- 1) saziva sjednice Skupštine akcionara, utvrđuje predlog dnevnog reda i predloge odluka za Skupštinu akcionara;
- 2) priprema predlog statuta i njegovih izmjena;
- 3) priprema godišnje finansijske izvještaje i izvještaje o poslovanju;
- 4) razmatra i usvaja periodične finansijske izvještaje i izvještaje Izvršnog direktora o poslovanju društva;
- 5) predlaže način raspodjele dobiti i pokriće eventualnog gubitka;
- 6) utvrđuje iznose dividendi koji u skladu sa zakonom, statutom i odlukom skupštine pripadaju pojedinim klasama akcionara, kao i način i postupak njihove isplate;
- 7) utvrđuje plan poslovanja i poslovnu strategiju CKDD u skladu sa smjernicama Skupštine akcionara;
- 8) donosi odluku o unutrašnjoj organizaciji CKDD-a i akt o sistematizaciji;
- 9) predlaže politiku naknada članovima organa upravljanja;
- 10) imenuje i razrješava izvršnog direktora i sekretara, u skladu sa ovim statutom;
- 11) upravlja društvom i daje smjernice izvršnom direktoru za sprovođenje odluka u vezi sa poslovanjem CKDD-a;
- 12) donosi odluke u vezi sa poslovanjem, upravljanjem i raspolaganjem imovinom CKDD-a, koje nijesu u nadležnosti Skupštine akcionara;
- 13) odlučuje o visini i načinu plaćanja naknada za poslove koje obavlja CKDD;
- 14) donosi pravila, pravilnike, uputstva, odluke i druga opšta akta kojima se uređuje poslovanje CKDD-a, a koja, u skladu sa zakonom i propisima kojima se uređuje tržište kapitala, ne donose drugi organi;
- 15) odlučuje o poslovnoj i međunarodnoj saradnji sa drugim organima i institucijama;
- 16) imenuje i razrješava članove Revizorskog odbora, a po potrebi može obrazovati komisije i druga radna tijela;
- 17) donosi odluku o davanju prokure kojom definiše vrstu prokure, ovlašćenja i ograničenja ovlašćenja prokuriste, opoziv i otkaz prokure;
- 18) donosi odluku o odobravanju svih pravnih radnji u kojima postoji lični interes akcionara koji posjeduju značajno učešće u osnovnom kapitalu CKDD, akcionara koji je kontrolni član društva u skladu sa zakonom, izvršnog direktora, članova odbora direktora, zastupnika, prokurista, revizora ili likvidacionog upravnika i sa njima povezanih lica, u pravnom poslu koji CKDD zaključuje, odnosno pravnoj radnji koju CKDD preduzima, u skladu sa zakonom;
- 19) donosi odluku o odobravanju obavljanja poslova, radnom ili drugom angažovanju, ili sticanju statusa osnivača, akcionara ili člana društva sa ograničenom odgovornošću u slučajevima za koje je zakonom određenom licu propisana zabrana konkurencije;
- 20) donosi odluku kojom se utvrđuje period u kojem su lica utvrđena statutom obavezna da čuvaju poslovnu tajnu društva i nakon prestanka obavljanja poslova, u skladu sa zakonom;
- 21) donosi odluku kojom se ekspertu, imenovanom u skladu sa zakonom kojim se uređuje organizacija i poslovanje privrednih društava uskraćuje uvid u pojedine akte i dokumenta CKDD i dostavlja pisano obrazloženje ekspertu u roku od 15 dana od dana donošenja ove odluke odbora direktora CKDD, u skladu sa zakonom;



[Handwritten signature]

- 22) donosi odluku kojom se akcionaru uskraćuje odgovor na pojedina pitanja, u skladu sa zakonom;
- 23) donosi odluku o angažovanju procjenitelja, u skladu sa zakonom, radi vršenja obračuna iznos prosječne tržišne cijene koje su akcije CKDD i ostvarivanja prava nesaglasnih akcionara CKDD;
- 24) utvrđuje računovodstvene politike društva i politike upravljanja rizicima;
- 25) imenuje lica zadužena za sprovođenje interne revizije u društvu, na predlog revizorskog odbora;
- 26) vrši nadzor nad poslovanjem CKDD-a;
- 27) izvršava odluke skupštine akcionara;
- 28) može donijeti odluku o imenovanju komisija kao radnih tijela odbora direktora i to za imenovanje, politiku naknada i druge komisije;
- 29) donosi Poslovnik o svom radu, obavlja i druge poslove utvrđene zakonom, statutom i odlukama Skupštine akcionara;

Odbor direktora ne može delegirati, niti se odreći vršenja sledećih prava i dužnosti:

- 1) upravljanja CKDD-om i davanja smjernica za vođenje poslova;
- 2) utvrđivanja organizacije CKDD-a i donošenja akta o sistematizaciji;
- 3) organizacije poslova računovodstva i finansijske kontrole;
- 4) imenovanja i razrješenja odgovornih lica – članova menadžmenta i supervizije nad tim licima, posebno u pogledu primjene statuta, zakona i drugih propisa.

Članovi odbora direktora CKDD-a na dan 30.09.2025. godine su:

	Ime i prezime	Funkcija	Adresa
1.	Goran Strahinja	Predsjednik	Podgorica
2.	Jelena Janković	Članica	Podgorica
3.	Dragana Bjelobrković Vukčević	Članica	Podgorica
4.	Tomislav Kalauz	Član	Zagreb
5.	Aleksandar Stanimirović	Član	Beograd

5. Struktura akcionara

Struktura akcionara CKDD na dan 30.09.2025. godine:

Naziv akcionara		Vrijednost (€)	Broj akcija	% učešća
1. CENTRALNA BANKA CRNE GORE		262.499,82 €	205.362	35,0000
2. BULL AND BEAR BROKER, DILER, INVEST. SAVJETNIK AD PODGORICA		142.500,89 €	111.483	19,0001
3. HB – kastodi na ime ŠTAMPARIJA “OBOD” AD CETINJE		127.488,08 €	99.738	16,9984
4. CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA AD PODGORICA		112.499,55 €	88.012	14,9999
5. CK zbirni depozitarni račun - Otvoreni investicioni fond “HLT FOND”		62.940,03 €	49.240	8,3920
6. HB – kastodi na ime QUANTUM INVESTMENTS AD PODGORICA		22.509,63 €	17.610	3,0013
7. Društvo za razvoj i investicije “MONTE INVEST” doo PODGORICA		12.782,30 €	10.000	1,7043
8. Štamparija “OBOD” AD Cetinje		6.779,73 €	5.304	0,9040
Ukupno akcionara:	8	750.000,03 €	586.749	100



6. Vrijednost akcijskog kapitala

Akcijski kapital CKDD-a na dan 30.09.2025. godine iznosi 750.000,03 EUR, od čega:

6.1. Ukupna vrijednost akcijskog kapitala na dan 30.09.2025. godine iznosila je 750.000,03 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 5,40 EUR

6.6. Isplaćena dividenda po akciji (% od nominalne vrijednosti): nije bilo isplate dividende

6.7. Naziv revizorske kuće koja je vršila reviziju posljednjeg godišnjeg izvještaja:

- „Eurorev” d.o.o. Podgorica

7. Tehničko-tehnološka opremljenost

- Poslovni prostor i adresa
 - a) u vlasništvu: u ulici Svetlane Kane Radević 1
 - b) u zakupu: -
 - c) površina: 369 m² (4. sprat poslovnog solitera Normal tours doo kod hotela Podgorica).
- Navesti broj računara i njihove tehničke karakteristike: Specifikacija opreme koja je na upotrebi u CKDD sa njihovim tehničkim karakteristikama data je u **Prilogu**.
- Navesti broj telefonskih linija i njihove brojeve:
CKDD raspolaže sa 8 telefonskih linija, i to za kancelarijske potrebe: **231-753, 231-754, 231-755, 230-053, 230-054, 230-055, 230-056, 230-084**

8. Kadrovska osposobljenost:

Spisak zaposlenih CKDD na dan 30.09.2025. godine, mjesto stanovanja i njihova kvalifikaciona struktura:

Izvršni direktor:
Sekretar:

Igor Vojinović
Rajka Dragičević



r.b	Ime i prezime	Adresa	Školska sprema
1.	Igor Vojinović	Podgorica	VSS
2.	Dragičević Rajka	Podgorica	VSS
3.	Djurović Svetislav	Podgorica	VSS
4.	Popović Katja	Podgorica	VSS
5.	Vojinović Marko	Podgorica	VSS
6.	Prelević Sanja	Podgorica	VSS
7.	Stamatović Žana	Podgorica	VSS
8.	Vlahović Milena	Podgorica	VSS
9.	Nikolić Maja	Podgorica	VSS
10.	Peković Bojana	Podgorica	VSS
11.	Žarić Nevenka	Danilovgrad	VŠS
12.	Đokić Milijana	Podgorica	SSS

9. Izmjene i dopune akata

CKDD je izvršila izmjene ili dopune:

- Ugovora o osnivanju	<u>08.05.2001.</u> (datum)	<u>03/3-1/2-01</u> (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	<u>08.05.2001.</u> (datum)	<u>03/3-1/2-01</u> (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	<u>19.08.2002.</u> (datum)	<u>01/1-699/1-02</u> (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	<u>06.09.2002.</u> (datum)	<u>01/1-784/1-02</u> (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	<u>23.05.2003.</u> (datum)	<u>03/6-405/2-03</u> (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	<u>06.07.2006.</u> (datum)	<u>03/6-903/2-06</u> (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	<u>15.08.2008.</u> (datum)	<u>03/6-1238/2-08</u> (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	<u>11.12.2014.</u> (datum)	<u>03/6-2498/2-14</u> (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	<u>15.11.2016.</u> (datum)	<u>03/6-1809/2-16</u> (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	<u>25.04.2017.</u> (datum)	<u>03/6-660/2-17</u> (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	<u>02.08.2018.</u> (datum)	<u>03/6-983/2-18</u> (broj saglasnosti Komisije)



- Statuta	05.06.2020. (datum)	04/6-486/2-20 (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	01.09.2020. (datum)	04/6-850/2-20 (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	25.12.2020. (datum)	03/6-1279/2-20 (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	08.04.2022. (datum)	03/6-200/2-22 (broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	12.06.2023. (datum)	04/6-735/3-23 (broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	07.09.2007. (datum)	03/6-1464/3-07 (broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	05.06.2008. (datum)	03/6-696/3-08 (broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	20.07.2012. (datum)	03/28-1751/2-12 (broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	10.05.2013. (datum)	03/6-990/2-13 (broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	11.12.2014. (datum)	03/6-2497/3-14 (broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	30.01.2019. (datum)	03/6-2073/2-18 (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.	03/9-678/2-13



[Handwritten signature]

	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	09.10.2015.	03/9-1388/2-15
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	30.01.2019.	03/6-2073/2-18
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	21.06.2019.	04/6-830/2-19
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	08.04.2021.	03/9-1280/4-20
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	20.12.2024.	03/9-1308/6-24
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)

II. POSLOVANJE CENTRALNOG REGISTRA

U periodu od 01.01. – 30.09.2025. godine Centralni registar CKDD je obavljao sljedeće poslove:

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

CKDD 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 CKDD prihvatila u članstvo, nakon prihvatanja knjige akcija u Centralni registar

2	572
(u periodu 1. 1.- 30.09.2025.)	(ukupno)

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

—

- 1.3. Broj Emitenata koji su brisani iz registra CKDD

5	288
(u periodu 1. 1.- 30.09.2025.)	(ukupno)



[Handwritten signature]

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»	623	21.858.608	20.629.711,68
«from street»	128	4.969.311	16.416.045,52
Prenos na Kastodi	144	11.626.971	45.228.431,74
Prenos sa Kastodija	24	10.044.754	45.354.120,56
Prenos sa Depozitarnog računa	0	0	0,00
Transfer između kastodija (bez promjene vlasništva)	5	1.500	1.007.925,34
Ukupno:	924	48.501.144	128.636.234,84

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

	br.transf.	br. HOV	nominalna vrij.u €
nasljeđe	541	2.679.829	1.978.827,15
poklon	171	1.115.167	526.589,98
kupoprodajni ugovori u sklopu privatizacije	0	0	0,00
Sudska, vansudska poravnanja i srodni notarski zapisi	2	97.376	1.421.337,75
Zaloga / ukidanje zaloge	25	45.520.782	57.201.339,19
fiducija	0	0	0,00
Preuzimanje	93	235.622	1.783.548,39
prinudna prodaja (istiskivanje)	510	349.520	1.505.676,77
<i>Ostalo:</i>			
Plaćanje carine	65	283.967	283.967,00
Plaćanje poreza	4	7.342	7.342,00
Nenovčani ulog	6	2.003.533	4.999.007,92
Transferi sopstvenih HOV na Emitenta nakon isplate nesaglasnih	13	968.218	2.707.827,39
Blokada/deblokada na zahtjev nadležnih organa (sud, javni izvršitelji, vlasnici)	170	1.765.997	7.981.127,80
Ostali pravni prenosi u skladu sa zakonom (pravno sljedbeništvo, ugovor o pripajanju, ugovor o doživotnom izdržavanju, prenos na zajednički račun, ...)	19	44.052.052	54.635.351,97
Ukupno:	1.619	99.079.405	135.031.943,31

2.3. Vrijednost upisanih vlasničkih pozicija stranih fizičkih i pravnih lica

10 najvećih država porijekla stranih investitora			
R.br.	Država	Nominalna vrijednost hartija od vrijednosti (EUR)	% od ukupne vrijednosti svih HOV registrovanih u CKDD
1	Mađarska	183.929.996,51	4,14%
2	Hrvatska	109.395.708,82	2,46%
3	Kipar	106.797.979,79	2,40%
4	Austrija	102.474.868,83	2,30%
5	Švajcarska	77.614.119,15	1,74%
6	Slovenija	76.020.936,05	1,71%
7	Turska	72.988.095,56	1,64%
8	Srbija	70.765.343,15	1,59%
9	Italija	52.290.763,23	1,18%
10	Japan	26.773.181,44	0,60%
Ukupno stranci:		879.050.992,53	19,76%

Napomena: izvještaj je napravljen na dan 30.09.2025, prema stanju na individualnim računima, kastodi zbirni računi nijesu uzeti 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	3.853.191.152,75€	3.850.067.829,22 €
akcije investicionih fondova	426.996.079,88 €	426.996.079,88 €
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	97.158.469,00 €	97.301.295,00 €
obveznice jedinica lokalne samouprave		
korporativne obveznice	13.700.000,00 €	23.700.000,00 €
državni zapisi		
Obveznice za saniranje mreže drumskih puteva		
ostale HOV (kuponske obveznice Ministarstva finans.)	50.000.000,00 €	50.000.000,00 €

4. Dostavljanje izvještaja

4.1. Broj redovnih izvještaja vlasnicima računa o stanju	957
4.2. Broj redovnih izvještaja članovima Emitentima	327
4.3. Broj izvještaja na zahtjev korisnika usluga	173
4.4. Broj izvještaja o emitovanim državnim zapisima	-



[Handwritten signature]

5. Korporativne aktivnosti

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

- broj	2
- vrijednost	107.533.716,00 €

1) kada je emitent hartija od vrijednosti Crna Gora

- broj	-
- vrijednost	-

2) registracija novih emisija državnih zapisa

- broj	-
- vrijednost	-

3) registracija korporativnih obveznica

- broj	1
- vrijednost	10.000.000,00 €

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	885.000,00 €

3) emitovane po osnovu odvajanja uz osnivanje novog akcionarskog društva

- broj	-
- vrijednost	-

4) emitovane po osnovu spajanja akcionarskih društava osnivanjem novog

- broj	-
- vrijednost	-

5) emitovane po osnovu pripajanja akcionarskom društvu

- broj	-
- vrijednost	-

6) emitovane po osnovu raspodjele dobiti

- broj	-
- vrijednost	-

7) emitovane po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital

- broj	1
- vrijednost	14.299.867,73 €



8) emitovane po osnovu pretvaranja rezervi u akcijski kapital

- broj -
- vrijednost -

9) emitovane po osnovu ukupnjavanja ili usitnjavanja

- broj -
- vrijednost -

10) emitovane po osnovu nenovčanog uloga

- broj -
- vrijednost -

11) emitovane po osnovu homogenizacije 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 tržište kapitala

- broj -
- vrijednost -

14) unaprijed poznatim licima koja su se obavezala da kupe cijelu emisiju

- broj -
- vrijednost -

5.3. Registracije smanjenja kapitala akcionarskih društava

- broj 3
- vrijednost 2.263.550,98 €

5.4. Registracije promjena stanja na računima zbog primjene člana 8 Zakona o privatizaciji privrede ili otplate akcija

- 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 3
- u toku 1
- odustalo -
Ukupno: 4



III. USLUGE KLIRINGA I SALDIRANJA

1. Kliring i saldiranje za tržišne transakcije

1.1. Obim i vrijednost saldiranih trgovina na primarnom, sekundarnom i vanberzanskom tržištu **967** **90.278.354,42 €**
(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
Ukupno: (1.+2.+3.+4.)		0		0

1.1.2 Obim i vrijednost saldiranih trgovina na sekundarnom (berzanskom) tržištu

Vrsta HOV		Br. Transakcija	Količina HOV	Vrijednost (€)
1.	akcije	905		80.578.298,20
1.1.	akcije zatvorenih investicionih fondova	16		4.755,00
2.	obveznice (2.1.+ ... +2.4.)	5		186.514,34
2.1.	obveznice jedinica lokalne samouprave	0		0,00
2.2.	obveznice fonda za restituciju	0		0,00
2.3.	korporativne obveznice	5		186.514,34
2.4.	ostale obveznice (kuponske obveznice Min.Finans.)	0		0,00*
3.	ostale hartije od vrijednosti	0		0,00
Ukupno berzansko tržište		910		80.764.812,54

*u navedenu vrijednost je uključena berzanska cijena i pripadajuća kamata koju je obračunala berza shodno Komisijskom uputstvu

1.1.3 Obim i vrijednost saldiranih trgovina na vanberzanskom (OTC) tržištu

Vrsta HOV		Br. Transakcija	Količina HOV	Vrijednost (€)
1.	akcije	53		3.207.027,03
2.	obveznice	4		6.306.514,85
3.	državni zapisi	0		0,00
Ukupno OTC tržište		57		9.513.541,88



[Handwritten signature]

1.2. Obim i vrijednost saldiranih trgovina u režimu ugovornog (CNS) saldiranja

685 3.078.239,26 €
(broj trans.) (vrijednost)

Stanje Garantnog fonda:

Datum	Osnovne uplate	Dodatne uplate	GF Ukupno
01.01.2025	22.250,00 €	0,00 €	22.250,00 €
31.03.2025	22.250,00 €	0,00 €	22.250,00 €
30.06.2025	22.250,00 €	0,00 €	22.250,00 €
30.09.2025	22.250,00 €	0,00 €	22.250,00 €

1.2.1. Poništene i blokirane berzanske transakcije:

Vrsta	Broj trgovina	vrijednost	osnov
Poništene	-	-	-
Blokirane	-	-	-

1.2.2. Odbijene berzanske transakcije:

Broj odbijenih trgovina	Vrijednost (€)	Razlog odbijanja
0	0,00 €	-

Izrečene mjere Članovima Učesnicima:

Broj kazne	Ime člana	Tip člana	Tip kazne	Datum kazne	Iznos kazne	Uplaćeni iznos u GF
-	-	-	-		-	-

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)



[Handwritten signature]

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

rb	Učesnik	broj transakcija				vrijednost			
		primarna	sekundarna	ukupno	%	primarna	sekundarna	ukupno	%
brokери ukupno		0	760	760	83,52%	0,00 €	2.779.983,08 €	2.779.983,08 €	3,44%
1	ID BULL AND BEAR AD	0	345	345	37,91%	0,00 €	1.631.124,51 €	1.631.124,51 €	2,02%
2	Universal Capital bank AD	0	74	74	8,13%	0,00 €	61.844,05 €	61.844,05 €	0,08%
3	ERSTE BANK a.d.	0	21	21	2,31%	0,00 €	25.691,81 €	25.691,81 €	0,03%
4	ID TF Capital a.d.	0	34	34	3,74%	0,00 €	126.399,50 €	126.399,50 €	0,16%
5	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	65	65	7,14%	0,00 €	341.621,17 €	341.621,17 €	0,42%
6	ID VIP BROKER MONTENEGRO	0	221	221	24,29%	0,00 €	593.302,04 €	593.302,04 €	0,73%
dileri ukupno		0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
1	Universal Capital bank AD	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
2	ERSTE BANK a.d.	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
3	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
kastodi ukupno		0	101	101	11,10%	0,00 €	77.439.593,38 €	77.439.593,38 €	95,88%
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	50	50	5,49%	0,00 €	136.832,35 €	136.832,35 €	0,17%
2	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	32	32	3,52%	0,00 €	77.166.800,13 €	77.166.800,13 €	95,55%
3	Universal Capital bank AD	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
4	ERSTE BANK a.d.	0	9	9	0,99%	0,00 €	37.543,85 €	37.543,85 €	0,05%
5	ADRIATIC BANK a.d.	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
6	PRVA BANKA CG osnovana 1901 A.D.	0	10	10	1,10%	0,00 €	98.417,05 €	98.417,05 €	0,12%
depozitari ukupno		0	49	49	5,38%	0,00 €	545.236,08 €	545.236,08 €	0,68%
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	16	16	1,76%	0,00 €	270.865,59 €	270.865,59 €	0,34%
2	ERSTE BANK a.d.	0	33	33	3,63%	0,00 €	274.370,49 €	274.370,49 €	0,34%
UKUPNO SVI		0	910	910	100,00%	0,00 €	80.764.812,54 €	80.764.812,54 €	100,00%

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

rb	Učesnik	broj transakcija				vrijednost			
		primarna	sekundarna	ukupno	%	primarna	sekundarna	ukupno	%
brokери ukupno		0	763	763	83,85%	0,00 €	2.772.474,95 €	2.772.474,95 €	3,43%
1	ID BULL AND BEAR AD	0	255	255	28,02%	0,00 €	1.607.507,82 €	1.607.507,82 €	1,99%
2	Universal Capital bank AD	0	39	39	4,29%	0,00 €	131.611,82 €	131.611,82 €	0,16%
3	ERSTE BANK a.d.	0	42	42	4,62%	0,00 €	90.448,53 €	90.448,53 €	0,11%
4	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	76	76	8,35%	0,00 €	288.174,14 €	288.174,14 €	0,36%
5	ID TF Capital a.d.	0	40	40	4,40%	0,00 €	110.620,84 €	110.620,84 €	0,14%
6	ID VIP BROKER MONTENEGRO	0	311	311	34,18%	0,00 €	544.111,80 €	544.111,80 €	0,67%
dileri ukupno		0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
1	Universal Capital bank AD	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
2	ERSTE BANK a.d.	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
3	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
kastodi ukupno		0	127	127	13,96%	0,00 €	77.208.843,85 €	77.208.843,85 €	95,60%
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	67	67	7,36%	0,00 €	165.022,57 €	165.022,57 €	0,20%
2	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	13	13	1,43%	0,00 €	76.866.575,53 €	76.866.575,53 €	95,17%
3	Universal Capital bank AD	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
4	ERSTE BANK a.d.	0	36	36	3,96%	0,00 €	97.226,72 €	97.226,72 €	0,12%
5	ADRIATIC BANK a.d.	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
6	PRVA BANKA CG osnovana 1901 A.D.	11	0	11	1,21%	0,00 €	80.019,03 €	80.019,03 €	0,10%
depozitari ukupno		0	20	20	2,20%	0,00 €	783.493,74 €	783.493,74 €	0,97%
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	16	16	1,76%	0,00 €	778.862,15 €	778.862,15 €	0,96%
2	ERSTE BANK a.d.	0	4	4	0,44%	0,00 €	4.631,59 €	4.631,59 €	0,01%
UKUPNO SVI		0	910	910	100,00%	0,00 €	80.764.812,54 €	80.764.812,54 €	100,00%



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

Učesnik	broj transakcija				vrijednost			
	primarna	sekundarna	ukupno	%	primarna	sekundarna	ukupno	%
brokeri ukupno	0	910	910	100,00%	0,00 €	80.764.812,54 €	80.764.812,54 €	100,00%
ID BULL AND BEAR AD	0	417	417	45,82%	0,00 €	2.125.864,24 €	2.125.864,24 €	2,63%
ERSTE bank a.d.	0	63	63	6,92%	0,00 €	337.606,15 €	337.606,15 €	0,42%
Universal Capital bank AD	0	74	74	8,13%	0,00 €	61.844,05 €	61.844,05 €	0,08%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	97	97	10,66%	0,00 €	77.508.421,30 €	77.508.421,30 €	95,97%
ID TF Capital a.d.	0	34	34	3,74%	0,00 €	126.399,50 €	126.399,50 €	0,16%
ID VIP BROKER MONTENEGRO	0	225	225	24,73%	0,00 €	604.677,30 €	604.677,30 €	0,75%
dileri ukupno	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	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%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
UKUPNO SVI	0	910	910	100,00%	0,00 €	80.764.812,54 €	80.764.812,54 €	100,00%

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

Učesnik	broj transakcija				vrijednost			
	primarna	sekundarna	ukupno	%	primarna	sekundarna	ukupno	%
brokeri ukupno	0	910	910	100,00%	0,00 €	80.764.812,55 €	80.764.812,55 €	100,00%
ID BULL AND BEAR AD	0	345	345	37,91%	0,00 €	2.624.354,77 €	2.624.354,77 €	3,25%
ERSTE bank a.d.	0	82	82	9,01%	0,00 €	192.306,85 €	192.306,85 €	0,24%
Universal Capital bank AD	0	39	39	4,29%	0,00 €	131.611,82 €	131.611,82 €	0,16%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	89	89	9,78%	0,00 €	77.154.749,67 €	77.154.749,67 €	95,53%
ID TF Capital a.d.	0	40	40	4,40%	0,00 €	110.620,84 €	110.620,84 €	0,14%
ID VIP BROKER MONTENEGRO	0	315	315	34,62%	0,00 €	551.168,60 €	551.168,60 €	0,68%
dileri ukupno	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	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%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	0	0	0,00%	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00%
UKUPNO SVI	0	910	910	100,00%	0,00 €	80.764.812,54 €	80.764.812,54 €	100,00%

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

1.7 Učešće u broju i vrijednosti zaključenih i saldiranih OTC poslova:

Saldirane OTC transakcije	kupovine				prodaje			
	broj transakcija	% učešća	vrijednost	% učešća	broj transakcija	% učešća	vrijednost	% učešća
ID BULL AND BEAR AD	49	85,96%	3.091.290,03 €	32,49%	49	85,96%	3.091.290,03 €	32,49%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	8	14,04%	6.422.251,85 €	67,51%	8	14,04%	6.422.251,85 €	67,51%
UKUPNO SVI	57	100,00%	9.513.541,88 €	100,00%	57	100,00%	9.513.541,88 €	100,00%



Podpisane

IV. FINANSIJSKO POSLOVANJE

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/

na dan 30.09.2025 godine

Popunjava lice	
Matični broj: 02320924	Šifra djelatnosti: 6619
Popunjava: Bojana Peković	

Naziv: CENTRALNO KLIRIŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO AKCIONARSKO DRUŠTVO
PODGORICA

Sjedište: SVETLANE KANE RADEVIĆ BR. 1, PODGORICA, CRNA GORA

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena - broj	Tekuća godina	Prethodna godina - krajnje stanje	Prethodna godina - početno stanje
1	2	3	4	5	6	7
	A K T I V A					
00	A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001				
	B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	002		1609871	1710198	
01	I. NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003		310759	357022	
010	1. Ulaganja u razvoj	004				
011 i 014	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005		310759	357022	
012	3. Goodwill	006				
016 i 015	4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi	007				
	II. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKASREDSTVA (009+010+011+015)	008		1299112	1335620	
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009		932943	948007	
023	2. Postrojenja i oprema	010		41758	49714	
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011		324411	337899	
024	3.1. Investicione nekretnine	012		322848	329097	
021 i 025	3.2. Biološka sredstva	013				
026 i 029	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014		1563	8802	
028 i 027	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015				
	III. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016			17556	
030, 039 (dio)	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017				
033 (dio), 039 (dio)	2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018				

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena - broj	Tekuća godina	Prethodna godina - krajnje stanje	Prethodna godina - početno stanje
1	2	3	4	5	6	7
031 (dio),032 (dio),039 (dio)	3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019				
033 (dio),039 (dio)	4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020				
031 (dio),032 (dio)	5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021				
032 (dio),034, 035,036,0 39(dio)	6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrijednosti)	022			17556	
038,039 (dio)	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023				
288	C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	024				
	D. OBRINA SREDSTVA (026+031+039+043+044)	025		197341	82759	
	I. ZALIHE (027 do 030)	026				
10	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni dijelovi, sitan inventar i auto gume)	027				
11	2. Nedovršena proizvodnja	028				
12 i 13	3. Gotovi proizvodi i roba	029				
15	4. Dati avansi	030				
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031		94345	68968	
202,203,2 09(dio)	1. Potraživanja od kupaca	032		91485	61588	
200,209 (dio)	2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033				
201,209 (dio)	3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034				
	4. Ostala potraživanja (036-037-038)	035		2860	7380	
223	4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036				
27	4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037				
21, 22,osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038		2860	7380	
	III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039				
236(dio)	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namijenjeno trgovarju	040				

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena - broj	Tekuća godina	Prethodna godina - krajnje stanje	Prethodna godina - početno stanje
1	2	3	4	5	6	7
237	2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli	041				
23 osim 236(dio) i osim 237	3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	042				
24	IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043		102996	13791	
04	V. STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044				
28 osim 288	E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	045		1829	4590	
	F. UKUPNA AKTIVA (001-002-024-025-045)	046		1809041	1797547	
	PASIVA					
	A. KAPITAL (102-103-104-105-111-116)	101		1482303	1352540	
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		750000	750000	
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103				
320	III. EMISIONA PREMIJA	104				
	IV. REZERVE (106-107-108-109-110)	105		570562	610930	
321	1. Zakonske rezerve	106				
322(dio)	2. Statutarne rezerve	107				
322(dio)	3. Druge rezerve	108				
330 i potpisano rač. 331, 332, 333, 334, 335, 336 i 337	4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109		571241	611362	
dugov. sald rač. 331, 332, 333, 334, 335, 336 i 337	5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	110		679	432	
	VI. NERASPOREĐENI DOBITAK ILI GUBITAK (112-113-114-115)	111		161741	-8390	
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112		150029	105194	
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113		125296		
350	3. Gubitak ranijih godina	114		113584		
351	4. Gubitak tekuće godine	115			113584	
	VIII. UČESĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116				
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118-122)	117		192591	268628	

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena - broj	Tekuća godina	Prethodna godina - krajnje stanje	Prethodna godina - početno stanje
1	2	3	4	5	6	7
	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118		19976	19976	
404(dio)	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119		19976	19976	
400(dio)	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120				
40, sem 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	121				
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122		172615	248652	
414, 415	1. Dugoročni krediti	123		170630	246667	
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	124		1985	1985	
498	C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	125		67532	72017	
495(dio)	D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	126				
	E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	127		66615	104362	
467	I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128				
	II KRATKOROČNE OBAVEZE (130 do 137)	129		66615	104362	
422(dio), 423(dio), 424(dio), 425(dio), 426 i 429(dio)	1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130		1470	5794	
422(dio), 423(dio), 424(dio), 425(dio) i 429(dio)	2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131		6688	38012	
430	3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132			3000	
433, 434, 440-449	4. Obaveze prema dobavljačima	133		29059	36425	
439(dio)	5. Obaveze po mjenicama	134				
420 i 431	6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135				
421 i 432	7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136		17	36	
	8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137		29381	21095	
439(dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138		6279	6526	
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139		389	8247	
47, 48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140		12849	6322	
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141		9864		

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena - broj	Tekuća godina	Prethodna godina - krajnje stanje	Prethodna godina - početno stanje
1	2	3	4	5	6	7
427	8.5. Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142				
490, 491, 494, 495 (dio), 496, 497 i 499	F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	143				
	G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	144		1809041	1797547	

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG” broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EVROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

U Podgorici,

Dana 24.10.2025

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Bojana Peković

Odgovorno lice

Deor Vojinović

Bojana Peković



Deor Vojinović

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/

u periodu od 01.01.2025 do 30.09.2025 godine

Popunjava lice	
Matični broj: 02320924	Šifra djelatnosti: 6619
Popunjava: Bojana Peković	

Naziv: CENTRALNO KLIRIŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO AKCIONARSKO DRUŠTVO PODGORICA	
Sjedište: SVETLANE KANE RADEVIĆ BR. 1, PODGORICA, CRNA GORA	

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena - broj	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
60 i 61	1. Prihodi od prodaje - neto prihod	201		542592	330077
630 i 631	2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	202			
62	3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
	4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)	204		43066	21710
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		43016	21708
67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		50	2
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207			
	5. Troškovi poslovanja (209+210-210a)	208		252913	215569
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	209		7244	6586
53, 54(dio) i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		158447	127879
540	c) Amortizacija	210a		87222	81104
	6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212-213)	211		184938	195115
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		152032	144837
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		32906	50278
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		13802	10710
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		16760	37172
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		2344	2396
	7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)	217			
580, 581, 582, 589 (dio)	a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218			
584, 589(dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtno imovine (osim finansijske)	219			

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena - broj	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
57, 591 i 592	8. Ostali rashodi iz poslovanja	220		4235	
	I. Poslovni rezultat (201-202+203-204-208-211-217-220)	221		143572	-58897
	9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)	222			
660 (dio)	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223			
661 (dio)	b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224			
669 (dio)	c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	225			
	10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)	226		197	478
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227			
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229		197	478
	11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)	230			
660 (dio)	a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	231			
661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233			
	12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtno imovine (235-236)	234			
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtno imovine	235			
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtno imovine	236			
	13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	237		9059	2768
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238			

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena - broj	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239		62	345
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240		8997	2423
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234+237)	241		-8862	-2290
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		134710	-61187
690 – 590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243			
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		134710	-61187
	14. Poreski rashod perioda (246+247)	245		9414	709
721	1. Tekući porez na dobit	246		9864	
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		-450	709
	15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	248		125296	-61896
	VI. Bruto rezultat drugih stavki rezultata povezanih sa kapitalom (250 do 257)	249		-247	
330	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250			
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251			
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252		-247	
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253			
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254			
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255			
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256			
337	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257			
	VII. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda u vezi sa drugim stavkama rezultata povezanih sa kapitalom	258		-4035	
	VIII. Neto rezultat drugih stavki rezultata povezanih sa kapitalom (249-258)	259		3788	

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena - broj	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	IX. Neto sveobuhvatni rezultat (248+259)	260		129084	-61896
	X. Zarada po akciji	261			
	1. Osnovna zarada po akciji	262			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263			
	XI. Neto rezultat koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	264			
	XII. Neto rezultat koji pripada učesnicima koji ne obezbjeđuju kontrolu	265			

Obrazac usklađen sa članom 4 Zakona o računovodstvu („Sl. list CG” broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34 EU EVROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

U Podgorici
Dana 24.10.2025

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Bojana Peković

Odgovorno lice

Marko Vojinović

Bojana Peković



Marko Vojinović

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE - direktna metoda

u periodu od 01.01.2025 do 30.09.2025 godine

Popunjava lice	
Matični broj: 02320924	Šifra djelatnosti: 6619
Popunjava: Bojana Peković	

Naziv: CENTRALNO KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO AKCIONARSKO DRUŠTVO PODGORICA
Sjedište: SVETLANE KANE RADEVIC BR. 1, PODGORICA, CRNA GORA

POZICIJA	Redni broj	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	679804	427263
1. Prodaja i primljeni avansi	302	674034	427263
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	5770	
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	497396	431402
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	191918	164014
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	197312	204374
3. Plaćene kamate	308	8883	2275
4. Porez na dobit	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	99283	60739
III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	182408	-4139
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312	18608	608
1. Prodaja akcija i udjela	313	18000	
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	314		
3. Ostali finansijski plasmani	315		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316	608	608
5. Primljene dividende	317		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	4449	333663
1. Kupovina akcija i udjela	319		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	4449	333663
3. Ostali finansijski plasmani	321		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	14159	-333055
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323		300000
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti	325		300000

POZICIJA	Redni broj	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327	107362	6212
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	329	107362	6212
3. Finansijski lizing	330		
4. Isplaćene dividende	331		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332	-107362	293788
D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	333	89205	-43406
E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	13791	53447
F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	335		
G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	336		
H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)	337	102996	10041

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG” broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EVROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

U Podgorici,
Dana 24.10.2025

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Bojana Peković

Odgovorno lice

Bojan Vojinović

Bojana Peković



Bojan Vojinović

Popunjiva pravno lice	
Matični broj: 02320924	Šifra djelatnosti: 6619
Popunjiva	
Naziv: Centralno klirinško depozitarno društvo	
Sjedište: Podgorica	

ISKAZ O PROMIJENAMA NA KAPITALU

u periodu od 1. 1. do 30.09.2025. godine

u EUR-ima-

Pozicija	OPIS	Red. br.	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Red. br.	Ostali kapital (rn 309)	Red. br.	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Red. br.	Emisiona premija (rn 320)	Red. br.	Rezerve (rn 321, 322)	Red. br.	Revalorizacije rezerve (grupa 33)	Red. br.	Neraspoređena dobit (grupa 34)	Red. br.	Gubitak (grupa 35)	Red. br.	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli (rn 237)	Red. br.	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6++7 +8-9-10)
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11
1.	Stanje na dan 1.1.2024. godine	401	750,000	410		419		428		437		446	665,107	455	143,294	464	97880	473		482	1,460,521
2.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	402		411		420		429		438		447		456		465		474		483	0
3.	Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2024 godine (r.br. 1+2)	403	750,000	412	0	421	0	430	0	439	0	448	665,107	457	143,294	466	97880	475	0	484	1,460,521
4.	Neto promjene u 2024 godini	404		413		422		431		440		449	-54,177	458	-38,100	467	15704	476		485	-107,981
5.	Stanje na dan 31.12.2024. godine (r.br. 3+4)	405	750,000	414	0	423	0	432	0	441	0	450	610,930	459	105,194	468	113584	477	0	486	1,352,540
6.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	406		415		424		433		442		451		460		469		478		487	0
7.	Korigovano početno stanje na dan 31. 12. 2024.godine (r.br. 5+6)	407	750,000	416	0	425	0	434	0	443	0	452	610,930	461	105,194	470	113584	479	0	488	1,352,540
8.	Neto promjene u 2025 godini	408		417		426		435		444		453	-40,368	462	170,131	471	0	480		489	129,763
9.	Stanje na dan 31. 12. 2024. godine (r.br. 7+8)	409	750,000	418	0	427	0	436	0	445	0	454	570,562	463	275,325	472	113584	481	0	490	1,482,303

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG“ broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EVROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

U Podgorici 24.10.2025. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog iskaza

24.10.2025.



Pojašnjenja i komentari

Prihodi po djelatnostima

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

Prihodi od prodaje prema vrsti usluga za period 01.01.2025. do 30.09.2025.godine u EUR

Prihodi od usluga	2025.	2024.
Prihodi od usluga registra	199.101	126.662
Prihodi od usluga održavanja računa	211.573	179.492
Prihodi od usluga brokerima	131.918	23.923
Ukupno	542.592	330.077

Prihodi odjeljenja Dневnih operacija u 2025. godini su za 64,4 % iznad ostvarenih prihoda od dnevnih operacija u 2024. godini.

- Prihodi od usluga održavanja računa/registra HOV su uvećani za 17,9 % zbog porasta cijene usluga održavanja prema novom Cjenovniku CKDD-a;
- Prihodi od usluga kliringa i saldiranja su uvećani u odnosu na uporedni period usled saldiranja transakcije sa akcijama Hipotekarne banke (HIBP), kao i ostvarenim većim prometom na OTC platformi tokom 2025 godine;
- Prihodi od usluga registra su uvećani u odnosu na uporedni period usled registracije novog emitenta Razvojne Banke CG, kao i registracije korporativnih obveznica (HIBP);
- Prihodi od usluga Članovima učesnicima - brokerima su uvećani u odnosu na istu vrstu usluga u 2024. godini jer je u 2025. godini uvedena nova stavka po Cjenovniku za čuvanje, održavanje i izvještavanje o kastodi računima (godišnje održavanje 0,02% od tržišne vrijednosti kastodi porfolia) koja se obračunava mjesečno, po tržišnoj vrijednosti portfolija Kastodi učesnika na dan obračuna. Prihodi od usluga kliringa i saldiranja su uvećani usled saldiranja transakcije sa akcijama Hipotekarne banke (HIBP), kao i rasta prometa na OTC platformi tokom 2025 godine.

Opis proizvoda i usluga

Usluge registra

Usluge koje se pružaju emitentima: vođenje i održavanje registra vlasnika hartija od vrijednosti; izdavanje liste vlasnika hartija od vrijednosti emitentu; pripremanje izvještaja za klijente; pomoć (na osnovu zahtjeva emitenata) pri pripremanju skupštine akcionara (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...), registrovanje nove emisije hartija od vrijednosti i dr.



[Handwritten signature]

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 CKDD); Pravljenje i dostavljanje namjenskih periodičnih izvještaja i izvještaja po zahtjevu (KTK, 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. – 30.09.2025. godine CKDD je ostvarilo neto dobitak u iznosu od 125.296 EUR.

Važno je napomenuti da od ukupnih troškova amortizacije u iznosu 87.222 EUR na povećane troškove amortizacije iz revalorizacije otpada 44.835 EUR-a. Revalorizacije rezerve, nastale procjenom fer vrijednosti imovine, prenose se srazmjerno u neraspoređenu dobit, tokom vijeka trajanja, u visini povećanog iznosa amortizacije zbog revalorizacije.

Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI) zahtijevaju da pravna lica u svojim finansijskim izveštajima iskazuju tekuća i odložena poreska sredstva i obaveze. Odloženo oporezivanje predstavlja računovodstveni koncept (poznat i kao budući porez na dobit) koji označava buduće poresko sredstvo ili obavezu nastalu iz privremenih razlika, odnosno razlike u vremenu priznavanja sredstava i obaveza radi obračuna njihove knjigovodstvene vrednosti odnosno radi obračuna poreza. Odložena poreska sredstva/obaveze po osnovu stalnih (osnovnih sredstava) su u stvari odloženi porezi, koji nastaju na osnovu razlike između obračunate računovodstvene i poreske amortizacije.

Komponente poreskog rashoda su tekući porez i odloženi porez. Oporeziva dobit nije računovodstvena dobit. Računovodstvena dobit/gubitak se utvrđuju u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim računovodstvenim standardima. Oporeziva dobit se generiše smjernicama Zakona o porezu na dobit.

Kada nam je računovodstvena amortizacija manja od obračunate poreske amortizacije, privremena poreska razlika je odbitna. Odbitna privremena razlika dovodi do priznavanja



odloženih poreskih sredstva. Odložena poreska sredstva uvećavaju neto dobit i predstavljaju odložene poreske prihode.

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni list RCG", br. 65/01, 12/02, 80/04, „Službeni list CG“ br. 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13, 55/16 i 146/21). Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Društva iskazane u ukupnom rezultatu uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica. Stope poreza na dobit pravnih lica 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.

Obveznik poreza na dobit dužan je da obračuna, obustavi i uplati porez po odbitku na prihode isplaćene po osnovu dividendi i udjela u dobiti koji se isplaćuju rezidentnim i nerezidentnim pravnim i fizičkim licima. Porez po odbitku plaća se po stopi od 15% na osnovicu koju čini iznos bruto prihoda. Porez po odbitku obračunava se i plaća po propisima koji važe u momentu isplate prihoda.

Likvidnost

U periodu izvještavanja CKDD je finansiralo obaveze iz sopstvenih izvora.

Zarada po akciji

Zarada po akciji izračunava se po osnovu dobitka (ili gubitka) koji pripada akcionarima CKDD-a, koji posjeduju obične akcije. U periodu od 01.01.2025. do 30.09.2025. godine, akcionari su ostvarili dobitak u iznosu od EUR 0,22 € po akciji.

Pravna pitanja

Društvo ima obavezu da finansijske iskaze sastavlja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore. Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju godišnje finansijske izvještaje Društva i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori. U skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, Međunarodni računovodstveni standardi (MRS) i Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI) objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, moraju biti usvojeni i objavljeni od strane odgovarajućeg nadležnog organa Crne Gore koji je od odgovarajućeg organa Međunarodne federacije računovođa (IFAC) dobio pravo na prevod i objavljivanje. Dakle, samo MSFI i MRS zvanično usvojeni i objavljeni od strane odgovarajućeg nadležnog organa Crne Gore mogu biti u primjeni. U skladu sa Uredbom Vlade Crne Gore o povjeravanju poslova državne uprave nadležnog za poslove računovodstva i revizije (Sl. list RCG, br. 44/2007 i Sl. list CG, br. 33/2010), Institut sertifikovanih računovođa Crne Gore je propisao da su u primjeni sledeći standardi:

Od 01.01.2009. godine u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sljedeći Međunarodni računovodstveni standardi (MRS) 1, 2, 7, 8, 10, 12, 16, 18, 19, 20, 21, 23, 24, 26, 27, 28, 29, 32, 33, 34, 36, 37, 38, 39, 40, 41 i MSFI 1, 2, 3, 4, 5, 6 i 8 koji su zvanično prevedeni su iz 2009. godine (osim MSFI 7).

Od 01.01.2013. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI): MSFI - 10, 11, 12 i 13.



Od 01.01.2021. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (MSFI): MSFI – 14 i 16.

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

IFRIC 22 - Transakcije u stranim valutama i avansna plaćanja.

Zvanična primjena MSFI 9 (za privredu) i MSFI 15 počinje od 2024.

Rukovodstvo CKDD analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojene Standarde i tumačenja koji su relevantni za CKDD, ima namjeru da iste primijeni u sastavljanju finansijskih izvještaja nakon što oni budu zvanično prevedeni i objavljeni u Crnoj Gori.

Buduća poslovna politika

Osnovni ciljevi poslovne politike CKDD-a su:

- Ekonomska održivost;
- Stalno usavršavanje informacionog sistema u dijelu funkcionalnosti i sigurnosti;
- Podizanje kvaliteta usluga.
-

Rizici i neizvjesnosti sa kojima se društvo može susresti

CKDD je u svom redovnom poslovanju izložena određenim rizicima i to:

Tržišnim rizicima

Riziku likvidnosti

Kreditnom riziku

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

Tržišni rizik

Rizik od promjene kursa stranih valuta

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

Rizik od promjene kamatnih stopa

CKDD nije značajno izložena rizicima koji kroz efekte promjena visine tržišnih kamatnih stopa djeluju 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. CKDD nije značajno izložena ovim vrstama rizika.



Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da CKDD neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima sa stanovišta rokova, 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.

CKDD iz tekućih prihoda i dodatnih prihoda od zakupa poslovnog prostora servisira anuitete po odobrenom kreditu iz 2024. godine. Ugovor o kreditu je zaključen sa Hipotekarnom bankom AD Podgorica u iznosu od 300.000,00 €, na period od 84 mjeseca, sa kamatnom stopom od 4,50% na godišnjem nivou. Kredit je iskorišćen za plaćanje poslovnog prostora površine 173 m² + 11 m². Preostali iznos kredita na dan 30.09.2025. godine iznosi 175.058 €.

Kreditni rizik

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

Operativni rizik

CKDD je u svom redovnom poslovanju izloženo operativnom riziku, odnosno riziku od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital zbog: propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sisitemom, nepredviđenih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i zakonski rizik koji nastaje zbog kršenja zakona i propisa i opšte prihvaćenih etičkih standarda i ugovornih obaveza. Zakonski rizik može izložiti CKDD visokim sudskim troškovima, administrativnim kaznama, plaćanju odštete, poništavanju ugovora i umanjenju reputacije i poslovnih šansi.

Ublažavanje operativnih rizika sprovodi se prevencijom i kontrolom. Uspostavljene su sistemske kontrole i redovne interne kontrole, revidiraju se i usklađuju sa zakonom procedure i poslovni procesi. Disaster recovery planom obuhvaćene su sve sistemske operacije i lokacije firme i opisano je upravljanje operativnim rizicima u slučaju ozbiljnih poremećaja kritičnih poslovnih procesa u cilju obezbjeđivanja kontinuiteta poslovanja.

Operativni rizik je stabilan.

Sazivanje skupštine

U izvještajnom periodu je sazvana redovna Skupština akcionara CKDD-a.

Održavanje skupštine

U izvještajnom periodu je održana redovna sjednica Skupštine akcionara CKDD-a dana 30.06.2025. godine.

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

U izvještajnom periodu nije donijeta odluka o isplati dividende.



Povećanje kapitala

U periodu od 01.01.2025. do 30.09.2025. godine, CKDD nije donosilo odluku o povećanju kapitala.

Promjena vrijednosti imovine

U periodu od 01.01.2025. do 30.09.2025. godine, promjene vrijednosti imovine evidentirane su u bilansu stanja CKDD-a.

Blokada poslovnog računa u periodu dužem od 8 dana

Nije bilo blokade poslovnih računa CKDD-a.

Pravosnažne odluke nadležnih sudova

Pred Osnovnim sudom u Podgorici od 26.12.2024. godine u toku je postupak po tužbi klijenta radi povraćaja sredstava za izvršenu i fakturisanu uslugu po osnovu ugovora o poklonu. Prema mišljenju pravnog zastupnika CKDD-a očekivanja su da se spor riješi u korist Društva. Vrijednost tužbenog zahtjeva iznosi 74.343,46 € plus zatezna kamata.

Osim navedenog, društvo nema drugih sudskih postupaka na dan 30.09.2025. godine.

Druge bitne činjenice i okolnosti koje mogu uticati na poslovanje društva

Rukovodstvo CKDD smatra da nema značajnih događaja nakon bilansa stanja koji bi uticali na periodične finansijske izvještaje za prvih devet mjeseci 2025. godine, ili zahtijevali posebno objelodanjivanje.

Napomene uz finansijske izvještaje Društva

Uslovi poslovanja

U prvih devet mjeseci 2025. godine je zabilježen rast prihoda od usluga pruženih klijentima CKDD-a. Ostvareni prihodi od usluga održavanja računa HOV su uvećani za 17,9% u odnosu na uporedni period prethodne godine. Prihodi od usluga emitentima su uvećani i najvećim dijelom odnose se na prihode od registracije Razvojne banke CG, kao i registraciju korporativnih obveznica (HIBP). Prihodi od usluga akcionarima takođe bilježe rast u odnosu na 2024. godinu.

Ostvareni prihodi od usluga kliringa i saldiranja u prvih devet mjeseci 2025. godine su iznad prihoda ostvarenih u istom periodu 2024. godine usled saldiranja transakcije sa akcijama Hipotekarne banke AD (HIBP), kao i rasta prometa tokom 2025. godine na OTC platformi CKDD-a.

Prihodi od usluga Članovima učesnicima su uvećani u odnosu na istu vrstu usluga u 2024. godini jer je u 2025. godini uvedena nova stavka po Cjenovniku za čuvanje, održavanje i izvještavanje o kastodi računima (godišnje održavanje 0,02% od tržišne vrijednosti kastodi portfolia) koja se obračunava mjesečno, po tržišnoj vrijednosti portfolija Kastodi učesnika na dan obračuna.



Dugoročne investicije

U 2025. godini CKDD nije investiralo novčana sredstva na dugi rok.

Restruktuiranje

U skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, CKDD je organizovano kao akcionarsko društvo. Postojećim aktima nije planirano restrukturiranje CKDD-a.

Kupovina ili prodaja zavisnih kompanija

CKDD nema zavisne kompanije.

Kratkoročne obaveze društva

Kratkoročne obaveze čine:

	2025.	2024.
Obaveze prema dobavljačima	29.059	36.425
Kratkoročni dio obaveza po osnovu imovine uzete u zakup	1.470	5.794
Kratkoročne obaveze po kreditima	6.688	38.012
Obaveze prema ostalim povezanim licima	17	36
Primljeni depoziti	0	3.000
Obaveze za naknade zarada	0	8.247
Ostale kratkoročne obaveze	6.669	6.526
Obaveze za poreze	12.849	6.322
Ukupno	56.752	104.362

Obaveze prema dobavljačima odnose se na obaveze prema Komisiji za tržište kapitala u iznosu od EUR 7.877, održavanje softvera od EUR 8.557, članarina ECSDA u iznosu od EUR 11.200 i obaveze prema ostalim dobavljačima u iznosu od EUR 1.425. Kratkoročni dio kredita kod Hipotekarne banke iznosi EUR 6.688, a obaveza po osnovu lizinga iznosi EUR 1.470. Obaveze za poreze odnose se na PDV za septembar 2025 u iznosu od EUR 10.167 i poreza na imovinu za 2025 godinu u iznosu od EUR 2.682.

Dugoročne obaveze društva

Dugoročne obaveze čine

	2025.	2024.
Dugoročni krediti	170.630	246.667
Dio obaveze po osnovu zakupljene imovine	1.985	1.985
Ukupno	172.615	248.652

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od EUR 172.615 čini obaveza po kreditu kod Hipotekarne banke iskorišćenog za kupovinu investicione nekretnine i dugoročni dio obaveze po osnovu zakupljene imovine – prostora obračunatog u skladu sa MSFI 16 – Lizing.

Organizacije i kadrovske promjene

U izvještajnom periodu nije bilo organizacionih promjena. Dvoje zaposlenih je sporazumno raskinulo radni odnos zbog prelaska kod drugog poslodavca, a Društvo je takođe angažovalo dva nova zaposlena na istim radnim mjestima.

Transakcije sa povezanim pravnim licima

Transakcije između Društva i povezanog pravnog lica Centralne Banke Crne Gore, na dan 30.09.2025. godine prikazane su u narednoj tabeli:

Transakcije sa povezanim pravnim licima / godina	2025.	2024.
Obaveze prema CBCG	17	23
Prihodi od registracije emisija državnih zapisa	0	0
Troškovi po računima CBCG	16.788	16.761

V. STRUČNO USAVRŠAVANJE ZAPOSLENIH

Stručno usavršavanje i edukacija zaposlenih u CKDD-u, u periodu od 01.01. – 30.09.2025. godine, sastojalo se u prisustvovanju stručnim seminarima i inoviranju znanja u skladu sa zahtjevima stručnog i tehnološkog razvoja.

VI. IZREČENE MJERE PREMA CKDD OD STRANE KOMISIJE I DRUGIH DRŽAVNIH ORGANA

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

VII. PODACI O OBAVJEŠTAVANJU UPRAVE POLICIJE – SEKTOR ZA SPRJEČAVANJE PRANJA NOVCA I FINANSIRANJA TERORIZMA OD STRANE CKDD-a

U izvještajnom periodu, CKDD je u skladu sa članom 58 i članom 114 Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma (Službeni list CG, br. 110/23, 65/24), izvršilo obavezu obavještavanja finansijsko-obavještajnoj jedinici, 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 01.01.2025. do 30.09.2025.) – nije bilo obavještenja Sektoru za finansijsko obavještajne poslove o transakcijama u skladu sa indikatorima za prepoznavanje sumnjivih transakcija;
3. Izvještavanje na zahtjev Uprave policije – Sektor za finansijsko obavještajne poslove i Sektor za borbu protiv kriminala - broj dostavljenih odgovora na zahtjev u periodu od 01.01.2025. do 30.09.2025. godine je 52, od kojih su 34 internih dokumenata i 18 bez oznake tajnosti;
4. Kvartalno izvještavanje o svakom zbirnom kastodi računu, kao i o broju transakcija i ukupnom prometu po tom zbirnom kastodi računu.

Nije bilo obustavljenih transakcija. Nisu registrovani novi načini i tehnike pranja novca.

Izvršni direktor
Igor Vojinović



1. Specifikacija opreme koja je na upotrebi u CKDD-u u toku 01.01. – 30.09.2025.

Primarna lokacija

1. Rek ormar sa opremom Dell.....	1 kom.
2. Cisco switch Catalyst 2960-G series.....	4 kom.
3. Cisco switch Catalyst 2960-X series.....	1 kom.
4. Gigabit switch ALLIED TELESIS AT-510L 28 GT.....	2 kom.
5. Firewall Sophos UTM XG 210 HW Appliance	2 kom.
6. Server HP Proliant DL 380 GEN 10 24 SFF	1 kom.
7. Server HP Proliant DL 360 GEN 10 8 SFF.....	1 kom.
8. HP rek ormar 42 U.....	1 kom.
9. UPS HP 3000 VA.....	2 kom.
10. Dell optplex 3030 aio.....	1 kom.
11. MFPLexmark mx410de.....	3 kom.
12. Skener AVISION AV176U.....	3 kom.
13. PC A10 Lenovo A340-24/WL.....	1 kom.
14. Acer A715-72G.....	1 kom.
15. Lenovo IDEAPAD S145.....	1 kom.
16. Radna stanica HP ALL IN ONE PC BIB238PLI 1C20.....	5 kom.
17. Radna stanica Intel I3/ 8 GB RAM/ 500 GB SSD.....	1 kom.
18. Radna stanica Intel I5-12400/ 16 GB RAM/ 500 GB	1 kom.

DR (Disaster Recovery) lokacija

1. Rek ormar Legrand 42 U.....	1 kom.
2. Server HP Proliant DL 380 GEN 10 24 SFF.....	1 kom.
3. Storiđ DEL&EMC STORAGE UNITY 380 DPE.....	1 kom.
4. Firewall Sophos SG 210 HW Appliance	2 kom.
5. Cisco switch Catalyst 2960-G series.....	1 kom.
6. Cisco switch Catalyst 2960-X series.....	1 kom.
7. UPS G-TEC TP 130N.....	2 kom.
8. UPS G-TEC TP 160N.....	2 kom.

Specifikacija software-a CKDD-a

Sistemska software instaliran na serverima i radnim stanicama u CKDD-a, predstavlja software koji dolazi sa opremom u takozvanoj OEM varijanti, ili je kupljen prema određenoj specifikaciji kroz OVS ugovor sa Microsoft-om. Tako je na serverima, kao operativni sistemi, instaliran: MS Windows server 2019 St Edt, a na radnim stanicama i notebook računarima: MS Windows 10. Virtualizacionu platformu predstavlja sistemski softver pod nazivom: VMware Vsphere Essential Plus. Backup i replikacija podataka sa primarne na DR lokaciju se izvršavaju uz kontrolu softvera Veeam Backup and Replication Enterprise.

Kao database management sistem u upotrebi je MS SQL Server 2019 St Edt Enterprise edition. Na svim radnim stanicama je instaliran MS Office 2019, a kao i antivirus zaštita program



Symantec Endpoint Protection 2021, verzija za korporativne korisnike. Antivirus rješenje je unaprijeđeno komponentom za naprednu analizu mrežnog saobraćaja i detaljnu analizu sumnjivih sadržaja u izolovanom okruženju, poznatoj pod nazivom Symantec EDR. Razvojno okruženje za aplikativni softver je MS Visual Studio.

Aplikativni softver (core business) u CKDD je softversko rješenje koje je razvijano u saradnji sa firmom AsseccoSEE d.o.o. Beograd. Tokom poslednjeg kvartala 2022 godine, core business aplikacija je nadograđena modulom za sprovođenje vanberzanskih transakcija pod nazivom OTC platforma. Pored softverskog rješenja kojim se pokriva osnovna djelatnost CKDD-a, u upotrebi su i:

- MS SharePoint 2010 (web site CKDD-a)
- softver za praćenje finansijskog poslovanja,
- softver za praćenje dokumentacije i arhiviranje podataka,
- softver za razmjenu podataka sa Centralnom Bankom Crne Gore vezano za platni promet (RTGS)
- softver za evidenciju osnovnih sredstava

Udaljeni korisnici informacionom sistemu CKDD-a pristupaju preko WEB aplikacije, uz pristup putem VPN „site to site“ konekcije, ili uz upotrebu digitalnog sertifikata za enkripciju internet saobraćaja i autentikaciju u sistemu CKDD-a.



[Handwritten signature]