DEVETOMJESEČNI IZVJEŠTAJ

Centralnog klirinško depozitarnog društva AD Podgorica

o poslovanju u periodu od 01.01. – 30.09.2026. godine

U skladu sa članom 3 stav 1 tačka 1 Pravila o sadržaju i načinu podnošenja izvještaja o poslovanju Centralnog klirinškog depozitarnog društva ("Službeni list CG", broj 146/2026), Centralno klirinško depozitarno društvo AD Podgorica, podnosi

IZVJEŠTAJ
o poslovanju u periodu od 01.01. – 30.09.2026. 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 30.09.2026. godine:

Vrsta promjene	Broj rješenja	Datum donošenja rješenja
Registracija u CRPS	4-0000584/053	12.05.2026
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
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

4. Odbor direktora

Odbor direktora je organ upravljanja i rukovođenja CKDD-a. Prema članu 27 Statuta CKDD, Odbor direktora CKDD-a:

1) usvaja poslovnu strategiju CKDD-a i prati njeno sprovođenje;
2) daje obavezujuća uputstva Izvršnom direktoru;
3) imenuje Sekretara;
4) vrši unutrašnji nadzor nad poslovanjem CKDD-a;
5) utvrđuje računovodstvene politike i politike upravljanja rizicima;
6) saziva sjednice Skupštine CKDD-a i utvrđuje predlog dnevnog reda sa predlozima odluka;
7) izvršava odluke Skupštine CKDD-a;
8) predlaže Skupštini CKDD-a odluku o isplati redovnih dividendi u skladu sa zakonom;
9) donosi odluku o raspodjeli vanrednih dividendi, ako je za to ovlašćen odlukom Skupštine CKDD-a;
10) donosi odluku o sticanju sopstvenih akcija bez odobrenja Skupštine CKDD-a, u skladu sa zakonom;
11) donosi odluku o davanju prokure kojom definiše vrstu prokure, ovlašćenja i ograničenja ovlašćenja prokuriste, opoziv i otkaz prokure;
12) podnosi Skupštini CKDD-a godišnji izvještaj o naknadama članova odbora direktora, u skladu sa zakonom;
13) donosi akt o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji;
14) priprema godišnje finansijske izvještaje i izvještaje o poslovanju;
15) razmatra i usvaja kvartalne izvještaje Izvršnog direktora o poslovanju CKDD-a;
16) predlaže način raspodjele dobiti i pokriće eventualnog gubitka;
17) utvrđuje iznose dividendi koji u skladu sa zakonom, statutom i odlukom Skupštine pripadaju pojedinim klasama akcionara, kao i način i postupak njihove isplate;
18) donosi odluke u vezi sa poslovanjem, upravljanjem i raspolaganjem imovinom CKDD-a, koje nijesu u nadležnosti Skupštine CKDD-a;
19) odlučuje o visini i načinu plaćanja naknada za poslove koje obavlja CKDD;
20) 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;
21) odlučuje o poslovnoj i međunarodnoj saradnji sa drugim organima i institucijama;
22) imenuje i razrješava članove Revizorskog odbora, a po potrebi može obrazovati komisije i druga radna tijela;
23) 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 CKDD-a u skladu sa zakonom, Izvršnog direktora, članova Odbora direktora, zastupnika, prokurista, revizora ili likvidatora i sa njima povezanih lica, u pravnom poslu koji CKDD zaključuje, odnosno pravnoj radnji koju CKDD preduzima, u skladu sa zakonom;
24) 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;
25) donosi odluku kojom se utvrđuje period u kojem su lica utvrđena Statutom CKDD-a obavezna da čuvaju poslovnu tajnu CKDD-a i nakon prestanka obavljanja poslova, u skladu sa zakonom;
26) 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-a i dostavlja pisano obrazloženje ekspertu u roku od 15 dana od dana donošenja ove odluke Odbora direktora CKDD-a, u skladu sa zakonom;

27) donosi odluku kojom se akcionaru uskraćuje odgovor na pojedina pitanja, u skladu sa zakonom;

28) imenuje lica zadužena za sprovođenje interne revizije u CKDD-u, na predlog Revizorskog odbora;

29) može donijeti odluku o imenovanju komisija kao radnih tijela Odbora direktora i to za imenovanje, politiku naknada i druge komisije;

30) donosi Poslovnik o radu Odbora direktora;

31) vrši i druge poslove u skladu sa zakonom i ovim statutom.

Odbor direktora na redovnoj sjednici Skupštine CKDD-a podnosi izvještaje o:

1) računovodstvu i finansijskom stanju CKDD-a i sa njim povezanih društava;
2) usklađenosti poslovanja CKDD-a sa zakonom i drugim propisima;
3) kvalifikovanosti i nezavisnosti revizora CKDD-a u odnosu na CKDD, ako su finansijski izvještaji CKDD-a bili predmet revizije;
4) ugovorima zaključenim između CKDD i Izvršnog direktora, kao i sa licima koja su sa njima povezana, u smislu zakona;
5) sticanju sopstvenih akcija CKDD-a;
6) rezultatima poslovanja CKDD-a, kao i ukupnoj finansijskoj poziciji u kojoj se CKDD nalazi, sa opisom glavnih rizika kojima je CKDD izložen, uključujući i sve važnije poslovne događaje koji su se pojavili po isteku poslovne godine;
7) očekivanom razvoju CKDD-a u budućnosti.

Članovi odbora direktora CKDD-a na dan 30.09.2026. 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 30.09.2026. 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”		75.722,33 €	59.240	10,0963
6. HB – kastodi na ime QUANTUM INVESTMENTS AD PODGORICA		22.509,63 €	17.610	3,0013
7. Štamparija “OBOD” AD Cetinje		6.779,73 €	5.304	0,9040
Ukupno akcionara:	**7**	**750.000,03 €**	**586.749**	**100**

6. Vrijednost akcijskog kapitala

Akcijski kapital CKDD-a na dan 30.09.2026. godine iznosi 750.000,03 EUR, od čega:

6.1. Ukupna vrijednost akcijskog kapitala na dan 30.09.2026. 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 poslednjeg 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 m^2 (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 30.09.2026. godine, mjesto stanovanja i njihova kvalifikaciona struktura:

Izvršni direktor:	Igor Vojinović
Sekretar:	Rajka Dragićević

r.b	Ime i prezime	Adresa	Školska sprema
1.	Igor Vojinović	Podgorica	VSS
2.	Dragićević 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.	Stojanović Rade	Podgorica	VSS
12.	Žarić Nevenka	Danilovgrad	VŠS
13.	Đokić Milijana	Podgorica	SSS

9. Izmjene i dopune akata

CKDD je izvršila izmjene ili dopune:

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

- Statuta	05.06.2020.	04/6-486/2-20
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	01.09.2020.	04/6-850/2-20
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	25.12.2020.	03/6-1279/2-20
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	08.04.2022.	03/6-200/2-22
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	12.06.2023.	04/6-735/3-23
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Statuta	16.04.2026	03/6-354/3-26
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	07.09.2007.	03/6-1464/3-07
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	05.06.2008.	03/6-696/3-08
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	20.07.2012.	03/28-1751/2-12
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	10.05.2013.	03/6-990/2-13
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	11.12.2014.	03/6-2497/3-14
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	30.01.2019.	03/6-2073/2-18
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Pravila	31.07.2026.	04/5-91/11-26
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Pravila o garatnom fondu	31.07.2026.	04/5-91/10-26
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)

- Cjenovnika	13.09.2001.	03/9-2/2-01
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	23.05.2003.	03/9-449/2-03
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	11.12.2003.	03/9-1151/2-03
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	14.03.2005.	03/6-421/2-05
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	04.09.2007.	03/9-1200/4-07
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	28.12.2007.	03/9-2203/4-07
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)

- Cjenovnika	12.11.2008.	03/9-1679/2-08
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	26.08.2011.	03/9-1962/2-11
	(datum)	(broj saglasnosti Komisije)
- Cjenovnika	09.04.2013.	03/9-678/2-13
	(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. – 30.09.2026. 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	574
(u periodu 1. 1.- 30.09.2026.)	(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

3	291
(u periodu 1. 1.- 30.09.2026.)	(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»	576	5,980,295	19,510,175.35
«from street»	87	3,148,716	17,759,839.44
Prenos na Kastodi	57	628,106	3,931,303.32
Prenos sa Kastodija	21	1,322,583	2,472,244.13
Prenos sa Depozitarnog računa	0	0	0.00
Transfer između kastodija (bez promjene vlasništva)	0	0	0.00
U k u p n o:	**741**	**11,079,700**	**43,673,562.24**

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

	br.transf.	br. HOV	nominalna vrij.u €
nasljeđe	433	1,314,741	1,062,896.54
poklon	67	259,904	544,540.26
kupoprodajni ugovori u sklopu privatizacije	0	0	0.00
Sudska, vansudska poravnanja i srodni notarski zapisi	0	0	0.00
Zaloga / ukidanje zaloge	11	70,507,754	71,223,120.75
fiducija	0	0	0.00
Preuzimanje	16	1,471	13,203.51
prinudna prodaja (istiskivanje)	315	13,060	121,127.22
Ostalo:			
Plaćanje carine	24	65,561	65,561.00
Plaćanje poreza	0	0	0.00
Nenovčani ulog	1	322,937	1,835,735.38
Transferi sopstvenih HOV na Emitenta nakon isplate nesaglasnih	0	0	0.00
Blokada/deblokada na zahtjev nadležnih organa (sud, javni izvršitelji, vlasnici)	104	19,364,134	7,366,898.94
Ostali pravni prenosi u skladu sa zakonom (pravno sljedbeništvo, ugovor o pripajanju, ugovor o doživotnom izdržavanju, prenos na zajednički račun, ...)	4	2,323,796	1,180,922.69
U k u p n o:	**975**	**94,173,358**	**83,414,006.29**

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	183,614,996.51	4.09%
2	Kipar	112,084,466.64	2.50%
3	Hrvatska	108,929,769.11	2.43%
4	Austrija	104,763,162.43	2.33%
5	Švajcarska	103,458,838.15	2.31%
6	Slovenija	74,809,761.11	1.67%
7	Turska	72,955,805.72	1.63%
8	Srbija	71,686,676.42	1.60%
9	Italija	49,782,542.39	1.11%
10	Japan	29,773,181.29	0.66%
Ukupno stranci:		**911,859,199.77**	**20.32%**

Napomena: izvještaj je napravljen na dan 30.09.2026, 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	3.881.465.548,08 €	3.895.697.589.97 €
akcije investicionih fondova	426.996.079,88 €	426.996.079,88 €
obveznice stare devizne štednje		
obveznice devizne štednje van Crne Gore		
obveznice devizne stednje u Dafiment i Jugoskandik banci		
obveznice Fonda rada		
obveznice Fonda za restituciju	97.276.672,00 €	97.272.202,00 €
obveznice jedinica lokalne samouprave		
korporativne obveznice	23.700.000,00 €	18.300.000,00 €
državni zapisi		
Obveznice za saniranje mreže drumskih puteva		
ostale HOV (kuponske obveznice Ministarstva finans.)	99.867.022,00 €	49.867.022,00 €

4. Dostavljanje izvještaja

4.1. Broj redovnih izvještaja vlasnicima računa o stanju	3.750
4.2. Broj redovnih izvještaja članovima Emitentima	421
4.3. Broj izvještaja na zahtjev korisnika usluga	204
4.4. Broj izvještaja o emitovanim državnim zapisima	-

5. Korporativne aktivnosti

5.1. Registracija novih emisija hartija od vrijednosti izdatih javnom ponudom

- broj 1
- vrijednost 21.437.069,48 €

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

- broj -
- vrijednost -

2) registracija novih emisija državnih zapisa

- broj -
- vrijednost -

3) registracija korporativnih obveznica

- broj 2
- vrijednost 3.100.000,00 €

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 3
- vrijednost 862.635,43 €

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 društu

- broj -
- vrijednost -

6) emitovane po osnovu raspodjele dobiti

- broj -
- vrijednost -

7) emitovane po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital

- broj -
- vrijednost -

8) emitovane po osnovu pretvaranja rezervi u akcijski kapital
- broj -
- vrijednost -
9) emitovane po osnovu ukrupnjavanja 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 1
- vrijednost 717.022,76 €

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 transkacije

1.1. Obim i vrijednost saldiranih trgovina na primarnom, sekundarnom i vanberzanskom tržištu — **1,029** (broj trans.) — **44,689,947.08 €** (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**	**951**		**24.639.929,71**
1.1.	akcije zatvorenih investicionih fondova	7		2.516,80
2.	**obveznice (2.1.+ … +2.4.)**	**1**		**100,00**
2.1.	obveznice jedinica lokalne samouprave	0		0,00
2.2.	obveznice fonda za restituciju	1		100,00
2.3.	korporativne obveznice	0		0,00
2.4.	ostale obveznice (kuponske obveznice Min.Finans.)	0		0,00*
3.	**ostale hartije od vrijednosti**	**0**		**0,00**
Ukupno berzansko tržište		**952**		**24.640.029,71**

*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	66		18.533.156,19
2.	Obveznice	11		1.516.761,18
3.	Državni zapisi	0		0,00
Ukupno OTC tržište		**77**		**20.049.917,37**

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

659	3.741.016,69 €
(broj trans.)	(vrijednost)

Stanje Garantnog fonda:

Datum	Osnovne uplate	Dodatne uplate	GF Ukupno
01.01.2026	22.250,00 €	0,00 €	22.250,00 €
31.03.2026	22.250,00 €	0,00 €	22.250,00 €
30.06.2026	22.250,00 €	0,00 €	22.250,00 €
30.09.2026	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
8	10,059,026.80 €	- 1 Primarna emisija Institut Simo Milošević AD, - 7 trgovina udjelima u OIF ne saldiraju se, već se primarna emisija direktno registruje u Registru, a Registar OIF-a vode DZU-ovi

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)

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	%
brokeri ukupno		**0**	**762**	**762**	**80.04%**	**0.00 €**	**20,978,654.67 €**	**20,978,654.67 €**	**85.14%**
1	ID BULL AND BEAR AD	0	370	370	38.87%	0.00 €	19,395,862.80 €	19,395,862.80 €	78.72%
2	Universal Capital bank AD	0	88	88	9.24%	0.00 €	88,133.73 €	88,133.73 €	0.36%
3	ERSTE BANK a.d.	0	33	33	3.47%	0.00 €	78,503.40 €	78,503.40 €	0.32%
4	ID TF Capital a.d.	0	66	66	6.93%	0.00 €	443,674.97 €	443,674.97 €	1.80%
5	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	55	55	5.78%	0.00 €	334,363.06 €	334,363.06 €	1.36%
6	ID VIP BROKER MONTENEGRO	0	150	150	15.76%	0.00 €	638,116.71 €	638,116.71 €	2.59%
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**	**155**	**155**	**16.28%**	**0.00 €**	**3,156,273.54 €**	**3,156,273.54 €**	**12.81%**
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	98	98	10.29%	0.00 €	501,283.76 €	501,283.76 €	2.03%
2	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	31	31	3.26%	0.00 €	1,707,842.69 €	1,707,842.69 €	6.93%
3	Universal Capital bank AD	0	0	0	0.00%	0.00 €	0.00 €	0.00 €	0.00%
4	ERSTE BANK a.d.	0	26	26	2.73%	0.00 €	947,147.09 €	947,147.09 €	3.84%
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	0	0	0.00%	0.00 €	0.00 €	0.00 €	0.00%
depozitari ukupno		**0**	**35**	**35**	**3.68%**	**0.00 €**	**505,101.51 €**	**505,101.51 €**	**2.05%**
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	32	32	3.36%	0.00 €	492,091.51 €	492,091.51 €	2.00%
2	ERSTE BANK a.d.	0	3	3	0.32%	0.00 €	13,010.00 €	13,010.00 €	0.05%
UKUPNO SVI		**0**	**952**	**952**	**100.00%**	**0.00 €**	**24,640,029.71 €**	**24,640,029.71 €**	**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	%
brokeri ukupno		**0**	**784**	**784**	**82.35%**	**0.00 €**	**20,814,748.54 €**	**20,814,748.54 €**	**84.48%**
1	ID BULL AND BEAR AD	0	303	303	31.83%	0.00 €	1,895,205.31 €	1,895,205.31 €	7.69%
2	Universal Capital bank AD	0	65	65	6.83%	0.00 €	17,057,148.63 €	17,057,148.63 €	69.23%
3	ERSTE BANK a.d.	0	80	80	8.40%	0.00 €	950,925.29 €	950,925.29 €	3.86%
4	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	62	62	6.51%	0.00 €	236,716.85 €	236,716.85 €	0.96%
5	ID TF Capital a.d.	0	52	52	5.46%	0.00 €	101,406.95 €	101,406.95 €	0.41%
6	ID VIP BROKER MONTENEGRO	0	222	222	23.32%	0.00 €	573,345.51 €	573,345.51 €	2.33%
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**	**122**	**122**	**12.82%**	**0.00 €**	**2,699,855.07 €**	**2,699,855.07 €**	**10.96%**
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	72	72	7.56%	0.00 €	509,590.66 €	509,590.66 €	2.07%
2	HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	18	18	1.89%	0.00 €	1,612,495.69 €	1,612,495.69 €	6.54%
3	Universal Capital bank AD	0	0	0	0.00%	0.00 €	0.00 €	0.00 €	0.00%
4	ERSTE BANK a.d.	0	26	26	2.73%	0.00 €	541,920.50 €	541,920.50 €	2.20%
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	6	6	0.63%	0.00 €	35,848.22 €	35,848.22 €	0.15%
depozitari ukupno		**0**	**46**	**46**	**4.83%**	**0.00 €**	**1,125,426.09 €**	**1,125,426.09 €**	**4.57%**
1	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D	0	41	41	4.31%	0.00 €	553,933.59 €	553,933.59 €	2.25%
2	ERSTE BANK a.d.	0	5	5	0.53%	0.00 €	571,492.50 €	571,492.50 €	2.32%
UKUPNO SVI		**0**	**952**	**952**	**100.00%**	**0.00 €**	**24,640,029.71 €**	**24,640,029.71 €**	**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**	**952**	**952**	**100.00%**	**0.00 €**	**24,640,029.71 €**	**24,640,029.71 €**	**100.00%**
ID BULL AND BEAR AD	0	498	498	52.31%	0.00 €	20,383,966.06 €	20,383,966.06 €	82.73%
ERSTE bank a.d.	0	62	62	6.51%	0.00 €	1,038,660.49 €	1,038,660.49 €	4.22%
Universal Capital bank AD	0	88	88	9.24%	0.00 €	88,133.73 €	88,133.73 €	0.36%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	86	86	9.03%	0.00 €	2,042,205.75 €	2,042,205.75 €	8.29%
ID TF Capital a.d.	0	66	66	6.93%	0.00 €	443,674.97 €	443,674.97 €	1.80%
ID VIP BROKER MONTENEGRO	0	152	152	15.97%	0.00 €	643,388.71 €	643,388.71 €	2.61%
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**	**952**	**952**	**100.00%**	**0.00 €**	**24,640,029.71 €**	**24,640,029.71 €**	**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**	**952**	**952**	**100.00%**	**0.00 €**	**24,640,029.71 €**	**24,640,029.71 €**	**100.00%**
ID BULL AND BEAR AD	0	419	419	44.01%	0.00 €	2,982,643.95 €	2,982,643.95 €	12.10%
ERSTE bank a.d.	0	111	111	11.66%	0.00 €	2,064,338.29 €	2,064,338.29 €	8.38%
Universal Capital bank AD	0	65	65	6.83%	0.00 €	17,057,148.63 €	17,057,148.63 €	69.23%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	0	80	80	8.40%	0.00 €	1,849,212.54 €	1,849,212.54 €	7.50%
ID TF Capital a.d.	0	52	52	5.46%	0.00 €	101,406.95 €	101,406.95 €	0.41%
ID VIP BROKER MONTENEGRO	0	225	225	23.63%	0.00 €	585,279.35 €	585,279.35 €	2.38%
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**	**952**	**952**	**100.00%**	**0.00 €**	**24,640,029.71 €**	**24,640,029.71 €**	**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			
OTC član	broj transakcija	% učešća	vrijednost	% učešća	broj transakcija	% učešća	vrijednost	% učešća
ID BULL AND BEAR AD	37	48.05%	2,194,802.20 €	10.95%	35	45.45%	2,200,224.50 €	10.97%
ID VIP BROKER MONTENEGRO	28	36.36%	47,640.70 €	0.24%	30	38.96%	42,218.40 €	0.21%
HIPOTEKARNA BANKA A.D	12	15.58%	17,807,474.47 €	88.82%	12	15.58%	17,807,474.47 €	88.82%
UKUPNO SVI	**77**	**100.00%**	**20,049,917.37 €**	**100.00%**	**77**	**100.00%**	**20,049,917.37 €**	**100.00%**

IV. FINANSIJSKO POSLOVANJE

Popunjava pravno lice	
Matični broj: 02320924	Šifra djelatnosti: 6619
Popunjava	

Naziv: Centralno klirinško depozitarno društvo
Sjedište: Podgorica

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/
na dan 30.09.2026. godine

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznosi		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Kranje stanje 31.12. 2025. g.	Početno stanje ___ 20__ g.
1	2	3	4	5	6	7
	AKTIVA					
00	**A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL**	001				
	B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	002		**1,546,368**	**1,581,842**	
01	I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003		249,233	295,338	
010	1. Ulaganja u razvoj	004				
011 i 014	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005		249,233	295,338	
012	3. Goodwill	006				
016 i 015	4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi	007				
	II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	008		1,297,135	1,286,504	
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009		905,468	923,699	
023	2. Postrojenja i oprema	010		51,191	38,668	
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011		340,476	324,137	
024	3.1. Investicione nekretnine	012		314,516	320,765	
021 i 025	3.2. Biološka sredstva	013				
026 i 029	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014		25,960	3,372	
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		0	0	
030, 039(dio)	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017				
033(dio), 039(dio)	2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018				
031(dio), 032(dio), 039(dio)	3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019				
033(dio), 039(dio)	4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020				
031(dio), 032(dio)	5.Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021				
032(dio), 034, 035, 036, 039(dio)	6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrednosti)	022		0	0	
038, 039(dio)	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023				
288	**C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA**	024				
	D. OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)	025		**204,783**	**270,376**	
	I. ZALIHE (027 do 030)	026		0	0	
10	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, 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		100,871	87,339	
202, 203, 209(dio)	1. Potraživanja od kupaca	032		97,976	84,304	
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		2,895	3,035	
223	4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036				
27	4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037		0	0	
21, 22, osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038		2,895	3,035	
	III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039		0	0	
236(dio)	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namenjeno trgovanju	040				
237	2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	041				
23 osim 236(dio) i osim 237	3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	042				
24	IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043		103,912	183,037	
04	V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044				
28 osim 288	**E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**	045		**2,396**	**3,510**	
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	046		**1,753,547**	**1,855,727**	

	PASIVA					
	A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	101		**1,664,203**	**1,624,348**	
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		750,000	750,000	
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103				
320	III. EMISIONA PREMIJA	104				
	IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105		513,358	554,014	
321	1. Zakonske rezerve	106				
322(dio)	2. Statutarne rezerve	107				
322(dio)	3. Druge rezerve	108				
330 i potr. saldo rač. 331, 332, 333, 334, 335 , 336 i 337	4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109		513,358	554,014	
dugov. saldo 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			0	
	VI. NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	111		300,845	220,334	
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112		265,011	164,974	
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113		35,835	168,944	
350	3. Gubitak ranijih godina	114		0	113,584	
351	4. Gubitak tekuće godine	115				
	VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116				
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	117		**78,867**	**160,186**	
	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118		16,884	17,084	
404(dio)	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119		16,884	17,084	
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		61,784	143,102	
414, 415	1. Dugoročni krediti	123		38,436	143,102	
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	124		23,348	0	
498	**C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**	125		**63,683**	**66,096**	
495(dio)	**D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE**	126				
	E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	127		**47,094**	**105,098**	
467	I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128		0	0	
	II KRATKOROČNE OBAVEZE (130 do 137)	129		47,094	105,098	
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		1,200	1,985	
422(dio), 423(dio), 424(dio), 425(dio) i 429(dio)	2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131		1,879	27,496	
430	3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132		2,783	0	
433, 434, 440 - 449	4. Obaveze prema dobavljačima	133		18,034	28,788	
439(dio)	5. Obaveze po menicama	134				
420 i 431	6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135				
421 i 432	7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136		11	16	
	8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137		23,187	46,813	
439(dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138		1,975	3,413	
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139		390	0	
47,48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140		11,385	24,341	
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141		9,437	19,059	
427	8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142				
490, 491, 494, 495(dio), 496, 497 i 499	**F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**	143				
	G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	144		**1,753,547**	**1,855,727**	

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,
26.10.2026.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza
Bojana Peković

Odgovorno lice
Igor Vojinović

Popunjava pravno lice	
Matični broj: 02320924	Šifra djelatnosti: 6619
Popunjava	

Naziv: Centralno kliriško depozitarno društvo
Sjedište: Podgorica

ISKAZ O REZULTATU /BILANS USPJEHA/

u periodu od 1.1.2026. do 30.09.2026. godine

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
60 i 61	**1. Prihodi od prodaje - neto prihod**	**201**		**448,686**	**542,592**
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		44,341	43,066
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		41,642	43,016
67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		2,698	50
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207			
	5. Troškovi poslovanja (209+210)	**208**		**251,322**	**262,913**
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	209		5,981	7,244
53, 54 (dio) i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		158,556	158,447
540	Amortizacija	210a		86,785	87,222
	6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	**211**		**191,603**	**184,938**
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		157,478	152,032
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		34,126	32,906
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		14,494	13,802
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		17,197	16,760
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		2,435	2,344
	7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)	217			
580, 581, 582, 589 (dio)	a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218			
584, 589 (dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)	219			
57, 591 i 592	**8. Ostali rashodi iz poslovanja**	**220**			
	I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221		**50,101**	**143,572**
	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
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
	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 obrtne imovine (235-236)	234			
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	235			
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236			
	13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	237		3,321	9,059
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238			
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239		548	62
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240		2,773	8,997
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234–237)	241		**-3,321**	**-8,862**
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		**46,780**	**134,710**
690 – 590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243			
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		**46,780**	**134,710**
	14. Poreski rashod perioda (246+247)	245		**10,946**	**9,414**
721	1. Tekući porez na dobit	246		9,437	9,864
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		1,509	-450
	15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	248		**35,835**	**125,296**
	VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)	249			
330	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250			
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251			
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252			
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253			
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254			
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255			
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256			
337	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257			
	VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/	258			
	VIII. **NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/** (249-258)	259			
	IX. NETO SVEOBUHVATNI REZULTAT (248+259)	260		35,835	125,296
	X. ZARADA PO AKCIJI	261		0.061	0.214
	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 UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU	265			

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG" broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EUROPSKOG

U Podgorici
26.10.2026.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza

Bojana Peković

MP

Odgovorno lice

Igor Vojinović

Popunjava pravno lice	
Matični broj: 02320924	Šifra djelatnosti
Popunjava	

Naziv: Centralno klirinško depozitarno društvo
Sjedište: Podgorica

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 30.09.2026. godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	**584,399**	**679,804**
1. Prodaja i primljeni avansi	302	583,169	674,034
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1,230	5,770
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	**305**	**508,535**	**497,396**
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	198,488	191,918
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	194,331	197,312
3. Plaćene kamate	308	2,773	8,883
4. Porez na dobitak	309	0	0
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	112,943	99,283
III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	**75,864**	**182,408**
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312	**0**	**18,608**
1. Prodaja akcija i udjela	313		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	314		
3. Ostali finansijski plasmani	315	0	18,000
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316	0	608
5. Primljene dividende	317		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	24,705	4,449
1. Kupovina akcija i udjela	319		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	24,705	4,449
3. Ostali finansijski plasmani	321		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	**322**	**-24,705**	**14,159**
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323	**0**	**0**
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti	325	0	
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327	**130,284**	**107,362**
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	329	130,284	107,362
3. Finansijski lizing	330		
4. Isplaćene dividende	331	0	0
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	**332**	**-130,284**	**-107,362**
D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	333	**-79,124**	**89,205**
E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	183,037	13,791
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	**103,912**	**102,996**

U Podgorici — Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza — Odgovorno lice

Dana 26.10.2026 — Bojana Peković — MP — Igor Vojinović

Popunjava pravno lice		
Matični broj: 02320924	Šifra djelatnosti: 6619	
Popunjava		

Naziv: Centralno kliriško depozitarno društvo
Sjedište: Podgorica

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

u periodu od 1. 1.do 30.09.2026. 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.	Revalorizacione 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 1.1.2025. godine**	401	750,000	410		419		428		437		446	610,930	455	105,194	464	113,584	473		482	1,352,540
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. 2025 godine (r.br. 1+2)**	403	750,000	412	0	421	0	430	0	439	0	448	610,930	457	105,194	466	113,584	475	0	484	1,352,540
4.	Neto promjene u 2025 godini	404		413		422		431		440		449	-56,916	458	228,724	467		476		485	171,808
5.	**Stanje na dan 31.12.2025. godine (r.br. 3+4)**	405	750,000	414	0	423	0	432	0	441	0	450	554,014	459	333,918	468	113,584	477	0	486	1,524,348
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. 2025.godine (r.br. 5+6)**	407	750,000	416	0	425	0	434	0	443	0	452	554,014	461	333,918	470	113,584	479	0	488	1,524,348
8.	Neto promjene u 2026 godini	408		417		426		435		444		453	-40,656	462	-33,073	471	-113,584	480		489	**39,855**
9.	**Stanje na dan 30. 06. 2026. godine (r.br. 7+8)**	409	750,000	418	0	427	0	436	0	445	0	454	513,358	463	300,845	472	0	481	0	490	1,564,203

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

26.10.2026.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza
Bojana Peković

Odgovorno lice
Igor Vojinović

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 01.01.2026. do 30.09.2026.godine u EUR

Prihodi od usluga	2026.	2025.
Prihodi od usluga registra	133.301	199.101
Prihodi od usluga održavanja računa	213.525	211.573
Prihodi od usluga brokerima	101.860	131.918
Ukupno	**448.686**	**542.592**

Prihodi odjeljenja Dnevnih operacija u 2026. godini su za 17,3 % ispod ostvarenih prihoda od dnevnih operacija u 2025. godini.

- Prihodi od usluga registra su manji u odnosu na uporedni period usled manje korporativne aktivnosti u prvih devet mjeseci 2026. godine (tokom 2025 godine je registrovan novi emitent Razvojna banka AD sa kapitalom cc 105 mil €);
- Prihodi od usluga kliringa i saldiranja su manji u odnosu na uporedni period (u uporednom periodu 2025 godine saldirana transakcija sa akcijama Hipotekarne banke - HIBP cc 75 mil €)

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 akivnosti emitenta (usitnjavanje, ukrupnjavanje, podjela, spajanje, pravo preče kupovine, promjena datuma emisije...), 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, obavještavanje 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. – 30.09.2026. godine CKDD je ostvarilo neto dobitak u iznosu od 35.835 EUR.
Važno je napomenuti da od ukupnih troškova amortizacije u iznosu 86.785 EUR na povećane troškove amortizacije iz revalorizacije otpada 44.677 EUR-a. Revalorizacione 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 (osnovih 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, 146/21, 152/22, 28/23, 125/23 i 88/24). 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 01.01.2026. do 30.09.2026. godine, akcionari su ostvarili dobitak u iznosu od EUR 0,061 € po akciji.

Pravna pitanja

Društvo ima obavezu da finansijske iskaze sastavlja u skladu sa Zakonom o računovodstvu. 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, 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 izvješavanja (MSFI): MSFI - 10, 11, 12 i 13.
Od 01.01.2021. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni standardi finansijskog izvješavanja (MSFI): MSFI – 14 i 16.
Od 01.01.2021. godine, u Crnoj Gori je preveden i u zvaničnoj primjeni sledeći IFRIC:
IFRIC 22 - 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 finansranja 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 30.09.2026. godine iznosi 40.315 €.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka CKDD-a kao rezultat kašnjenja klijenata 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.
Operatini rizik je stabilan.

Sazivanje skupštine

U izvještajnom periodu je sazvana vanredna i redovna sjednica Skupštine CKDD-a.

Održavanje skupštine

U izvještajnom periodu održana je vanredna sjednica Skupštine CKDD-a 16.04.2026. godine, kao i redovna sjednica Skupštine CKDD-a koja je održana 25.06.2026. 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 01.01.2026. do 30.09.2026. godine, CKDD nije donosilo odluku o povećanju kapitala.

Promjena vrijednosti imovine

U periodu od 01.01.2026. do 30.09.2026. 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 pokrenut je postupak po tužbi klijenta radi povraćaja sredstava za izvršenu i fakturisanu uslugu po osnovu ugovora o poklonu. Vrijednost tužbenog zahtjeva iznosi 74.343,46 € plus zatezna kamata. Presuda prvostepenog organa (Osnovni sud – Podgorica) je u korist CKDD-a, kojom se odbija tužbeni zahtjev.

Osim navedenog, društvo nema drugih sudskih postupaka na dan 30.09.2026. godine.

Druge bitne činjenice i okolnosti koje mogu uticati na poslovanje društva

Rukovodstvo CKDD-a smatra da nema značajnih događaja nakon bilansa stanja koji bi uticali na finansijske izvještaje za 2026. godinu, ili zahtijevali posebno objelodanjivanje.

Napomene uz finansijske izvještaje Društva

Uslovi poslovanja

U prvih devet mjeseci 2026. godini je zabilježen pad prihoda od usluga registra CKDD-a. Ostvareni prihodi od usluga održavanja računa HOV su uvećani za 1% u odnosu na uporedni period prethodne godine. Prihodi od usluga emitentima/akcionarima su manji u odnosu na uporedni period prethodne godine, usled manje korporativne aktivnosti u prvih devet mjeseci kao i činjenice da su tokom 2025 ostvareni prihodi od registracije Razvojne banke CG kao novog emitenta i registracije korporativnih obveznica (HIBP).

Ostvareni prihodi od usluga kliringa i saldiranja u 2026. godini su ispod prihoda ostvarenih u uporednom periodu 2025. godine usled činjenice da je tokom 2025 izvršeno saldiranje transakcije sa akcijama Hipotekarne banke AD (HIBP).

Dugoročne investicije

U 2026. 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:

	2026.	2025.
Obaveze prema dobavljačima	18.034	28.789
Kratkoročni dio obaveza po osnovu imovine uzete u zakup	1.200	1.985
Kratkoročne obaveze po kreditima	1.879	27.496
Obaveze prema ostalim povezanim licima	11	16
Primljeni depoziti	2.783	0
Obaveze za naknade zarada	0	0
Ostale kratkoročne obaveze	2.365	3.413
Obaveze za poreze	11.385	24.341
Ukupno	**37.657**	**86.040**

Obaveze prema dobavljačima odnose se na obaveze prema Komisiji za tržište kapitala u iznosu od EUR 7.184, održavanje softvera od EUR 8.859 i obaveze prema ostalim dobavljačima u iznosu od EUR 1.991. Kratkoročni dio kredita kod Hipotekarne banke iznosi EUR 1.879, a obaveza po osnovu lizinga iznosi EUR 1.200. Obaveze za poreze odnose se na PDV za septembar 2026 u iznosu od EUR 8.772 i poreza na imovinu za 2026. godinu u iznosu od EUR 2.613.

Dugoročne obaveze društva

Dugoročne obaveze čine

	2026.	2025.
Dugoročni krediti	38.436	143.102
Dio obaveze po osnovu zakupljene imovine	23.348	0
Ukupno	**61.784**	**143.102**

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od EUR 61.784 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.

Organizacione i kadrovske promjene

U izvještajnom periodu nije bilo organizacionih promjena.

Transakcije sa povezanim pravnim licima

Transakcije između Društva i povezanog pravnog lica Centralne Banke Crne Gore, na dan 30.09.2026. godine prikazane su u narednoj tabeli:

Transakcije sa povezanim pravnim licima / godina	2026.	2025.
Obaveze prema CBCG	11	16
Prihodi od usluga	2.210	0
Troškovi po računima CBCG	16.508	16.771

V. STRUČNO USAVRŠAVANJE ZAPOSLENIH

Stručno usavršavanje i edukacija zaposlenih u CKDD-u, u periodu od 01.01. – 30.09.2026. 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

Komisija za tržište kapitala je Rješenjem broj 04/5-91/6-26 od 14.05.2026. godine izrekla CKDD-u Opomenu zbog nepostupanja u skladu sa članom 380 Zakona o tržištu kapitala, članom 9 Pravila CKDD-a – Postupci i mjere kontrole i članom 5 Uputstva CKDD-a – Kontrola članova emitenata, izuzev u dijelu koji se odnosi na izvršavanje finansijskih obaveza prema CKDD-u, a u skladu sa kojim je dužno da sprovodi mjere i postupke kontrole nad svojim članovima.

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, 24/25), 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 01.01.2026. do 30.09.2026.) – nije bilo obavještenja Sektoru za finansijsko obavještajne poslove o transakcijama u skladu sa indikatorima za prepoznavanje sumnjivih transakcija;
3. Izvještavanje na zahtjev Sektora za finansijsko obavještajne poslove – dostavljena su 3 zahtjeva od strane Sektora za finansijsko obavještajne poslove;
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.

Igor Vojinović

Digitally signed by Igor Vojinović
Date: 2026.10.29 10:51:17 +01'00'

I z v r š n i d i r e k t o r

Igor Vojinović

Prilog

1. Specifikacija opreme koja je na upotrebi u CKDD-u u toku 01.01. – 30.09.2026.

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 Fortinet FG-90G 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.
19. Štampac LQ 690IIN.....1 kom.
20. UPS G-TEC TP 130N.....1 kom.
21. ALLIED TELESIS L3 STACKSWITCH 24X10/100/1000-T.....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. Storidž DEL&EMC STORAGE UNITY 380 DPE.....1 kom.
4. Firewall Fortinet FG-60F 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

Sistemski 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 Mocrosoft-om. Tako je na serverima, kao operativni sistemi, instaliran: MS Windows server 2019 St Edt, a na radnim stanicama i notebook računarima: MS Windows 11. Virtuelizacionu platformu predstavlja sistemski softver pod nazivom:

VMware Vsphere Essential Plus. Bekap i replikacija podataka sa primarne na DR lokaciju se izvršavaju uz kontrolu softvera Veeam Backup and Replication Enterprise.

Kao datebase managment sistem u upotrebi je MS SQL Server 2019 St Edt Enterpise edition. Na svim radnim stanicama je instaliran MS Office 2019, a kao i antivirus zaštita program Symantec Endpoint Protection, 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 Symantech 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:

- Web portal CKDD-a (novi portal u upotrebi od maja 2026.g.)
- 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 IPsec „site-to- site“ konekcije, ili uz upotrebu dvofaktorne IPsec remote access konekcije.