

**CENTRALNA
DEPOZITARNA
AGENCIJA A.D. PODGORICA
2015**

SADRŽAJ

UVODNA RIJEČ	3
ODBOR DIREKTORA CDA	4
VLASNIČKA STRUKTURA CDA	4
NAJZNAČAJNIJI DOGAĐAJI I AKTIVNOSTI 2015. GODINE	5
PREGLED REALIZOVANIH OPERATIVNIH AKTIVNOSTI U POSLOVNOJ 2015.....	6
<i>Poslovanje Centralnog registra</i>	6
Prijem Emitenata u članstvo CDA i registracija emisije HOV	6
Vođenje vlasničkih pozicija i upis promjena na vlasničkim pozicijama	6
Broj i struktura vlasničkih pozicija – računa HOV	6
Broj i vrijednost upisanih vlasničkih pozicija kao posljedica netržišnog (zakonskog) pravnog prenosa ili promjene.....	6
Čuvanje hartija od vrijednosti.....	8
Vrijednost upisanih vlasničkih pozicija stranih investitora (prema državi porijekla).....	9
Korporativne aktivnosti	10
Dostavljanje izvještaja.....	10
<i>Usluge kliringa i saldiranja</i>	11
Obim i vrijednost saldiranih trgovina na primarnom tržištu.....	11
Obim i vrijednost saldiranih trgovina na sekundarnom tržištu.....	11
Obim i vrijednost saldiranih trgovina po metodu saldiranja	11
Stanje Garantnog fonda	11
Poništene i odbijene berzanske trgovine	12
Članovi Učesnici.....	12
Pregled učešća stranih investitora u berzanskom prometu	14
MEĐUNARODNA SARADNJA.....	14
FNANSIJSKI GODIŠNJI ISKAZI – BILANS STANJA, BILANS USPJEHA I ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA 2015.GODINU.....	15
RUKOVODSTVO CDA	18

Uvodna riječ

Poštovani,

Pred vama je Izvještaj Centralne Depozitarne Agencije (CDA) za 2015. godinu, sa statističkim podacima o poslovanju najvažnije institucije infrastrukture tržišta kapitala u Crnoj Gori.

CDA je poslovnu 2015.godinu završila sa iskazanim neto gubitkom u iznosu od oko 60.000 €. Prikazani negativni rezultat za 2015.godinu posljedica je smanjenih poslovnih prihoda kao i izdataka - rashoda na koje je nije bilo moguće značajnije uticati. Na prihodnoj strani su „podbacili“ berzanski prometi pošto je naše tržište u ovim godinama globalne recesije višestruko kontrahovano i umnogome zavisi od naglih i sporadičnih „skokova“. U dijelu troškova, i pored preduzetih mjera štednje, pojavili su se novi troškovi koji se odnose na troškove KHOV, dok smo imali i izdatke usmjerene na dalje praćenje međunarodnih standarda u svakom segmentu poslovanja (iznajmljivanja softverskih licenci, međunarodna članstva u strukovnim udruženjima).

I u 2015. godini, kao i u dosadašnjem cjelokupnom poslovanju, adekvatno smo i efikasno odgovorili svim tržišnim izazovima. Poslovna 2015.godina je protekla u znaku usavršavanja IT rješenja (DR plan, mrežna infrastruktura, hardversko proširenje u dijelu serverske opreme, prelazak na novu virtualizacionu platformu), kao i aktivnom učešću u izradi i izmjenama relevantne zakonske regulative iz domena oblasti sprječavanja pranja novca i oblasti Rizika.

Stabilno poslovanje CDA je od velikog interesa za razvoj tržišta kapitala u Crnoj Gori i u narednom periodu planiramo da uzmemo još aktivnije učešće sa učesnicima i regulatorima tržišta, kako bi išli u korak sa započetim procesima u sklopu evropskih integracija Crne Gore i kroz novi Zakon o tržištu kapitala kreirali tržišni ambijent koji će omogućiti bolju alokaciju kapitala, a na zadovoljstvo kako investitora i ostalih korisnika naših usluga, tako i naših akcionara.

Vladimir Kaščelan,

Izvršni direktor CDA

ODBOR DIREKTORA CDA

Ime i prezime	Funkcija
Dakić Milojica	Predsjednik
Stanković Dražen	Zamjenik predsjednika
Fabris Nikola	Član
Rajbar Dejan	Član
Gorinšek Peter	Član

Vlasnička struktura CDA

Naziv akcionara	Vrijednost kapitala (€)	Broj akcija	% učešća
1. Centralna Banka Crne Gore	174.999,88	136.908	35
2. Crnogorska komercijalna banka a.d.	75.000,13	58.675	15
3. NETA Global Developed o.i.f.	70.000,97	54.764	14
4. CK-Zbirni kastodi račun 5	50.000,51	39.117	10
5. ATLAS FIN	35.000,49	27.382	7
6. NETA New Europe o.i.f.	35.000,49	27.382	7
7. NETA Frontier o.i.f s javnom ponudom	9.999,59	7.823	2
8. NETA Private o.i.f s privatnom ponudom	9.999,59	7.823	2
9. Podravska banka a.d. Koprivnica	9.999,59	7.823	2
10. Jugobanka a.d. Beograd – u stečaju	9.999,59	7.823	2
11. SOCIETE GENERALE MONTENEGRO a.d.	9.999,59	7.823	2
12. NLB Montenegrobanka a.d. Podgorica	9.999,59	7.823	2
UKUPNO	500.000,02	391.166	100

Najznačajniji događaji i aktivnosti 2015. godine

- Počev od 01.01.2015.godine CDA primjenjuje ciklus saldiranja T+2, čime se CDA (i posljedično država Crna Gora) uskladila sa važnom Uredbom (EU) br. 909/2014 Evropskog Parlamenta i Vijeća, o poboljšanju saldiranja HOV u EU i o Centralnim registrima HOV – tzv. *CSD Regulations*, koja je stupila na snagu dana 17.09.2014.godine. Pored ovog usklađivanja sa EU propisima, ovim skraćanjem ciklusa saldiranja berzanskih transakcija se značajno smanjila i izloženost Counterparty Risk (riziku neispunjenja obaveza druge strane), što dodatno čini crnogorsko tržište kapitala atraktivnijim za investitore jer je smanjen period izloženosti riziku (ne)izvšenja obaveza tokom postupka prenosa vlasništva HOV. Navedena izmjena ciklusa saldiranja na T+2 se dodatno reflektovala i na promjenu - skraćenje roka ostavljenog za potvrđivanje transakcija sa Kastodi i Depozitarnim elementom, koji je Uputstvima CDA skraćen na način što je dobrovoljno potvrđivanje ovih berzanskih transakcija neophodno izvršiti do T+1 u 12h, a prinudno potvrđivanje do T+1 u 15h. Praktični prelazak na ciklus saldiranja T+2 je protekao bez ikakvih problema.
- 17.03.2015.godine je usvojena Politika upravljanja rizicima od pranja novca i finansiranja terorizma, u skladu sa zahtjevima zakonske regulative iz ove oblasti.
- U periodu od 01.01. – 31.03.2015.godine, izvršeno je unapređenje softverskog rješenja informacionog sistema CDA u skladu sa izmjenama Zakona o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorizma.
- Tokom 2015.godine je formirana Baza operativnih rizika koja se stalno ažurira i popisane su interne kontrole.
- U oktobru 2015.godine započete su aktivnosti na unapređenju informacionog sistema CDA u dijelu izmjene virtuelizacione platforme na primarnoj i *Disaster Recovery* lokaciji. Ova investicija je podrazumijevala ulaganje u neophodnu serversku opremu na primarnoj lokaciji, VMware sistemski softver za virtuelizaciju, kao i rekonfiguraciju mrežnog segmenta. Takom ovog perioda, završena je i reinstalacija Backup rješenja na primarnoj lokaciji, koje se zasniva na IBM Tivoli Sistem Managment softveru. Nakon izvršene implementacije i perioda testiranja, oba rješenja su puštena u produkcionu rad krajem godine.

Pregled realizovanih operativnih aktivnosti u poslovnoj 2015.

Poslovanje Centralnog registra

Centralni registar je jedna od dvije komponente CDA, koji ima značajnu ulogu u poslovanju sa hartijama od vrijednosti. Predstavlja jedinstvenu evidenciju vlasnika hartija, evidenciju o pravima iz tih hartija, kao i pravima trećih lica na hartijama od vrijednosti.

Prijem emitenata u članstvo, čuvanje hartija, upis promjena na vlasničkim računima, dostavljanje izvještaja i korporativne aktivnosti su usluge koje čine osnovne poslove Registra. U periodu od 01.01.– 31.12.2015.godine Centralni registar CDA je obavljao sljedeće poslove:

Prijem Emitenata u članstvo CDA i registracija emisije HOV

- Broj Emitenata koje je CDA prihvatila u članstvo, nakon prihvatanja knjige akcija u Centralni registar
3
(broj novo-registrovanih) 536
(ukupno)
- Broj Emitenata koji su brisani iz registra CDA
12
(broj izbrisanih) 210
(ukupno)

Vođenje vlasničkih pozicija i upis promjena na vlasničkim pozicijama

Broj i struktura vlasničkih pozicija – računa HOV

Na kraju 2015.godine u sistemu CDA je bilo ukupno registrovanih 471.956 računa HOV, od čega je 178.398 računa bilo sa pohranjenim HOV, a tokom 2014. je imalo prometa na 25.251 računima (tabela 1).

Vrsta računa HOV	Ukupan broj računa 31.12.2015	Broj novih računa	Broj aktivnih računa	Broj blokiranih računa	Broj zatvorenih računa	Broj računa sa sredstvima	Broj računa sa prometom
Individualni	471,751	229	471,750	0	0	175,218	13,476
Trezorski	338	3	338	0	12	459	42
Zajednički	6	2	6	0	0	3	3
Zbirni depozitarni	11	2	11	0	2	10	10
Zbirni kastodi	36	2	30	0	0	23	20
Kastodi na ime	9	1	9	0	0	4	2
Nominalni	0	0	0	0	0	0	0
Omnibus	29	0	29	0	0	0	0

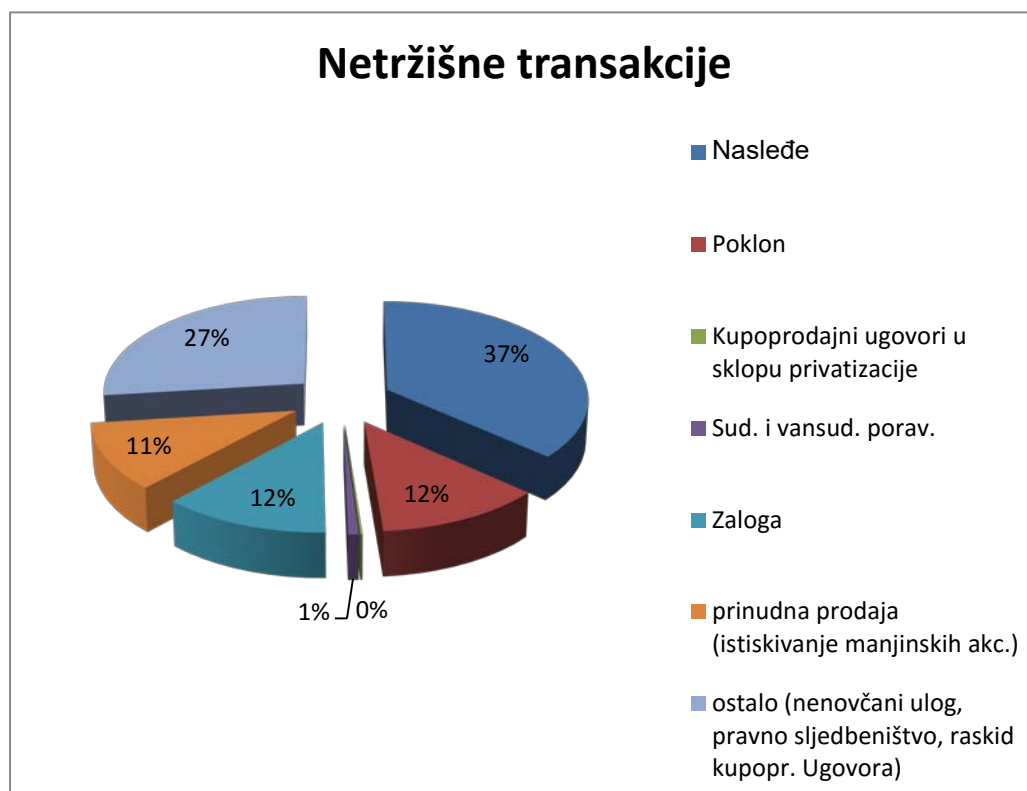
Tabela 1: broj registrovanih računa HOV

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

Pod netržišnim transakcijama podrazumijevaju se: sudska izvršenja, prinudna prodaja – zakon o preuzimanju, nenovčani ulog, pravno sljedbeništvo, ugovori u skladu sa zakonom. Ukupna vrijednost netržišnih transakcija koje su realizovane tokom 2015. godine je prikazana u tabeli br.2.

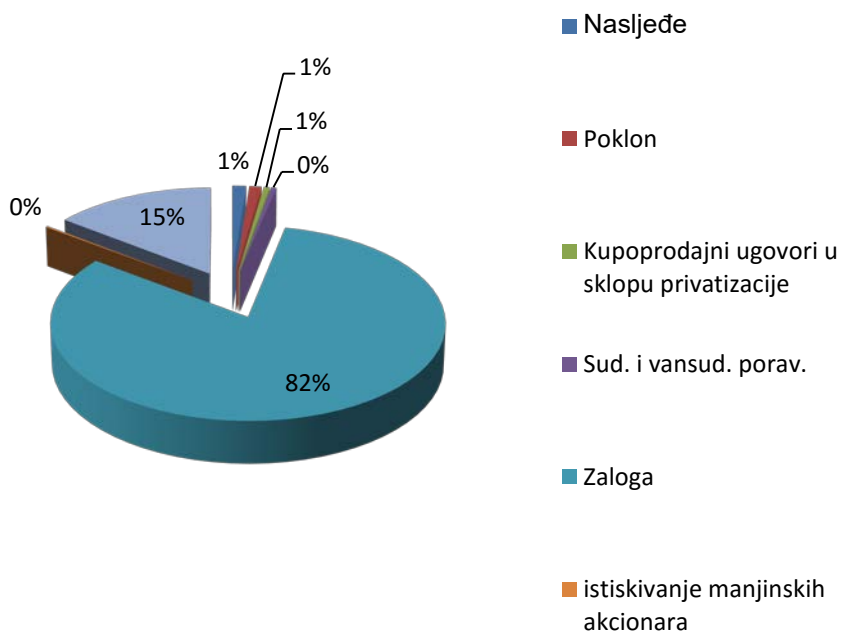
	br.transf.	br.akcija	nominalna vrij.u €
nasljeđe	721	2,413,104	2,649,027.03
poklon	240	4,873,590	2,374,088.21
kupoprodajni ugovori u sklopu privatizacije	3	197,811	1,124,456.63
sudska i vansudska poravnanja	15	341,071	1,053,674.73
zaloga	240	3,195,565	178,170,477.47
fiducija	0	0	0.00
prinudna prodaja (istiskivanje)	220	75,517	444,032.41
Ostalo:			
Nenovčani ulog	6	13,680,252	16,687,667.89
Plaćanje carine	457	1,064,147	1,064,147.00
Plaćanje poreza	31	28,515	28,515.00
Ostali pravni prenos u skladu sa zakonom	37	52,907,800	13,788,046.46
U k u p n o:	1,970	78,777,372	217,384,132.83

Tabela 2: Netržišne transakcije HOV



Grafikon br.1: Netržišne transakcije po vrsti posla prema broju prenosa

Netržišne transakcije po vrijednosti



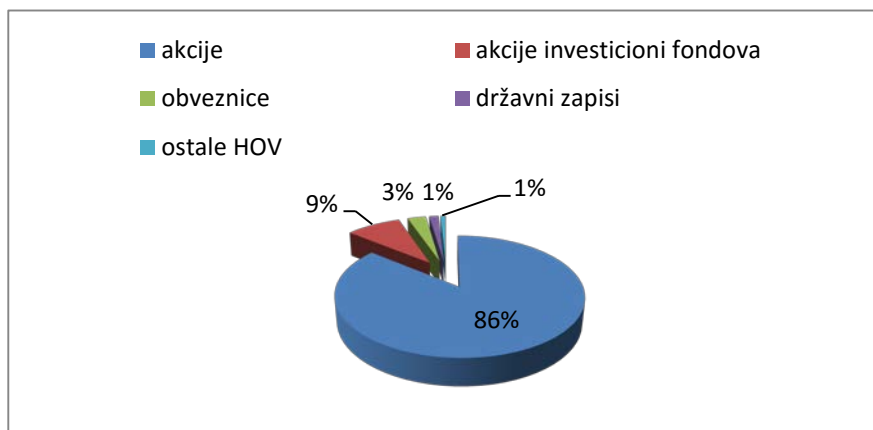
Grafikon br.2: Netržišne transakcije po nominalnoj vrijednosti

Čuvanje hartija od vrijednosti

Centralna Depozitarna Agencija je zadužena za vođenje registra i održavanje računa hartija od vrijednosti u skladu sa Zakonom o hartijama od vrijednosti i propisima i aktima kojima se uređuje način vođenja dematerijalizovanih hartija od vrijednosti. Ukupna vrijednost HOV koja se čuva u Centralnom registru prema vrsti i tipu HOV na dan 31.12.2015. godini iznosi 5.214.359.996 €, a po tipovima HOV je pregled u tabeli 3 :

	na početku	na kraju perioda
akcije	4.484.608.665,82 €	4.483.267.462,05€
akcije investicionih fondova	465.190.646,85 €	456.673.590,14 €
obveznice stare devizne štednje	37.896.773,00 €	26.152.946,00 €
obveznice devizne štednje van Crne Gore	12.174.402,00 €	8.453.403,00 €
obveznice devizne štednje u Dafiment i Jugoskandik banci	1.533.797,00 €	1.076.258,00 €
obveznice Fonda rada	5.999.490,00 €	5.999.490,00 €
obveznice Fonda za restituciju	85.880.462,00 €	86.004.964,00 €
obveznice jedinica lokalne samouprave	1.824.631,00 €	867.583,00 €
korporativne obveznice	25.000.000,00 €	25.000.000,00 €
državni zapisi	77.714.300,00 €	77.714.300,00 €
Obveznice za saniranje mreže drumskih puteva	213.261,00 €	-
ostale HOV (kuponske obveznice Ministarstva finans.)	43.150.000,00 €	43.150.000,00 €

Tabela 3: pregled HOV koje se čuvaju u Registru



Grafikon br.3: Vrsta HOV koje se čuvaju u Centralnom registru (po vrijednosti)

Vrijednost upisanih vlasničkih pozicija stranih investitora (prema državi porijekla)

Nominalna vrijednost kapitala u vlasništvu stranih investitora, prema državi porijekla investitora, na dan 31.12.2015.godine je bila raspoređena na sljedeći način:

R.br.	Država	Nominalna vrijednost hartija od vrijednosti (EUR)	% od ukupne vrijednosti svih HOV registrovanih u CDA
10 najvećih država porijekla stranih investitora			
1	Italija	504,089,505.15	9.67 %
2	Mađarska	232,704,870.71	4.46 %
3	Austrija	220,364,636.90	4.23 %
4	Slovenija	126,557,302.34	2.43 %
5	Srbija	101,577,745.78	1.95 %
6	Turska	66,328,912.36	1.27 %
7	Kipar	49,778,345.17	0.95 %
8	Hrvatska	37,320,590.12	0.72 %
9	Holandija	36,279,186.20	0.70 %
10	Japan	25,850,141.56	0.50 %
Ukupno stranci:		1,400,851,236.29	26.87%

Tabela 4: udio stranih investitora u vlasništvu*
 (*napomena: u udio stranih investitora u kapitalu nije uključen kapital koji strani investitori drže na kastodi računima lokalnih kastodijana)

Korporativne aktivnosti

Centralna Depozitarna Agencija po nalogu registrovanih emitenata sprovodi korporativne aktivnosti, pod uslovima, na način i u rokovima propisanim Uputstvima CDA. Emitenti su dužni da ispune sve obaveze koje se odnose na potpunu i pravovremenu dostavu svih obaveznih podataka. Korporativne aktivnosti uključuju distribucije (usitnjavanje, ukupnjavanje, zamjena akcija...), kapitalizacije (raspodjela dobiti, pripajanje, odvajanje, spajanje) i privilegije koje pripadaju vlasnicima računa na osnovu njihovog vlasništva nad hartijama. U 2015.godini Centralna Depozitarna Agencija je registrovala ukupno 55 aktivnosti, a ukupna nominalna vrijednost iznosila je 323.903.983 €. U nastavku je prikazan pregled po vrsti korporativne aktivnosti i vrsti hartije koje su registrovane tokom 2015. godine.

Vrsta	Broj aktivnosti	Nom. vrijednost u €
Javna ponuda (uključujući izdavanje ISIN I CFI broja)	3	16.530.000,00 €
Nova emisija državnih zapisa	7	175.248.200,00 €
Pravo preče kupovine	2	1.439.849,00 €
Pripajanje akc.društvu	1	14.449.406,87 €
Raspodjela dobiti	1	8.778.590,29 €
Pretvaranje duga u akc.kapital	2	3.785.470,04 €
pretvaranja rezervi u akcijski kapital	1	2.500.334,75 €
Ukupnjavanje / usitnjavanje	1	69.618.230,66 €
Nenovčani ulog	2	5.706.198,59 €
Unaprijed poznatim kupcima	4	11.100.007,66 €
Smanjenje kapitala	5	14.692.244,56 €
Član 8 Zakona o privatizaciji privrede	23	55.451,06 €
Preuzimanje akcionarskih društava	3	
UKUPNO	55	323.903.983,48 €

Tabela br.5: Vrste korporativnih aktivnosti

Dostavljanje izvještaja

U okviru usluga koje pruža Centralna Depozitarna Agencija je i priprema i dostavljanje standardnih i nestandardnih izvještaja na zahtjev emitenata, registrovanih vlasnika HOV i zainteresovanih lica. Tokom 2015.godine Centralna Depozitarna Agencija je dostavila ukupno 4.709 izvještaja i to:

- Broj redovnih izvještaja vlasnicima računa o stanju 4.074
- Broj redovnih izvještaja članovima Emitentima 414
- Broj izvještaja na zahtjev korisnika usluga 214
- Broj izvještaja o emitovanim državnim zapisima 7

Usluge kliringa i saldiranja

Obim i vrijednost saldiranih trgovina u 2015.godini	4.793 (broj trans.)	61.155.800,53 € (vrijednost)
---	-------------------------------	--

Obim i vrijednost saldiranih trgovina na primarnom tržištu

CDA ne importuje niti saldira primarne berzanske transakcije, jer se njihovo saldiranje realizuje direktnom uknjižbom vlasnika u Registru CDA, dok se novčano plaćanje vrši direktno na namjenski bankovni račun Emitenta.

Obim i vrijednost saldiranih trgovina na sekundarnom tržištu

berzanski promet 2015	broj transakcija	% učešće u broju transakcija	vrijednost	% učešća u prometu
akcije	4.643	96,87 %	44,091,138.74 €	72,10 %
obveznice	150	3,13 %	17,064,661.79 €	27,90 %
ukupno	4.793	100,00 %	61,155,800.53 €	100,00 %

Tabela br.6: Struktura saldiranih trgovina po vrsti HOV

Obim i vrijednost saldiranih trgovina po metodu saldiranja

metod saldiranja	broj transakcija	% učešća u broju transakcija	vrijednost	% učešća u prometu
TFT	1.750	36,51 %	49.959.223,91 €	81,69 %
CNS	3.043	63,49 %	11.196.576,62 €	18,31 %
Ukupno 2015	4.793	100,00 %	61,155,800.53 €	100,00 %

Tabela br.7: Struktura saldiranih trgovina po metodu saldiranja

TFT – pojedinačno saldiranje (BIS Model 1: saldiranje bruto HOV i bruto novčanih obaveza)
CNS – ugovorno saldiranje uz pokriće Garantnim fondom (BIS Model 2: saldiranje bruto HOV i netiranje novčanih obaveza)

Stanje Garantnog fonda

CDA je, u skladu sa zakonom o HOV i svojim Prvilima, formirala Garantni fond koji služi kao obezbjeđenje uspješnosti saldiranja berzanskih transakcija koje se saldiraju po CNS metodu (BIS Model 2). Garantni fond čine doprinosi Članova učesnika (osnovna i dodatna uplata), dok CDA upravlja ovim sredstvima u skladu sa zakonskim ovlaštenjima.

Sredstva Garantnog fonda nijesu korišćena u 2015.godini, a visina Garantnog fonda je bila:

Datum	Garantni Fond ukupno	Osnovne uplate	Dodatne uplate
01.01.2015	16.363,33 €	15.394,84 €	968,49 €
31.12.2015	16.026,64 €	16.026,64 €	0,00 €

Tabela br.8: stanje Garantnog fonda

Poništene i odbijene berzanske trgovine

U 2015.godini su poništene ili odbijene sljedeće berzanske transakcije:.

	Broj trgovina	vrijednost	osnov
Poništene berzanske trgovine	1	14.600,00 €	Rješenje KHOV
Odbijene berzanske trgovine	1	20.266,40 €	Nema rezervisanih HOV na računu prodavca, preduzete mjere prema Članu koji je zastupao prodavca
	295	4.421.561,32 €	Trgovina jedinicama OIF, koje se saldiraju van Sistema CDA, preko banaka depozitara u skladu sa posebnim pravilima KHOV

Tabela br.9: poništene i odbijene trgovine

Članovi Učesnici

Tokom 2015.godine u CDA su bili aktivni 10 brokera, 8 dilera, 6 kastodija i 4 depozitara.

Članovi brokeri:

1. BULL AND BEAR BROKER,DILER, INVEST. SAVJETNIK a.d.
2. CG BROKER - DILER A.D
3. UNIVERSAL CAPITAL BANK AD
4. GLOBAL BROKER DILER A.D
5. HIPOTEKARNA BANKA A.D
6. INVEST BANKA MONTENEGRO A.D
7. MARKET BROKER A.D
8. NK BROKER
9. PODGORIČKI BROKER-DILER
10. VIP BROKER-DILER

Članovi dileri:

1. BULL AND BEAR BROKER,DILER, INVEST. SAVJETNIK a.d.
2. CG BROKER - DILER A.D
3. GLOBAL BROKER DILER A.D
4. HIPOTEKARNA BANKA A.D
5. INVEST BANKA MONTENEGRO A.D
6. UNIVERSAL CAPITAL BANK AD
7. PODGORIČKI BROKER-DILER
8. VIP BROKER-DILER

Članovi kastodi učesnici:

1. CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D
2. HIPOTEKARNA BANKA A.D
3. INVEST BANKA MONTENEGRO A.D
4. NLB MONTENEGROBANKA A.D
5. PRVA BANKA CG osnovana 1901 A.D.
6. ERSTE BANK A.D

Članovi depozitari:

1. CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D
2. INVEST BANKA MONTENEGRO A.D.
3. NLB MONTENEGROBANKA A.D
4. ERSTE BANK A.D

Koncentracija Članova Učesnika tokom 2015.godine**- na strani KUPOVINE:**

Član učesnik	Saldirane transakcije u CDA (% učešća)	
	Broj transakcija	Vrijednost (promet)
NLB banka	5,05 %	23,64 %
Erste Bank	9,47 %	17,14 %
CKB banka	9,47 %	14,91%

- na strani PRODAJE:

Član učesnik	Saldirane transakcije u CDA (% učešća)	
	Broj transakcija	Vrijednost (promet)
CKB banka	14,65 %	20,03 %
Bull And Bear Broker,Diler,Inv.Savjetnik	14,44 %	19,79 %
Erste bank	2,17 %	19,95 %
Hipotekarna banka	5,20 %	15,84 %

Tabela br.9: koncentracija Članova učesnika

Izrečene mjere prema Članovima Učesnicima

Tokom 2015.godine, CDA je izrekala 1 mjeru prema prema Članovima Učesnicima, koja se se sastojala u ugovornoj kazni-penalu u korist Garantnog fonda, zbog neizmirenja obaveza iz kliringa i saldiranja.

Pregled učešća stranih investitora u berzanskom prometu

Učešće stranih investitora u berzanskom prometu tokom 2015.godine se kretalo u sljedećim razmjerama (po mjesecima):

Godina	Mjesec	Kupovine vrijednost (€)	Prodaje vrijednost (€)	Broj prodaja	Broj kupovina	% učešća str. prodaja u uk. prometu	% učešća str. kupovin a u uk. prometu	% učešća str. prodaja u uk.br. trans	% učešća str. kupovin e u uk.br. trans
2015	Januar	90,670.55	50,962.21	28	44	3.7357	6.6464	8.8050	13.8365
2015	Februar	103,230.49	103,599.50	37	48	1.7798	1.7735	8.3333	10.8108
2015	Mart	116,209.93	590,094.16	39	58	13.8185	2.7213	9.8985	14.7208
2015	April	1,041,157.45	160,852.36	44	57	2.8167	18.2316	8.3333	10.7955
2015	Maj	166,395.82	133,079.91	31	43	10.4380	13.0510	7.6167	10.5651
2015	Jun	2,265,931.39	113,028.10	40	63	4.1355	82.9056	10.7239	16.8901
2015	Jul	279,714.87	921,103.20	29	60	35.7779	10.8648	8.4548	17.4927
2015	Avgust	145,703.91	9,944.24	8	40	0.9380	13.7436	2.6230	13.1148
2015	Septembar	684,022.38	347,456.96	23	25	22.7595	44.8055	6.1333	6.6667
2015	Oktobar	62,550.39	33,299.27	25	28	3.0583	5.7448	10.0000	11.2000
2015	Novembar	797,272.90	552,957.97	27	53	7.7625	11.1923	7.6705	15.0568
2015	Decembar	4,802,781.59	5,334,330.70	70	38	21.2327	19.1169	10.2790	5.5800

Tabela br.10: učešće stranih investitora u berzanskom prometu*

(*napomena: ne uključuje kastodi račune tj. strane investitore koji posluju preko lokalnih kastodija)

Međunarodna saradnja

CDA je punopravni član dvije renomirane svjetske asocijacije: ECSDA i ANNA.

ECSDA je asocijacija evropskih centralnih depozitarija HOV, sa sjedištem u Briselu. CDA je aktivno i tokom 2015.godine učestvovala u svim aktivnostima ECSDA, preko svojih predstavnika u konkretnim radnim timovima (u vezi tematike koja se ticala rizika poslovanja CSD, kao i harmonizacije propisa na nivou svih članica, a pod okriljem Evropske komisije i njihovih propisa).

ANNA okuplja nacionalne agencije širom svijeta, za dodjelu jedinstvenih oznaka dematerijalizovanim HOV (ISIN i CFI kod) u skladu sa ISO standardima.

CDA je tokom 2015.godine ostvarivala redovne kontakte i sa predstavnicima Centralnih registara HOV iz regiona.

CDA je tokom 2015.godine ispunila i redovne godišnje rejting izvještaje međunarodnih asocijacija AGC (*The Association of Global Custodians*) i *Thomas Murray* agencije koja nam je dodijelila rejting *BBB-stable* (stabilan).

Fnansijski godišnji iskazi – bilans stanja, bilans uspjeha i iskaz o tokovima gotovine za 2015.godinu

SKRAĆENI ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/

na dan 31.12.2015. godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
AKTIVA				
a) Neplaćeni upisani kapital	001			
b) Stalna imovina (003+004+005+009)	002		331.398	370.961
I Goodwill	003			
II Nematerijalna ulaganja	004		255.746	272.684
III Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	005		75.652	98.277
IV Dugoročni finansijski plasmani	009			
c) Odložena poreska sredstva	013			
d) Stalna sredstva namjenjena prodaji i sredstva poslovanja koje je obustavljeno	014			
e) Obrtna sredstva (016+017)	015		523.167	531.012
I Zalihe	016			
II Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	017		523.167	531.012
f) Ukupna aktiva (001+002+013+014+015)	023		854.565	901.973
PASIVA				
a) Kapital (102 do 109)	101		776.175	836.234
I Osnovni kapital	102		500.000	500.000
II Neplaćeni upisani kapital	103			
III Rezerve	104		50.228	50.228
IV Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava raspolozivih za prodaju	105		7.902	7.902
V Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava raspolozivih za prodaju	106			
VI Nerasporedjena dobit	107		278.104	278.104
VII Gubitak	108		60.059	
VIII Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli	109			
b) Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze (111+112)	110		15.959	11.303
I Dugoročna rezervisanja	111		15.959	11.303
II Dugoročne obaveze	112			
c) Odložene poreske obaveze	115		13.756	14.200
d) Kratkoročna rezervisanja i kratkoročne obaveze (117+124)	116		48.675	40.236
I Kratkoročne obaveze	117		48.675	40.236
II Kratkoročna rezervisanja	124			
e) Ukupna pasiva (101+110+115+116)	125		854.565	901.973

U Podgorici

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza

MP

Odgovorno lice

Dana 16.03.2016. godine

Popunjava pravno lice	
Matični broj 02320924	Šifra djelatnosti 72400
Popunjava	

Naziv: Centralna Depozitarna Agencija
Sjedište: Podgorica

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/
u periodu od 01.01. do 31.12.2015. godine

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
I POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201		483.487	628.710
1. Prihodi od prodaje	202		482.675	628.710
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
3. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	204			
4. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	205			
5. Ostali poslovni prihodi	206		812	
II POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		543.467	582.008
1. Nabavna vrijednost prodane robe	208			
2. Troškovi materijala	209		16.673	17.951
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		291.216	314.699
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		72.725	65.605
5. Ostali poslovni rashodi	212		162.853	183.753
A) POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213		-59.980	46.702
I FINANSIJSKI PRIHODI	214		9.897	8.007
II FINANSIJSKI RASHODI	215		1	1
B) FINANSIJSKI REZULTAT (214-215)	216		9.896	8.006
I OSTALI PRIHODI	217		5.734	9.540
II OSTALI RASHODI	218		16.153	23.646
C) REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219		-10.419	-14.106
D) REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220		-60.503	40.602
E) NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221			
F) REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222		-60.503	40.602
G) DRUGE STAVKE REZULTATA/POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)	223			
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	224			
2. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja	225			
3. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridruženih društava	226			
4. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	227			
5. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	228			
H) PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)	229		-444	2.625
1. Tekući porez na dobit	230			
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231		-444	2.625
I) NETO REZULTAT (222+223-229)	232		-60.059	37.977
J) ZARADA PO AKCIJI			-0.15	0.097
1. Osnovna zarada po akciji	233		-0.15	0.097
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Podgorici,

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza

MP

Odgovorno lice

Dana 16.03.2016. godine

Popunjava pravno lice	
Matični broj 02320924	Šifra djelatnosti 72400
Popunjava	

Naziv: Centralna Depozitarna Agencija
Sjedište: Podgorica

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE (primjenom direktne metode)
u periodu od 01.01. do 31.12.2015. 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	590.975	871.139
1. Prodaja i primljeni avansi	302	580.925	858.835
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	10.050	12.304
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	570.711	635.814
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	198.031	218.086
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	304.384	319.343
3. Plaćene kamate	308		
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	68.296	98.385
III Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	20.264	235.325
B) TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312	61.152	6.429
1. Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)	313		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	314		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	315	50.000	
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316	11.152	6.429
5. Primljene dividende	317		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	28.506	273.304
1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)	319		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	28.506	73.304
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	321		200.000
III Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	32.646	-266.875
C) TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323		
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	325		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327		
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	329		
3. Finansijski lizing	330		
4. Isplaćene dividende	331		
III Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332		
D) NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	333	52.910	-31.550
E) GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	111.892	143.442
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	164.802	111.892

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

U Podgorici

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza

MP

Odgovorno lice

Dana 16.03.2016. godine

Rukovodstvo CDA

Izvršni direktor	v.kascelan@t-com.me
Sekretar	miomirj@t-com.me
Menadžer za dnevne operacije	marko.vojinovic@cda.me
Menadžer IT odjela	sveto.djurovic@cda.me
Menadžer za finansije	tanja.blagojevic@cda.me