



CRNA GORA  
SKUPŠTINA CRNE GORE

PRIMLJENO:	R. X	20 17. GOD.
KLASIFIKACIONI BROJ:	00-FU/17-42	
VEZA:		
EPA:	265 XXVI	
SKRAĆENICA:		PRILOG: 11



CRNA GORA  
KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI  
Broj: 01/9-1585/2-17  
Podgorica, 29.09.2017. godine

### SKUPŠTINA CRNE GORE

**Predmet: Dostava Prijedloga finansijskog plana Komisije za hartije od vrijednosti za 2018. godinu**

Poštovani,

Dostavljamo Vam 130 primjeraka Prijedloga finansijskog plana Komisije za hartije od vrijednosti za 2018. godinu. Takođe, navedeni Prijedlog finansijskog plana Vam dostavljamo u elektronskoj formi na CD-u.

Takođe, obavještavam Vas da će predstavnici Komisije za hartije od vrijednosti, koji će učestvovati u skupštinskoj proceduri, biti:

- dr Zoran Đikanović, predsjednik;
- Nikola D. Pejović, sekretar.

Srdačan pozdrav,





**CRNA GORA**  
**KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**  
**BROJ: 01/9-1585/1-17**  
**PODGORICA, 29.09.2017. GODINE**

***PRIJEDLOG FINANSIJSKOG PLANA***  
***KOMISIJE ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI***  
***ZA 2018. GODINU***

**PODGORICA, SEPTEMBAR 2017. GODINE**

## 1. UVOD

Na osnovu člana 10. stav 3. Statuta Komisije za hartije od vrijednosti ("Sl. list CG", br. 04/13) i u skladu sa članom 32. Stav 3. Zakona o budžetu i fiskalnoj odgovornosti («Službeni list CG», br. 20/14 i 56/14), prijedlogom Finansijskog plana Komisije za hartije od vrijednosti detaljnije se utvrđuje ostvarenje prihoda i rashoda, promjene u veličini i strukturi angažovanog kadra, kao i investiciona ulaganja Komisije.

## 2. POLAZNE POZICIJE PLANIRANJA

Polazne pozicije finansijskog plana proističu iz prethodno naznačene uloge Komisije i programski zacrtanih aktivnosti usmjerenih na ostvarivanje regulatorne, nadzorne i edukativne uloge Komisije, kao i njenu društvenu odgovornost.

Stoga polazne pozicije ostvarivanja aktivnosti trebaju biti realno odmjerene, tako da planiranje sredstava za predviđeni nivo aktivnosti bude objektivno i efikasno.

Polazne pozicije karakteriše sljedeće:

- kontinuirano unaprjeđivanje organizacije i tehnologije rada Komisije,
- kontinuirano kadrovsko osposobljavanje i usavršavanje,
- usklađivanje sa zakonodavstvom Evropske unije,
- edukacija javnosti i učesnika na tržištu kapitala,
- dalje razvijanje informacionog sistema Komisije za ostvarivanje planiranih aktivnosti,
- uspostavljanje i intenziviranje komunikacije sa međunarodnim institucijama, stručnim tijelima i asocijacijama, međunarodnim konsultantima i organizacijama,
- dalji razvoj i komunikacija sa domaćim institucionalnim nosiocima i učesnicima na finansijskom tržištu,
- vođenje i razvoj registara koje vodi Komisija,
- medijsko predstavljanje i komunikacija sa javnošću.

Imajući u vidu navedene polazne pozicije i planirani nivo aktivnosti u 2018. godini, izvršeno je planiranje prihoda i rashoda Komisije.

### 3. FINANSIJSKI PLAN

Finansijski plan se sastoji od Plana prihoda i Plana rashoda Komisije za 2018. godinu koji obuhvataju sljedeće:

#### I Plan prihoda

1. Naknada koju plaćaju emitenti prilikom podnošenja zahtjeva za davanje odobrenja za javnu ponudu hartija od vrijednosti
2. Naknada koju plaćaju emitenti prilikom podnošenja zahtjeva za simultano osnivanje
3. Naknada za evidenciju emisija koje se ne vrše putem javne ponude
4. Naknada za smanjenje kapitala
5. Naknada za preuzimanje akcionarskih društava
6. Naknada za objavljivanje finansijskih izvještaja emitenata
7. Naknada za kontrole godišnjih izvještaja o radu
8. Naknada za nadzor i kontrolu poslovanja investicionih fondova
9. Ostali prihodi

#### II Plan rashoda

1. Bruto zarade zaposlenih
2. Zimnica i ostale naknade
3. Službena putovanja i članarine
4. Rashodi za materijal i usluge
5. Troškovi održavanja osnovnih sredstava
6. Ostali poslovni rashodi
7. Amortizacija
8. Investicije
9. Rezerve

*I Planirani prihodi u 2018. godini*

Planiranje prihoda je izvršeno na osnovu propisanih naknada iz kojih Komisija ostvaruje svoje prihode, predviđanja u kretanju tržišta i broja privrednih subjekata za koje se očekuje da će se obraćati Komisiji radi dobijanja odobrenja za emisiju, registraciju ili ostvarivanje nekih drugih zahtjeva i ispunjavanje zakonskih obaveza.

Na ovim osnovama pregled planiranih prihoda po osnovu naknada može se izraziti na sljedeći način:

R.br.	Naziv naknade	Iznos naknade
1.	Naknada koju plaćaju emitenti prilikom podnošenja zahtjeva za davanje odobrenja za javnu ponudu hartija od vrijednosti	115.000 €
2.	Naknada koju plaćaju emitenti prilikom podnošenja zahtjeva za simultano osnivanje	37.000 €
3.	Naknada za evidenciju emisija koje se ne vrše putem javne ponude	320.000 €
4.	Naknade za smanjenje kapitala	92.000 €
5.	Naknade za preuzimanje AD	38.000 €
6.	Naknade za objavljivanje finansijskih izvještaja emitenata	24.000 €
7.	Naknade za kontrole godišnjih izvještaja o radu	167.800 €
	<i>CDA</i>	27.000 €
	<i>Berza</i>	7.000 €
	<i>Brokersko-dilerska društva</i>	24.000 €
	<i>DZU za investicione i dobrovoljne penzione fondove</i>	33.600 €
	<i>Otvoreni investicioni fondovi</i>	24.000 €
	<i>Zatvoreni investicioni fondovi</i>	19.200 €
	<i>Kastodi banke</i>	21.000 €
	<i>Depozitari</i>	12.000 €
8.	Naknada za nadzor i kontrolu poslovanja investicionih fondova	128.000 €
9.	Ostali prihodi	45.000 €
	<b>UKUPNO</b>	<b>966.800 €</b>

*II Planirani rashodi u 2018. godini*

Programirani nivo aktivnosti Komisije u 2018. godini planira se ostvariti sa dvadeset osam zaposlenih i jednim zaposlenim na povremenim i privremenim poslovima koji su raspoređeni po sljedećim sektorima Komisije:

- Kabinet predsjednika
- Sektor korporativnih aktivnosti
- Sektor tržišta hartija od vrijednosti
- Sektor za dobrovoljne penzije i investicione fondove
- Sektor za razvoj i saradnju
- Sekretarijat Komisije

Radi projekcije troškova po osnovu angažovanja radne snage predviđene su zarade i naknade za članove i zaposlene u Komisiji, u skladu sa Odlukom o zaradama, naknadama i drugim primanjima u Komisiji za hartije od vrijednosti.

Planiranje nematerijalnih ulaganja i ulaganja u osnovna sredstva je izvršeno vodeći računa o elementarnim potrebama tehničko - tehnološkog i informatičkog osposobljavanja za ostvarivanje programskih zadataka i uzimajući u obzir moguće troškove nabavke (sadašnja tržišna cijena robe ili usluga, ili procijenjena vrijednost javne nabavke).

Dio troškova, za finansiranje nematerijalnih ulaganja, prava po prestanku funkcije, kontrobučija u projektima Evropske unije i kontribucija u projektu koji je planiran da se sprovede od strane Savjeta za finansijske stabilnost, predviđen je da se finansira iz rezervi.

*Plan rashoda*

<b>1.</b>	<b>Bruto zarade zaposlenih</b>		<b>456.315 €</b>
		neto zarada zaposlenih	270.798 €
		porezi i doprinosi na teret zaposlenih	135.015 €
		doprinosi i ostale naknade na teret poslodavca	50.502 €
<b>2.</b>	<b>Zimnica i ostale naknade</b>		<b>35.148 €</b>
		bruto zimnica	20.148 €
		bruto ostale naknade	15.000 €
<b>3.</b>	<b>Službena putovanja i članarine</b>		<b>44.660 €</b>
		službena putovanja	15.000 €
		članarina IOSCO	17.000 €
		savjet za finansijsku stabilnost	12.660 €
<b>4.</b>	<b>Rashodi za materijal i usluge</b>		<b>46.000 €</b>
		kancelarijski materijal	10.000 €
		troškovi štampanja	8.000 €
		održavanje osnovnih sredstava	8.000 €
		neproizvodne usluge	5.000 €
		poštanske usluge, telefoni i internet	15.000 €
<b>5.</b>	<b>Troškovi održavanja osnovnih sredstava</b>		<b>36.000 €</b>
		osiguranje i registracija vozila	5.000 €
		gorivo i mazivo	8.000 €
		otplata kredita za kupovinu poslovnog prostora	23.000 €
<b>6.</b>	<b>Ostali poslovni rashodi</b>		<b>80.000 €</b>
		reprezentacije	10.000 €
		premije osiguranja (imovine i zaposlenih)	3.000 €
		porez na imovinu	5.000 €
		organizacija konferencija - kotizacije	8.000 €
		stručna i ostala literatura	2.000 €
		stručno usavršavanje zaposlenih	6.000 €
		edukacija učesnika na tržištu kapitala	7.000 €
		društvena odgovornost	5.000 €
		revizija	2.000 €
		električna energija	12.000 €
		antivirusni sistem	1.000 €
		dopunski poslovi	9.000 €
		ostali poslovni rashodi	8.000 €
		komunalne usluge	2.000 €
<b>7.</b>	<b>Amortizacija</b>		<b>30.000 €</b>
<b>8.</b>	<b>Investicije</b>		<b>13.500 €</b>
		nabavka desktop računara	4.500 €
		nabavka notebook računara	4.000 €
		razvoj informacionog sistema	5.000 €
<b>9.</b>		<b>Ukupno rashodi poslovanja</b>	<b>741.623 €</b>
<b>10.</b>	<b>Rezerve</b>		<b>215.000 €</b>
		Rezervisanja za prava po prestanku funkcije	120.000 €
		Rezerve za kontribucije u EU projektima	50.000 €
		Rezerve-projekat Savjet za finansijsku stabilnost	25.000 €
		Ostale rezerve	20.000 €
<b>11.</b>		<b>Ukupno sa rezervom</b>	<b>956.623 €</b>

U 2018. godini planira se ostvarivanje viška prihoda nad rashodima u iznosu od 10.177,00 €.