



CRNA GORA
KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI
BROJ: 01/1-1983/2-13
PODGORICA, 27.09.2013. GODINE

PRIJEDLOG FINANSIJSKOG PLANA
KOMISIJE ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI
ZA 2014. GODINU

PODGORICA, SEPTEMBAR 2013. 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 23. Stav 3 Zakona o budžetu («Službeni list RCG», br. 40/01, 44/01, 28/04, 71/05, »Službeni list CG«, br. 12/07, 73/08, 53/09, 46/10, 49/10), 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 ostvarivanju regulatorne, nadzorne i edukativne uloge Komisije, kao i njenu društvenu odgovornost.

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

Polazne pozicije karakteriše sljedeće:

- kontinuirano unaprjeđivanja organizacije i tehnologije rada Komisije,
- kontinuirano kadrovsko osposobljavanje i usavršavanje,
- edukacija javnosti i učesnika na tržištu kapitala,
- dalje razvijanje IT sistema Komisije za ostvarivanje planiranih aktivnosti,
- uspostavljanja 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 2014. godini, izvršeno je planiranje prihoda i rashoda Komisije.

3. FINANSIJSKI PLAN

Finansijski plan se sastoji od Plana prihoda i Plana rashoda Komisije za 2014. 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. Naknade za preuzimanje akcionarskih društava
5. Naknade za kontrolu kotiranih emitenata
6. Naknada za kontrolu godišnjeg izvještaja o radu
7. Naknada za nadzor i kontrolu poslovanja investicionih fondova
8. Naknade za licenciranje brokera, dilera i investicionih menadžera
9. Ostali prihodi

II Plan rashoda

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

I Planirani prihodu u 2014. 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	50.000 €
2.	Naknada koju plaćaju emitenti prilikom podnošenja zahtjeva za simultano osnivanje	30.000 €
3.	Naknada za evidenciju emisija koje se ne vrše putem javne ponude	350.000 €
4.	Naknade za preuzimanje AD	10.000 €
5.	Naknade za kontrolu kotiranih emitenata	27.000 €
6.	<i>Kontrola godišnjeg izvještaja o radu</i>	160.000 €
	CDA	
	Berza	
	Brokersko-dilerska društva	
	DZU za investicione i dobrovoljne penzione fondove	
	Kastodi banke	
	Depozitari	
7.	<i>Naknada za nadzor i kontrolu poslovanja investicionih fondova</i>	220.000 €
	zatvoreni fondovi	
	zajednički fondovi	
	dobrovoljni penzioni fondovi	
8.	Ostali prihodi	20.000 €
	UKUPNO	867.000 €

II Planirani rashodi u 2014. godini

Programirani nivo aktivnosti Komisije u 2014. godini planira se ostvariti, uz postojeći broj zaposlenih u Komisiji. U 2013. godini Komisija je imala tridesetdvoje zaposlenih koji su raspoređeni po sljedećim sektorima Komisije:

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

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 i naknadama 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 stvarno moguće troškove nabavke (sadašnja tržišna cijena robe ili usluga, ili procijenjena vrijednost javne nabavke).

Dio troškova, za finansiranje nematerijalnih ulaganja, Komisija može finansirati i iz ostvarenih rezervi iz prethodnih godina.

Plan rashoda

1.	<i>Bruto zarade zaposlenih</i>		456.000 €
		neto zarada zaposlenih	265.000 €
		porezi na zarade zaposlenih	147.000 €
		doprinosi na zarade zaposlenih	44.000 €
2.	<i>Službena putovanja i članarine</i>		22.000 €
		službena putovanja	7.000 €
		članarina IOSCO	15.000 €
3.	<i>Rashodi za materijal i usluge</i>		48.000 €
		kancelarijski materijal	10.000 €
		troškovi štampe	10.000 €
		održavanje osnovnih sredstava	8.000 €
		neproizvodne usluge	5.000 €
		poštanske usluge, telefoni i internet	15.000 €
4.	<i>Troškovi održavanja osnovnih sredstava</i>		134.000 €
		osiguranje i registracija vozila	5.000 €
		gorivo i mazivo	12.000 €
		otplata kredita za kupovinu poslovnog prostora	117.000 €
5.	<i>Ostali poslovni rashodi</i>		74.000 €
		reprezentacije	6.000 €
		premije osiguranja (imovine i zaposlenih)	2.000 €
		porez na imovinu	5.000 €
		organizacija konferencija - kotizacije	5.000 €
		stručna i ostala literatura	3.000 €
		stručnog usavršavanja zaposlenih	6.000 €
		edukacija učesnika na tržištu kapitala	5.000 €
		revizija	4.000 €
		električna energija	12.000 €
		privremeni i povremeni poslovi	12.000 €
		jednokratne pomoći	2.000 €
		ostali poslovni rashodi	10.000 €
		komunalne usluge	2.000 €
6.	<i>Amortizacija</i>		90.183 €
7.	<i>Investicije</i>		13.000 €
		nabavka desktop računara	1.500 €
		nabavka notebook računara	1.500 €
		razvoj informacionog sistema	10.000 €
8.	<i>Ukupno rashodi poslovanja</i>		837.183 €
9.	<i>Rezerve 3,5% za nepredviđene izdatke</i>		29.301 €
10.	<i>Ukupno sa rezervom</i>		866.484 €

U 2014. godini planira se ostvarivanje viška prihoda nad rashodima u iznosu od 516€. Višak prihoda nad rashodima Komisije prihod je budžeta Crne Gore.