



CRNA GORA
KOMISIJA ZA TRŽIŠTE KAPITALA
Podgorica, 23.09.2022. godine

CRNA GORA SKUPŠTINA CRNE GORE	
PRIMLJENO:	23. 9. 2022. GOD.
KLASIFIKACIONI BROJ:	00-72/22-17/2
VEZA:	
EPA:	483 XXVII
SKRAĆENICA:	PRILOG:

SKUPŠTINA CRNE GORE

Predmet: Dostava Izvještaja nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji finansijskih iskaza Komisije za tržište kapitala za 2021. godinu

Poštovani,

Shodno Zakonu o tržištu kapitala, dostavljamo Vam na upoznavanje 130 primjeraka Izvještaja nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji finansijskih iskaza Komisije za tržište kapitala za 2021. godinu, kao i elektronsku verziju Izvještaja na CD-u.

Srdačan pozdrav,

**PREDSJEDNIK KOMISIJE
dr Zoran Đikanović**



MONT AUDIT d.o.o.
revizija, kontroling, konsalting

KOMISIJA ZA TRŽIŠTE KAPITALA CRNE GORE

IZVJEŠTAJ

O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH ISKAZA ZA 2021. GODINU

Podgorica, avgust 2022.

SADRŽAJ

	Strana
MIŠLJENJE REVIZORA	3 – 6
FINANSIJSKI ISKAZI:	
Bilans stanja na dan 31. decembra 2021. godine	7
Bilans uspjeha za 2021. godinu	8
Izvještaj o promjenama na kapitalu	9
Bilans novčanih tokova	10
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE	11 – 34

KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA CRNE GORE

Nekvalifikovano (pozitivno) mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Komisije za tržište kapitala Crne Gore (u daljem tekstu: Komisija) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31.12.2021. godine, Bilans uspjeha, Izvještaj o promjenama na kapitalu i Izvještaj o novčanim tokovima za 2021. godinu, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji Komisije u svim značajnim aspektima prikazuju fer i istinito finansijski položaj Komisije na dan 31.12.2021. godine, njegovu finansijsku uspješnost te novčane tokove za godinu koja se završava na ovaj datum u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardom su detaljno opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih iskaza i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na *Napomenu 4.12(a)* – Dugoročna rezervisanja, kao i *Napomenu 4.15* u vezi sa kojima naše mišljenje nije modifikovano.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih iskaza za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih iskaza u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nismo iznijeli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima. Pored pitanja opisanog u odjeljku *Skretanje pažnje*, odredili smo da su pitanja opisana u nastavku ključna revizijska pitanja koja će biti saopštena u našem izvještaju.

Komisija ostvaruje poslovne prihode po osnovu naknada koje naplaćuje a na osnovu ovlašćenja propisanih Zakonom o tržištu kapitala ("Sl. listu CG", br. 1/18); Zakonom o preuzimanju akcionarskih društava ("Sl. list" Crne Gore", br. 18/11, 52/16); Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. list CG", br. 54/11, 13/18); Zakonom o dobrovoljnim penzionim fondovima ("Sl. list RCG", br. 78/06, 14/07, "Sl. list CG", br. 40/11, 13/18) i propisima donesenim na osnovu ovih zakona i drugim propisima koji regulišu ovlašćenja Komisije.

Sredstva za rad Komisije obezbjeđuju se iz naknada koje se naplaćuju za obavljanje poslova iz njene nadležnosti, kao i iz drugih izvora u skladu sa zakonom. Zastara nenaplaćenih potraživanja ukoliko nisu utužena, nastupa nakon godinu dana. Utvrdili smo da je prihod od naknada za emisiju hartija od vrijednosti ključno pitanje revizije zbog njihovog značajnog iznosa, te rizika priznavanja i vrjednovanja prihoda i sa njima povezanim potraživanjima.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje finansijskim iskazima

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih iskaza u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih iskaza, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjivajući, po potrebi i pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Komisiju ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi. Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Komisija.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski iskazi u cjelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; i izdavanje revizorovog izvještaja koji sadrži mišljenje revizora. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatra se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni pojedinačno ili zbirno uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih iskaza.

Kao dio revizije u skladu sa ISA standardima, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole entiteta.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza procjenjujemo da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima i uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih iskaza, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.
- Pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza u vezi sa finansijskim informacijama entiteta ili poslovnih aktivnosti u okviru Komisije kako bi se izrazilo mišljenje o finansijskim iskazima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvršenje revizije. Takođe, mi smo isključivo odgovorni za naše revizijsko mišljenje.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu neizvjesnost, i gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih iskaza za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj o reviziji, zato

što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izvještaja za 2020. godinu obavilo je revizorsko društvo „HLB Mont Audit“ d.o.o. Podgorica, koje je u svom izvještaju izrazilo nemodifikovano mišljenje.

Podgorica, 1.08.2022. godine



Za „HLB MONT AUDIT“ d.o.o.
Aleksandra Rakočević
Aleksandra Rakočević, ovlašćeni revizor

Matični broj
Naziv pravnog lica
Sjedište pravnog lica

02322439
Komisija za hartije od vrijednosti
Kralja Nikole 27A/III Podgorica

Šifra djelatnosti 6611

BILANS STANJA – BS (PD)
na dan 31.12.2021. godine

Red.br.	POZICIJA	Napomena broj	Tekuća godina	Prethodna godina
	AKTIVA			
	Stalna imovina		1.235.833	1.279.548
1	Neplaćeni upisani capital			
2	Nematerijalna imovina			
3	Nekretnine, postrojenja i oprema	4.6	1.235.833	1.279.548
4	Stalna imovina namijenjena prodaji			
5	Dugoročna potraživanja			
6	Dugoročni finansijski plasmani			
7	Odloženi porezi			
	Obrtna imovina		544.362	321.122
8	Zalihe			
9	Potraživanja od kupaca	4.7	302.939	166.844
10	Kratkoročni finansijski plasmani			
11	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.8	212.330	132.749
12	Unaprijed plaćeni troškovi	4.9	26.300	18.565
13	Obračunati naplaćeni prihodi			
14	Ostala obrtna imovina	4.10	2.793	2.964
	Ukupna aktiva		1.780.195	1.600.670
	PASIVA			
	Kapital i rezerve	4.11	1.728.038	1.456.403
15	Državni kapital	4.11.1	954.435	954.435
16	Emisiona premija			
17	Revalorizaciona rezerva	4.11.2	370.180	370.180
18	Ostale rezerve			
19	Nepokriveni gubitak			
20	Neraspoređeni dobitak	4.11.3, 4.11.4	403.423	131.788
	Dugoročne obaveze	4.12	1.800	1.800
21	Dugoročne obaveze			
22	Odloženi porezi			
23	Dugoročna rezervisanja	4.12(a)	1.800	1.800
24	Ostale dugoročne obaveze			
25	Odloženi prihodi			
	Kratkoročne obaveze	4.13	50.357	142.467
26	Kratkoročne obaveze iz poslovanja	4.13.1	50.357	37.706
27	Kratkoročne finansijske obaveze			
28	Tekući dio dugoročnih kredita	4.13.2		93.135
29	Obaveze za poreze	4.13.3		11.626
30	Obaveze za dividende			
31	Kratkoročna rezervisanja			
32	Obračunate obaveze			
	Ukupna pasiva		1.780.195	1.600.670

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa
- Sunčica Krstić
U Podgorici.
Dana 26.04.2022.

Rukovodilac pravnog lica
dr Zoran Đikanović, predsjednik

Matični broj
Naziv pravnog lica
Sjedište pravnog lica

02322439
Komisija za tržište kapitala
Kralja Nikole 27A/III Podgorica

Šifra djelatnosti 6611

BILANS USPJEHA – BU (PD)
(metoda po prirodi troška)
U periodu od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine

Red.br.	POZICIJA	Napomena broj	Tekuća godina	Prethodna godina
1	I. POSLOVNI PRIHODI		946.807	463.194
2	1. Prihodi od prodaje			
3	Ostali poslovni dobici	4.1	946.807	463.194
4	POSLOVNI RASHODI	4.2	(672.464)	(822.950)
5	Troškovi materijala	4.2.1	(31.109)	(42.369)
6	Troškovi zaposlenih	4.2.2	(413.033)	(470.172)
7	Amortizacija	4.3	(43.890)	(44.662)
8	Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme			
9	Ostali poslovni rashodi	4.4	(184.432)	(265.747)
	Profit od poslovnih aktivnosti		274.343	(395.756)
10	Neto finansijski trošak	4.5	(2.708)	(9.506)
11	Ostali rashodi			
12	Porez na dobitak			
13	Neto dobitak/gubitak od diskontinuiranog poslovanja			
	Neto profit za obračunski period		271.635	(369.262)
	Pripada:			
	Vlasnicima kapitala pravnog lica			
	Manjinski interes			

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa
Sunčica Krstić
U Podgorici, dana 26.04.2022.

Rukovodilac pravnog lica
dr Zoran Đikanović, predsjednik

Matični broj
Naziv privrednog društva
Sjedište privrednog društva

02322439
Komisija za tržište kapitala Podgorica
Kralja Nikole 27A/III Podgorica

Šifra djelatnosti 6611

Iskaz o promjenama neto imovine (kapitala) – IPK (PD)
Za godinu koja završava 31. decembra 2021. godine

Naziv pozicije	Pripada vlasnicima kapitala pravnog lica					Manjinski interes	Ukupno kapital
	Državni kapital	Ostale rezerve	Revalor. akcija	Neraspored. Dobit	Gubitak		
Saldo na 01.01.2020.	954.435		370.180	450.535			1.775.150
Promjene u računovodstvenoj politici							
Ponovo iskazani saldo							
Višak/manjak na revalorizaciji nekretnina, postojenja i opreme							
Ulaganja raspoloživa za prodaju:							
- dobiti/gubici po osnovu vrednovanja uključenih direktno u kapital							
- prenešeno na bilans uspjeha po osnovu prodaje							
Prenos na obaveze-budžet Države:							
- dobiti/gubici prenijeti na kapital							
- prenos na dobitak/gubitak perioda							
- prenos u početno stanje zaštićenih stavki							
Prenos na rezerve i kapital							
Korekcija početnog stanja				50.515			50.515
Neto prihod priznat direktno u kapital							
Gubitak za period 2020				(369.262)			(369.262)
Ukupno priznati prihodi i rashodi za period							
Dividende							
Emisija akcijskog kapitala							
Izdate opcije na akcijski kapital							
Stanje na 31.12.2020.godine	954.435		370.180	131.788			1.456.403
Višak/manjak na revalorizaciji							
Ulaganja raspoloživa za prodaju:							
- dobiti/gubici po osnovu vrednovanja uključenih direktno u kapital							
- prenešeno na bilans uspjeha po osnovu prodaje							
Prenos na obaveze-budžet države							
Dobiti/gubici prenijeti na kapital							
Revalorizacija							
Prenos sa rezervi i dobitka							
Korekcija početnog stanja							
Porez na stavke direktno preuzete iz kapitala							
Neto prihod priznat direktno u kapital							
Dobitak za period 2021.				(271.635)			(271.635)
Ukupno priznati prihodi i rashodi za period							
Dividende							
Obavezne rezerve							
Izdate opcije na akcijski kapital							
Saldo na 31.12.2021. godine	954.435		370.180	403.423			1.728.038

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa
Sunčica Krstić
U Podgorici, 26.04.2022.

Rukovodilac pravnog lica
dr Zoran Đikanović

Matični broj	02322439	Šifra djelatnosti	6611
Naziv pravnog lica	Komisija za tržište kapitala Podgorica		
Sjedište pravnog lica	Kralja Nikole 27A/III Podgorica		
BILANS NOVČANIH TOKOVA – BNT (PD) – direktna metoda			
U periodu od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine			

Red. br	OPIS	Tekuća godina	Prethodna godina
1	Gotovinska primanja od poslovne aktivnosti	763.851	415.409
2	Gotovinske isplate dobavljačima i zaposlenima	(586.752)	(744.272)
3	Gotovina generisana iz poslovnih aktivnosti		
4	Odlivi gotovine na ime plaćene kamate	(2.711)	(9.526)
5	Odlivi gotovine na ime plaćenog poreza na dobit		
6	Odlivi gotovine na ime isplaćenih dividendi		
	Neto gotovina iz operativnih aktivnosti	(174.388)	(338.389)
	Gotovinski tokovi iz aktivnosti investiranja		
7	Prilivi od prodaje postrojenja i opreme		
8	Prilivi od prodaje dugoročnih ulaganja		
9	Prilivi od primljene kamate	3	20
10	Povraćaj kratkoročnih plasmana		
11	Odliv po osnovu kupovine imovine, postrojenja i opreme	(1.675)	(3.682)
12	Odliv po osnovu kupovine imovne u svrhu investiranja		
13	Odliv po osnovu kupovine ostalih investiranja (dugoročni plasmani)		
14	Troškovi razvoja za kratkoročne plasmane		
	Neto gotovina iz aktivnosti investiranja	(1.672)	(3.662)
	Gotovinski tokovi iz aktivnosti finansiranja		
15	Priliv od emitovanja akcijskog kapitala		
16	Priliv od dugoročnog uzajmljivanja		
17	Odlivi na ime ponovne kupovine sopstvenih akcija		
18	Odliv po osnovu povraćaja pozajmljenih sredstava	(93.135)	(106.026)
19	Odliv po osnovu obaveza za finansijski lizing		
20	Odlivi po osnovu troškova transakcija		
	Neto gotovina od aktivnosti finansiranja	(93.135)	(93.135)
21	Neto povećanje/smanjenje gotovine i gotovinskih ekvivalenata	79.581	(448.077)
22	Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	132.749	580.826
23	Efekti kursnih razlika na kraju perioda		
	Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	212.330	132.749

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa
Sunčica Krstić
 U Podgorici.
 Dana 26.04.2022.

Rukovodilac pravnog lica
dr Zoran Đikanović, predsjednik

Napomene na stranama 11 – 34 čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza
 Izvještaj revizora: strana 3 - 6

1. Organizacija i djelatnost

»Komisija za tržište kapitala« Podgorica (u daljem tekstu: Komisija), osnovana je pod nazivom »Komisija za hartije od vrijednosti«, saglasno Zakonu o hartijama od vrijednosti, Odlukom Skupštine Republike Crne Gore od 22.12.2000. godine, objavljenom u »Sl. listu RCG«, br.59/00), kao organizacija Crne Gore sa svojstvom pravnog lica, radi uređivanja i nadzora izdavanja hartija od vrijednosti i njihove trgovine. Tokom 2018. godine, Komisija je svoje poslovanje uskladila sa čl. 24-49 Zakona o tržištu kapitala (»Sl. list CG«, br. 1/2018), te je shodno tome izvršena promjena naziva u »Komisija za tržište kapitala Crne Gore«.

Shodno navedenom zakonu, Komisija je samostalan regulatorni organ koji vrši javna ovlašćenja u oblasti tržišta kapitala. Poslove iz svoje nadležnosti Komisija obavlja i u skladu sa međunarodnim pravilima i principima Međunarodne organizacije komisija za hartije od vrijednosti (IOSCO). Za svoj rad Komisija je odgovorna Skupštini Crne Gore.

Poslovanje Komisije organizuje se na osnovama kojima se obezbjeđuje efikasno obavljanje poslova, racionalna organizacija rada, uspješno rukovođenje i odgovornost, ostvarivanje saradnje Komisije sa nadležnim organima i organizacijama i drugim pravnim i fizičkim licima.

U obavljanju javnih ovlašćenja, Komisija:

- 1) podstiče, organizuje i preduzima mjere za efikasno funkcionisanje finansijskih tržišta;
- 2) izdaje i oduzima dozvole, odobrenja, licence i saglasnosti za koje je ovlašćena u skladu sa zakonom;
- 3) obavlja nadzor nad poslovanjem subjekata nadzora i nalaže mjere za otklanjanje utvrđenih nepravilnosti;
- 4) vrši kontrolu i nalaže mjere radi sprječavanja zloupotreba na tržištima;
- 5) vodi knjige, evidencije i registre u skladu sa ovlašćenjima utvrđenim zakonom;
- 6) obavještava nadležne državne organe i organizacije o pitanjima iz oblasti tržišta kapitala u vezi postupaka koji se vode pred tim organima;
- 7) daje stručna mišljenja o sprovođenju zakona i
- 8) vrši i druge poslove utvrđene zakonom.

Komisija je kolegijalni organ, sa nadležnostima i odgovornostima utvrđenim zakonom i drugim propisima. Komisiju čine predsjednik, zamjenik predsjednika i tri člana. Komisiju predstavlja, zastupa i radom Komisije rukovodi predsjednik.

Komisija je organizacija sa samostalnim finansiranjem. Komisija ostvaruje novčana sredstva za rad iz naknada koje potiču iz izvora utvrđenih aktom o visini naknada za rad Komisije i njima samostalno raspolaže.

Komisija za tržište kapitala Crne Gore
Napomene uz finansijske iskaze

Rješenjem o registraciji broj 30-01-05436-7 od 12.04.2005. godine, koje je donijela Poreska uprava Područna jedinica Podgorica, Komisija je upisana u registar poreskih obveznika i dodijeljen joj je poreski identifikacioni broj 02322439.

Sjedište Komisije je u Podgorici, ulica Kralja Nikole 27a/III.

2. Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih iskaza

2.1. Osnova za sastavljanje finansijskih iskaza

Komisija ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Sl. list CG”, br. 52/16), odnosno, na osnovu Odluke o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda („MRS“) u Crnoj Gori („Sl. list CG”, br. 69/2002). Shodno tome, Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja („MSFI“) primjenjuju se za finansijske iskaze koji obuhvataju period koji počinje sa 1. januarom 2003. godine.

Finansijski iskazi su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o načinu pripreme, sastavljanja i podnošenja finansijskih izvještaja nezavisnih regulatornih tijela, pravnih lica, akcionarskih društava i društava sa ograničenom odgovornošću u kojima država ili opštine imaju većinski udio u vlasništvu (»Sl. list Crne Gore«, br. 12/08 i 35/10), koji u pojedinim djelovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 - „Prikazivanje finansijskih iskaza“.

Pored toga, u skladu sa Zakonom o računovodstvu, MRS i MSFI objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, moraju biti prevedeni od strane odgovarajućeg nadležnog organa Crne Gore koji posjeduje pravo prevoda i objavljivanja istih, odobreno od strane Međunarodne federacije računovođa (IFAC). Dakle, samo MSFI i MRS zvanično prevedeni, odobreni i objavljeni od strane Instituta sertifikovanih računovođa Crne Gore (ISRCG) mogu biti u primjeni.

Shodno Obavještenju Instituta sertifikovanih računovođa Crne Gore, broj 20/232 od 27.11.2020. godine, u Crnoj Gori su od:

- 01.01.2009. godine 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 i 41 te Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI): 1, 2, 3, 4, 5, 6 i 8 te
- 01.01.2013. godine prevedeni i u primjeni sljedeći Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI): 10, 11, 12 i 13.

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa konvencijom istorijskog troška, osim ukoliko je u računovodstvenim politikama drugačije navedeno.

Komisija je u sastavljanju ovih finansijskih iskaza primjenjivala računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore.

2.2. Koncept nastavka poslovanja

Prema finansijskim iskazima koji su bili predmet ove revizije, Komisija je za godinu koja se završava 31. decembra 2021. godine ostvarila dobit u iznosu od 271.635 EUR (neto dobitak od 369.262 EUR za 2020. godinu). Finansijski iskazi pripremljeni su na bazi koncepta nastavka poslovanja koji podrazumijeva da će Komisija nastaviti sa poslovanjem u predvidljivoj budućnosti.

2.3. Valuta prikazivanja

Finansijski izvještaji prezentovani su u eurima (EUR) - zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta Komisije, i sve iskazane numeričke vrijednosti predstavljene su u EUR.

2.4. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Komisije korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekat na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa. Ove procjene se najvećim dijelom odnose na procjene obezvređenja potraživanja iz poslovnih odnosa, procjene korisnog vijeka upotrebe opreme i rezervisanja.

3. Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike Komisije su:

3.1. Prihodi

Prihodi od naknada Komisije iskazani su po principu fakturisane realizacije. Prihodi Komisije ostvaruju se u skladu sa Pravilnikom o naknadama za rad Komisije za tržište kapitala („Sl. list CG“, br. 83/18, 032/19 i 036/19, 29/21, 114/21), po osnovu naknada koju plaća:

- emitent hartija od vrijednosti,
- učesnik u trgovini hartijama od vrijednosti,
- sticalac,
- osnivač,
- banka i drugo pravno lice,
- drštvo za upravljanje investicionim i penzionim fondovima,
- Centralna depozitarna agencija,
- berza,
- ovlašćeni učesnik na tržištu hartija od vrijednosti,
- kastodi i
- depozitar,

kao i naknada koje prethodno navedeni subjekti plaćaju na ime usluga:

- davanja saglasnosti na akta, imenovanje rukovodioca i revizora,
- izdavanja duplikata rješenja,
- naknada za mišljenje koje izdaje Komisija,
- naknada za vršenje nadzora i kontrole,
- naknada za objavljivanje finansijskih izvještaja emitenata,
- naknada za kontinuirani nadzor i kontrolu poslovanja dobrovoljnih penzionih fondova,
- naknada za kontinuirani nadzor i kontrolu poslovanja zajedničkih fondova i
- naknada za kontinuirani nadzor i kontrolu poslovanja društava za upravljanje investicionim fondovima.

Prihod se priznaje kada nema značajne neizvjesnosti u pogledu naplativosti obračunatih prihoda od naknada. Ispravka vrijednosti za sumnjiva i sporna potraživanja iskazuje se kao posebna pozicija u okviru ostalih rashoda. Unaprijed naplaćeni prihodi iskazuju se kao odloženi prihodi i prenose u redovne prihode u trenutku izvršenja usluge za koju su prihodi plaćeni.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju sve troškove direktno vezane za izvršenje osnovne djelatnosti Komisije. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali, u skladu sa principom sučeljavanja prihoda i rashoda. Priznati rashodi direktno se povezuju sa priznatim prihodima u poslovnom rezultatu obračunskog perioda. Rashodi se priznaju u obračunskom periodu i onda kada je nastala obaveza, a nema uslova da se priznaju kao bilansna pozicija imovine.

3.3. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju prihode od kamata po osnovu potraživanja i plasmana kao i rashode kamata. Prihodi i rashodi od kamata se iskazuju u momentu obračuna prema ugovorenim kamatnim stopama. Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu preračunavanja transakcija u stranoj valuti, kao i monetarne aktive i pasive. Prihodi po osnovu dugoročno uloženi sredstava u preduzeća i banke iskazuju se u bilansu uspjeha kao finansijski prihodi u periodu u kome su nastali. Finansijski rashodi obuhvataju i naknadno odobrene popuste (kasa skonto) kupcima.

3.4. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja

Poslovne promjene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u EUR po zvaničnim deviznim kursovima važećim na dan poslovne promjene. Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja, preračunavaju se u EUR primjenom zvaničnih deviznih kurseva važećih na dan bilansa stanja. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz preračuna sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom poslovnih promjena u toku godine priznaju se kao prihod ili rashod perioda u kom su nastale.

3.5. Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema

Nematerijalno ulaganje je nenovčano sredstvo koje se može identifikovati iako nema fizičko obilježje. Početno se vrjednuje po vrijednosti njegove nabavke. Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje vrednuje se primjenom modela revalorizacije. Nekretnine i oprema inicijalno se mjere po istorijskoj cijeni nabavke. Pri početnom priznavanju zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrijednost. Zavisni troškovi podrazumijevaju sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Nakon početnog priznavanja vrjednovanje sredstava vrši se po revalorizovanom iznosu koji odražava njihovu poštnu (fer) vrijednost na dan revalorizacije.

Naknadni izdaci pripisuju se iskazanom iznosu opreme i nematerijalnih ulaganja ako je vjerovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi biti veći od prvobitno procijenjenih priliva. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod perioda u kom su nastali. Oprema se kapitalizuje ako je vijek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrijednost veća od vrijednosti propisane poreskim propisima. Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje opreme priznaje se u korist prihoda. Neotpisana vrijednost otuđene ili rashodovane opreme priznaje se na teret rashoda.

3.6. Amortizacija

Amortizacija osnovnih sredstava obračunava se proporcionalnom metodom primjenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procijenjenog korisnog vijeka upotrebe (trajanja) sredstava. Amortizacija se obračunava počevši od narednog mjeseca za novonabavljena osnovna sredstva.

Ukupni vijek trajanja i stope amortizacije koje su u primjeni date su u sledećoj tabeli:

Grupa osnovnih sredstava	Procijenjeni korisni vijek upotrebe (godina)	Stopa amortizacije (%)
Nematerijalna ulaganja	5,00	20,00
Građevinski objekti	50,00	2,00
Transportna sredstva	6,67	15,00
Namještaj i inventar	6,67	15,00
Telekomunikaciona i ostala oprema	5,00	20,00
Računarska oprema	4,00	25,00

3.7. Obezvrjeđenje vrijednosti imovine

Komisija na dan bilansa procjenjuje da li postoje bilo kakve indicije da je neko sredstvo obezvrjeđeno. U slučaju da postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknativa vrijednost za takvo sredstvo, kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. Gubitak zbog umanjnja vrijednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od njegove nadoknative vrijednosti. Nadoknativa vrijednost je fer vrijednost umanjena za troškove prodaje ili upotrebna vrijednost, zavisno od toga koja je od te dvije vrijednosti veća. Obezvrjeđenje se priznaje kao rashod tekućeg perioda, osim kada se sredstvo vodi po revalorizovanoj vrijednosti, kada se umanjjenje vrijednosti tretira kao smanjenje revalorizacione rezerve. Ako se kasnije poništi obezvrjeđenje, knjigovodstvena vrijednost

sredstva se povećava, do promijenjene procjene nadoknativog iznosa, ali ne iznad knjigovodstvenog iznosa koji bi bio utvrđen da gubitak od umanjenja vrijednosti nije bio priznat u ranijim godinama.

Poništenje obezvrjeđenja se prikazuje kao prihod tekućeg perioda, ukoliko sredstvo nije prikazano revolarizovanoj vrijednosti, kada se poništenje obezvrjeđenja tretira kao povećanje revalorizacione rezerve.

3.8. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani vrjednuju se po nabavnoj vrijednosti. Njihova nominalna vrijednost mijenja se samo u slučaju valorizacije vrijednosti plasmana na tržištu. Prihodi od kamata i dividende po ovom osnovu iskazuju se u bilansu uspjeha.

3.9. Zalihe

Zalihe se vrjednuju po nižem iznosu, bilo troška nabavke ili neto prodajne vrijednosti. Izlaz sa zaliha obračunava se primjenom metode prosječnih nabavnih cijena. Troškovi kamata se ne uključuju u nabavnu vrijednost zaliha.

3.10. Potraživanja iz poslovnih odnosa

Potraživanja iz poslovnih odnosa čine potraživanja za naknade od učesnika na finansijskom tržištu, obračunata u skladu sa nadležnostima Komisije, na osnovu Zakona o hartijama od vrijednosti.

Rezervisanje za umanjenje vrijednosti iskazuje se kada postoji objektivan dokaz da Komisija neće moći da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske teškoće kupca, vjerovatnoća da će kupac otići u stečaj ili finansijsku reorganizaciju, propust ili kašnjenje u plaćanju, smatraju se indikatorima da je umanjena vrijednost potraživanja.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja iz poslovnih odnosa umanjuje se preko ispravke vrijednosti, na osnovu odluke rukovodstva za svaki slučaj pojedinačno. Potraživanja se prestaju priznavati samo kada ugovorena prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu, ili ako se imovina, pa samim tim i sva prava i rizici od vlasništva, prenesu na drugi subjekat. Direktan otpis potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana vrši se na teret rashoda perioda, na osnovu odluke rukovodstva, samo ukoliko je nepravilnost izvjesna i dokumentovana, odnosno ukoliko naplata nije uspjela sudskim putem.

Naknadna naplata potraživanja koje je ranije bilo ispravljeno ili otpisano priznaje se u bilansu uspjeha u okviru ostalih prihoda.

3.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti su gotovina i salda na računima kod banaka i u blagajni. Vrijednovanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata vrši se po njihovoj nominalnoj vrijednosti.

3.12. Finansijski plasmani

Finansijski plasmani se priznaju u bilansu stanja u trenutku kada Komisija postane ugovorna strana u vezi nastanka tog plasmana. Plasmani prestaju da se priznaju kao sredstvo kada Komisija nema više kontrolu nad tim sredstvima. Početno vrijednovanje vrši se u visini stvarnih izdataka za pribavljanje plasmana. Vrijednovanje nakon početnog priznavanja vrši se po fer vrijednosti. Promjene fer vrijednosti finansijskih plasmana uzrokuju gubitke i dobitke koji se priznaju u bilansu uspjeha, odnosno, priznaju se kao rashod ili prihod u periodu u kojem su nastali. Kod dugoročnih finansijskih ulaganja razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti priznaje se kao kapital, odnosno kao revalorizaciona rezerva.

3.13. Beneficije za zaposlene

Komisija je, shodno propisima Crne Gore, obavezna da obustavi i uplati, u ime zaposlenih, doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih, a po stopama utvrđenim zakonskim propisima. Doprinosi na teret poslodavaca i doprinosi na teret zaposlenih knjiže se na teret rashoda perioda na koji se odnose. Više plaćeni doprinosi priznaju se kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

3.14. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima priznaju se po fakturnoj vrijednosti.

3.15. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se prvobitno prikazuju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti uz primjenu ugovorene kamatne stope koja korespondira efektivnoj kamatnoj stopi.

3.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanje se priznaje kada Komisija ima zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će doći do odliva sredstava kako bi se izmirila obaveza i kada se iznos ovih obaveza može pouzdano procijeniti.

Komisija procjenjuje mogući nepovoljni razvoj događaja kao rezultat zbivanja u prošlosti i ukoliko je vjerovatnoća da će sudski spor biti izgubljen, Komisija vrši rezervisanje kojim se u cjelosti obezbjeđuje iznos potencijalne obaveze po osnovu negativnog razrješenja sudskog spora. Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva se ne priznaju u finansijskim izvještajima.

3.17. Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Komisije je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije, kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

4. Napomene uz finansijske iskaze za 2021. godinu

4.1. Ostali poslovni dobici

	<i>(Iznosi u EUR)</i>	
	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Prihodi od naknada	926.206	427.640
Ostali poslovni dobiti	20.601	35.554
Ukupno:	946.807	463.194

4.1.1 (a) Prihodi od naknada

Na ovoj poziciji prihoda, u iznosu od 926.206 EUR, iskazani su prihodi po osnovu naknada koje je Komisija tokom 2021.godine naplaćivala za obavljanje poslova iz njene nadležnosti, shodno Zakonu o tržištu kapitala (»Sl.list CG«, br. 1/18) i Pravilniku o naknadama za rad Komisije za hartije od vrijednosti (»Sl. list CG«, br. 83/18, 32/19, 36/19 i 29/21, 114/21). Po tom osnovu, tokom godine obuhvaćene revizijom (2020.godina) naplaćene su naknade po osnovu:

- emisije hartija od vrijednosti (član 3 Pravilnika) – 370.083EUR;
- kontinuiranog nadzora i kontrole poslovanja zatvorenih investicionih fondova (član 17 Pravilnika) – 39.789 EUR te otvorenih investicionih fondova – 31.826 EUR;
- kontinuiranog nadzora i kontrole poslovanja dobrovoljnih penzionih i zajedničkih fondova (član 18 i 19 Pravilnika), te društava za upravljanje investicionim fondovima (član 20 Pravilnika) u ukupnom iznosu od 33.193 EUR;
- prihoda po osnovu objavljivanja finansijskih izvještaja emitenata, kastodi banaka i banaka depozitara, u ukupnom iznosu od 269.750 EUR;
- prihoda u ukupnom iznosu od 59.715 EUR po osnovi povracaja novca, davanja saglasnosti, misljenja, i sli;no.
- ostalih prihoda (naknada za provizije, naknada za podnošenje zahtjeva, prihodi od brokera, CDA i berzi, i sl.) u ukupnom iznosu od 121.850 EUR.

4.2. Poslovni rashodi

Struktura rashoda	<i>(Iznosi u EUR)</i>	
	2021.	2020.
Troškovi materijala	(31.109)	(42.369)
Troškovi zaposlenih	(413.033)	(470.172)
Amortizacija	(43.890)	(44.662)
Ostali poslovni rashodi	(184.432)	(265.747)
Ukupno:	672.464	822.950

4.2.1 Troškovi materijala

U okviru troškova materijala, u ukupnom iznosu od 31.109 EUR iskazani su troškovi kancelarijskog materijala u iznosu od 5.773 EUR, troškovi električne energije 11.699 EUR, troškovi goriva za vozila 6.316 EUR, troškovi čajne kuhinje 3.662 EUR, te troškovi ostalog materijala (troškovi materijala za održavanje higijene te troškovi publikacija) u ukupnom iznosu od 9.432 EUR.

4.2.2 Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Struktura troškova zarada	<i>(Iznosi u EUR)</i>	
	2021.	2020.
Troškovi zarade i naknade zarada (bruto)	352.272	377.919
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	35.013	42.702
Troškovi ugovora o djelu	24.263	39.598
Ukupno:	411.548	460.219
Ostali lični rashodi i naknade	1.485	9.953
Svega:	413.033	470.172

4.2.2 (a) Troškovi poreza na zarade, naknade zarada i ostale lične rashode, iskazani su po osnovu isplata izvršenih u izvještajnom periodu. Tokom perioda obuhvaćenog revizijom (2021.godina), Komisija je isplatila svih 12 bruto zarada i izmirila sve bruto obaveze prema fizičkim licima po osnovu ugovora o djelu.

4.2.2 (b) Ostali lični rashodi i naknade

Ostali lični rashodi u iznosu od 1.485 EUR, iskazani su po osnovu: troškova usluga obuka zaposlenih 544 EUR, troškova poklon-čestitki za 8.mart u iznosu od 900 EUR, te ostalih ličnih rashoda u iznosu od 41 EUR.

4.2.2 (c) Broj uposlenih radnika

Na kraju 2021. godine Komisija je imala 26 radnika uposlenih po osnovu ugovora na neodređeno vrijeme, dok je na kraju 2020. godine zapošljavala 27 radnika zaposlenih po istom osnovu.

4.3. Troškovi amortizacije i rezervisanja

	<i>(Iznosi u EUR)</i>	
	2021.	2020.
Troskovi amortizacije	43.890	44.462
Ukupno:	43.890	44.462

4.3 (a) Troškovi amortizacije

Ukupni troškovi amortizacije za 2021. godinu sadrže amortizaciju obračunatu u skladu sa napomenom 3.6.

4.4. Ostali poslovni rashodi

Struktura ostalih poslovnih rashoda	(Iznosi u EUR)	
	2021.	2020.
Troškovi transportnih i PTT usluga	12.933	16.284
Troškovi usluga održavanja osnovnih sredstava	9.471	15.158
Troškovi održavanja poslovnog prostora	8.558	11.992
Troškovi održavanja automobila	4.976	9.765
Troškovi reklame i propagande	4.108	6.754
Pomoći	5.500	6.103
Troškovi advokatskih usluga i sudski troškovi	1.562	3.000
Savjet za finansijsku stabilnost	14.457	12.659
Troškovi komunalnih usluga-deponija	2.952	2.195
Troškovi neproizvodnih usluga	27.244	45.200
Troškovi reprezentacije	1.310	6.886
Troškovi premija osiguranja	2.451	813
Troškovi članarina	18.716	17.825
Troškovi štampe	10.876	13.323
Troškovi platnog prometa	1.647	1.458
Troškovi usklađivanja potraživanja	46.861	-
Rashodi iz ranijih obračunskih perioda	8.913	1.960
Drugi nepomenuti rashodi	1.897	94.372
Ukupno	184.432	265.747

4.4 (a) Troškovi usklađivanja potraživanja

Na ovoj poziciji Bilansa uspjeha, u ukupnom iznosu od 46.861 EUR iskazana je ispravka vrijednosti potraživanja od društava za upravljanje investicionim fondovima fondovima kao i potraživanja od investicionih fondova koja su starija od godinu dana, u skladu sa računovodstvenim politikama Komisije.

4.4 Neto finansijski trošak

Struktura finansijskog troška	(Iznosi u EUR)	
	2021.	2020.
Finansijski prihodi	3	20
Finansijski rashodi	(2.711)	(9.526)
Neto finansijski trošak	(2.708)	(9.506)

4.5 (a) Finansijski rashodi

Na ovoj poziciji Bilansa uspjeha iskazani su rashodi kamata po osnovu Ugovora o kreditu broj 950-88-801 od 17.10.2006. godine, potpisanog sa CKB bankom u iznosu od 1.430.000 EUR. Kredit je odobren na 15 godina uz kamatnu stopu od 6,50% na godišnjem nivou (veza napomena 4.13.2) i u potpunosti je isplaćen tokom prve polovine 2021.godine. Kreditna sredstva korišćena su za kupovinu poslovnog prostora Komisije, u ulici Kralja Nikole 27a/III.

4.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nabavna i sadašnja vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme prikazane su u sljedećoj tabeli:

Opis	Nematerijalna ulaganja	Gradevinski objekti	Oprema	Djela muzejske vrijednosti	Ukupno u EUR
Nabavna vrijednost					
Stanje 01.01.2021.	35.157	1.354.500	501.460	1.500	1.892.617
Povećanje	1.210		465		1.675
Smanjenje				1.500	1.500
Stanje 31.12.2021.	36.367	1.354.500	501.925	0,00	1.892.792
Kumulirana isprav. Vrijednost					
Stanje 01.01.2021.	35.157	108.360	469.552		613.069
Amortizacija za 2021.	303	27.090	16.497		43.890

Komisija za tržište kapitala Crne Gore
Napomene uz finansijske iskaze

Smanjenje					
Stanje 31.12.2021.	35.459	135.450	486.049		656.959
Sadašnja vrijednost 31.12.2021.	908	1.219.050	15.876	0,00	1.235.833
Sadašnja vrijednost 31.12.2020.	0,00	1.246.140	31.908	1.500	1.279.548

4.6 (a) Građevinski objekti

Komisija je u svojim poslovnim knjigama na dan 01.01.2021. godine iskazala nabavnu vrijednost građevinskih objekata u vrijednosti od 1.354.500 EUR (što odgovara stanju na dan 31.12.2020. godine), koja se sastoji od poslovnih prostorija površine 769 m² spratnosti P-III u ulici Kralja Nikole 27a/III u Podgorici. Objekat je upisan u List nepokretnosti broj 5643 KO Podgorica III. U navedenom vlasničkom listu, na predmetnom poslovnom prostoru upisan je teret – hipoteka, povjerilac Crnogorska komercijalna banka, na osnovu Ugovora o hipoteci, broj 11872 od 07.11.2006. godine na iznos duga od 1.430.000 EUR na rok od 180 mjeseci. Prema izjavi odgovornih lica Komisije, obzirom da su se tokom 2021.godine stekli uslovi da se ukine predmetna hipoteka (u cjelosti je isplaćen kredit CKB banke, veza napomena 4.5(a)), do dana izdavanja ovog revizorskog izvještaja proces brisanja hipoteke nije okončan.

Sadašnja vrijednost građevinskih objekata na dan Bilansa iznosila je 1.219.050 EUR.

4.6 (b) Oprema

Nabavna vrijednost opreme na dan 01.01.2021. godine iznosila je 501.460 EUR, dok je stanje ovog dijela imovine Komisije na dan 31.12.2021. godine iznosilo 501.925 EUR, kao rezultat nabavke jednog računara u iznosu od 465 EUR. Na ovoj bilansnoj poziciji evidentira se nabavna vrijednost transportnih sredstava, namještaja i inventara, telekomunikacione i ostale opreme te nabavna vrijednost računarske opreme.

4.6 (c) Nematerijalnih sredstava

Povećanje vrijednosti nematerijalnih sredstava za iznos od 1.200 EUR odnosi se na ažuriranje računovodstvenog softvera »Epsilon«, zbog prilagodjavanja sistema novim bilansnim šemama.

4.7 Potraživanja

Struktura potraživanja	(Iznosi u EUR)	
	2021.	2020.
Potraživanja iz specifičnih poslova		
DZU Euroinvest Podgorica	25.377	24.678
DZU Trend AD Podgorica	121.235	121.235
ZIF Atlas Mont Fond Podgorica	70.787	70.787
ZIF Fond HLT Podgorica	66.719	61.431
ZIF Eurofond Podgorica	55.099	48.666
ZIF Fond Trend Podgorica	16.641	48.805
DZU Butterfly finance	3.793	9.763
DZU Penzija plus	8.663	8.663
DZU Atlas Mont Podgorica	4.668	4.668
Ukupno	372.982	398.696
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	312.852	110.788
Svega :	685.834	509.484
<i>Ispravka vrijednosti potraživanja iz specifičnih poslova</i>	<i>(382.902)</i>	<i>(342.640)</i>
Svega potraživanja iz specifičnih poslova	302.932	166.844
Potraživanja od zaposlenih	-	-
Potraživanja za naknade zaposlenima	-	-
Ukupno:	302.939	166.844

4.7.1 Ispravka vrijednosti potraživanja iz specifičnih poslova

Na ovoj bilansnoj poziciji na dan 01.01.2021.godine iskazana su indirektno otpisana potraživanja u neto iznosu od 342.640 EUR. Navedeni iznos rezultat je ispravke vrijednosti potraživanja iz specifičnih poslova iz ranijih perioda u skladu sa Računovodstvenim politikama Komisije.

Povećanje ispravke vrijednosti potraživanja iz specifičnih poslova u ukupnom iznosu od 40.262 EUR iskazano je po osnovu ispravke vrijednosti potraživanja od ZIF-ova u iznosu od 26.035 EUR i DZU u iznosu od 14.227 EUR (veza napomena 4.4(c)).

4.8 Gotovinski ekvivalenti i gotovina

	<i>(Iznosi u EUR)</i>	
	2021.	2020.
Tekući (poslovni) račun	171.352	86.311
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	-	10.693
Novčana sredstva na deviznom računu	40.196	35.618
Gotovina u blagajni	782	127
Ukupno:	212.330	132.749

4.8 (a) Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Komisija svoje finansijsko poslovanje u 2021. godini obavljala je preko Crnogorske komercijalne banke i Prve banke Crne Gore.

Na dan 31.12.2021. godine iskazano je stanje gotovinskih ekvivalenata i gotovine u iznosu od 212.330 EUR, po osnovu:

- stanja na računu CKB AD Podgorica 171.164 EUR,
- stanja na računu Prve banke AD Podgorica 189 EUR,
- stanja na deviznom računu kod banaka u zemlji 40.059 EUR,
- stanja na deviznom računu 136 EUR, te
- stanja na blagajni 782 EUR.

4.9 Unaprijed plaćeni troškovi

	<i>(Iznosi u EUR)</i>	
	2021.	2020.
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza	18.565	18.565
Potraživanja po osnovu preplaćenih doprinosa	3.175	-
Potraživanja za više plaćeno dobavljačima	4.560	-
Ukupno:	26.300	18.565

4.9 (a) Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza

Na ovoj poziciji iskazana su potraživanja od budžet države po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa na zarade u ranijim izvještajnim periodima, a iskazana je nakon izvršenog usklađivanja knjigovodstvenog stanja na računima glavne knjige Komisije sa poreskom karticom na dan 31.12.2020.godine.

4.10 Ostala obrtna imovina

	<i>(Iznosi u EUR)</i>	
	2021.	2020.
Druga potraživanja	-	1.599
Aktivna vremenska razgraničenja	2.793	1.365
Ukupno:	2.793	2.964

Na ovoj poziciji iskazano je potraživanje po osnovu razgraničenih troškova na ime unaprijed plaćenih premija osiguranja zaposlenih i osnovnih sredstava u iznosu od 2.793 EUR.

4.11 Kapital i rezerve

Kapital Komisije čini osnovni kapital, rezerve i neraspoređena dobit. Ukupan kapital je Državni kapital. Struktura kapitala Komisije data je u sledećem pregledu:

O p i s	Državni kapital	Neraspoređena dobit	Revalorizacione rezerve	U k u p n o
Stanje na dan 01.01.2021.	954.435	131.788	370.180	1.456.403
Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-
Korigovano stanje na 01.01.2021.	954.435	131.788	370.180	1.456.403
Neto promjene u 2021.	-	271.635	-	271.635
Stanje na dan 31.12.2021.	954.435	403.423	370.180	1.728.038

4.11.1 Kapital

Na ovoj poziciji sa stanjem na dan 01.01.2021. godine iskazan je iznos viška prihoda nad rashodima Komisije (neto efekat poslovanja u iznosu od 954.435 EUR), koji je raspoređen u državni kapital, shodno godišnjim odlukama o usvajanju finansijskih iskaza Komisije.

Na dan Bilansa (31.12.2021.godine) kapital Komisije iznosio je 954.435 EUR.

Promjene na kapitalu u 2021. prikazane su u posebnom Izveštaju o promjenama na kapitalu (strana 9).

4.11.2 Revalorizacione rezerve

Na ovoj bilanskoj poziciji u iznosu od 370.180 EUR iskazani su efekti procjene vrijednosti poslovnog prostora u ulici Kralja Nikole 27a/III u Podgorici, a na osnovu Izveštaja o procjeni vrijednosti poslovnog prostora iz decembra 2017. godine koji je sačinio ovlašćeni procjenjivač imovine, u skladu sa Međunarodnim standardima procjene (ISCC) i Evropskim standardima za procjenu vrijednosti (TEGoVA standardima), a u vezi sa zahtjevima MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (veza napomena 4.6 (a)).

4.11.3 Neraspoređeni dobitak

Na poziciji Neraspoređeni dobitak, na dan 01.01.2021. godine iskazan je iznos od 131.788 EUR, koji predstavlja pozitivan kumulativan efekat poslovanja u ranijim izvještajnim periodima.

Na dan 31.12.2021. godine, Komisija je na ovoj bilansnoj poziciji iskazala ukupan iznos od 403.423 EUR kao kumulativni rezultat poslovanja u tekućem i ranijim izvještajnim periodima.

4.11. 4 Dobitak tekuće godine u ukupnom iznosu od 271.635 EUR iskazan je po osnovu pozitivnih efekata finansijskog poslovanja Komisije u 2021. godini.

4.12 Dugoročna rezervisanja

	<i>(Iznosi u EUR)</i>	
	2021.	2020.
Ost.rezervis. za naknade i beneficije zaposlenih	1.800	1.800
Ukupno	1.800	1.800

4.12 Dugoročna rezervisanja

Na ovoj poziciji Bilansa, sa stanjem na dan 01.01.2020. godine iskazana su rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih, po osnovu jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju, izvršena najvećim dijelom shodno Odluci o usvajanju Procjene rezervisanja za naknade javnih funkcionera u Komisiji za hartije od vrijednosti broj 01/9-579/2-17 od 20.04.2016. godine. Predmetno rezervisanje nije izvršeno od strane ovlašćenog aktuara, što je, prema našem mišljenju, trebalo učiniti u smislu zahtjeva MRS 19 Primanja zaposlenih, u vezi MRS 37 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina.

U predmetnoj odluci navedeno je sljedeće: »... kako po Međunarodnim standardima za mala pravna lica (SME) ne postoji obaveza rezervisanja po MRS 19, izvršili smo ukidanje postojećeg rezervisanja u korist prihoda. Stanje rezervisanja od 1.800 EUR se odnosi na obavezu za isplatu otpremnine za odlazak u penziju člana Komisije, koje će biti isplaćeno 2018. godine.«

Komisija za tržište kapitala Crne Gore
Napomene uz finansijske iskaze

Međutim, MRS za mala i srednja preduzeća nisu prevedeni u Crnoj Gori, niti objavljeni od strane organa nadležnog za njihovo objavljivanje. Kako je navedeno u *napomeni 2.1*, u skladu sa Zakonom o računovodstvu, MRS i MSFI objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde moraju biti prevedeni od strane odgovarajućeg nadležnog organa Crne Gore koji posjeduje pravo prevoda i objavljivanja istih, odobreno od strane Međunarodne federacije računovođa (IFAC). Dakle, samo MSFI i MRS zvanično prevedeni, odobreni i objavljeni od strane Instituta sertifikovanih računovođa Crne Gore mogu biti u primjeni.

Imajući u vidu navedeno, prema našem mišljenju, Komisija na dan 31.12.2021. godine bila je u obavezi da izvrši rezervisanja po osnovu jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju, u smislu zahtjeva MRS 19 Primanja zaposlenih u vezi sa MRS 37 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina.

4.13 Kratkoročne obaveze iz poslovanja

	<i>(Iznosi u EUR)</i>	
	2021.	2020.
Dobavljači:		
IOSCO Madrid	36.541	17.825
Skupština etažnih vlasnika zgrade Čelebić	4.845	4.845
Savjet za finansijsku stabilnost	3.892	8.360
Petrol Crna Gora	1.315	
Elektroprivreda CG	1.143	1.098
Privredni sud	-	3.000
Ostali dobavljači	2.141	2.578
<i>Svega dobavljači:</i>	49.877	37.706
<i>Primljeni avansi</i>	-	-
Obaveze po osnovu ugovora o djelu	480	-
Svega obaveze iz poslovanja	50.357	37.706
Obaveze po anuitetima	-	93.135
Obaveze za poreze	-	11.626
<i>Svega:</i>	-	104.761
Ukupno:	50.357	142.467

Napomene na stranama 11 – 34 čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza
Izvještaj revizora: strana 3 - 6

4.13.1 Kratkoročne obaveze iz poslovanja

Na ovoj poziciji iskazane su obaveze prema dobavljačima sa stanjem na dan 31.12.2021. godine, u ukupnom iznosu od 49.877 EUR.

Najveći dio iskazanih obaveza odnosi se na članarinu IOSCO Madrid za 2020. i 2021. godinu – 36.541 EUR, obaveze prema Skupštini etažnih vlasnika zgrade Čelebić – 4.845 EUR, te obaveze prema Savjetu za finansijsku stabilnost – 3.892 EUR. Do kašnjenja u izmirenju navedenih obaveza došlo je uslijed smanjenja prihoda Komisije uzrokovanih posljedicama pandemije COVID - 19 virusa tokom većeg dijela 2020. i 2021. godine.

4.14 Finansijski izvještaji

Komisija je za 2021. godinu sačinila finansijske izvještaje predviđene Pravilnikom o načinu pripreme, sastavljanja i podnošenja finansijskih izvještaja nezavisnih regulatornih tijela, pravnih lica, akcionarskih društava i društava sa ograničenom odgovornošću u kojima država ili opštine imaju većinski udio u vlasništvu (»Sl. list CG«, br. 12/08 i 35/10).

4.15 Sudski sporovi u toku

Na dan 31.12.2021. godine, prema izjavi odgovornih lica u Komisiji, Komisijaje nije učesnik u sudskim sporovima ili upravnim i/ili drugim postupcima iz kojih bi mogli proizaći dobici ili gubici po Komisiju.

4.16 Unutrašnja revizija

U skladu sa odredbama Zakona o upravljanju i unutrašnjim kontrolama u javnom sektoru („Sl. list CG”, br. 75/18) te odredbama Uredbe o uspostavljanju unutrašnje revizije u javnom sektoru (“Sl. list CG”, br. 96 od 10. septembra 2021), Komisija je u obavezi da organizuje sistem unutrašnjih finansijskih kontrola radi unapređenja finansijskog upravljanja i odlučivanja u realizaciji postavljenih ciljeva subjekata, a naročito:

- obavljanja poslovanja u skladu sa zakonima, podzakonskim i internim aktima, ugovorima i propisanim postupcima;
- obezbjeđenja pouzdanog, potpunog i blagovremenog finansijskog i poslovnog izvještavanja;

- pravilnog, ekonomskog, efikasnog i efektivnog korišćenja sredstava i
- zaštite imovine, obaveza i drugih resursa od gubitka koji mogu nastati neodgovarajućim upravljanjem, neopravdanim trošenjem i korišćenjem, kao i od nepravilnosti i prevara.

Komisija u periodu obuhvaćenom revizijom (01.01-31.12.2021.godine) nije uspostavila unutrašnju reviziju shodno zahtjevima Zakona o upravljanju i unutrašnjim kontrolama u javnom sektoru. Međutim, Komisija je donijela odluku da se, u skladu sa članom 5 Uredbe o uspostavljanju unutrašnje revizije u javnom sektoru, poslovi obavljanja unutrašnje revizije u Komisiji za tržište kapitala organizuju kroz Memorandum o saradnji po pitanju sprovođenja zakona kojim se uređuju upravljanje i unutrašnje kontrole u javnom sektoru, između Komisije za tržište kapitala, Regulatorne agencije za energetiku i regulisane komunalne djelatnosti, Agencije za elektronske komunikacije i poštansku djelatnost i Agencije za elektronske medije.

Prema izjavi odgovornih lica Komisije, navedenim sporazumom ispunjavaju se uslovi propisane Zakonom o upravljanju i unutrašnjim kontrolama u javnom sektoru. Prema izjavi odgovornih lica Komisije, postupak potpisivanja Memoranduma je u toku, te se očekuje njegova primjena nakon potpisivanja od strane sve četiri strane potpisnice.