



CRNA GORA
KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI
Broj: 01/4-2127/3-12
Podgorica: 07.09.2012. godine

FINANSIJSKI PLAN
KOMISIJE ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI
ZA 2013. GODINU

PODGORICA, SEPTEMBAR 2012. GODINE

1. UVOD

Na osnovu člana 20. stav 3. Zakona o hartijama od vrijednosti ("Sl. list RCG", br. 59/00, 10/01, 43/05, 28/06, "Sl. list Crne Gore", br. 53/09, 73/10, 40/11) i u skladu za 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), 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 relativno odmjerene, kako bi planiranje sredstva za predviđeni nivo aktivnosti bilo realno 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 2013. godini, izvršeno je planiranje prihoda i rashoda Komisije.

3. FINANSIJSKI PLAN

Finansijski plan se sastoji od Plana prihoda i Plana rashoda Komisije za 2013. 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 kontrolu godišnjeg izvještaja o radu
5. Naknada za nadzor i kontrolu poslovanja investicionih fondova
6. Naknade za preuzimanje akcionarskih društava
7. Naknade za licenciranje brokera, dilera i investicionih menadžera
8. Ostali prihodi

II Plan rashoda

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

I Planirani prihodu u 2013. 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	Broj	Visina naknade	Predviđeni iznos osnovice	Iznos naknade
1	Naknada koju plaćaju emitenti prilikom podnošenja zahtjeva za davanje odobrenja za javnu ponudu hartija od vrijednosti	15	0,30%	70.000.000 €	210.000 €
2	Naknada koju plaćaju emitenti prilikom podnošenja zahtjeva za simultano osnivanje	5	0,30%	10.000.000 €	30.000 €
3	Naknada za evidenciju emisija koje se ne vrše putem javne ponude	25	od 300€ do 0,3%	110.000.000 €	320.000 €
4	<i>Kontrola godišnjeg izvještaja o radu</i>				
	CDA	1	4.000 €		4.000 €
	Berza	1	2.000 €		2.000 €
	Brokersko-dilerska društva	14	1.200 €		16.800 €
	DZU za investicione i dobrovoljne penziona fondove	12	4.800 €		57.600 €
	Kastodi banke	5	3.000 €		15.000 €
	Depozitari	4	3.000 €		12.000 €
5	<i>Naknada za nadzor i kontrolu poslovanja investicionih fondova</i>				450.000 €
	zatvoreni fondovi		0,25% od tržišne vrijednosti portfelja		
	zajednički fondovi		0,25% od NAV-a		
	dobrovoljni penzioni fondovi		0,25% od NAV-a		
6	Naknade za preuzimanje AD	20	0,30%		100.000 €
7	Licenciranje brokera, dilera i investicionih menadžera				30.000 €
8	Ostali prihodi				30.000 €
UKUPNO					1.277.400 €

II Planirani rashodi u 2013. godini

Programirani nivo aktivnosti Komisije u 2013. godini planira se ostvariti, uz postojeći broj zaposlenih u Komisiji. U 2012. godini Komisija je imala tridesetdvoje zaposlenih koji su raspoređeni po sledećim sektorima Komisije:

- Sektor za korporativne aktivnosti
- Sektor za tržište hartija od vrijednosti
- Sektor za dobrovoljne penzione 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 vodeći računa o stvarno mogućim troškovima 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>		647.560 €
		neto zarada zaposlenih	340.000 €
		porezi na zarade zaposlenih	106.560 €
		doprinosi na zarade zaposlenih	201.000 €
2.	<i>Ostala primanja i nakanade zaposlenih</i>		52.000 €
		regres	16.000 €
		zimmica	16.000 €
		porezi i doprinosi	20.000 €
3.	<i>Službena putovanja i članarine</i>		38.000 €
		službena putovanja	18.000 €
		članarina IOSCO	20.000 €
4.	<i>Rashodi za materijal i usluge</i>		66.200 €
		kancelarijski materijal	17.000 €
		oglašavanje	6.700 €
		održavanje tel. centrale i klima uređaja	5.000 €
		održavanja računara, mreže i softvera	8.000 €
		platni promet	2.500 €
		poštanske usluge, telefoni i internet	27.000 €
5.	<i>Troškovi održavanja osnovnih sredstava</i>		139.500 €
		osiguranje i registracija vozila	5.000 €
		servis i popravka vozila	3.500 €
		gorivo i mazivo	14.000 €
		otplata kredita za kupovinu poslovnog prostora	117.000 €
6.	<i>Ostali poslovni rashodi</i>		155.000 €
		reprezentacija	17.000 €
		premije osiguranja (imovine i zaposlenih)	2.000 €
		porez na imovinu	5.000 €
		organizacija konferencija	10.000 €
		stručna i ostala literatura	3.000 €
		stručnog usavršavanja zaposlenih	6.000 €
		edukacija učesnika na tržištu kapitala	12.000 €
		revizija	16.000 €
		električna energija	14.000 €
		privremeni i povremeni poslovi	24.000 €
		jednokratne pomoći	13.000 €
		ostali poslovni rashodi	30.000 €
		komunalne usluge	3.000 €
7.	<i>Amortizacija</i>		90.000 €
8.	<i>Investicije</i>		80.500 €
		nabavka desktop računara	5.000 €
		nabavka notebook računara	5.500 €
		nabavka serverske opreme i softvera	7.000 €
		Izrada web prezentacije	5.000 €
		Izrada sofvera za kontrolu investicionih fondova	15.000 €
		izrada softvera za centralizaciju izvještaja	3.000 €
		kastodi banaka	
		Izrada i implementacija Sistema za ocjenu i praćenje finansijske stabilnosti	40.000 €
UKUPNO			1.268.760 €

U 2013. godini planira se ostvarivanje viška prihoda nad rashodima u iznosu od 8.640 €. Komisija će višak prihoda koristiti isključivo za ispunjenje zakonskih obaveza vezanih za vršenje funkcije regulatornog i nadzornog organa u oblasti tržišta kapitala.