



CRNA GORA
KOMISIJA ZA TRŽIŠTE KAPITALA
BROJ: 01/9-1399/1-19
PODGORICA, 30.09.2019. GODINE

PRIJEDLOG FINANSIJSKOG PLANA
KOMISIJE ZA TRŽIŠTE KAPITALA
ZA 2020. GODINU

PODGORICA, SEPTEMBAR 2019. GODINE

1. UVOD

Na osnovu člana 32 stav 3 i 4 Zakona o budžetu i fiskalnoj odgovornosti ("Službeni list Crne Gore", br. 20/14, 56/14, 70/17, 04/18 i 55/18), člana 48 stav 2 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni list Crne Gore", br. 01/18) i člana 6 stav 1 tačka 15 alineja 6 Statuta Komisije za tržište kapitala ("Službeni list CG", br. 17/18), Prijedlogom finansijskog plana Komisije za tržište kapitala detaljnije se utvrđuje ostvarenje prihoda i rashoda Komisije.

2. POLAZNE POZICIJE PLANIRANJA

Polazne pozicije finansijskog plana proističu iz prethodno naznačene uloge Komisije i programski zacrtanih aktivnosti usmjerenih na ostvarivanje regulatorne, nadzorne, razvojne i edukativne uloge Komisije, kao i njene društvene odgovornosti.

Stoga su polazne pozicije ostvarivanja aktivnosti realno odmjerene, tako da je planiranje sredstava za predviđeni nivo aktivnosti objektivno i efikasno.

Polazne pozicije karakteriše:

- 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 2020. godini, izvršeno je planiranje prihoda i rashoda Komisije.

3. FINANSIJSKI PLAN

Financijski plan se sastoji od Plana prihoda i Plana rashoda Komisije za 2020. 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 evidentiranje zatvorenog prospekta za zatvorenu ponudu emisije hartija od vrijednosti
4. Naknada za evidentiranje emisija kada se hartije od vrijednosti emituju unaprijed poznatim sticaocima
5. Naknada za smanjenje kapitala
6. Naknada za preuzimanje akcionarskih društava
7. Naknada za objavljivanje finansijskih izvještaja emitenata
8. Naknada za kontrole godišnjih izvještaja o radu
9. Nadzor i kontrola poslovanja investicionih fondova
10. Nadzor učesnika i poslovanja na regulisanom tržištu, MTP-u i OTP-u
11. Nadzor investicionih društava
12. Naknade za dozvole za rad
13. 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. Istraživanje i razvoj regulacije i tržišta kapitala
7. Ostali poslovni rashodi
8. Amortizacija
9. Investicije
10. Rezerve

I Planirani prihodi u 2020. godini

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

Na ovim osnovama pripremljen je pregled planiranih prihoda za 2020. godinu:

R.br.	Naziv naknade	Iznos naknade
1.	Naknada koju plaćaju emitenti prilikom podnošenja zahtjeva za davanje odobrenja za javnu ponudu hartija od vrijednosti	75.000 €
2.	Naknada koju plaćaju emitenti prilikom podnošenja zahtjeva za simultano osnivanje	60.000 €
3.	Naknada za evidentiranje zatvorenog prospekta za zatvorenu ponudu emisije hartija od vrijednosti	135.000 €
4.	Naknada za evidentiranje emisija kada se hartije od vrijednosti emituju unaprijed poznatim sticaocima	165.000 €
5.	Naknade za smanjenje kapitala	95.000 €
6.	Naknade za preuzimanje AD	80.000 €
7.	Naknade za objavljivanje finansijskih izvještaja emitenata	55.000 €
8.	Naknade za kontrole godišnjih izvještaja o radu	139.600 €
	<i>Centralno klirinško depozitarno društvo</i>	23.000 €
	<i>Organizator tržišta</i>	11.000 €
	<i>Investiciona društva</i>	15.000 €
	<i>DZU za investicione i dobrovoljne penzione fondove</i>	24.000 €
	<i>Otvoreni investicioni fondovi</i>	19.200 €
	<i>Zatvoreni investicioni fondovi</i>	14.400 €
	<i>Ovlašćene kreditne institucije</i>	21.000 €
	<i>Depozitari</i>	12.000 €
9.	Nadzor i kontrola poslovanja investicionih fondova	65.000 €
10.	Nadzor učesnika i poslovanja na regulisanom tržištu, MTP-u i OTP-u	90.000 €
11.	Nadzor investicionih društava	120.000 €
12.	Naknade za dozvole za rad	65.000 €
13.	Ostali prihodi	60.000 €
UKUPNO		1.204.600 €

II Planirani rashodi u 2020. godini

Programirani nivo aktivnosti Komisije u 2020. godini je planiran da se ostvari sa dvadeset osam zaposlenih koji su raspoređeni po sljedećim sektorima Komisije:

- Kabinet predsjednika,
- Sektor korporativnih aktivnosti,
- Sektor nadzora tržišta i korporativnog upravljanja,
- Sektor kolektivnih investicionih šema i digitalne imovine,
- Sektor razvoja i saradnje,
- 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 tržište kapitala, a koja je usklađena sa Zakonom o zaradama zaposlenih u javnom sektoru.

Troškovi za službena putovanja su planirana u skladu sa potrebama i planiranim prihodima.

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

Dio sredstava za 2020. godinu je planiran za istraživanje i razvoj regulacije i tržišta kapitala, posebno u domenu novih finansijskih instrumenata.

U dijeli ostalih poslovnih rashoda Komisija je vodeći računa o racionalizaciji, potrebama poslovanja i planiranim prihodima, izvršila planiranje rashoda u ovom dijelu.

Troškovi amortizacije su predviđeni kao i prethodnih godina, u iznosu koji je približan trošku amortizacije za 2019. godinu.

Dio troškova, za finansiranje nematerijalnih ulaganja, kontribucija u projektima Evropske unije, predviđen je da se finansira iz rezervi.

Svi troškovi planirani su uz poštovanje preporuka koje se tiču mjera štednje i racionalizacije troškova poslovanja.

Plan rashoda

1.	Bruto zarade zaposlenih		478.224 €
		neto zarada zaposlenih	284.034 €
		porezi i doprinosi na teret zaposlenih	142.365 €
		doprinosi i ostale naknade na teret poslodavca	51.825 €
2.	Zimnica i ostale naknade		35.148 €
		bruto zimnica	20.148 €
		bruto ostale naknade	15.000 €
3.	Službena putovanja i članarine		44.954 €
		službena putovanja	14.750 €
		članarina IOSCO	17.544 €
		savjet za finansijsku stabilnost	12.660 €
4.	Rashodi za materijal i usluge		83.000 €
		kancelarijski materijal	10.000 €
		troškovi štampe	14.350 €
		troškovi kopiranja	14.650 €
		održavanje osnovnih sredstava	15.000 €
		neproizvodne usluge	10.000 €
		poštanske usluge, telefoni i internet	19.000 €
5.	Troškovi održavanja osnovnih sredstava		28.525 €
		osiguranje i registracija vozila	5.000 €
		gorivo i mazivo	14.000 €
		otplata kredita za kupovinu poslovnog prostora	9.525 €
6.	Istraživanje i razvoj regulacije i tržišta kapitala		200.000 €
		blockchain	50.000 €
		tržište kapitala	35.000 €
		regulacija	35.000 €
		digitalne tehnologije	30.000 €
		novi finansijski instrumenti	30.000 €
		prepoznatljivost regulatora	20.000 €
7.	Ostali poslovni rashodi		187.250 €
		stručno usavršavanje zaposlenih	10.000 €
		edukacija učesnika na tržištu kapitala	10.000 €
		premije osiguranja (imovine i zaposlenih)	3.000 €
		porez na imovinu	5.000 €
		etažna svojina	5.200 €
		usluge prevođenja	14.750 €
		projekat - Savjet za finansijsku stabilnost	50.000 €
		organizacija konferencija - kotizacije	10.000 €
		stručna i ostala literatura	3.000 €
		dopunski poslovi	10.000 €
		društvena odgovornost	5.000 €
		revizija	2.000 €
		električna energija	16.000 €
		antivirusni sistem	800 €
		reprezentacije prilikom edukacija u Komisiji	8.000 €
		ostale reprezentacije	10.000 €
		komunalne usluge	2.000 €
		održavanje termosistema	3.500 €
		troškovi marketinga	4.000 €
		ostalo	15.000 €
8.	Amortizacija		30.000 €
9.	Investicije		34.800 €
		nabavka desktop računara	7.400 €
		nabavka notebook računara	7.400 €
		održavanje informacionog sistema	10.000 €
		razvoj informacionog sistema	10.000 €
10.	Ukupni rashodi poslovanja		1.121.901 €
11.	Rezerve		70.000 €
		rezerve za kontribucije u projektima	40.000 €
		ostale rezerve	30.000 €
12.	Ukupni rashodi sa rezervom		1.191.901 €

U 2020. godini planira se ostvarivanje viška prihoda nad rashodima u iznosu od 12.699,00 €, koje će Komisija iskoristiti za potrebe unaprjeđenja poslovanja.