

BOSNA I HERCEGOVINA
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE
KOMISIJA ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE

FINANSIJSKI PLAN
KOMISIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE
ZA 2016. GODINU

I. UVOD

Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine je samostalna specijalizirana institucija Federacije BiH osnovana Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire ("Službene novine Federacije BiH", broj 39/98, 36/99, 33/04, 92/13). U skladu sa članom 22. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire, Komisija svake godine podnosi Parlamentu Federacije BiH na potvrdu godišnji finansijski plan, zajedno sa godišnjim izvještajem o radu za prethodnu godinu.

II. PRIHODI

U skladu sa Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire, Komisija se finansira iz slijedećih izvora:

- naknade i takse ostvarene iz djelatnosti Komisije i
- donacije stranih vladinih i nevladinih organizacija, izuzev onih koje bi mogle dovesti u pitanje neovisnost Komisije.

Komisija je u 2015. godini radila na principu samofinansiranja, odnosno finansirala se isključivo prihodima od naknada i taksi ostvarenih iz djelatnosti Komisije što je prema međunarodnim principima za regulatore tržišta kapitala važan uslov za neovisno i kompetentno funkcionisanje regulatora tržišta kapitala. Ovakav način finansiranja, bez finansiranja iz sredstava budžeta, planiran je i u 2016. godini.

Planiranje vlastitih prihoda, bazira se u 2016. godini na naknadama od:

- odobravanja izdavanja vrijednosnih papira putem javne ponude i zatvorenih emisija,
- odobravanja izmjena i dopuna prospekata za emisije vrijednosnih papira,
- upisa u registre koji se vode kod Komisije
- odobravanja promjena oblika privrednih društava, spajanja i pripajanja društava,
- odobravanje promjena visine osnovnog kapitala društava,
- odobravanja konverzije, spajanja i podjele dionica,
- odobravanja postupka preuzimanja dioničkih društava,
- odobravanja akata berze ili drugog uređenog javnog tržišta,
- polaganje ispita za profesionalnog posrednika i investicionog savjetnika,
- izdavanja dozvola fizičkim/pravnim licima za obavljanje poslova profesionalnog posrednika,
- licenciranja banaka depozitara,
- nadzora nad društvima za upravljanje fondovima i IF-ovima,
- nadzora nad profesionalnim posrednicima,
- nadzora nad Registrom vrijednosnih papira u F BiH i berzom, te ostalim vlastitim prihodima.

Na bazi realne procjene obima poslova i zadataka koji proizilaze iz zakona i dostignutog nivoa razvoja tržišta kapitala, ukupni prihodi u 2016. godini se planiraju na istom nivou kao što je bilo predviđeno planom za 2015. godinu. Ukupan prihod u 2016. godini je predviđen u iznosu od 1.772.806 KM, što predstavlja smanjenje prihoda u odnosu na ostvareno u 2015. godini zbog toga što su u 2015. godini ostvareni određeni prihodi koji su rezultat nekoliko jenokratnih aktivnosti koje su generirale rast prihoda u prethodnoj godini, međutim iste se ne očekuju u 2016. godini odnosno ne očekuju u istom obimu u 2016. godini te se ne mogu uključiti u plan prihoda.

U strukturi ukupnog prihoda najveći dio prihoda se planira i dalje ostvariti od nadzora nad radom društava za upravljanje fondovima i investicionih fondova, Registra vrijednosnih papira, Sarajevske berze, profesionalnih posrednika, te po osnovu nadzora nad provođenjem korporativnih radnji u dioničkim društvima.

III. IZDACI

Ukupni izdaci za 2016. godinu planirani su u iznosu 1.772.806 KM. Uslijed očekivanog povećanja obima aktivnosti predviđeno je povećanje rashoda u odnosu na ostvareno u 2015. godinu.

Plan izdataka za 2016. godinu je napravljen za 22 uposlenika (5 članova Komisije i 17 uposlenika u Komisiji). Obzirom da Zakon o Komisiji za vrijednosne papire propisuje reizbor Članova Komisije, koji se očekuje u 2016. godini, planirani su i izdaci za ove namjene kako je propisano. Na kraju, i pored planiranih dodatnih troškova uslijed reizbora članova Komisije, bitno je naglasiti da je Komisija plan plata za 2015. godinu uskladila sa stanjem na tržištu kapitala i na nivou plata iz 2010. godinu, kada je u skladu sa Zakonom o plaćama značajno smanjila izdatke za bruto plate.

Kako je u prethodnim godinama uslijed globalne krize likvidnosti izvršeno smanjenje troškova (ukupni rashodi u 2014. godini su ostvareni na nivou rashoda u 2013. godini dok su ukupni rashodi u 2013. godini smanjeni za 2,97% u odnosu na 2012. godini, a u 2012. godini su smanjeni za 1,50 % u odnosu na 2011. godinu i u 2011. godini su smanjeni za 6,50% u odnosu na 2010.) gdje je god to bilo moguće, a da se ne dovede u pitanje efikasnost institucije, tako je planom za 2015. godinu bilo predviđeno povećanje ukupnih rashoda za 430.473 KM u odnosu na ostvareno u 2014. godini. Najveći dio povećanja rashoda se odnosi na rashode koji su planirani za reizbor članova Komisije. Rashodi za ovu namjenu su bili planirani i u 2011, 2012., 2013. i 2014. g. ali kako reizbor nije izvršen ovi rashodi su prenijeti u plan za narednu godinu.

Na povećanje rashoda također utiče rezervisanje koje iznosi 119.156,00 KM koje je urađeno u skladu sa Zaključkom parlamenta Federacije BiH broj: 01-14-610/174-1 od 22.05.2014. g. te drugih rashoda koji se odnose na nabavku nedostajuće kancelarijske opreme i automobila. Navedena sredstva su bila planirana u prethodnoj godini ali nisu realizirana u toku 2015. godini ali kako nabavka nije izvršena ovi rashodi su preneseni u plan za narednu godinu.

Nadalje je predviđeno neznatno povećanje i drugih rashoda (energije, materijala i usluga u odnosu na ostvareno u 2015. godini) uslijed usklađivanja sa kretanjima cijena na tržištu.

Finansijski plan Komisije za 2016. godinu je prikazan u narednoj tabeli.

Finansijski plan Komisije za 2016.g.

OPIS	Plan za 2015	Ostvareno 2015	Plan za 2016	Index	
				5 /4	5 /3
1	3	4	5		
Nadzor nad Registrom vrij. papira F BiH	235.000	263.522	220.000	83,48%	93,62%
Nadzor nad IF-ovima	461.448	465.094	470.000	101,05%	101,85%
Nadzor nad DUF-ovima	373.374	641.405	562.226	87,66%	150,58%
Nadzor nad berzom i drugim uređenim tržištima	103.450	200.987	105.000	52,24%	101,50%
Licencir. pravnih lica za obav. posl. profes. posredn.	48.000	72.000	71.000	98,61%	147,92%
Odobr. promjene oblika, spajanja i pripajanja društava	22.500	20.700	22.000	106,28%	97,78%
Za izdavanje dozvole za upravljanje IF i upis u registar fondova	12.000	9.000	68.000	755,56%	566,67%
Odobranje emisija v.p. putem zatvorene prodaje	30.000	63.245	30.000	47,43%	100,00%
Polaganje ispita za profesionalnog posrednika	0	9.600	4.000	41,67%	
Za izdav dozvole za banku depozitara i skrbnika	97.300	85.400	50.100	58,67%	51,49%
Naknada za smanjenje osnovnog kapitala	10.000	11.000	5.000	45,45%	50,00%
Odobrenje za preuzimanje društva tender ponudom	50.000	86.001	60.000	69,77%	120,00%
Odobranje konverzije, spajanja, podjele dionica	3.000	1.000	4.000	400,00%	133,33%
Upis u registar emitenata v.p. kod Komisije, promjene,	46.400	67.195	42.000	62,50%	90,52%
Odobrenje emisije javnom ponudom	5.000	21.000	5.000	23,81%	100,00%
Licenciranje fizičkih lica za obav. posl. profes. posrednika	16.100	11.400	10.600	92,98%	65,84%
Odob. akata berze i drugog uređenog javnog tržišta	4.500	5.100	4.500	88,24%	100,00%
Ostali vlastiti prihodi	129.734	40.034	39.380	98,37%	30,35%
Prenos prihoda iz proteklog perioda	125.000				0,00%
SVEGA PRIHODI (A+B)	1.772.806	2.073.684	1.772.806	85,49%	100,00%
Troškovi materijala i energije	56.999	31.189	56.999	182,75%	100,00%
Usluge	60.000	71.323	60.000	84,12%	100,00%
Bruto Plate i naknade 19+3 zaposlena	1.464.653	1.337.634	1.476.965	110,42%	100,84%
Amortizacija	16.505	16.286	16.286	100,00%	98,67%
Finansijski troškovi	1.900	1.197	1.900	158,73%	100,00%
Putni troškovi	11.500	6.293	11.500	182,74%	100,00%
Ostali rashodi	30.000	29.810	30.000	100,64%	100,00%
Rezervisanja	131.249	0	119.156		90,79%
UKUPNO RASHODI	1.772.806	1.493.732	1.772.806	118,68%	100,00%
	0	579.952			