

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

FINANCIJSKI PLAN  
KOMISIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE  
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE  
ZA 2015. 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 i 36/99, 33/04 i 92/13).

Sukladno članku 22. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire, Komisija svake godine podnosi Parlamentu Federacije BiH na potvrdu godišnji financijski plan, zajedno sa godišnjim izvješćem o radu za prethodnu godinu.

## II. PRIHODI

Sukladno Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire, Komisija se financira iz sljedećih 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 2014. godini radila na principu samofinanciranja, odnosno financirala se isključivo prihodima od naknada i taksi ostvarenih iz djelatnosti Komisije što je prema međunarodnim principima za regulatore tržišta kapitala važan uvjet za neovisno i kompetentno funkcioniranje regulatora tržišta kapitala. Ovakav način financiranja, bez financiranja iz sredstava proračuna, planiran je i u 2015. godini.

Planiranje vlastitih prihoda, bazira se u 2015. 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 gospodarskih društava, spajanja i pripajanja društava,
- odobravanje promjena visine temeljnog kapitala društava,
- odobravanja konverzije, spajanja i podjele dionica,
- odobravanja postupka preuzimanja dioničkih društava,
- odobravanja akata burze ili drugog uređenog javnog tržišta,
- polaganje ispita za profesionalnog posrednika i investicijskog savjetnika,
- izdavanja dozvola fizičkim osobama za obavljanje poslova profesionalnog posrednika,
- izdavanja dozvola pravnim osobama za obavljanje poslova profesionalnog posrednika,
- licenciranja banaka depozitara,
- nadzora nad društvima za upravljanje fondovima i IF-ovima,
- nadzor nad profesionalnim posrednicima,
- nadzora nad Registrom vrijednosnih papira u F BiH i burzom, te ostalim vlastitim prihodima.

Na bazi realne procjene obima poslova i zadataka koji proizilaze iz zakona i dostignute razine razvoja tržišta kapitala, u 2015. godini se planira povećanje prihoda u odnosu na ostvareno u 2014. godini, a razlog je očekivano zadržavanje dostignute razine aktivnosti na tržištu kapitala u 2015. godini te nešto veći obim aktivnosti nego prethodnih godina.

Ukupan prihod u 2015. godini je planiran u iznosu od 1.772.806 KM, što predstavlja povećanje za 343.816 KM u odnosu na ostvareno u istom razdoblju 2014. godine

U strukturi ukupnog prihoda najveći dio prihoda se planira i dalje ostvariti od nadzora nad radom društava za upravljanje fondovima i investicijskih fondova, Registra vrijednosnih papira,

profesionalnih posrednika, te po osnovi nadzora tržišta vrijednosnih papira i nad provođenjem korporativnih radnji u dioničkim društvima.

### III. IZDATCI

Ukupni izdatci za 2015. godinu planirani su u iznosu 1.772.806 KM. Usljed očekivanog povećanja obima aktivnosti predviđeno je povećanje rashoda u odnosu na ostvareno u 2014. godini

Plan izdataka za 2015. godinu je napravljen za 22 uposlenika (5 članova Komisije i 17 uposlenika u Komisiji). U odnosu na sistematizaciju radnih mjesta, broj uposlenika je na minimumu, od predviđenih 32 radna mjesta popunjeno je samo 16 radnih mjesta, a od Zakonom propisanih pet članova, Komisija radi u sastavu od tri člana. Obzirom da Zakon o Komisiji za vrijednosne papire propisuje izbor pet Članova Komisije, koji se očekuje u 2015. godini, planirani su i izdaci za ove namjene kako je propisano. Na kraju, i pored planiranih dodatnih troškova usljed reizbora članova Komisije, bitno je naglasiti da je Komisija plan plaća za 2015. godinu usuglasila sa stanjem na tržištu kapitala i na razini plaća iz 2010. godinu, kada je sukladno Zakonu o plaćama značajno smanjila izdatke za bruto plaće.

Kako je u prethodnim godinama usljed globalne krize likvidnosti izvršeno smanjenje troškova (ukupni rashodi u 2014. godini su ostvareni na razini 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. g. 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 izbor novih 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 rezerviranje koje iznosi 131.249,00 KM koje je urađeno sukladno Zaključku 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 zamjenu rashodovanog i amortiziranog automobila.

Nadalje je predviđeno neznatno povećanje i drugih rashoda (energije, materijala i usluga u odnosu na ostvareno u 2014. godini) usljed usuglašavanja sa kretanjima cijena na tržištu.

Sredstva u iznosu od 175.906,00 KM ostvarena sukladno Zakonu o Registru vrijednosnih papira od prodaje dijela dionica Registra vrijednosnih papira FBiH, su predviđena za razvoj tržišta kapitala i nabavku informatičke opreme koja nije obnavljana nekoliko godina, a imajući u vidu da su djelatnosti na tržištu vrijednosnih papira koje Komisija po Zakonu nadzire u potpunosti informatizirane. Navedena sredstva koja su bila planirana za ovu namjenu u prethodnim godinama su u tijeku 2014. godine utrošena u iznosu od 51.428,23 KM (Komjuterska oprema u iznosu od 38.351,60 KM i licence za softver u iznosu od 13.076,63 KM).

Financijski plan Komisije za 2015.godinu je prikazan u narednoj tabeli.

## Financijski plan Komisije za 2015.g.

OPIS	Ostvareno 2013.	Plan za 2014	Ostvareno 2014	Plan za 2015	Index		
	1	2	3	4	4 / 2	4 / 3	3 / 1
Nadzor nad Registrom vrij. papira F BiH	259.135	224.400	219.191	235.000	104,72%	107,21%	84,59%
Nadzor nad IF-ovima	465.704	445.000	406.161	461.448	103,70%	113,61%	87,21%
Nadzor nad DUF-ovima	246.209	409.500	243.603	373.374	91,18%	153,27%	98,94%
Nadzor nad burzom i drugim uređenim tržištima	41.529	60.000	52.675	103.450	172,42%	196,39%	126,84%
Licencir. pravnih osoba za obav. posl. profes. posredn.	60.000	81.000	70.250	48.000	59,26%	68,33%	117,08%
Odobr. promjene oblika, spajanja i pripajanja društava	17.000	22.500	13.500	22.500	100,00%	166,67%	79,41%
Za izdavanje dozvole za upravljanje IF i upis u registar fondova	13.000	3.000	2.000	12.000	400,00%	600,00%	15,38%
Odobrovanje emisija v.p. putem zatvorene prodaje	32.091	30.000	45.779	30.000	100,00%	65,53%	142,65%
Polaganje ispita za profesionalnog posrednika	12.250	22.500	8.750	0	0,00%	0,00%	71,43%
Za izdav dozvole za banku depozitara i skrbnika	75.750	100.000	113.400	97.300	97,30%	85,80%	149,70%
Naknada za smanjenje temeljnog kapitala	9.000	10.000	13.000	10.000	100,00%	76,92%	144,44%
Odobrenje za preuzimanje društva tender ponudom	46.322	30.000	77.291	50.000	166,67%	64,69%	166,86%
Odobrovanje konverzije, spajanja, podjele dionica	1.000	3.000	3.000	3.000	100,00%	100,00%	300,00%
Upis u registar emitenata v.p. kod Komisije, promjene,	44.200	57.500	48.650	46.400	80,70%	95,38%	110,07%
Odobrenje emisije javnom ponudom	3.000	5.000	2.000	5.000	100,00%	250,00%	66,67%
Licenciranje fizičkih osoba za obav. posl. profes. posrednika	17.300	16.600	17.500	16.100	96,99%	92,00%	101,16%
Odob. akata burze i drugog uređenog javnog tržišta	2.900	1.500	0	4.500	300,00%		0,00%
Ostali vlastiti prihodi	27.375	40.458	92.240	129.734	73,49%	32,24%	336,95%
Prenos prihoda iz proteklog razdoblja		110.848		125.000	112,77%		
<b>SVEGA PRIHODI (A+B)</b>	<b>1.373.763</b>	<b>1.672.806</b>	<b>1.428.990</b>	<b>1.772.806</b>	<b>100,00%</b>	<b>117,06%</b>	<b>104,02%</b>
Troškovi materijala i energije	29.711	56.999	28.156	56.999	100,00%	202,44%	94,77%
Usluge	35.015	60.000	36.038	60.000	100,00%	166,49%	102,92%
Bruto Plaće i naknade 19+3 zaposlena	1.239.600	1.385.020	1.226.023	1.464.653	105,75%	119,46%	98,90%
Amortizacija	3.321	16.045	9.576	16.505	102,87%	172,35%	288,33%
Financijski troškovi	1.601	1.900	1.598	1.900	100,00%	118,92%	99,82%
Putni troškovi	1.840	7.900	11.554	11.500	145,57%	99,54%	627,98%
Ostali rashodi	29.337	30.000	29.387	30.000	100,00%	102,08%	100,17%
Rezervisanja		114.943		131.249	27,19%		
<b>UKUPNO RASHODI</b>	<b>1.340.426</b>	<b>1.672.806</b>	<b>1.342.332</b>	<b>1.772.806</b>	<b>100,00%</b>	<b>124,62%</b>	<b>100,14%</b>
<b>REZULTAT</b>	<b>33.337</b>	<b>0</b>	<b>86.657</b>	<b>0</b>			