



IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOJ REVIZIJI

KOMISIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE FBIH

za 2017. godinu

Broj: 01-02-08-14-3-4-1669-5/17

Sarajevo, septembar 2018. godine

SADRŽAJ

I.	MIŠLJENJE REVIZORA	1
1.	MIŠLJENJE O FINANSIJSKIM IZVJEŠTAJIMA	1
2.	MIŠLJENJE O USKLAĐENOSTI	2
II	KRITERIJI ZA REVIZIJU	4
III	IZVJEŠTAJ O REVIZIJI	5
1.	UVOD	5
2.	PREDMET, CILJ I OBIM REVIZIJE	5
3.	PRAĆENJE PRIMJENE PREPORUKA IZ PRETHODNIH REVIZIJA I ANALIZA PODUZETIH MJERA	5
4.	SISTEM INTERNIH KONTROLA	6
5.	OBAVLJANJE POSLOVA IZ OKVIRA NADLEŽNOSTI KOMISIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE FBiH	7
6.	PLANIRANJE, DONOŠENJE PLANA POSLOVANJA I FINANSIJSKOG PLANA I IZVJEŠTAVANJE	7
7.	FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	8
7.1	BILANS USPJEHA	8
7.1.1	Prihodi	8
7.1.2	Rashodi	10
7.1.2.1	Materijal i energija	10
7.1.2.2	Usluge	10
7.1.2.3	Plate i ostala primanja zaposlenih	11
7.1.2.4	Amortizacija	12
7.1.2.5	Ostali rashodi	12
7.1.3	Finansijski rezultat	13
7.2	BILANS STANJA	13
7.2.1	Stalna sredstva	13
7.2.2	Tekuća sredstva	13
7.2.3	Trajni izvori	13
7.2.4	Kratkoročne obaveze	13
7.3	IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA	13
7.4	BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	14
8.	JAVNE NABAVKE	14
9.	SUDSKI SPOROVI	14
10.	VANBILANSNA EVIDENCIJA	15
IV	PRILOG GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	16
	<i>Bilans uspjeha za period 01.01. – 31.12.2017. godine</i>	17
	<i>Bilans stanja na dan 31.12.2017. godine</i>	18
	<i>Izvještaj o novčanim tokovima za period od 01.01. do 31.12.2017. godine (Indirektna metoda)</i>	19
	<i>Izvještaj o promjenama u kapitalu za period koji završava na dan 31.12.2017. godine</i>	21

I. MIŠLJENJE REVIZORA

Mišljenje revizora se daje na osnovu provedene finansijske revizije koja obuhvata reviziju finansijskih izvještaja i reviziju usklađenosti aktivnosti, finansijskih transakcija i informacija iskazanih u finansijskim izvještajima sa zakonskim i ostalim propisima.

1. MIŠLJENJE O FINANSIJSKIM IZVJEŠTAJIMA

Uvod

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja **Komisije za vrijednosne papire FBiH za 2017. godinu**, koji obuhvaćaju: Bilans uspjeha, Bilans stanja, Izvještaj o novčanim tokovima, Izvještaj o promjenama o kapitalu i Bilješke uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo **Komisije za vrijednosne papire FBiH** odgovorno je za izradu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH, Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) i Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS). Ova odgovornost podrazumijeva i kreiranje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze uslijed prevare ili greške, odgovarajuća objelodanjivanja relevantnih informacija u Bilješkama uz finansijske izvještaje, kao i odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procjena, koje su razumne u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izvještajima na osnovu provedene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji institucija u FBiH i primjenjivim Međunarodnim standardima vrhovnih revizorskih institucija (ISSAI 1000-1810). Ovi standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa etičkim zahtjevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji **Komisije za vrijednosne papire FBiH** ne sadrže značajne pogrešne iskaze uslijed prevare i greške. Revizija uključuje obavljanje postupaka u cilju pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Izbor postupka je zasnovan na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima uslijed prevare ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u cilju odabira revizorskih postupaka koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola. Revizija uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opće prezentacije finansijskih izvještaja. Revizor također, ocjenjuje finansijsko upravljanje, funkciju interne revizije i sistem internih kontrola.

Vjerujemo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da osiguraju osnov za naše mišljenje.

Pozitivno mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji **Komisije za vrijednosne papire FBiH**, prikazuju fer i istinito, u svim materijalnim aspektima, stanje imovine, obaveza i kapitala na dan 31.12.2017. godine, rezultat poslovanja, novčane tokove i promjene na kapitalu za godinu koja se završava na navedeni datum, u skladu sa prihvaćenim okvirom finansijskog izvještavanja.

Skretanje pažnje

Bez kvalifikacije na dato mišljenje o finansijskim izvještajima, skrećemo pažnju na sljedeće:

- **Iako internim aktima nije propisano, Komisija za vrijednosne papire FBiH vodi knjigovodstvo i sačinjava finansijske izvještaje prema Kontnom planu za neprofitne organizacije. Imajući u vidu da Komisija obavlja djelatnost od javnog interesa, mišljenja smo da bi Komisiji odgovaralo vođenje knjigovodstva prema Kontnom planu za budžetske korisnike (tačka 6. Izvještaja).**

2. MIŠLJENJE O USKLAĐENOSTI

Uvod

Izvršili smo i reviziju usklađenosti aktivnosti, finansijskih transakcija i informacija iskazanih u finansijskim izvještajima **Komisije za vrijednosne papire za 2017. godine**, sa značajnim zakonima i drugim propisima.

Odgovornost rukovodstva za usklađenost

Pored odgovornosti za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja, rukovodstvo **Komisije za vrijednosne papire FBiH**, je također odgovorno da osigura da su aktivnosti, finansijske transakcije i informacije iskazane u finansijskim izvještajima u skladu sa propisima kojima su regulisane i potvrđuje da je tokom fiskalne godine osiguralo namjensko, svrsishodno i zakonito korištenje raspoloživih sredstava za ostvarivanje utvrđenih ciljeva, te ekonomično, efikasno i efektivno funkcionisanje sistema finansijskog upravljanja i kontrole.

Odgovornost revizora

Reviziju usklađenosti smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji institucija u FBiH i ISSAI 4000-Standard za reviziju usklađenosti. Pored gore navedene odgovornosti da izrazimo mišljenje o finansijskim izvještajima, naša odgovornost podrazumijeva i izražavanje mišljenja o tome da li su aktivnosti, finansijske transakcije i informacije iskazane u finansijskim izvještajima, u svim materijalnim aspektima, u skladu sa zakonima i drugim propisima kojima su regulisane. Ova odgovornost uključuje obavljanje procedura, kako bi pribavili revizijske dokaze o tome da li je poslovanje **Komisije za vrijednosne papire FBiH za 2017. godinu** prema definisanim kriterijima, usklađeno sa zakonima i drugim propisima.

Vjerujemo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da osiguraju osnov za naše mišljenje.

Osnova za mišljenje s rezervom

1. **Isplate razlike plata svim zaposlenicima u iznosu od 50% za period juli-septembar 2017. godine, izvršene su u ukupnom neto iznosu od 85.282 KM. Ne možemo potvrditi opravdanost isplate razlike plate svim zaposlenicima s obzirom da nisu ostvarene uštede u poslovanju, a koje bi trebale da budu osnov za donošenje odluke o isplati (tačka 7.1.2.3. Izvještaja).**

Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju aktivnosti, osim za navedeno u Osnovi za mišljenje s rezervom, aktivnosti, finansijske transakcije i informacije prikazane u finansijskim izvještajima **Komisije za vrijednosne papire FBiH za 2017. godinu** u skladu su, u svim materijalnim aspektima, sa zakonima i drugim propisima kojima su regulisane.

Skretanje pažnje

Bez kvalifikacije na dato mišljenje o finansijskim izvještajima, skrećemo pažnju na sljedeće:

- **Komisija je u finansijskim izvještajima za 2017. godinu, na poziciji plata i ostalih primanja zaposlenih, iskazala isplaćenu razliku plata kao i stimulacije, ali isti nisu detaljno obrazloženi u Bilješkama uz finansijske izvještaje u skladu sa MRS 1 - Prezentacija finansijskih izvještaja (tačke 6 i 7.4. Izvještaja).**

Sarajevo, 21.09.2018. godine

ZAMJENIK GENERALNOG REVIZORA
Dragan Kolobarić, dipl.oec.

GENERALNI REVIZOR
Dževad Nekić, dipl.oec.

II KRITERIJI ZA REVIZIJU

Ured za reviziju institucija u Federaciji Bosne i Hercegovine, u okviru finansijske revizije provodi i reviziju finansijskih izvještaja i reviziju usklađenosti. Revizija usklađenosti, u okviru finansijske revizije, podrazumijeva proces objektivnog prikupljanja i procjenjivanja dokaza, kako bi se utvrdilo da li je dati predmet revizije, tj. finansijski izvještaji, kao i aktivnosti, finansijske transakcije i informacije prikazane u finansijskim izvještajima, usklađen sa odgovarajućim kriterijima koji su sadržani u zakonima i drugim propisima. Kriteriji predstavljaju poredbene parametre koji se koriste kako bi se dala ocjena predmeta revizije.

Kriteriji za reviziju finansijskih izvještaja su sljedeći:

- Zakon o računovodstvu i reviziji FBiH;
- Međunarodni računovodstveni standardi;
- Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja.

Kriterij za reviziju usklađenosti su sljedeći:

- Zakon o tržištu vrijednosnih papira;
- Zakon o Komisiji za vrijednosne papire FBiH;
- Zakon o privrednim društvima;
- Zakon o javnim nabavkama;
- Zakon o radu;
- Zakon o porezu na dohodak;
- Zakon o doprinosima;
- Zakon o platama i drugim materijalnim pravima članova organa upravljanja institucija FBiH i javnih preduzeća u većinskom vlasništvu FBiH;
- Statut Komisije za vrijednosne papire FBiH;
- Finansijski plan Komisije za vrijednosne papire FBiH za 2017. godinu sa Programom rada.

III IZVJEŠTAJ O REVIZIJI

1. UVOD

Komisija za vrijednosne papire FBiH (u daljem tekstu: Komisija) osnovana je 1998. godine u skladu sa Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire¹, kao samostalna specijalizirana institucija FBiH radi obavljanja djelatnosti regulatora tržišta, nadzora i zaštite investitora, transparentnosti i zakonitosti poslovanja učesnika na tržištu vrijednosnih papira. Komisija za svoj rad odgovara Parlamentu FBiH, i podnosi godišnji izvještaj o radu i finansijski plan za narednu godinu. Komisija ima svojstvo pravne osobe s pravima, obavezama i odgovornostima utvrđenim Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire, podzakonskim aktima i Statutom Komisije.

Rukovodstvo Komisije se sastoji od predsjednika, zamjenika predsjednika i tri člana i imenuje se na period od pet godina. U 2017. godini Komisija je radila u nepotpunom sastavu: Predsjednik Komisije je Hasan Čelam, a članovi su Milorad Rajlić i Matej Živković.

Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta definisana je unutrašnja organizacija i djelokrug rada Komisije, te nadležnosti i sadržaj rada organizacionih jedinica, sistematizacija radnih mjesta s brojem izvršitelja i uslovi koje zaposlenici moraju ispunjavati, rukovođenje organizacionim jedinicama i druga pitanja od značaja za rad Komisije. Navedenim Pravilnikom sistematizovana su radna mjesta za 32 izvršitelja, a na dan 31.12.2017. godine je bilo 19 zaposlenih (uključujući tri člana Komisije).

Sjedište Komisije je u Sarajevu, u ulici Ćemaluša 9.

2. PREDMET, CILJ I OBIM REVIZIJE

Predmet revizije su finansijski izvještaji **Komisije za vrijednosne papire FBiH** za 2017. godinu i usklađenost aktivnosti, finansijskih transakcija i informacija iskazanih u finansijskim izvještajima sa značajnim zakonima i drugim propisima.

Cilj finansijske revizije je da na osnovu provedene revizije izrazi mišljenje da li su finansijski izvještaji pouzdani i da li bilansi u potpunosti odražavaju rezultate poslovanja. Revizijom će se procijeniti da li rukovodstvo institucije primjenjuje zakone i propise i koristi sredstva za odgovarajuće namjene, te ocijeniti finansijsko upravljanje, sistem internih kontrola i funkcija interne revizije.

Revizija je obavljena u skladu sa internim planskim dokumentima revizije, s prekidima, u periodu od januara - jula 2018. godine.

S obzirom da se revizija obavlja ispitivanjem na bazi uzorka i da postoje inherentna ograničenja u računovodstvenom sistemu i sistemu internih kontrola, postoji mogućnost da pojedine materijalno značajne greške mogu ostati neotkrivene.

3. PRAĆENJE PRIMJENE PREPORUKA IZ PRETHODNIH REVIZIJA I ANALIZA PODUZETIH MJERA

Ured za reviziju institucija u FBiH (u daljem tekstu: Ured) prvi put vrši reviziju finansijskih izvještaja Komisije za vrijednosne papire FBiH.

¹ „Sl. novine FBiH“ br. 39/98,36/99, 33/04, 92/13 i 6/17;

4. SISTEM INTERNIH KONTROLA

Sistem internih kontrola

Radi ostvarenja programskih ciljeva rada, menadžment je odgovoran za uspostavljanje funkcionalnog sistema interne kontrole u cilju ekonomičnog, efikasnog i efektivnog trošenja javnih sredstava. Faktor koji najviše utiče na funkcionalnost istog je povoljno kontrolno okruženje koje prvenstveno dolazi do izražaja kroz organizacionu strukturu, način rukovođenja i poštivanje postojećih zakonskih propisa.

U 2017. godini Komisija je djelovala u nepotpunom sastavu i sastojala se od Predsjednika i dva člana. Prema Zakonu o Komisiji za vrijednosne papire, imenovanje članova Komisije vrši Predsjednik Federacije uz suglasnost oba dopredsjednika Federacije BiH, a njihovu odluku potvrđuje Parlament Federacije BiH. **Mandat Predsjedniku i članovima je istekao 2009. godine i od tada nije bilo novih imenovanja. Konkursna procedura od strane Predsjednika FBiH za izbor novih članova pokrenuta je u avgustu 2017. godine, međutim do završetka predmetne revizije ista nije okončana.**

U novembru 2013. godine na prijedlog Vlade Federacije BiH, Parlament Federacije BiH usvojio je Autentično tumačenje člana 5. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire, čime je omogućen kontinuitet odlučivanja Komisije do konačnog imenovanja novih članova. Autentično tumačenje predstavlja integralni dio teksta Zakona i primjenjuje se od stupanja na snagu Zakona o Komisiji za vrijednosne papire.

Uvidom u dokumentaciju konstatovali smo da je Predsjednik Komisije ispunio uslove kako na osnovu godina života, tako i godina radnog staža za penzionisanje, a jedan član Komisije će do kraja 2018. godine također steći uslov za odlazak penziju na osnovu godina starosti. Isto može dovesti u pitanje rad Komisije s obzirom da se odluke Komisije donose na osnovu kvoruma od tri člana.

Pravilnik o internim kontrolama, kojim bi bili definisani administrativni i kontrolni postupci, koji podrazumijevaju obavezu regulisanja upravljačkih i administrativnih kontrolnih postupaka, računovodstvenih kontrolnih postupaka i postupaka procjene rizika po pojedinačnim poslovnim aktivnostima, te moguće mjere za otklanjanje grešaka, nepravilnosti, neovlaštene upotrebe kao i eventualnih zloupotreba ili lošeg upravljanja, nije sačinjen. Nisu uspostavljena pravila o upravljanju rizicima, s ciljem da se rizici poslovnih aktivnosti identificiraju, analiziraju, ocjene i da se s njima upravlja. Nije sačinjena Lista rizika, na osnovu koje bi se mogao donijeti Akcijski plan za praćenje rizika s mjerama za postupanje, nosiocima aktivnosti i rokovima za otklanjanje ili smanjenje nivoa rizika.

U svom radu Komisija koristi Pravilnik o računovodstvu iz 2007. godine, koji nije ažuriran u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH.

Komisija nije uspostavila sistem internih kontrola po COSO modelu. Nadalje, u skladu sa Zakonom o finansijskom upravljanju i kontroli u javnom sektoru i Pravilnikom o provođenju finansijskog upravljanja i kontrole u javnom sektoru u Federaciji BiH², Komisija nije imala aktivnosti u dijelu koji se odnosi na imenovanje koordinatora za finansijsko upravljanje i kontrolu i sačinjavanje Godišnjeg izvještaja o provedenim aktivnostima u skladu sa članom 14. navedenog Zakona.

Naši nalazi, vezano za sistem internih kontrola ukazuju da je sistem internih kontrola, u pojedinim slučajevima nezadovoljavajući u dijelu popisa sredstava i obaveza, obračuna amortizacije, troškova reprezentacije i nabavki roba i usluga koje nisu predviđene usvojenim Planom nabavki.

Za naprijed konstatovane nepravilnosti u uspostavljanju sistema internih kontrola, date su odgovarajuće preporuke u dijelovima izvještaja u kojima su šire obrazložene navedene aktivnosti.

Prevenција korupcije

Vlada FBiH je u septembru 2016. godine donijela Strategiju i Akcioni plan za borbu protiv korupcije u kojima je navedeno da javne institucije trebaju sačiniti Plan djelovanja protiv korupcije i plan integriteta. Plan integriteta je sačinjen od strane Komisije za vrijednosne papire u FBiH.

² „Sl. novine FBiH“ br.38/16

Preporuke:

- *U cilju jačanja sistema internih kontrola, potrebno je donijeti interne akte i ažurirati postojeće, u skladu sa Zakonom o finansijskom upravljanju i kontroli u javnom sektoru u FBiH i drugim propisima, te imenovati koordinatora za finansijsko upravljanje i kontrolu,*
- *Sačiniti Pravilnik o popisu sredstava i izvora sredstava u skladu sa odredbama člana 26. Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH te osigurati dosljednu primjenu istog.*

5. OBAVLJANJE POSLOVA IZ OKVIRA NADLEŽNOSTI KOMISIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE FBiH

Tržište kapitala u Federaciji BiH, kao i ovlaštenja i djelokrug rada Komisije i drugih institucija i učesnika na tržištu kapitala, regulisani su Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire, Zakonom o tržištu vrijednosnih papira³, Zakonom o Registru vrijednosnih papira⁴, Zakonom o investicijskim fondovima⁵, Zakonom o privrednim društvima⁶, Zakonom o preuzimanju dioničkih društava⁷ i Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima⁸.

Shodno navedenim zakonima, Osnovna misija Komisije je regulacija uslova, načina funkcionisanja i poslovanja, licenciranje ovlaštenih pravnih i fizičkih lica i vršenje nadzora nad učesnicima na tržištu kapitala, Registrom vrijednosnih papira u Federaciji BiH, Sarajevskoj berzi, brokerskim kućama, brokerima/dilerima, investicijskim savjetnicima, društvima za upravljanje fondovima i investicijskim fondovima, bankama ovlaštenim za obavljanje poslova depozitara i skrbnika na tržištu vrijednosnih papira. Komisija je nadležna za vođenje registra emitenata vrijednosnih papira, registra fondova, registra profesionalnih posrednika, odobravanje emisija vrijednosnih papira, odobravanje ponuda za preuzimanje dioničkih društava, odobravanje i nadziranje provođenja korporativnih radnji u dioničkim društvima, praćenje obaveze objavljivanja izvještaja o finansijskom poslovanju dioničkih društava, zaštitu prava dioničara.

U okviru svoje nadležnosti Komisija, u skladu sa Statutom i Poslovníkom o radu, razmatra i donosi propise, odluke i druge pojedinačne akte na sjednici Komisije. Odluke Komisije u upravnim postupcima su konačne, a protiv istih se može pokrenuti upravni spor pred nadležnim sudom. Komisija je također nadležna za izricanje zakonom utvrđenih mjera prema ovlaštenim učesnicima na tržištu kapitala, oduzimanje ili obustavljanje na određeno vrijeme dozvola ovlaštenim učesnicima pravnim i fizičkim licima, izdavanje prekršajnih naloga ili podnošenje prekršajnih prijava, podnošenje izvještaja o počinjenom krivičnom djelu ili krivičnih prijava.

U 2017. godini održano je 39 sjednica, na kojima su razmatrana pitanja koja se odnose na regulaciju i nadzor tržišta i rješavanje zahtjeva pravnih i fizičkih lica u upravnom postupku, razmatranje izvještaja, informacija i analiza stanja na tržištu kapitala, razmatranje prijedloga mjera za poboljšanje stanja ili sankcioniranje pravnih i fizičkih lica kao ovlaštenih učesnika na tržištu kapitala.

6. PLANIRANJE, DONOŠENJE PLANA POSLOVANJA I FINANSIJSKOG PLANA I IZVJEŠTAVANJE

Komisija je 29.04.2017. godine donijela Finansijski plan s Programom rada za 2017. godinu. Finansijskim planom su planirani uravnoteženi prihodi i primici, rashodi i izdaci u ukupnom iznosu od 1.772.806 KM. **Nije nam prezentiran akt kojim se dokazuje da je Finansijski plan za 2017. godinu**

³ „Sl. novine FBiH“ br. 85/08, 109/12, 86/15, 25/17;

⁴ „Sl. novine FBiH“ br. 39/98, 36/99, 33/04;

⁵ „Sl. novine FBiH“ br. 85/08, 25/17“;

⁶ „Sl. novine FBiH“ br. 81/15;

⁷ „Sl. novine FBiH“ br. 77/15;

⁸ „Sl. novine FBiH“ br. 104/16;

dostavljen Parlamentu FBiH na potvrdu u skladu sa članom 2. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire FBiH.

Polazna osnova za izradu Finansijskog plana za 2017. godinu su informacije iz finansijskih izvještaja za 2016. godinu kao i procjena za narednu godinu, uz uvažavanje očekivanih trendova u poslovnom okruženju i razvoju tržišta kapitala.

Izvještaj o radu Komisije za vrijednosne papire za 2017. godinu i Finansijski plan za 2018. predat je 31.05.2018. Parlamentu FBiH na razmatranje i odobrenje. Do momenta obavljanja revizije, nemamo informaciju da li je isti razmatran i usvojen od strane Parlamenta.

Godišnje finansijske izvještaje za 2017. godinu Komisija za vrijednosne papire je sačinila u skladu sa propisima i dostavila nadležnim organima i institucijama u utvrđenom roku osim Bilješki uz finansijske izvještaje za 2017. godinu koje nisu sačinjene u skladu sa zahtjevima MRS 1 - Prezentacija finansijskih izvještaja.

Nakon dostavljenog nacrtu Izvještaja o obavljenoj reviziji, Komisija za vrijednosne papire izvršila je izmjene i dopune Bilješki uz finansijske izvještaje za period 01.01.-31.12.2017. godine i iste prema dostavljenoj dokumentaciji predala nadležnoj instituciji 04.09.2018. godine.

Prema Godišnjem izvještaju o radu za 2017. godinu, iskazani su prihodi i rashodi u sljedećim iznosima:

	<i>Izraženo u KM</i>		
	Ostvareno u 2016.	Plan za 2017.	Ostvareno u 2017.
Prihodi	2.209.913	1.772.806	2.090.489
Rashodi	1.523.142	1.772.806	1.656.800
Višak prihoda nad rashodima	686.771	-	433.689

Iako internim aktima nije propisano, Komisija u vođenju računovodstva i poslovnih knjiga primjenjuje Kontni plan za neprofitne organizacije, koji nije propisan od strane Federalnog ministra finansija, kako je definisano članovima 21. i 39. Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH. Godišnje finansijske izvještaje za 2017. godinu, Komisija je sačinila i dostavila nadležnim organima i institucijama u utvrđenom roku (godišnji izvještaj FIA-i i Parlamentu FBiH, a polugodišnji izvještaj FIA), međutim isti su sačinjeni u skladu sa Kontnim planom za neprofitne organizacije.

Ističemo da Komisija obavlja djelatnost od javnog interesa koja ima regulatornu i nadzornu funkciju nad učesnicima na tržištu kapitala. Odluke Komisije u upravnim postupcima su konačne, a protiv istih se može pokrenuti upravni spor pred nadležnim sudom. Imajući u vidu da se finansiranje Komisije vrši na osnovu Odluke o tarifama čiju visinu propisuje Komisija, a uplaćuju učesnici na tržištu kapitala, **mišljenja smo da bi Komisiji za vrijednosne papire odgovaralo vođenje knjigovodstva prema Kontnom planu za budžetske korisnike, te u skladu s tim i sačinjavanje računovodstvenih iskaza, u skladu sa članom 39. Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH.**

7. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

7.1 BILANS USPJEHA

7.1.1 Prihodi

U Godišnjim finansijskim izvještajima za 2017. godinu iskazani su ukupno ostvareni prihodi 2.090.489 KM, što je u odnosu na planirane prihode više za 317.683 KM ili za 18%, dok je u odnosu na prethodnu godinu manje za 119.424 KM ili 5%.

Struktura prihoda prema finansijskim izvještajima u odnosu na prethodnu godinu je sljedeća:

Izraženo u KM

	01.01.-31.12.2017.	01.01.-31.12.2016.
PRIHODI	2.090.489	2.209.913
Nadzor nad Društvima za upravljanje fondovima	618.430	757.619
Nadzor nad Investicionim fondovima	500.792	529.849
Nadzor nad Registrom vrijednosnih papira F BiH	235.346	236.542
Ostali vlastiti prihodi	148.330	58.126
Odobrenje za preuzimanje društva tender ponudom	116.782	91.340
Nadzor nad burzom i drugim uređenim tržištima	85.100	150.539
Odobrovanje emisija vrijed. papira putem zatvorene prodaje	76.854	43.091
Licenciranje pravnih osoba za poslove profesionalnog posrednika	75.400	70.001
Izdavanje dozvole za banku depozitara i skrbnika	66.850	97.068
Izdavanje dozvole za upravljanje Investicionim fondovima i upis u registar fondova	48.925	42.340
Upis u registar emitenata vrijednosnih papira kod Komisije	41.980	57.700
Odobrovanje promjene oblika, spajanja i pripajanja društava	39.000	33.000
Licenciranje fizičkih osoba za poslove profesionalnog posrednika	14.100	11.600
Polaganje ispita za profesionalnog posrednika	12.300	2.800
Naknada za smanjenje temeljnog kapitala	7.000	9.000
Odobrenje emisije javnom ponudom	2.000	17.000
Odobrovanje akata burze i drugog uređenog javnog tržišta	1.300	1.300
Odobrovanje konverzije, spajanja, podjele dionica	-	1.000

Izvori finansiranja Komisije mogu biti i iz donacija stranih vladinih i nevladinih organizacija. U toku 2017. godini nisu ostvareni prihodi po ovom osnovu. Višak prihoda ostvarenih iz djelatnosti Komisije u odnosu na troškove prenosi se u iduću godinu, u skladu sa članom 19. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire Federacije.

Komisija se u 2017. godini finansirala iz prihoda od naknada i taksi ostvarenih iz djelatnosti Komisije u skladu sa članom 19. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire Federacije.

Prihodi Komisije čine naknade za odlučivanje o pojedinačnim zahtjevima pravnih i fizičkih lica, izdavanja odobrenja i dozvola, upis u registar koje vodi Komisija i naknade za nadzor koje su dužna plaćati pravna lica nad kojima Komisija vrši nadzor.

Sve pojedinačne naknade su obračunate prema važećim tarifama u skladu sa Odlukom o Tarifi naknada⁹ koju donosi Komisija za vrijednosne papire u skladu sa navedenim članom Zakona. Najvećim dijelom prihodi se odnose na naknade za nadzor nad radom:

- društava za upravljanje fondovima u iznosu od 618.430 KM (naknada prema tarifi u rasponu od 0,7% do 4% od ostvarene upravljačke provizije društva na godišnjem nivou),
- otvorenih i zatvorenih investicionih fondova u iznosu od 500.792 KM (naknada prema tarifi iznosi 0,1%, a za otvorene investicijske fondove 0,07% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine otvorenog fonda kojim društvo upravlja)

⁹ „Sl. novine FBiH“ br. 31/13, 48/14, 60/14, 22/16, 54/17

- Registra vrijednosnih papira u iznosu od 235.346 KM (naknada prema tarifi iznosi 10% od ukupnog prihoda Registra) i
- Sarajevske berze u iznosu od 85.100 KM (naknada prema tarifi iznosi 0,03% od ukupne transakcijske vrijednosti prometa na berzi).

Na prihod od licenciranja pravnih osoba za obavljanje poslova profesionalnog posrednika odnosi se 75.400 KM, prihod ostvaren po osnovu odobravanja emisije putem zatvorene prodaje je 76.854 KM, izdavanje dozvole za banku depozitara i skrbnika 66.850 KM.

U 2017. godini četiri banke su ispunile uslove za održavanje dozvole za obavljanje poslova depozitara fonda, dok pet banaka ima dozvole za obavljanje skrbničkih poslova.

7.1.2 Rashodi

U Godišnjim finansijskim izvještajima za 2017. godinu, iskazani su rashodi u iznosu 1.656.800 KM, što je u odnosu na planirane rashode u iznosu od 1.772.806 KM manje za 116.006 KM ili 6,5%, dok je u odnosu na 2016. godinu povećanje od 133.658 KM ili 9%.

Struktura ostvarenih rashoda u odnosu na prethodnu godinu iskazana u finansijskim izvještajima je sljedeća:

	<i>Izraženo u KM</i>	
	01.01.-31.12.2017.	01.01.-31.12.2016.
RASHODI	1.656.800	1.523.142
Materijal i energija	36.748	35.084
Usluge	67.589	62.115
Plate i ostala primanja zaposlenih	1.489.549	1.365.527
Amortizacija	10.727	16.341
Finansijski rashodi	1.596	1.995
Putni troškovi	12.080	12.330
Ostali rashodi	38.511	29.750

7.1.2.1 Materijal i energija

Troškovi materijala i energije iskazani su u visini od 36.748 KM i veći su za 4% u odnosu na prethodnu godinu, a odnose se na troškove: plina u iznosu od 18.831 KM, električne energije 10.320 KM, kancelarijskog materijala 5.497 KM, goriva i maziva 852 KM, otpis sitnog inventara u upotrebi 531 KM, te stručnu publikaciju i literaturu 717 KM.

Troškovi materijala i energije u najvećem dijelu se odnose na troškove plina i električne energije u iznosu od 29.151 KM, a isti se plaćaju srazmjeno korištenom prostoru u okviru zajedničkog prostora bivšeg Zavoda za platni promet kojeg koristi Vlada FBiH.

7.1.2.2 Usluge

Troškovi usluga iskazani su u iznosu od 67.589 KM. Najvećim dijelom troškovi usluga odnose se na: advokatske usluge 22.487 KM, troškove telefonskih usluga 9.420 KM, troškove stručnog usavršavanja 6.720 KM, komunalne usluge 4.199 KM, troškove reprezentacije 4.046 KM, troškovi čišćenja prostorija 3.582 KM, održavanje WEB stranice i licence za softver 3.573 KM, provizija za bankarske usluge 1.900 KM. Ostali troškovi održavanja prostorija i opreme, iskazani su u iznosu od 11.662 KM.

Usluge za stručno usavršavanje za 2017. godinu iskazane su u iznosu 6.720 KM, i najvećim dijelom se odnose na plaćenu školarinu za postdiplomski studij zaposlenika u iznosu od 5.900 KM, na osnovu

člana 14. Pravilnika o radu, prema kojem Komisija može odobriti plaćanje za sticanje akademskog zvanja svom zaposleniku, ako to doprinosi većoj stručnosti za obavljanje poslova.

Obavljenom revizijom utvrđeno je da za 2017. godinu nije sačinjen Plan i program osposobljavanja i usavršavanja zaposlenika. Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta nije predviđen uslov za obavljanje poslova za koje je plaćena školarina posjedovanje magistarskog postdiplomskog studija. Također, Plan i program osposobljavanja i usavršavanja zaposlenika nije donesen, stoga ne možemo potvrditi opravdanost plaćanja troškova školarine za postdiplomski studij zaposlenika.

Troškovi reprezentacije iskazani su u iznosu od 4.046 KM. Komisija nema interni akt kojim je regulisan način korištenja troškova reprezentacije, visina, odobrenja i kontrole.

Preporuke:

- **Donijeti godišnji plan i program stručnog obrazovanja i usavršavanja zaposlenika i isti uskladiti sa stvarnim potrebama Komisije,**
- **Izvršiti povrat sredstava, od zaposlenika Komisije, koja su uplaćena Ekonomskom fakultetu u Sarajevu vezano za plaćanje troškova postdiplomskog studija u iznosu od 5.900 KM.**
- **Potrebno je sačiniti interni akt kojim će se regulisati trošenje sredstava reprezentacije, visina i način kontrole.**

7.1.2.3 Plate i ostala primanja zaposlenih

Troškovi plata i ostalih primanja zaposlenih iskazani su u iznosu od 1.489.549 KM, a isti su u odnosu na prethodnu godinu veći za 124.022 KM ili 9%.

Izraženo u KM

	01.01.-31.12.2017.	01.01.-31.12.2016.
TROŠKOVI PLATA I DRUGA PRIMANJA ZAPOSLENIH	1.489.549	1.365.527
Troškovi plata	781.486	700.615
Naknade troškova zaposlenika	111.522	131.034
Doprinosi	596.541	533.878

Na osnovu člana 6. i 15. Zakona o platama i drugim materijalnim pravima članova organa upravljanja institucija FBiH i javnih preduzeća u većinskom vlasništvu FBiH¹⁰, člana 2. i 19. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire FBiH i člana 8. Statuta Komisije za vrijednosne papire FBiH, Komisija je donijela Pravilnik o platama i drugim naknadama koje nemaju karakter plata s primjenom od 2009. godine. Izmjene i dopune Pravilnika su vršene u 2015. i 2016. godini. Osnovnu platu čini vrijednost koeficijenta umnožena s osnovicom za platu, a koja predstavlja prosječnu mjesečnu neto platu isplaćenu u Federaciji u prethodna tri mjeseca prema posljednjem objavljenom podatku Federalnog zavoda za statistiku. Pravilnikom su definisani koeficijenti za sva radna mjesta u Komisiji. Predsjedniku Komisije pripada mjesečna osnovna plata u visini 5 prosječnih mjesečnih plata, dok zamjeniku pripada 4,7, a članovima Komisije, kojih je prema Zakonu predviđeno troje, 4,5 prosječne plate isplaćene u Federaciji BiH.

Planirani troškovi plata i naknada za 22 zaposlenika u iznosu 1.504.770 KM, uključuju troškove za dva člana Komisije koji nisu zaposleni u 2017. godini. Izmjene finansijskog plana nisu rađene.

Komisija je na sjednici održanoj 16.08.2017. godine donijela Odluku broj 01-14-2-1717/17 da se svim zaposlenicima za VII, VIII i IX mjesec 2017. godine isplati razlika sredstava plata od 50% akontacije plate za VII, VIII i IV mjesec 2017. Odluka je donesena na osnovu Izvještaja o finansijskom poslovanju za period I-VI 2017. godine. Prema izvještaju ostvarene su uštede u odnosu na planirana sredstva za bruto plate obzirom da nije izvršeno zaposlenje novih članova Komisije kako je predviđeno

¹⁰ „Sl. novine FBiH“ broj 12/09“

Planom i povećanog obima posla za realizaciju donesenih propisa iz oblasti tržišta kapitala, primjenu Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima i Upitnik Evropske komisije. **Ukupno isplaćeni iznos po ovom osnovu je 85.282 KM (neto). Ne možemo potvrditi opravdanost navedene isplate razlike sredstava plate, s obzirom da su uštede ostvarene jer nije izvršeno zapošljavanje novih članova Komisije. Uvećane plate isplaćene su i predsjedniku i članovima Komisije, iako su Zakonom o platama i drugim materijalnim pravima članova organa upravljanja institucija FBiH i javnih preduzeća u većinskom vlasništvu FBiH, definisani maksimalni iznosi istih.**

Najviša neto plata u Komisiji za vrijednosne papire isplaćena je u iznosu od 5.166 KM (bez uvećanja od 50%), a najniža u iznosu 1.104 KM. Istovremeno najviša isplaćena neto plata (sa uključenom razlikom plate od 50%) isplaćena je u iznosu od 7.815 KM. Prosječna neto plata u 2017. godini iznosila je 3.377 KM.

Tokom 2017. godine odobravane su i stimulacije na platu pojedinim zaposlenicima zbog povećanog obima posla, pojedinačno po zaposleniku do 10%, a što je predviđeno članom 10. Pravilnika o platama i drugim naknadama koje nemaju karakter plata. Na ime ovog vida naknada tokom 2017. godine isplaćeno je 11.391 KM (neto). Sve isplate po ovom osnovu odobrio je Predsjednik Komisije. **Nije prezentirana adekvatna dokumentacija kojom se potvrđuje povećan obim poslova, zbog čega se ne može potvrditi opravdanost isplata navedenih stimulacija.**

Preporuka:

- ***Isplate stimulacija vršiti u skladu sa članom 10. Pravilnika o platama i drugim naknadama uz adekvatnu dokumentaciju kojom se potvrđuje povećan obim posla.***

Ostale naknade zaposlenim su isplaćene u ukupnom iznosu od 111.522 KM, a sve u okviru porezno dopustivih iznosa i to najvećim dijelom: naknada za topli obrok je isplaćena u neto iznosu od 34.612 KM (1% prosječne mjesečne neto plate isplaćene u Federaciji prema posljednjem objavljenom podatku nadležnog organa za statistiku), naknada za prijevoz na posao i s posla u iznosu 14.868 KM, a naknada za regres isplaćena je u maju 2017. godine u neto iznosu od 8.161 KM (50% prosječne plate u FBiH). Dva zaposlenika su u decembru 2017. godine otišla u penziju, te su istima isplaćene otpremnine u ukupnom iznosu od 38.609 KM, kako je regulisano Pravilnikom o radu. Nadalje za dva zaposlenika isplaćena je naknada na ime troškova liječenja člana uže porodice, a za jednog zaposlenika naknada troškova smrti člana uže porodice u ukupnom iznosu od 6.776 KM. Kako je regulisano Pravilnikom o radu, naknada za vjerske praznike je isplaćena u iznosu od 4.896 KM (30% prosječne plate u FBiH).

7.1.2.4 Amortizacija

Troškovi amortizacije iskazani su u iznosu od 10.727 KM. Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine obračunata je primjenom linearne metode u procijenjenom vijeku upotrebe sredstva, a korištene su sljedeće amortizacijske stope: tehnička oprema 33,3 %, transportna sredstva i namještaj po stopi 20%, te ostala oprema po stopi od 10%. Komisija nema Računovodstvene politike, niti je drugim internim aktom utvrdila amortizacione stope.

Preporuka:

- ***U skladu sa odredbama člana 27. Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH, potrebno je Računovodstvenim politikama Komisije propisati način i stope obračuna amortizacije stalnih sredstava.***

7.1.2.5 Ostali rashodi

Ostali rashodi iskazani su u iznosu 38.511 KM i odnose se na godišnju članarinu Međunarodnoj organizaciji komisija za vrijednosne papire. Komisija je član Međunarodne organizacije komisija za

vrijednosne papire (IOSCO) koja pruža pomoć u razvoju tržišta kapitala, te u razmjeni informacija i standardizaciji propisa iz oblasti tržišta kapitala.

7.1.3 Finansijski rezultat

U 2017. godini Komisija je iskazala višak prihoda u poslovanju u iznosu od 433.689 KM, kao razliku između prihoda iskazanih u iznosu od 2.090.489 KM i rashoda u iznosu od 1.656.800 KM. U skladu sa članom 19. Zakona o vrijednosnim papirima, višak prihoda ostvarenih iz djelatnosti Komisije u odnosu troškove, prenosi se u narednu godinu u skladu sa članom 19 Komisije za vrijednosne papire.

7.2 BILANS STANJA

7.2.1 Stalna sredstva

Na datum bilansa neto knjigovodstvena vrijednost stalnih sredstava iskazana je u iznosu od 49.997 KM, a odnosi se na namještaj i tehničku opremu u iznosu od 33.879 KM i nematerijalna stalna sredstva iskazana su u iznosu od 16.118 KM koja se odnose se na licence za softver.

7.2.2 Tekuća sredstva

Na datum bilansa knjigovodstvena vrijednost tekućih sredstava iskazana je u iznosu od 2.032.452 KM, a najvećim dijelom odnosi se na:

Novac i novčani ekvivalenti iskazani su na dan 31.12.2017. godine u iznosu od 2.032.452 KM, od čega se na sredstva na računima kod poslovnih banaka odnosi 1.532.331 KM dok su oročeni depoziti iskazani u iznosu 500.000 KM.

Transakcijski računi u zemlji otvoreni su kod Intesa SanPaolo banke d.d. Sarajevo, UniCredit banke d.d. Mostar i Raiffeisen banke d.d. Sarajevo.

Račun kod UniCredit banke predstavlja glavni račun. Kod Intesa SanPaolo banke je oročen novčani depozit od 300.000 KM na rok od 24 mjeseca i kamatnu stopu 0,85%, dok je kod Raiffeisen banke oročeni novčani depozit od 325.000 KM, na rok od 36 mjeseci i kamatnu stopu 1,33%. Oročeni novčani depozit kod Raiffeisen banke uključuje i sredstva od 125.000 KM od prodaje dionica Registra vrijednosnih papira koja se vode u vanbilansnim evidencijama Komisije.

7.2.3 Trajni izvori

Trajni izvori na datum bilansa iznose 2.053.226 KM, a u okviru istih, trajni izvori stalnih sredstava iznose 56.206 KM i neraspoređeni višak prihoda 1.997.020 KM. Odluka o rasporedu viška prihoda nije donesena.

7.2.4 Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze iskazane su u iznosu od 29.223 KM i u odnosu na prethodnu godinu manje su za 8.838 KM, a odnose se na: tekuće obaveze 28.317 KM i kratkoročna razgraničenja i rezervisanja 906 KM.

7.3 IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

U Izvještaju o novčanim tokovima, iskazan je neto novčani tok od poslovnih aktivnosti u iznosu od 310.464 KM i neto negativni novčani tok od ulagačkih aktivnosti 45.728 KM, što je rezultiralo neto povećanjem novca na računu i u blagajni za iznos od 264.736 KM. Komisija nije imala novčane tokove od finansijskih aktivnosti.

7.4 BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Komisija je sačinila Bilješke uz finansijske izvještaje, ali u navedenim Bilješkama nije u dovoljnoj mjeri obrazloženo izvršenje troškova plata i naknada zaposlenih u dijelu koji se odnosi na isplatu razlike sredstva plate za period juli-septembar 2017. godine u neto iznosu 85.282 KM i isplaćenih stimulacija u neto iznosu od 11.391 KM, a što zahtjeva MRS 1 - Prezentacija finansijskih izvještaja.

Nakon dostavljenog nacrtu Izvještaja o obavljenoj reviziji, Komisija za vrijednosne papire izvršila je izmjene i dopune Bilješki uz finansijske izvještaje za period 01.01.-31.12.2017. godine i iste prema dostavljenoj dokumentaciji predala nadležnoj instituciji 04.09.2018. godine.

8. JAVNE NABAVKE

Komisija za vrijednosne papire nije sačinila Plan javnih nabavki za 2017. godinu, iako je bila u obavezi u skladu sa članom 17., Zakona o javnim nabavkama, kojim je definisano da Ugovorni organ može započeti postupak javne nabavke ako je nabavka predviđena u planu nabavki ili kada ugovorni organ donese posebnu odluku o pokretanju postupka javne nabavke.

Prema dostavljenim podacima Komisije, ista je tokom 2017. godine imala četiri javne nabavke ukupne vrijednosti 45.308 KM, od čega je putem tri direktna sporazuma nabavljena oprema u vrijednosti 11.170 KM ili 25%, a 34.137 KM ili 75% putem konkurentskog postupka.

Uvidom u uzorkom obuhvaćene postupke javnih nabavki nismo konstatirali nepravilnosti.

Preporuka:

- ***Plan javnih nabavki donositi u skladu sa zahtjevima člana 17., Zakona o javnim nabavkama, kako bi postupci javnih nabavki bili provedeni u skladu sa usvojenim Planom.***

9. SUDSKI SPOROVI

Na osnovu prezentiranih pregleda na dan 31.12.2017. godine, Komisija nema ispostavljenih tužbenih zahtjeva prema drugim licima. Međutim, protiv Komisije postoje dva tužbena zahtjeva po osnovu naknade štete iz upravnog postupka (DUF Bosinvest Sarajevo i R.Hadžajlić) u iznosu 9.077.581 KM. Prvostepene presude su bile u korist Komisije, ali iste nisu pravosnažne.

10. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U vanbilansnim evidencijama Komisije za vrijednosne papire evidentirana su sredstva od prodaje dionica Registra vrijednosnih papira. Naime, Komisija za vrijednosne papire je krajem 2005. donijela Plan privatizacije Registra vrijednosnih papira, te je u prvoj fazi prodano 10% dionica Registra u vlasništvu FBiH, a prema Planu privatizacije u narednim fazama planiran je nastavak privatizacije Registra vrijednosnih papira za dodatnih 20% dionica. Tekuća sredstva, sredstva od prodaje dionica Registra vrijednosnih papira u iznosu od 125.906 KM još uvijek se nalaze u evidencijama Komisije za vrijednosne papire, što je navedeno u tački 7.2.2.

Upravljačka prava u ime Federacije BiH na osnovu dioničkog kapitala u Registru vrijednosnih papira vrši Komisija za vrijednosne papire.

11. KOMENTAR

Komisija za vrijednosne papire FBiH, se u ostavljenom roku očitovala na dostavljeni Nacrt Izvještaja o izvršenoj finansijskoj reviziji za 2017. godinu, dopisom broj 01-49-1673/18 od 05.09.2018. godine. U dostavljenom očitovanju su navedena neslaganja na dio datih nalaza u izvještaju kao i na datu kvalifikaciju u mišljenju i na skretanje pažnje. Data obrazloženja i komentari, na dio nalaza koji se odnose na donošenje plana o djelovanju protiv korupcije i plana integriteta su prihvaćeni i inkorporirani u konačni Izvještaj.

Obrazloženja koja se odnose na datu kvalifikaciju iz „Osnova za mišljenje s rezervom“ za isplate razlike plata svim zaposlenicima od 50% za period juli-septembar 2017. godine, „Skretanje pažnje“ vezano za Bilješke uz finansijske izvještaje i način vođenja knjigovodstva, kao i za nalaze koji se odnose na isplate stimulacija i troškove stručnog usavršavanja zaposlenika, nismo mogli prihvatiti jer nisu data adekvatna obrazloženja niti je priložena relevantna dokumentacija, koja bi uticala na izmjene nalaza u Izvještaju.

Za dio datih preporuka u Nacrtu Izvještaja, prezentovana je dokumentacija da je postupljeno po istim, a za dio preporuka, da su poduzete aktivnosti na realizaciji istih u 2018. godini.

Rukovodilac Sektora za finansijsku reviziju

Dunja Logo, dipl. oec.

Tim za reviziju:

Alida Selimović, dipl. oec. – vođa tima

Blanka Kraljević, dipl.oec. - član tima

Vedran Zovko, dipl.oec. - član tima

**IV PRILOG
GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**



Bilans uspjeha za period 01.01. – 31.12.2017. godine			
Naziv pravnog lica: Komisija za vrijednosne papire			
	Pozicija	IZNOS	
		Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
	A.PRIHODI (od 1 do 5)	2.209.913	2.090.489
1	Članarina	-	-
2	Prihodi iz budžeta	-	-
3	Humanitarni prihodi	-	-
4	Prihodi od vlastite aktivnosti	2.209.913	2.090.489
5	Ostali prihodi	-	-
	B.RASHODI (od 6 do 14)	1.523.142	1.656.800
6	Materijal i energija	35.084	36.748
7	Usluge	62.115	67.589
8	Plate i ostala primanja zaposlenih	1.365.527	1.489.549
9	Amortizacija	16.341	10.727
10	Finansijski rashodi	1.995	1.596
11	Putni troškovi	12.330	12.080
12	Humanitarni rashodi	-	-
13	Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	-	-
14	Ostali rashodi	29.750	38.511
	C.REZULTAT	-	-
	VIŠAK PRIHODA (A-B)	686.771	433.689
	VIŠAK RASHODA (B-A)	-	-

Komisija je pripremila finansijske izvještaje i iste odobrila dana 28.2.2018. godine.

Predsjednik:

Mr. Hasan Čelam



Bilans stanja na dan 31.12.2017. godine			
Naziv pravnog lica: Komisija za vrijednosne papire			
Pozicija	Iznos po odbitku ispravke vrijednosti		
	Prethodna godina	Tekuća godina	
1	2	3	4
AKTIVA			
A) STALNA SREDSTVA (od 1 do 7)			
		14.996	49.997
1	Nekretnine, postrojenja i oprema	8.372	33.879
2	Nematerijalna stalna sredstva	6.624	16.118
3	Dugoročni plasmani i potraživanja		
4	Biološka imovina		
5	Ulaganja u nekretnine		
6	Sredstva namijenjena prodaji		
7	Dugoročna razgraničenja		
B) TEKUĆA SREDSTVA (od 8 do 12)			
		1.642.602	2.032.452
8	Novac i novčani ekvivalenti	1.267.595	1.532.331
9	Kratkoročni plasmani i potraživanja	375.007	500.121
10	Zalihe		
11	Ulazni PDV		
12	Kratkoročna razgraničenja		
UKUPNO AKTIVA (A+B)		1.657.598	2.082.449
PASIVA			
A) TRAJNI IZVORI (od 1 do 5)			
		1.619.537	2.053.226
1	Trajni izvori	56.206	56.206
2	Rezerve		
3	Neraspoređeni višak prihoda	1.563.331	1.997.020
4	Neraspoređeni višak rashoda		
5	Revalorizacione rezerve		
B) DUGOROČNE OBAVEZE (od 6 do 7)			
		0	0
6	Dugoročne finansijske obaveze		
7	Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		
C) KRATKOROČNE OBAVEZE (od 8 do 11)			
		38.061	29.223
8	Tekuće obaveze	37.155	28.317
9	Kratkoročne finansijske obaveze		
10	Obaveze za PDV		
11	Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja	906	906
UKUPNO PASIVA (A+B+C)		1.657.598	2.082.449

Komisija je pripremila finansijske izvještaje i iste odobrila dana 28.2.2018. godine.

Predsjednik:
Mr. Hasan Čelam

Izveštaj o novčanim tokovima za period od 01.01. do 31.12.2017. godine (Indirektna metoda)				
Naziv pravne osobe: Komisija za vrijednosne papire				
			Tekuća godina	Prethodna godina
A. GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1	Neto dobit (gubitak) za period		433.689	686.771
	Usklađenje za:			
2	Amortizacija/vrijednost usklađivanja nematerijalnih sredstava	+	2.748	2.662
3	Gubici (dobici) od otuđenja nematerijalnih sredstava	+(-)		
4	Amortizacija/vrijednost usklađivanja materijalnih sredstava	+	7.979	13.680
5	Gubici (dobici) od otuđenja materijalnih sredstava	+(-)		
6	Usklađenja iz osnova dugoročnih finansijskih sredstava	+(-)		
7	Nerealizovani rashodi (prihodi) od kursnih razlika	+(-)		
8	Ostala usklađenja za negotovinske stavke	+(-)		
9	Ukupno (2 do 8)		10.727	16.342
10	Smanjenje (povećanje) zaliha	+(-)		
11	Smanjenje (povećanje) potraživanja od prodaje	+(-)		
12	Smanjenje (povećanje) drugih potraživanja	+(-)	(125.114)	21
13	Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	+(-)		
14	Povećanje (smanjenje) obaveza prema dobavljačima	+(-)	(8.838)	(23.568)
15	Povećanje (smanjenje) drugih obaveza	+(-)		
16	Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	+(-)		
17	Ukupno (10 do 16)		(133.952)	(23.547)
18	Neto gotovinski tok od poslovnih aktivnosti (1+9+17)		310.020	679.566
B. GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI				
19	I Prilivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti (20 do 25)		0	0
20	Prilivi iz osnova kratkoročnih finansijskih plasmana	+		
21	Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela			
22	Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	+		
23	Prilivi iz osnova kamata	+		
24	Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	+		
25	Prilivi iz osnova ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	+		
26	II Odlivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti (27 do 30)		(45.728)	(1.638)
27	Odlivi iz osnova kratkoročnih finansijskih plasmana	-		
28	Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	-		
29	Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	-	(45.728)	(1.638)
30	Odlivi iz osnova ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	-		
31	Neto priliv gotovine iz ulagačkih aktivnosti (19-26)		0	0
32	Neto odliv gotovine iz ulagačkih aktivnosti (26-19)		(45.728)	(1.638)
C. GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI				
33	Prilivi gotovine iz finansijskih aktivnosti (34 do 37)	0	0	0
34	Prilivi iz osnova povećanja osnovnog kapitala			
35	Prilivi iz osnova dugoročnih kredita			
36	Prilivi iz osnova kratkoročnih kredita			
37	Prilivi iz osnova ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza			
38	II Odlivi gotovine iz finansijskih aktivnosti (39 do 44)	0	0	0
39	Odlivi iz osnova otkupa vlastitih dionica i udjela			
40	Odlivi iz osnova dugoročnih kredita			
41	Odlivi iz osnova dugoročnih kredita			
42	Odlivi iz osnova finansijskog lizinga			
43	Odlivi iz osnova isplaćenih dividenda			
44	Odlivi iz osnova ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza			
45	Neto priliv gotovine iz finansijskih aktivnosti (33-38)		0	0
46	Neto odliv gotovine iz finansijskih aktivnosti (38-33)		0	0
47	D. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (18+31+45)		264.736	677.928
48	E. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (18+32+46)			
49	F. NETO PRILIV GOTOVINE (47-48)		264.736	677.928
50	G. NETO ODLIV GOTOVINE (48-47)			

51	H. Gotovina na početku izvještajnog perioda		1.267.695	589.667
52	I. Pozitivne kursne razlike iz osnova preračuna gotovine	+		
53	J. Negativne kursne razlike iz osnova preračuna gotovine	-		
54	K. Gotovina na kraju izvještajnog perioda (51+49-50+52-53)		1.532.431	1.267.595

Komisija je pripremila finansijske izvještaje i iste odobrila dana 28.2.2018. godine.

Predsjednik:
Mr. Hasan Čelam

Izveštaj o promjenama u kapitalu za period koji završava na dan 31.12.2017. godine
Naziv pravne osobe: Komisija za vrijednosne papire

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	DIO KAPITALA KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRIVREDNOG DRUŠTVA						MANJINSKI INTERES	UKUPNO KAPITAL (7+8)
	Dionički kapital i udjeli u d.o.o.	Revalorizacijske rezerve	Nerealizovani dobiti/gubici	Ostale rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit / gubitak nepokriveni	Ukupno (2+3+4+5 ±6)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Stanje na dan 31.12.2015. god.	56.206	0	0	0	876.560	932.766	0	932.766
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama								
3. Efekti ispravki grešaka								
4. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2015., odnosno 01.01.2016. god. (1 ± 2 ± 3)								
5. Efekti revalorizacije materijala i nematerijalnih sredstava								
6. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju								
7. Kursne razlike nastale prevođenjem finansijski izvještaja u drugu valutu prezentacije								
8. Neto dobit/gubitak iskazan u bilansu uspjeha					686.771	686.771		686.771
9. Neto dobiti/gubici priznati direktno u kapitalu								
10. Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokrića gubitka								
11. Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala								
12. Stanje na dan 31.12.2016.godine, odnosno 01.01.2017. godine (4 ± 5 ± 6 ± 7 ± 8 ± 9 -10 + 11)								
13. Efekti promjena u računovodstvenim politikama								
14. Efekti ispravki grešaka								
15. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2016., odnosno, 01.01.2017.god. (12 ± 13 ± 14)	56.206	0	0	0	1.563.331	1.619.537	0	1.619.537
16. Efekti revalorizacije materijala i nematerijalnih sredstva								
17. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju								

18. Kursne razlike nastale provođenjem finansijskih izvještaja u drugu valutu prezentacije								
19. Neto dobit (gubitak) iskazan u bilansu uspjeha					433.689	433.689		433.689
20. Neto dobiti/gubici priznati direktno u kapitalu								
21. Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka								
22. Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala								
23. Stanje na dan 31.12.2017. god. (15±16±17±18±19±20-21+22)	56.206	0	0	0	1.997.020	2.053.226	0	2.053.226

Komisija je pripremila finansijske izvještaje i iste odobrila dana 28.2.2018. godine.

Predsjednik:
Mr. Hasan Ćelam