



**BOSNA I HERCEGOVINA
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE
AGENCIJA ZA BANKARSTVO FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE**

**INFORMACIJA
O MIKROKREDITNOM SISTEMU
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE
SA STANJEM NA DAN 31.12.2009. GODINE**

Sarajevo, mart 2010. godine

Sadržaj

1. UVOD	3
1.1. Trend poslovanja MKO u Federaciji u 2009 godini.....	3
1.2. Potrebne mjere na nivou MKO sektora u cilju otklanjanja negativnih efekata poslovanja.....	4
1.3. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO	4
2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA	5
2.1. Kadrovi	5
3. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA MKO.....	6
3.1. Bilans stanja.....	6
3.2. Kapital	8
3.3. Kvalitet kreditnog portfolija	8
3.4. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite.....	11
3.5. Bilans uspjeha.....	14
4. ZAKLJUČAK.....	15

PRILOZI:

Prilog 1.	Osnovni podaci o MKO
Prilog 2.	Bilans stanja MKF
Prilog 3.	Bilans stanja MKD
Prilog 4.	Bilans uspjeha MKF
Prilog 5.	Bilans uspjeha MKD

GRAFIKONI:

Grafikon 1.	Iznos aktive MKO na dan 31.12.2009. godine
Grafikon 2.	Iznos bruto portfolija na dan 31.12.2009. godine u 000 KM
Grafikon 3.	Iznos kapitala MKO na dan 31.12.2009. godine
Grafikon 4.	Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD na dan 31.12.2009. godine
Grafikon 5.	Broj zaposlenih MKO na dan 31.12.2009. godine

1. UVOD

Zakonom o mikrokreditnim organizacijama („Službene novine Federacije BiH“, broj: 59/06) (Zakon o MKO) uređuje se osnivanje, registriranje, djelatnost, oblik organiziranja, poslovanje, način upravljanja, prestanak rada i nadzor poslovanja mikrokreditnih organizacija (MKO, odnosno mikrokreditnih fondacija (MKF) i mikrokreditnih društava (MKD) u Federaciji BiH. Nadležnosti Agencije za bankarstvo Federacije BiH (Agencija) nad ovim poslovima propisane su Zakonom o Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj: 9/96, 27/98, 20/00, 45/00, 58/02, 13/03, 19/03, 47/06, 59/06 i 48/08) i internim aktima Agencije, a svi navedeni poslovi obavljaju se u okviru Sektora za nadzor poslovanja mikrokreditnih organizacija.

1.1. Trend poslovanja MKO u Federaciji u 2009 godini

MKO u Federaciji su u toku 2007 godine zabilježile rast od čak 100% u odnosu na 2006 godinu a nešto sporiji ali ne manje ambiciozan rast je nastavljen i tokom 2008 godine. Ambiciozan plan rasta organizacija je popraćen 100% povećanjem aktivnih klijenata i značajnim povećanjem i proširenjem mreže i institucionalnih kapaciteta u smislu složenije organizacijske strukture, poboljšanjem odjela interne revizije mada ne adekvatnim za praćenje rasta, uvođenjem i jačanjem odjela za istraživanje, razvoj i promociju kreditnih proizvoda.

Najambiciozniji rast je zabilježen kod organizacija srednjeg nivoa kod kojih nije adekvatno popraćen razvojem i prilagođavanjem njihovih institucionalnih kapaciteta. Razlog su optimistični rejting izvještaji međunarodnih Agencija za rejting čime je i srednji nivo organizacija privukao interesovanje investitora posebno uslijed viška sredstava na međunarodnom tržištu tokom 2007 godine, općeg raspoloženja za investiranje te relativno visokih prinosa na plasmane (Euribor + 4,5%) u odnosu na preuzeti rizik.

Visok stepen raspoloživih sredstava za ovu vrstu organizacija je značajno utjecao na njihovu politiku kreditiranja, nivo zaduženost klijenata, zasićenost tržišta, preklapanje aktivnosti na terenu i pogoršanje kvaliteta portfelja, a već početak 2009 godine je dao prve negativne efekte ovakve strategije rasta. Iako se u većini slučajeva u procesu odobravanja kredita koriste izvještaji Centralnog kreditnog registra CBBiH i kreditna historija klijenata, ipak je praksa plasiranja sredstava tokom 2007 i 2008 godine postala znatno fleksibilnija u odnosu na ranije periode.

Kao rezultat fleksibilnog kreditiranja pokazatelji poslovanja MKO u Federaciji su pokazali značajno pogoršanje već krajem 2008 odnosno početkom 2009 godine što se poklopilo i sa uticajem efekata globalne finansijske krize u našoj zemlji. Posebno je izraženo pogoršanje kvalitete kreditnog portfelja koji se mjeri pogoršanjem starosne strukture portfelja odnosno većim procentom kredita u kašnjenju u odnosu na prosječni bruto portfelj, povećanjem rezervi za kreditne gubitke koje su direktan rezultat pogoršanja starosne klasifikacije portfelja te značajnim povećanjem otpisanih zajmova. Kao direktna posljedica pogoršanja kvalitete kreditnog portfelja je konsolidirani rezultat MKO sektora u Federaciji koji iskazuje gubitak od oko 40 miliona KM samo u toku 2009 godine. Ukoliko se ne poduzmu adekvatne mjere trend gubitaka će biti nastavljen i u narednom periodu.

1.2. Potrebne mjere na nivou MKO sektora u cilju otklanjanja negativnih efekata poslovanja

Agencija za bankarstvo Federacije BiH kao hitne mjere za otklanjanje negativnih efekata poslovanja te zaštite doniranih sredstava vidi u konsolidaciji na nivou mikrokreditnih organizacija čime bi se stabilizirao mikrokreditni sektor, smanjile posljedice ekscesivne konkurencije, povećala kompetentnosti menadžmenta i osoblja MKO, ojačala kapitalna baza manjeg broja jačih i zdravijih MKO te provele značajne uštede troškova poslovanja što bi utjecalo i na smanjenje kamatnih stopa na mikrokredite.

Agencija će insistirati na punoj primjeni i provođenju zakona i podzakonskih akata Agencije, poboljšanju transparentnosti poslovanja MKO, prevazilaženju nastalih problema u kvaliteti kreditnog portfelja, obaveznoj razmjeni informacija na nivou sektora i Centralnog kreditnog registra CBBiH, poboljšanju institucionalnih kapaciteta i internih kontrola u MKO te odgovornom kreditiranju i ostvarivanju misije i ciljeva mikrokreditnog sektora.

1.3. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO

Poslovanje MKO bliže se uređuje podzakonskim aktima Agencije, odnosno odlukama usvojenim od Upravnog odbora Agencije, objavljenim u „Službenim novinama Federacije BiH“ broj: 27/07 i uputstvima za poslovanje MKO usvojenim od Direktora Agencije.

Odluke Agencije za poslovanje MKO

1. *Odluka o uvjetima i postupku za izdavanje dozvole za rad mikrokreditnoj fondaciji nastaloj promjenom oblika mikrokreditne organizacije;*
2. *Odluka o uvjetima i postupku izdavanja i oduzimanja dozvole za rad i drugih suglasnosti mikrokreditnim organizacijama;*
3. *Odluka o uvjetima i postupku za izdavanje dozvole za rad i suglasnosti za stjecanje vlasničkih udjela ulaganjem i prijenosom imovine mikrokreditne fondacije;*
4. *Odluka o nadzoru poslovanja mikrokreditnih organizacija;*
5. *Odluka o obliku i sadržaju izvještaja koje mikrokreditne organizacije dostavljaju Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine i rokovima izvještavanja;*
6. *Odluka o visini i načinu formiranja i održavanju rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija;*
7. *Odluka o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite,*
8. *Odluka o ostalim općim uvjetima za poslovanje mikrokreditne organizacije i*
9. *Odluka o naknadama koje mikrokreditne organizacije plaćaju Agenciji za bankarstvo Federacije BiH.*

Uputstva Agencije za poslovanje MKO

1. *Uputstvo za primjenu Odluke o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite;*
2. *Uputstvo za izračunavanje ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope;*
3. *Uputstvo za izračunavanje prilagođenog povrata na aktivu;*
4. *Uputstvo za izračunavanje pokazatelja operativne efikasnosti i*
5. *Uputstvo za izradu izvještaja mikrokreditnih organizacija.*

2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA

U Federaciji BiH sa 31.12.2009. godine posluje 18 MKO (dozvolu je dobilo 19 MKO), od toga 17 MKF (18 MKF je dobilo dozvolu) kao neprofitne organizacije i 1 MKD kao profitna organizacija, te 40 organizacijskih dijelova MKD čije je sjedište u Republici Srpskoj. Sve MKF koje su dobile dozvolu za rad Agencije izvršile su preregistraciju sukladno Zakonu o MKO, odnosno nastale su promjenom oblika MKO osnovanih shodno Zakonu o mikrokreditnim organizacijama („Službene novine Federacije BiH, broj: 24/00) (Zakon o MKO iz 2000. godine). Stoga, sve MKF zakonski su pravni slijednik imovine, prava i obaveza MKO osnovanih sukladno Zakonu o MKO iz 2000. godine. U Prilogu 1. nalaze se osnovni podaci o MKF i MKD kojima je Agencija izdala dozvolu za rad za obavljanje poslova davanja mikrokredita.

Sa 31.12.2009. godine, MKF sa sjedištem u Federaciji BiH imaju ukupno 401 organizacijskih dijelova, od čega u Federaciji BiH 260, Republici Srpskoj 138 i Distriktu Brčko 3. Ukupno 225 organizacijskih dijelova MKF sa sjedištem u Federaciji BiH ima ovlaštenja za dodjelu mikrokredita, stoga su upisani u Registar mikrokreditnih fondacija u Federaciji BiH kod Federalnog ministarstva pravde. Organizacijske dijelove izvan Federacije BiH ima 9 MKF. Agencija bilježi povećan trend zatvaranja organizacijskih dijelova MKO-a sa sjedištem u Federaciji uslijed loših rezultata poslovanja mikrokreditnog sektora.

Agencija je dala dozvole za rad organizacijskih dijelova jednog MKD koje ima sjedište u Republici Srpskoj, a koje u Federaciji BiH posluje putem 40 poslovnih jedinica i terenskih ureda.

2.1. Kadrovi

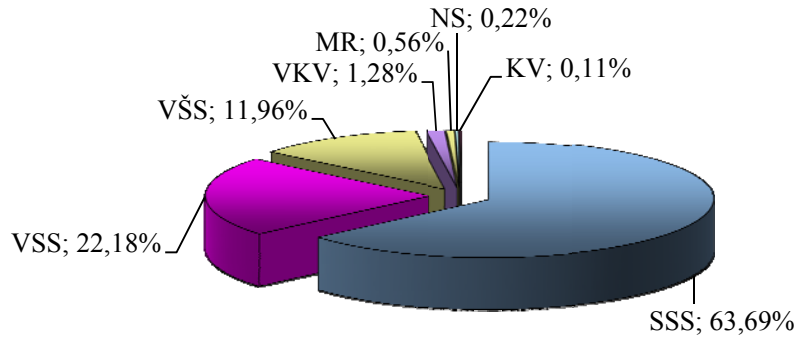
Tabela 1. Kvalifikaciona struktura zaposlenih

Rb.	Kvalifikacija	31.12.2008.		Ukupno	Učešće	31.12.2009.		Ukupno	Učešće	Indeks
		MKF	MKD			MKF	MKD			
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8	9=(7+8)	10	11=9/5
1.	NS	6	0	6	0	4	0	4	0	67
2.	KV	14	0	14	1	2	0	2	0	14
3.	VKV	25	0	25	1	23	0	23	1	92
4.	SSS	1182	3	1185	67	1137	3	1140	64	96
5.	VŠS	194	0	194	11	214	0	214	12	110
6.	VSS	345	3	348	20	394	3	397	22	114
7.	MR	7	0	7	0	10	0	10	1	143
UKUPNO		1773	6	1779	100	1784	6	1790	100	101

Sa 31.12.2009. godine, mikrokreditni sektor zapošljava ukupno 1.790 radnika, što je za 11 radnika ili 1% više u odnosu na 31.12.2008. godine. MKF zapošljavaju 1784 radnika ili 99,7%, a MKD 6 radnika ili 0,3%.

U strukturi zaposlenih najveće je učešće SSS od 63,69%, VSS od 22,18% i VŠS od 11,96%. Procenat učešća uposlenih sa visokom i višom stručnom spremom je u porastu dok je procenat učešća uposlenih sa srednjom stručnom spremom u padu u odnosu na 31.12.2008 godine.

Kvalifikacijska struktura zaposlenih na dan 31.12.2009. godine



3. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA MKO

Funkciju nadzora i kontrole finansijskog stanja MKO, Agencija obavlja kontrolom na licu mjesta (on-site) i analizom izvješća koje MKO dostavljaju Agenciji (off-site), shodno Zakonu o MKO i podzakonskim aktima Agencije. Izvještajnu osnovu čine kvartalni izvještaji o bilansu stanja, kapitalu, kreditima, rezervama za kreditne gubitke, rezultatima poslovanja i drugi izvještaji o pojedinim segmentima poslovanja, te mjesečni izvještaj o kamatnim stopama.

3.1. Bilans stanja

Tabela 2. Bilans stanja MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2008. godine					31.12.2009. godine					Indeks
	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	
1	2	3	4	5	6=(2+4)	7	8	9	10	11=(7+9)	12
AKTIVA											
1. Novčana sredstva	31.279	3	25	3	31.304	64.748	8	13	1	64.761	207
2. Plasmani bankama	2.749	0	0	0	2.749	41.084	5	0	0	41.084	1494
3. Krediti	829.414		767		830.181	640.886		1.080		641.966	77
4. Minus: rezerv. za kred. gubitke	20.386		48		20.434	50.924		75		50.999	250
5. Neto krediti	809.028	90	719	92	809.747	589.962	77	1.005	90	590.967	73
6. Posl. prostor i ost. fik. aktiva	43.362	5	35	4	43.397	51.927	7	91	8	52.018	120
7. Dugor. Investicije	135	0	0	0	135	2.000	0	0	0	2.000	1487
8. Ostala aktiva	15.137	2	0	0	15.137	20.446	3	14	1	20.460	135
9. Minus: rezerv. na ost. st. aktive, osim kredita	560		0	0	560	1.610		0	0	1.610	288
UKUPNO AKTIVA	901.131	100	779	100	901.910	768.557	100	1.123	100	769.680	85
PASIVA											
10. Obaveze po uzetim kreditima	679.392	75	125	16	679.517	590.749	77	433	39	591.181	87
11. Ostale obaveze	28.925	3	25	3	28.950	24.142	3	44	4	24.186	84
12. Kapital	192.814	21	629	81	193.443	153.666	20	646	58	154.312	80
UKUPNO PASIVA	901.131	100	779	100	901.910	768.557	100	1.123	100	769.680	85
Vanbilansna evidencija	17.317		37		17.354	79.269		34		79.303	457

Bilansna suma MKO sa 31.12.2009. godine iznosi 769,7 miliona KM i za 15% je manji u odnosu na stanje sa 31.12.2008. godine. Rast bilansne sume bilježi 3 MKF i 1 MKD, a pad je zabilježilo 14 MKF. Najveći pad bilansne sume u odnosu na kraj prethodne godine zabilježila je jedna MKF i to u iznosu od 39%. Najveće učešće u ukupnom bilansu MKO ima šest MKF sa aktivom u iznosu od 715,6 miliona KM ili 93%.

U strukturi aktive MKO, novčana sredstva iznose 64,7 miliona KM ili 8% sa stopom rasta od 107% u odnosu na 31.12.2008. godine i većinom se odnose na novčana sredstva MKF. Plasmani bankama iznose 41 milion KM ili 5%. Neto krediti, odnosno bruto krediti umanjani za rezerviranja za kreditne gubitke iznose 591 milion KM ili 77% ukupne aktive i manji su za 27% u odnosu na kraj prethodne godine. Najveći pad neto kredita zabilježila je jedna MKF čiji su neto krediti za gotovo 9 miliona KM, odnosno 44%, manji u odnosu na kraj prethodne godine. Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva iznose 52 miliona KM ili 7% ukupne aktive. Ostala aktiva iznosi 20 miliona KM ili 3%, a čine je obračunate kamate, avansi, aktivna vremenska razgraničenja i drugo.

U strukturi pasive MKO, obaveze po uzetim kreditima su osnovni izvor sredstava i iznose 591,2 miliona KM ili 77% ukupne pasive i manji su za 13% u odnosu na 31.12.2008. godine.

Tabela 3. Ročna struktura uzetih kredita

u 000 KM

OPIS	31.12.2008. godine				31.12.2009. godine				Indeks
	MKF	MKD	UKUPNO	%	MKF	MKD	UKUPNO	%	
1	2	3	4=(2+3)	5	6	7	8=(6+7)	9	10=8/4
1. Obaveze po uzetim kratkor. kreditima	134.280	125	134.405	20	124.041	433	124.474	21	93
2. Obaveze po uzetim dugoroč. kreditima	545.112	0	545.112	80	466.708	0	466.708	79	86
UKUPNO	679.392	125	679.517	100	590.749	433	591.181	100	87

Od ukupnih obaveza po uzetim kreditima 466,7 miliona KM ili 79% su dugoročni krediti, a 124,5 miliona KM ili 21% kratkoročni krediti. Kratkoročni krediti manji su za 7%, a dugoročni krediti za 14% u odnosu na kraj prethodne godine. Na uzete kredite MKF se odnosi 590,7 miliona KM ili 99,9% od ukupnih kredita.

Najznačajniji kreditori MKO su:

1.) EFSE – Evropski fond za jugoistočnu Evropu, Luksemburg (89,7 miliona KM); **2.)** EBRD – Evropska banka za obnovu i razvoj, Velika Britanija (65,2 miliona KM); **3.)** AECI – Agencija za međunarodnu suradnju Kraljevine Španjolske (51,8 miliona KM); **4.)** Blue Orchard Finance S.A., Švicarska (37,4 miliona KM); **5.)** DWM – Developing World Markets, SAD (32,3 miliona KM); **6.)** Razvojna banka Federacije BiH¹ (29,2 miliona KM); **7.)** Symbiotics, Švicarska (21,6 miliona KM), **8.)** Dexia Microcredit, Švicarska (21,1 milion KM); **9.)** ICO – Instituto de Credito Oficial, Španjolska (17,6 miliona KM); **10.)** Triodos-Doen, Holandija (15,6 miliona KM); **11.)** Oikokredit, Holandija (15,5 milion KM); **12.)** Triple Jump, Holandija (14,7 miliona KM); **13.)** Global Microfinance Facility (11,7 miliona KM) i drugi.

¹ Sredstva su plasirana u okviru Projekta lokalnih inicijativa LIP i LIP II koja su Odlukom Vlade F BiH, („Sl.novine FBiH, broj: 78/06 i 34/07) prenesena na upravljanje Razvojnoj banci Federacije BiH.

Ostale obaveze iznose 24,2 miliona KM ili 3% ukupne pasive, a čine ih obaveze prema zaposlenim, dobavljačima, pasivna vremenska razgraničenja i drugo.

Kapital MKO na 31.12.2009. godine iznosi 154,3 miliona KM ili 20% ukupne pasive i manji je za 20% u odnosu na 31.12.2008. godine.

Vanbilansna evidencija iznosi 79,3 miliona KM, koju čine otpisana kreditna potraživanja i za 357% je veća od stanja vanbilansne evidencije sa 31.12.2008. godine.

3.2. Kapital

Ukupni kapital MKO na dan 31.12.2009. godine iznosi 154,3 miliona KM, od čega je kapital MKF 153,7 miliona MKF ili 99,6%, a kapital jednog MKD 0,6 miliona KM ili 0,4%.

Tabela 4. Struktura kapitala MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2008. godine					31.12.2009. godine					Indeks
	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	
1	2	3	4	5	6=2+4	7	8	9	10	11=7+9	12=11/6
Donirani kapital	46.313	24	0	0	46.313	43.212	28	0	0	43.212	93
Osnovni kapital	6.026	3	600	95	6.626	5.770	4	600	93	6.370	96
Višak/manjak pr. nad ras.	139.913	73	0	0	139.913	98.843	64	0	0	98.843	71
Emisiona ažia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neraspoređena dobit	0	0	29	5	29	0	0	46	7	46	160
Zakonske rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale rezerve	561	0	0	0	561	5.841	4	0	0	5.841	1041
UKUPNO KAPITAL	192.814	100	629	100	193.443	153.666	100	646	100	154.312	80

Sve MKO osim jedne MKF ispunjavaju zakonom propisani minimalni iznos osnovnog kapitala od 50.000 KM za MKF i 500.000 KM za MKD.

Najznačajniji kapitalni izvor MKF je višak prihoda nad rashodima koji iznosi 98,8 miliona KM, te čini 64% ukupnog kapitala MKF, a manji je za 29% u odnosu na stanje sa krajem prethodne godine. Ukupno ostvareni višak prihoda nad rashodima MKF iznosi 140,9 miliona KM, od toga se 139,2 miliona KM odnosi na prethodne godine i 1,7 miliona KM za tekuću godinu, umanjeno za manjak prihoda nad rashodima u iznosu od 42,1 milion KM, koji za prethodne godine iznosi 0,9 miliona KM i 41,2 miliona KM za tekuću godinu. Manjak prihoda nad rashodima u tekućoj godini ostvarilo je 11 MKF. Neraspoređena dobit jednog MKD iznosi 46 hiljade KM ili 7% ukupnog kapitala MKD. Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 43,2 miliona KM ili 28% ukupnog kapitala, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Ostale rezerve iznose iznose 5,8 miliona KM i odnose se na četiri MKF.

3.3. Kvalitet kreditnog portfolija

Osnovna djelatnost MKO je mikrokreditiranje na koje se odnosi iznos od 642 miliona KM ili 83% ukupne aktive mikrokreditnog sektora. Nivo ukupnih kredita sektora zavisi od stanja

kredita MKF na koje se odnosi 641 milion KM ili 99,8% od ukupnih kredita, dok se na MKD odnosi 1 milion KM ili 0,2% od ukupnih kredita.

Neto krediti, koje čine ukupni krediti umanjani za rezerve za kreditne gubitke prikazani su u Tabeli 5.

Tabela 5. Neto krediti

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.12.2008. godine			31.12.2009. godine			Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	MKF	MKD	Ukupno	
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8=(6+7)	9=8/5
1.	Kreditni	829.414	767	830.181	640.886	1.080	641.966	77
2.	Rezerve za kreditne gubitke	20.386	48	20.434	50.924	75	50.999	250
3.	Neto krediti (1.-2.)	809.028	719	809.747	589.962	1.005	590.967	73

Neto krediti iznose 591 milion KM i za 27% su manji u odnosu na 31.12.2008. godine, a krediti na bruto osnovi manji su za 23%, dok rezerve za kreditne gubitke iznose 51 milion KM i veće su za 150% u odnosu na kraj prethodne godine.

Tabela 6. Sektorska i ročna struktura mikrokredita MKO na dan 31.12.2009. godine

u 000 KM

Red. broj	Mikrokrediti	Kratkoročni krediti	Dugoročni krediti	Dospjela potraživanja	UKUPNO	%
1	2	3	4	5	6=(3+4+5)	7
1.	Pravnim osobama					
a.)	uslužne djelatnosti	659	3.024	89	3.772	36%
b.)	trgovina	684	3.035	158	3.877	37%
c.)	poljoprivreda	16	192	2	210	2%
d.)	proizvodnja	271	1.389	44	1.704	16%
e.)	ostalo	67	674	50	791	8%
	UKUPNO 1:	1.697	8.314	343	10.354	100%
2.	Fizičkim osobama					
a.)	uslužne djelatnosti	11.811	127.087	2.972	141.870	22%
b.)	trgovina	9.779	95.399	2.677	107.855	17%
c.)	poljoprivreda	10.929	187.365	3.469	201.763	32%
d.)	proizvodnja	3.984	36.651	841	41.476	7%
e.)	stambene potrebe	2.253	64.905	1.207	68.365	11%
f.)	ostalo	14.924	54.077	1.282	70.282	11%
	UKUPNO 2:	53.680	565.484	12.447	631.611	100%
	UKUPNO (1+2):	55.377	573.798	12.790	641.966	

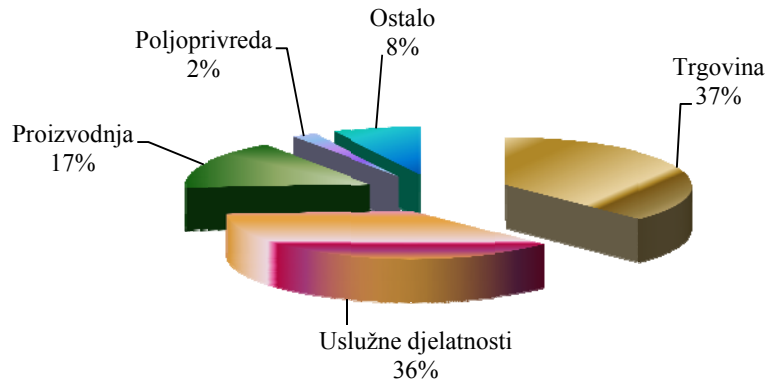
Prema sektorskoj strukturi mikrokredita 631,6 miliona KM ili 98% od ukupnih kredita plasirano je fizičkim osobama, a 10,4 miliona ili 2% pravnim osobama.

U ročnoj strukturi mikrokredita na kratkoročne kredite, u koje se uključuju i dospjela potraživanja odnosi se 55,4 miliona KM ili 9%, a na dugoročne kredite 573,8 milion KM ili 89%.

Dospjela potraživanja ukupno iznose 12,8 miliona KM ili 2% od ukupnih kredita i gotovo u cijelosti se odnose na kredite fizičkim osobama.

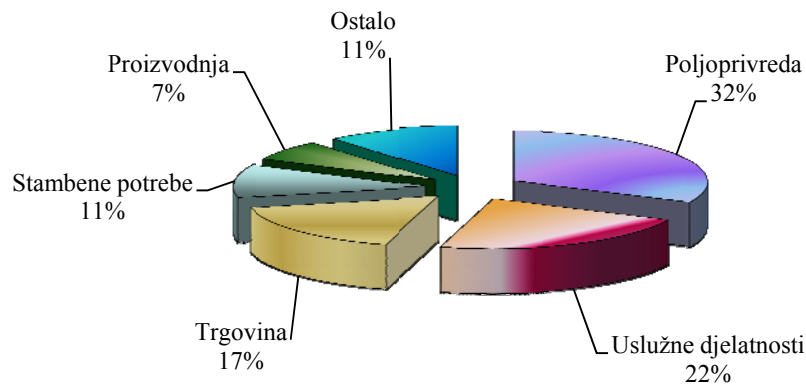
Prema granskoj strukturi najveći iznos od ukupnog iznosa mikrokredita **pravnim osobama** plasiran je za trgovinu, čak 3,9 miliona, ili 37%, zatim uslužne djelatnosti 3,8 miliona KM ili 36%, 1,7 miliona KM za proizvodnju, odnosno 17%, 0,2 miliona KM za poljoprivredu ili 2%, te 0,8 miliona ili 8% za ostalo.

Sektorska struktura mikrokredita plasiranih pravnim osobama



Što se tiče kredita **fizičkim osobama**, 201,8 miliona KM ili 32% plasirano je za poljoprivredu, zatim 141,8 miliona KM ili 22% za uslužne djelatnosti, dok je za trgovinu plasirano 107,8 miliona KM ili 17%, za stambene potrebe 68,4 miliona KM ili 11%, a za proizvodnju 41,5 miliona KM ili 7%, te za ostalo 70,3 miliona KM ili 11%.

Sektorska struktura mikrokredita plasiranih fizičkim osobama



Na temelju analize granske strukture zaključuje se da je mikrokreditiranje najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje poljoprivrede i uslužnih djelatnosti (54%) i uglavnom se odnosi na dugoročne kredite fizičkim osobama.

Mikrokreditne fondacije ne mogu davati kredite povezanim osobama sukladno Zakonu o MKO, te je stanje mikrokredita danih povezanim osobama sa 31.12.2009. godine 0.

Odlukom o visini i načinu formiranja i održavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO („Službene novine Federacije BiH“, broj: 27/07), MKO su dužne sva kreditna sredstva i druga potraživanja raspoređivati u određene grupe primjenom kriterija broja dana kašnjenja u otplati na način da za svaku grupu izdvaja rezerve za kreditne i druge gubitke na teret troškova poslovanja.

Osnovicu za obračun visine rezervi čini iznos neotplaćenog kredita, dospjele kamate i naknade i sve druge stavke kod kojih je MKO izložena riziku nemogućnosti naplate, odnosno poslovnog neuspjeha.

Iznosi potraživanja razvrstanih u zadane grupe i obračunate rezerve po tim grupama sa stanjem na dan 31.12.2009. godine vide se iz slijedeće tabele:

Tabela 7. Izvještaj o visini i načinu formiranja rezervi za kreditne gubitke na dan 31.12.2009. godine

u 000 KM

Red. broj	Dani kašnjenja	Stope rezerviranja	Iznos kredita	Dospjela kamata		Iznos ostalih stavki aktive	Rezerviranja			Ukupna rezerviranja
				Stopa rezerviranja	Iznos kamate		Po kreditima	Po dospjelim kamatama	Po ost. stavkama aktive	
1	2	3	4	5	6	7	$8=(4 \times 3)/100$	$9=(5 \times 6)/100$	$10=(7 \times 3)/100$	$11=(8+9+10)$
1.	1 - 15	2%	17.591	2%	392	892	352	8	18	378
2.	16 - 30	15%	22.516	100%	426	0	3.377	426	0	3.804
3.	31 - 60	50%	19.255	100%	680	0	9.627	680	0	10.307
4.	61 - 90	80%	10.194	100%	523	0	8.155	523	0	8.678
5.	91 - 180	100%	25.865	100%	1.968	0	25.865	1.968	0	27.833
6.	preko 180	otpis	14.913		2.470	0	0	0	0	0
UKUPNO			110.334		6.460	892	47.377	3.605	18	50.999

Kašnjenje u otplati duže od jednog dana imaju krediti u iznosu 110,3 miliona KM ili 17% od ukupnih kredita. Najveći iznos kredita ima kašnjenje u otplati od 91 do 180 dana (25,9 miliona KM ili 4% od ukupnih kredita).

Ukupan iznos dospjelih kamata je 6,5 miliona KM, a od tog iznosa 2 miliona KM ili 31% je u grupi kašnjenja od 91 do 180 dana.

Iznos ostalih stavki aktive na koje su obračunate rezerve je 0,9 miliona KM i odnosi se isključivo na jednu MKF.

Ukupan iznos obračunatih rezervi po svim osnovama je 51 milion KM.

3.4. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite

Efektivna kamatna stopa na mikrokredite je stvarna cijena tih kredita, koja se obračunava i iskazuje na jedinstven način u cilju transparentnosti i usporedivosti uvjeta u različitim MKO. Efektivna kamatna stopa se obračunava i iskazuje sukladno Odluci o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite („Službene novine

Federacije BiH“ (broj: 27/07 i 46/09). U obračun efektivne kamatne stope uključuju se podaci o visini nominalne kamatne stope na kredite, iznosu naknada i provizija koje MKO izračunavaju klijentu u postupku odobravanja kredita i iznos naknada i provizija poznatih na dan izračuna, koje MKO izračunava klijentu tijekom realiziranja ugovora o kreditu. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope računaju se na novoodobrene kredite u izvještajnom mjesecu.

Tabela 8. Pregled ponderiranih nominalnih i efektivnih kamatnih stopa na kredite prema ročnosti i namjeni za decembar 2009 godine.

O P I S	Ponderisana nominalna kamatna stopa (prosječna)	Ponderisana efektivna kamatna stopa (prosječna)
Kratkoročni mikrokrediti za:		
uslužne djelatnosti	23,36%	32,62%
trgovinu	20,12%	31,35%
poljoprivredu	23,31%	33,01%
proizvodnju	21,10%	28,58%
stambene potrebe	22,14%	25,86%
nenamjenski-osnovne potrebe	29,39%	37,66%
ostalo	24,27%	33,01%
Dugoročni mikrokrediti za:		
uslužne djelatnosti	27,26%	31,56%
trgovinu	27,86%	32,28%
poljoprivredu	23,38%	26,90%
proizvodnju	27,98%	32,27%
stambene potrebe	23,76%	27,53%
nenamjenski-osnovne potrebe	31,90%	38,38%
ostalo	26,25%	31,72%

Za kratkoročne kredite, ponderirane nominalne kamatne stope su se četvrtom kvartalu 2009 godine kretale u rasponu od 20,12% do 29,27% dok su se ponderirane efektivne kamatne stope na mikrokredite kretale u rasponu od 25,86% za stambene potrebe do 37,66% za nenamjenske kredite.

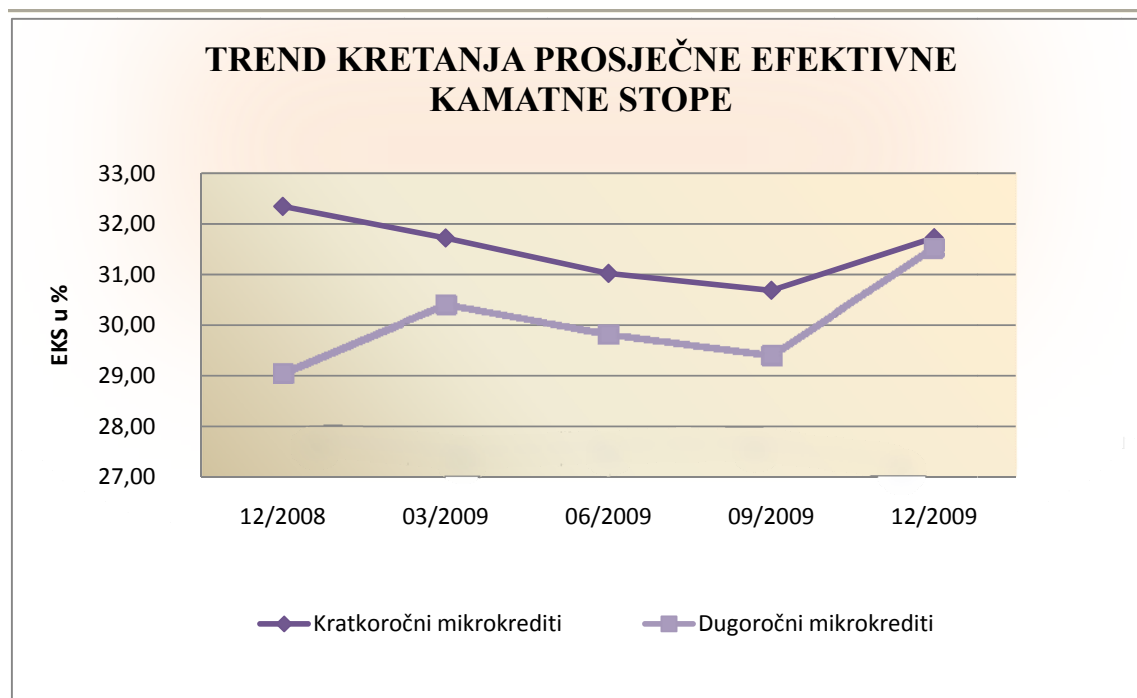
Ponderirane nominalne kamatne stope na dugoročne kredite kretale su se u rasponu od 23,38% do 31,90% dok su efektivne kamatne stope na dugoročne mikrokredite kretale u rasponu od 26,90% za poljoprivredu do 38,38% za nenamjenske kredite.

Prosječne efektivne kamatne stope na mikrokredite u Federaciji BiH prema kvartalima prikazane su u Tabeli 9.

Tabela 9. Trend prosječnih efektivnih kamatnih stopa (EKS) na mikrokredite prema kvartalima

PROSJEČNA EKS u %	12/2008	03/2009	06/2009	09/2009	12/2009
Kratkoročni mikrokrediti	32,35	31,72	31,02	30,69	31,73
Dugoročni mikrokrediti	29,04	30,41	29,81	29,39	31,52

Grafički prikaz kretanja prosječnih efektivnih kamatnih stopa na kratkoročne i dugoročne kredite prema kvartalima



Formiranje kamatnih stopa na mikrokredite opredjeljuju visoki troškovi cijene kapitala koje MKO koriste za financiranje portfelja (Eurolibor +4,5%) , visoki administrativni troškovi (oko 15%), troškovi rezerviranja za zajmovne gubitke koji su u konstantnom porastu od 2007 godine te trošak kapitalizacije. Cijena kapitala i rezerviranja su proporcionalne datim zajmovima dok administrativni troškovi nisu proporcionalni zajmu a predstavljaju najveću stavku na svaki dati kredit. Više kamatne stope na mikrokredite u odnosu na kredite banaka se zaračunavaju kako bi organizacije pokrile navedene troškove poslovanja te postigle nivo financijske održivosti kao garanta opstojnosti MKO.

Prema pokazateljima iz Microbanking Bulletin-a, mikrokreditne organizacije u regionu Istočne Evrope prosječno zaračunavaju oko 29,8% na mikrokredite. Od toga organizacije male ekonomije obima se kreću oko prosjeka 41,8%, srednje oko 30,8% a velike oko 27,3%. Prosjek efektivnih kamatnih stopa za MKO u Federaciji je prema ovim podacima u okvirima standarda kamatnih stopa za mikrokreditne organizacije u svijetu kao i u okruženju.

3.5. Bilans uspjeha

Struktura bilansa uspjeha mikrokreditnog sektora Federacije BiH je prikazana u Tabeli 9.

Tabela 9. Bilans uspjeha MKO

u 000 KM

Red. broj	OPIS	Za period 01.01. - 31.12.2008. g.				Za period 01.01. - 31.12.2009. g.				Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	%	MKF	MKD	Ukupno	%	
1	2	1	2	3=(1+2)	4	5	6	7=(5+6)	8	9
1.	PRIHODI PO KAMATAMA I SLIČNI PRIHODI									
1.1.	Prihodi od kamata i slični prihodi	172.407	105	172.513	95	166.287	216	166.503	96	97
1.2.	Operativni prihodi	9.017	88	9.105	5	7.441	42	7.483	4	82
2.	UKUPNI PRIHODI (1.1.+1.2.)	181.424	193	181.617	100	173.728	258	173.986	100	96
3.	RASHODI									
3.1.	Rashodi po kamatama i slični rashodi	47.788	4	47.792	32	45.791	25	45.816	21	96
3.2.	Operativni rashodi	72.983	112	73.095	48	75.593	187	75.780	34	104
3.3.	Troškovi rezer. za kred. i dr. gubitke	29.811	48	29.859	20	98.349	28	98.377	45	329
4.	UKUPNI RASHODI (3.1.+3.2.+3.3.)	150.583	163	150.746	100	219.733	239	219.972	100	146
5.	VANREDNI PRIHODI	7.666	2	7.668		10.026	3	10.030		
6.	VANREDNI RASHODI	1.236	0	1.236		3.474	0	3.474		
7.	UKUPNO PRIHODI -RASHODI (2+5-4-6)	37.272	32	37.303		-39.453	23	-39.430		
8.	VIŠAK/MANJAK PRIHODA NAD RASHODIMA	37.272				-39.453				
9.	DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		32				23			
10.	POREZI		3				2			
11.	NETO DOBIT/GUBITAK		29				20			
12.	UKUPAN FIN. REZULTAT			37.300				-39.432		

Ukupni prihodi MKO za period 01.01. - 31.12.2009. godine su 174 miliona KM, od čega se 173,7 miliona KM ili 99,8% odnosi na prihode MKF, a 0,258 miliona KM ili 0,2% na prihode jednog MKD. Prihodi su pali za 4% u odnosu na isti period prethodne godine. Osnovni prihodi su prihodi od kamata i iznose 166,5 miliona KM ili 96% ukupnih prihoda i manji su za 3% u odnosu na isti period prethodne godine.

Ukupni rashodi iznose 220 miliona KM od kojih se 219,7 miliona ili 99,9% odnosi na rashode MKF, a 0,239 miliona KM ili 0,1% na rashode jednog MKD. Rashodi su rasli po stopi od 46% zbog rasta troškova rezerviranja za kreditne i druge gubitke od 229% u odnosu na kraj prethodne godine. U strukturi rashoda, 45,8 miliona KM ili 21% od ukupnih rashoda su rashodi po kamatama na uzete kredite i ostali slični rashodi i za 4% su manji u osnovu na stanje sa 31.12.2008. godine. Operativni rashodi iznose 75,8 miliona KM ili 34% od ukupnih rashoda, a odnose se na troškove plaća i doprinosa (41,4 miliona KM), troškove poslovnog prostora, ostalu fiksnu aktivu i režije (17,1 milion KM), te na ostale operativne troškove (17,3 miliona KM). Operativni rashodi veći su za 4% u odnosu na kraj prethodne godine. Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke iznose 98,4 miliona KM ili 45% od ukupnih rashoda, te su za 229% veći u odnosu na isti period prethodne godine, što ukazuje na značajno pogoršanje otplate kredita.

Za period 01.01.-31.12.2009. godine, neto dobit jednog MKD iznosila je 20 hiljada KM. U istom periodu MKF su ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 39,5 miliona KM, od kojih 11 MKF ima manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 41,2 miliona KM, a 6 MKF ostvarilo je višak prihoda nad rashodima u iznosu od 1,7 miliona KM.

Na nivou mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, ostvaren je negativan finansijski rezultat u iznosu od 39,4 miliona KM.

4. ZAKLJUČAK

Analizirajući izvještaje MKO sa 31.12.2009.godine možemo konstatirati slijedeće:

- Bilansni nivo MKO sa 31.12.2009. godine iznosi 769,7 miliona KM, od čega se na MKF odnosi 768,5 miliona KM ili 99,8%, a na MKD 1,1 milion KM ili 0,2% od ukupnog bilansa MKO;
- Bilansni nivo MKO za dvanaest mjeseci 2009. godine pao je za 132,3 miliona KM ili 15%;
- Ukupni krediti MKO sa 31.12.2009. godine iznose 642 miliona KM, odnosno 83% ukupne aktive MKO;
- Osnovni izvor sredstava MKO su obaveze po uzetim kreditima koje na dan 31.12.2009. godine iznose 591,2 miliona KM ili 77% ukupne pasive MKO;
- Ukupan kapital MKO sa 31.12.2009. godine iznosi 154,3 miliona KM, od čega kapital MKF iznosi 153,7 miliona KM, a MKD 0,6 miliona KM. Najznačajnije stavke kapitala MKF su višak prihoda nad rashodima u iznosu od 98,8 miliona KM koji čini 64% ukupnog kapitala MKF. Ukupno ostvareni višak prihoda nad rashodima za MKF iznosi 140,9 miliona KM umanjen za manjak prihoda nad rashodima u iznosu od 41,2 miliona KM koji za prethodne godine iznosi 0,9 miliona KM i 41,2 miliona KM za tekuću godinu. Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 43,2 miliona KM ili 28% ukupnog kapitala MKF, dok osnovni kapital MKF iznosi 5,8 miliona ili 4% ukupnog kapitala MKF. Neraspoređena dobit jednog MKD iznosi 46 hiljade KM ili 7% ukupnog kapitala MKD, dok osnovni kapital iznosi 0,6 miliona KM ili 93% ukupnog kapitala MKD.
- U periodu od 01.01. do 31.12.2009. godine, MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u iznosu od 1,7 miliona KM, dok je manjak prihoda nad rashodima iznosio 41,2 miliona KM, što znači da su MKF u tekućoj godini poslovale s manjkom prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 39,5 miliona KM. MKD je u 2009. godini ostvarila neto dobit u iznosu od 20 hiljada KM.

U narednom periodu MKO moraju intenzivno raditi na:

- Na primjeni i provođenju zakona i podzakonskih akata Agencije
- Poboljšanju efikasnosti poslovanja i optimizaciji resursa MKO
- Odgovornom kreditiranju i ostvarivanju misije i ciljeva mikrokreditnog sektora
- Prevazilaženju nastalih problema u kvaliteti kreditnog portfelja
- Razmjeni informacija na nivou sektora i Centralnog kreditnog registra
- Poboljšanju institucionalnih kapaciteta i podešavanju sistema isplate i naplate kredita
- Očuvanju doniranih sredstava i
- Iznalaženju mogućnosti za konsolidaciju MKO u okviru sektora radi osnaživanja sektora, stabilizacije tržišnih uvjeta i korištenja potencijala za dalji razvoj i obezbjeđivanje održivosti sektora.

PRILOZI

- Prilog 1. Osnovni podaci o MKO
- Prilog 2. Bilans stanja MKF
- Prilog 3. Bilans stanja MKD
- Prilog 4. Bilans uspjeha MKF
- Prilog 5. Bilans uspjeha MKD

Prilog 1.

OSNOVNI PODACI O MKO

Rb.	Naziv mikrokreditne organizacije	Adresa i sjedište	Direktor	Tel/Fax	E-mail i Web	31.12.2009. godine	
						Iznos aktive u 000 KM	Broj zaposlenih
1.	MKD "ADRIA mikro" d.o.o. Mostar	Kneza Višeslava 14 88 000 MOSTAR	Duškanka Begović	036/ 348-891, 348-890 fax	adria.mikro@tel.net.ba	1.123	6
2.	MKF "BONUS" Zenica*	ul. Vatrogasni put 1 72 000 ZENICA	Meho Padalo	032/ 401-672 tel/fax	-	N/A	N/A
3.	MKF "BOSANSKO SELO" Srebrenik	21. Srebreničke brigade bb 75 350 SREBRENİK	Zijad Smajić	035/ 644-898 tel/fax	mobossel@bih.net.ba	626	6
4.	MKF "EKI" Sarajevo	Džemala Bijedića bb 71 000 SARAJEVO	Sadina Bina	033/ 754-370, 754-388 fax	sbina@mkoeki.com www.mkoeki.com	174.273	316
5.	MKF "KARTAGINA" Sarajevo	Ferde Hauptmana 7 71 000 SARAJEVO	Davor Pozojević	033/ 523-395, 613-334 fax	mkokartagina@gmail.com	394	5
6.	MKF "LIDER" Sarajevo	Skenderija 68 71 000 SARAJEVO	Zijad Hasović	033/ 250-580, 250-581 fax	zijadh@lider.ba www.lider.ba	12.133	47
7.	"LOK MKF" Sarajevo	Skenderija 13 71 000 SARAJEVO	Nusret Čaušević	033/ 564-200, 564-201 fax	central.office@lok.ba www.lok.ba	112.710	306
8.	MKF "MELAHA" Sarajevo	Hamdije Kreševljakovića 59 71 000 SARAJEVO	Iso Abinun	033/ 205-737 tel/fax	iso@melaha.ba	1.361	3
9.	MKF "MIBA" Tuzla	Đorđa Mihajlovića 4/III 75 000 TUZLA	Mirsad Bahić	035/ 277-455 tel/fax	miba@vesta.ba www.miba.ba	771	6
10.	MKF "MI-BOSPO" Tuzla	Bosne srebrene bb 75 000 TUZLA	Nejira Nalić	035/ 270-283, 252-448 fax	mi-bospo@mi-bospo.org www.mi-bospo.org	67.089	148
11.	MKF "MIKRA" Sarajevo	Marka Marulića 2/VI 71 000 SARAJEVO	Sanin Čampara	033/ 616-162, 717-141 fax	mikra@mikra.ba www.mikra.ba	16.082	102
12.	MKF "MIKRO ALDI" Goražde	Panorama bb 73 000 GORAŽDE	Ferida Softić	038/ 226-456, 221-004 fax	mka.aldi@bih.net.ba www.mikroaldi.org	5.690	25
13.	"PARTNER MKF" Tuzla	15. maja bb 75 000 TUZLA	Senad Sinanović	035/ 300-250, 300-269 fax	partner@partner.ba www.partner.ba	175.774	296
14.	MKF "PRIZMA" Sarajevo	Bistrik Medresa 43 71 000 SARAJEVO	Kenan Crnković	033/ 573-320, 446-583 fax	hq@prizma.ba www.prizma.ba	94.051	226
15.	"PRVA ISLAMSKA MKF" Sarajevo	Jukićeva 75 71 000 SARAJEVO	Samir Bajraktarević	033/ 666-224, 268-350 fax	info@islamic-relief.ba	1.939	12
16.	MKF "SANI" Zenica	Mehmedalije Tarabara 10 72 000 ZENICA	Sulejman Haračić	032/ 405-606 tel/fax	mikrosanizenica@yahoo.com	677	3
17.	MKF "SUNRISE" Sarajevo	Hamdije Kreševljakovića 51 71 000 SARAJEVO	Zoran Dučić	033/ 278-020, 278-032 fax	sunrise@microsunrise.ba www.microsunrise.ba	91.712	212
18.	MKF "VORTT-INVEST" Sarajevo	Azize Šaćirbegović 128 71 000 SARAJEVO	Mustafa Kapić	033/720-949, 720-941 fax	vorttdoo@yahoo.com	657	1
19.	MKF "ŽENE ZA ŽENE International" Sarajevo	Džemala Bijedića 130 71 000 SARAJEVO	Seida Sarić	033/ 770-010, 770-012 fax	general@zenezazene.ba www.womenforwomen.org	12.618	70
UKUPNO						769.680	1.790

* MKF „BONUS“ Zenica nije dostavila izvještaje za IV kvartal 2009. godine, tako da podaci za ovu MKF nisu uzeti u obzir prilikom izrade Informacije.

Prilog 2.

BILANS STANJA MKF

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.12.2008. godine	%	31.12.2009. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
AKTIVA						
1.	Novčana sredstva (1a+1b)	31.279	3	64.748	8	207
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	26.351	3	17.274	2	66
1b)	Kamatonosni računi depozita	4.927	1	47.474	6	963
2.	Plasmani bankama	2.749	0	41.084	5	1494
3.	Kreditni	829.414		640.886		77
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	20.386		50.924		250
3b)	Neto krediti (3-3a)	809.028	90	589.962	77	73
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	43.362	5	51.927	7	120
5.	Dugoročne investicije	135	0	2.000	0	1487
6.	Ostala aktiva	15.137	2	20.446	3	135
7.	Minus: rezerv. na ost. stavke aktive, osim kredita	560		1.610		288
8.	UKUPNO AKTIVA	901.131	100	768.557	100	85
PASIVA						
9.	Obaveze po uzetim kratkoročnim kreditima	134.280	15	124.041	16	92
10.	Obaveze po uzetim dugoročnim kreditima	545.112	60	466.708	61	86
11.	Ostale obaveze	28.925	3	24.142	3	83
12.	UKUPNO OBAVEZE	708.316	79	614.891	80	87
13.	Donirani kapital	46.313		43.212		93
14.	Osnovni kapital	6.026		5.770		96
15.	Višak prihoda nad rashodima	141.269		140.934		100
15a)	za prethodne godine	102.641		139.202		136
15b)	za tekuću godinu	38.627		1.733		4
16.	Manjak prihoda nad rashodima	1.355		42.091		3106
16a)	za prethodne godine	0		905		0
16b)	za tekuću godinu	1.355		41.186		3039
17.	Ostale rezerve	561		5.841		1040
18.	UKUPNO KAPITAL	192.814	21	153.666	20	80
19.	UKUPNO PASIVA	901.131	100	768.557	100	85
VANBILANSNA EVIDENCIJA						
	- otpisani krediti	17.041		62.703		368
	- komisioni poslovi	276		16.566		6002

Prilog 3.

BILANS STANJA MKD

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.12.2008. godine	%	31.12.2009. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
AKTIVA						
1.	Novčana sredstva (1a+1b)	25	3	13	1	50
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	25	3	13	1	50
1b)	Kamatonosni računi depozita	0	0	0	0	0
2.	Plasmani bankama	0	0	0	0	0
3.	Kreditni	767		1.080		141
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	48		75		155
3b)	Neto krediti (3-3a)	719	92	1.005	90	140
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	35	4	91	8	260
5.	Dugoročne investicije	0	0	0	0	0
6.	Ostala aktiva	0	0	14	1	0
7.	Minus: rezervir. na ost. stavke aktive, osim kredita	0		0		0
8.	UKUPNO AKTIVA	779	100	1.123	100	144
PASIVA						
9.	Obaveze po uzetim kratkoročnim kreditima	125	16	433	39	346
10.	Obaveze po uzetim dugoročnim kreditima	0	0	0	0	0
11.	Ostale obaveze	25	3	44	4	176
12.	UKUPNO OBAVEZE	150	19	477	42	318
13.	Donirani kapital	0		0		0
14.	Osnovni kapital	600		600		100
15.	Emisiona ažia	0		0		0
16.	Neraspoređena dobit (16a+16b)	29		46		160
16a)	prethodnih godina	0		24		0
16b)	tekuće godine	29		23		78
17.	Zakonske rezerve	0		0		0
18.	Ostale rezerve	0		0		0
19.	UKUPNO KAPITAL	629	81	646	58	103
20.	UKUPNO PASIVA	779	100	1.123	100	144
VANBILANSNA EVIDENCIJA						
	- otpisani krediti	37		34		93
	- komisioni poslovi	0		0		0

Prilog 4.

BILANS USPJEHA MKF

u 000 KM

Red. broj	OPIS	Za period 01.01. - 31.12.2008. g.	%	Za period 01.01. - 31.12.2009. g.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=(5/3)
I	FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI					
1.	Prihodi od kamata i slični prihodi					
1.1.	Kamata po kamatonosnim računima depozita kod depozitnih institucija	112	0	687	0	612
1.2.	Kamate na plasmane bankama	132	0	307	0	233
1.3.	Kamate na kredite	171.581	100	164.760	99	96
1.4.	Ostali finansijski prihod	582	0	532	0	91
1.5.	Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)	172.407	100	166.287	100	96
2.	Rashodi po kamatama i slični rashodi					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	45.447	95	42.930	94	94
2.2.	Ostali finansijski rashodi	2.341	5	2.861	6	122
2.3.	Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)	47.788	100	45.791	100	96
3.	Neto finansijski prihodi (1.5. - 2.3.)	124.619		120.496		97
II	OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI					
4.	Operativni prihodi					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	8.637	96	6.794	91	79
4.2.	Ostali operativni prihodi	380	4	647	9	170
4.3.	Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)	9.017	100	7.441	100	83
5.	Operativni rashodi					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	42.934	59	41.232	55	96
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	13.799	19	17.075	23	124
5.3.	Ostali operativni troškovi	16.250	22	17.286	23	106
5.4.	Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)	72.983	100	75.593	100	104
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	29.811		98.349		330
7.	Višak/manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja (3.+4.3.-5.4.-6.)	30.841		-46.005		-149
8.	Vanredni prihodi	7.666		10.026		131
9.	Vanredni rashodi	1.236		3.474		281
10.	Višak/manjak prihoda nad rashodima (7.+8.-9.)	37.272		-39.453		-106

Prilog 5.

BILANS USPJEHA MKD

u 000 KM

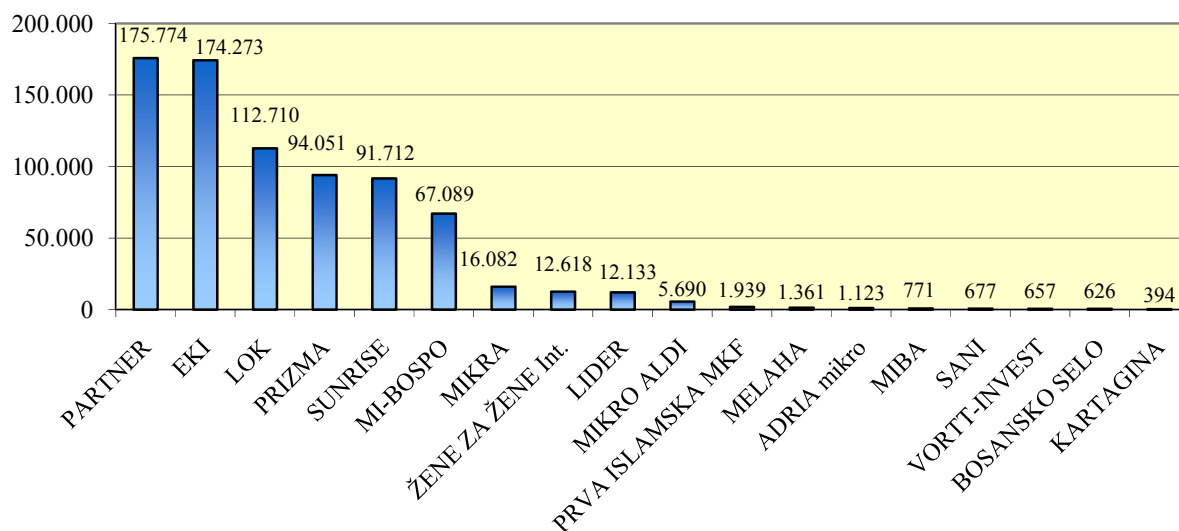
Red. broj	OPIS	Za period 01.01. - 31.12.2008. g.	%	Za period 01.01. - 31.12.2009. g.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=(5/3)
I	FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI					
1.	Prihodi od kamata i slični prihodi					
1.1.	Kamata po kamatonosnim računima depozita kod depozitnih institucija	0	0	0	0	0
1.2.	Kamate na plasmane bankama	0	0	0	0	0
1.3.	Kamate na kredite	104	99	214	99	206
1.4.	Ostali financijski prihod	1	1	2	1	180
1.5.	Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)	105	100	216	100	206
2.	Rashodi po kamatama i slični rashodi					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	4	100	25	100	615
2.2.	Ostali financijski rashodi	0	0	0	0	0
2.3.	Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)	4	100	25	100	615
3.	Neto financijski prihodi (1.5. - 2.3.)	101		192		190
II	OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI					
4.	Operativni prihodi					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	25	28	36	86	144
4.2.	Ostali operativni prihodi	63	72	6	14	10
4.3.	Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)	88	100	42	100	48
5.	Operativni rashodi					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	41	37	79	42	192
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	6	5	72	38	1198
5.3.	Ostali operativni troškovi	65	58	36	19	56
5.4.	Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)	112	100	187	100	167
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	48		28		57
7.	DOBIT/GUBITAK OD REDOVNOG POSLOVANJA (3.+4.3.-5.4.-6.)	30		19		64
8.	Vanredni prihodi	2		3		165
9.	Vanredni rashodi	0		0		0
10.	DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	32		23		71
11.	POREZ	3		2		75
12.	NETO DOBIT/GUBITAK	29		20		70

GRAFIKONI

- Grafikon 1. Iznos aktive MKO na dan 31.12.2009. godine u 000 KM
- Grafikon 2. Iznos bruto portfolija na dan 31.12.2009. godine u 000 KM
- Grafikon 3. Iznos kapitala MKO na dan 31.12.2009. godine u 000 KM
- Grafikon 4. Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD na dan 31.12.2009. godine u 000 KM
- Grafikon 5. Broj zaposlenih MKO na dan 31.12.2009. godine

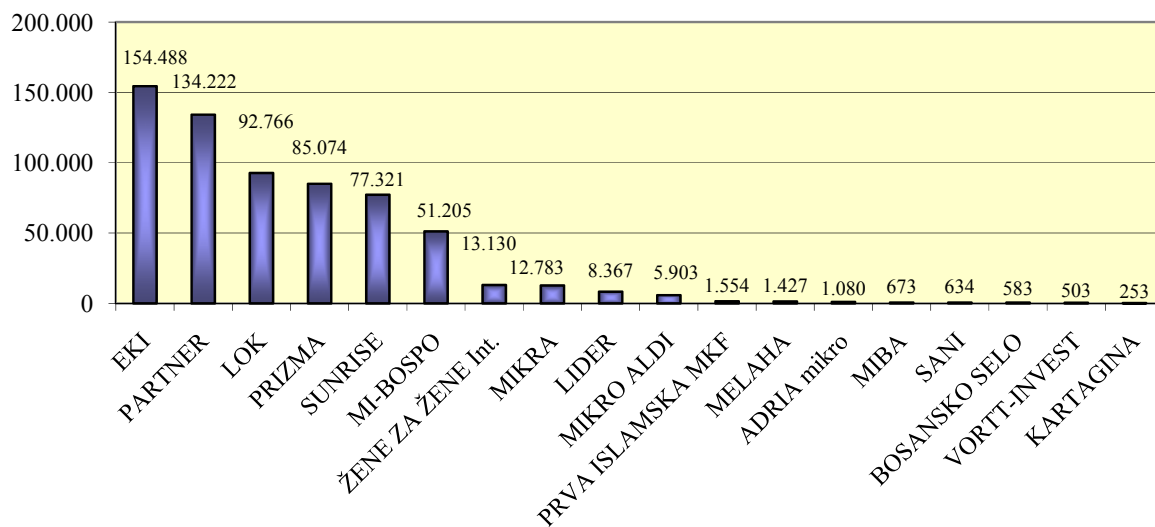
Grafikon 1.

Iznos aktive MKO na dan 31.12.2009. godine u 000 KM



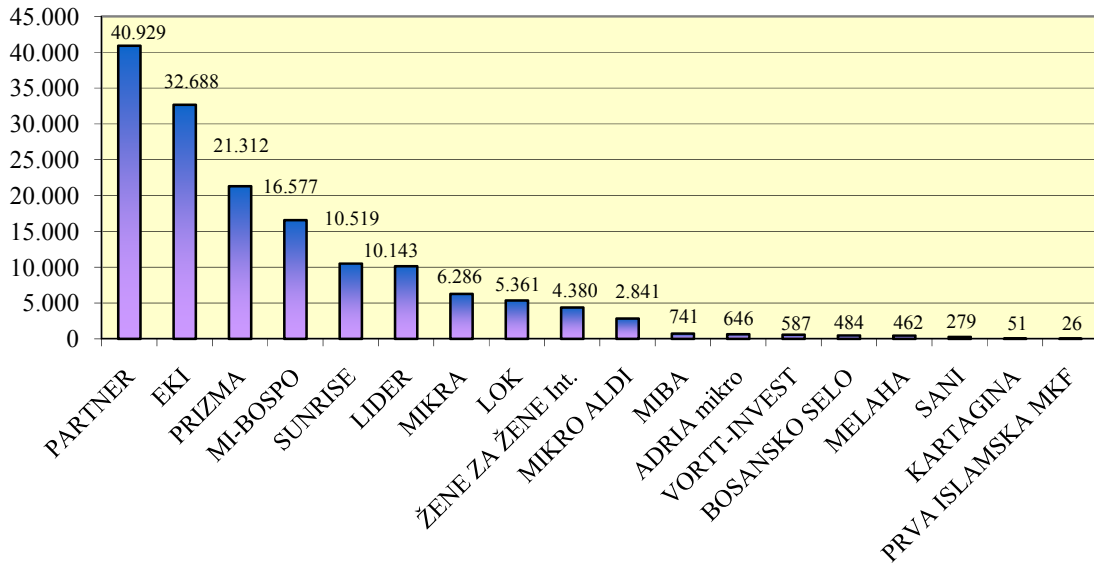
Grafikon 2.

Iznos bruto portfolija na dan 31.12.2009. godine u 000 KM



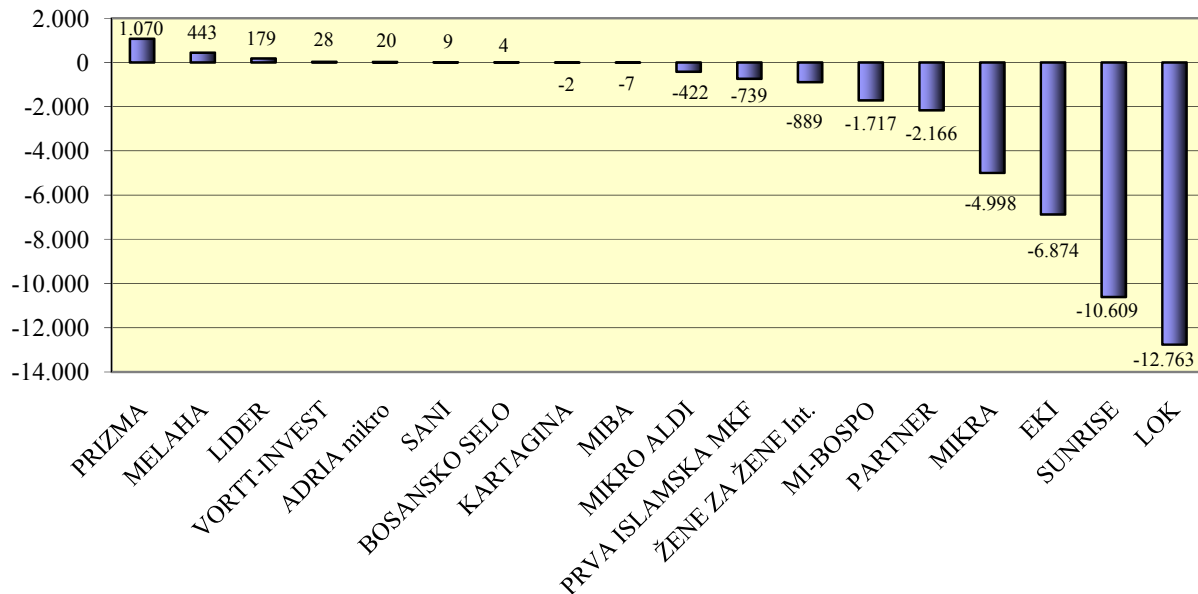
Grafikon 3.

Iznos kapitala MKO na dan 31.12.2009. godine u 000 KM



Grafikon 4.

**Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno
Neto dobit/gubitak MKD za period 01.01. - 31.12.2009. godine
u 000 KM**



Grafikon 5.

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009. godine

