



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

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

Sarajevo, ožujak 2010.

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 učinaka 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. Bilanca stanja	6
3.2. Kapital	8
3.3. Kvaliteta kreditnog portfelja	8
3.4. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite	11
3.5. Bilanca uspjeha	14
4. ZAKLJUČAK	15

PRILOZI:

Prilog 1.	Osnovni podaci o MKO
Prilog 2.	Bilanca stanja MKF
Prilog 3.	Bilanca stanja MKD
Prilog 4.	Bilanca uspjeha MKF
Prilog 5.	Bilanca 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 tijekom 2007. godine zabilježile rast od čak 100% u odnosu na 2006. godinu, a nešto sporiji, ali ne manje ambiciozan, rast je nastavljen i tijekom 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 srednje razine kod kojih nije adekvatno popraćen razvojem i prilagođavanjem njihovih institucionalnih kapaciteta. Razlog su optimistična rejtting izvješća međunarodnih Agencija za rejtting čime je i srednja razina organizacija privukla interesiranje investitora posebno uslijed viška sredstava na međunarodnom tržištu tijekom 2007. godine, općeg raspoloženja za investiranje te relativno visokih prinosa na plasmane (Euribor + 4,5%) u odnosu na preuzeti rizik.

Visok stupanj raspoloživih sredstava za ovu vrstu organizacija je značajno utjecao na njihovu politiku kreditiranja, nivo zaduženosti klijenata, zasićenost tržišta, preklapanje aktivnosti na terenu i pogoršanje kvalitete portfelja, a već početak 2009. 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 tijekom 2007. i 2008. godine postala znatno fleksibilnija u odnosu na ranija razdoblja.

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 utjecajem efekata globalne financijske krize u našoj zemlji. Posebno je izraženo pogoršanje kvalitete kreditnog portfelja koji se mjeri pogoršanjem starosne strukture portfelja odnosno većim postotkom 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 izravna posljedica pogoršanja kvalitete kreditnog portfelja je konsolidirani rezultat MKO sektora u Federaciji koji iskazuje gubitak od oko 40 milijuna KM samo tijekom 2009. godine. Ukoliko se ne poduzmu adekvatne mjere trend gubitaka će biti nastavljen i u narednom razdoblju.

1.2. Potrebne mjere na razini 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 provedbi zakona i podzakonskih akata Agencije, poboljšanju transparentnosti poslovanja MKO, prevladavanju nastalih problema u kvaliteti kreditnog portfelja, obveznoj razmjeni informacija na razini 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 uputama 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 izvješća koje mikrokreditne organizacije dostavljaju Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine i rokovima izvješćivanja;*
- 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.*

Upute Agencije za poslovanje MKO

- 1. Uputa za primjenu Odluke o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite;*
- 2. Uputa za izračunavanje ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope;*
- 3. Uputa za izračunavanje prilagođenog povrata na aktivu;*
- 4. Uputa za izračunavanje pokazatelja operativne efikasnosti i*
- 5. Uputa za izradu izvješća 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 obveza 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 ovlasti 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

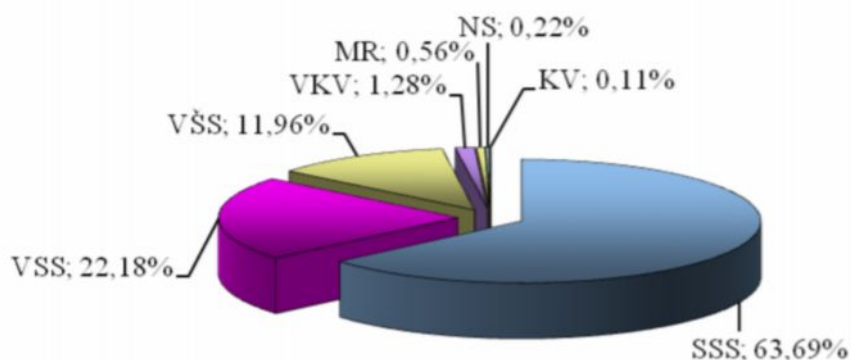
Tablica 1. Kvalifikacijska struktura zaposlenih

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., mikrokreditni sektor zapošljava ukupno 1.790 radnika, što je za 11 radnika ili 1% više u odnosu na 31.12.2008. 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%. Postotak učešća zaposlenih s visokom i višom stručnom spremom je u porastu dok je postotak učešća zaposlenih sa srednjom stručnom spremom u padu u odnosu na 31.12.2008.

Kvalifikacijska struktura zaposlenih na dan 31.12.2009. godine



3. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA MKO

Funkciju nadzora i kontrole financijskog 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 kvartalna izvješća o bilanci stanja, kapitalu, kreditima, rezervama za kreditne gubitke, rezultatima poslovanja i druga izvješća o pojedinim segmentima poslovanja, te mjesečno izvješće o kamatnim stopama.

3.1. Bilanca stanja

Tablica 2. Bilanca stanja MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2008.					31.12.2009.					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: rezer. 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. Obveze po uzetim kreditima	679.392	75	125	16	679.517	590.749	77	433	39	591.181	87
11. Ostale obveze	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
Izvanbilančna evidencija	17.317		37		17.354	79.269		34		79.303	457

Bilančna suma MKO sa 31.12.2009. iznosi 769,7 milijuna KM i za 15% je manja u odnosu na stanje sa 31.12.2008. Rast bilančne sume bilježi 3 MKF i 1 MKD, a pad je zabilježilo 14 MKF. Najveći pad bilančne sume u odnosu na kraj prethodne godine zabilježila je jedna MKF i to u iznosu od 39%. Najveće učešće u ukupnoj bilanci MKO ima šest MKF s aktivom u iznosu od 715,6 milijuna KM ili 93%.

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

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

Tablica 3. Ročna struktura uzetih kredita

u 000 KM

OPIS	31.12.2008.				31.12.2009.				Indeks
	MKF	MKD	UKUPNO	%	MKF	MKD	UKUPNO	%	
1	2	3	4=(2+3)	5	6	7	8=(6+7)	9	10=8/4
1. Obveze po uzetim kratkor. kreditima	134.280	125	134.405	20	124.041	433	124.474	21	93
2. Obveze 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 obveza po uzetim kreditima 466,7 milijuna KM ili 79% su dugoročni krediti, a 124,5 milijuna 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 milijuna KM ili 99,9% od ukupnih kredita.

Najznačajniji kreditori MKO su:

1.) EFSE – Europski fond za Jugoistočnu Europu, Luksemburg (89,7 milijuna KM); 2.) EBRD – Europska banka za obnovu i razvoj, Velika Britanija (65,2 milijuna KM); 3.) AECI – Agencija za međunarodnu suradnju Kraljevine Španjolske (51,8 milijuna KM); 4.) Blue Orchard Finance S.A., Švicarska (37,4 milijuna KM); 5.) DWM – Developing World Markets, SAD (32,3 milijuna KM); 6.) Razvojna banka Federacije BiH¹ (29,2 milijuna KM); 7.) Symbiotics, Švicarska (21,6 milijuna KM), 8.) Dexia Microcredit, Švicarska (21,1 milijun KM); 9.) ICO – Instituto de Credito Oficial, Španjolska (17,6 milijuna KM); 10.) Triodos-Doen, Nizozemska (15,6 milijuna KM); 11.) Oikokredit, Nizozemska (15,5 milijun KM); 12.) Triple Jump, Nizozemska (14,7 milijuna KM); 13.) Global Microfinance Facility (11,7 milijuna 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 obveze iznose 24,2 milijuna KM ili 3% ukupne pasive, a čine ih obveze prema zaposlenim, dobavljačima, pasivna vremenska razgraničenja i drugo.

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

Izvanbilančna evidencija iznosi 79,3 milijuna KM, koju čine otpisana kreditna potraživanja i za 357% je veća od stanja izvanbilančne evidencije s 31.12.2008.

3.2. Kapital

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

Tablica 4. Struktura kapitala MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2008.					31.12.2009.					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
Temeljni 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
Emisijski ažio	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 temeljnog 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 milijuna KM, te čini 64% ukupnog kapitala MKF, a manji je za 29% u odnosu na stanje s krajem prethodne godine. Ukupno ostvareni višak prihoda nad rashodima MKF iznosi 140,9 milijuna KM, od toga se 139,2 milijuna KM odnosi na prethodne godine i 1,7 milijuna KM za tekuću godinu, umanjeno za manjak prihoda nad rashodima u iznosu od 42,1 milijun KM, koji za prethodne godine iznosi 0,9 milijuna KM i 41,2 milijuna KM za tekuću godinu. Manjak prihoda nad rashodima u tekućoj godini ostvarilo je 11 MKF. Neraspoređena dobit jednog MKD iznosi 46 tisuća KM ili 7% ukupnog kapitala MKD. Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 43,2 milijuna KM ili 28% ukupnog kapitala, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Ostale rezerve iznose 5,8 milijuna KM i odnose se na četiri MKF.

3.3. Kvaliteta kreditnog portfelja

Osnovna djelatnost MKO je mikrokreditiranje na koje se odnosi iznos od 642 milijuna KM ili 83% ukupne aktive mikrokreditnog sektora. Razina ukupnih kredita sektora ovisi o stanju

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

Neto krediti, koje čine ukupni krediti umanjeni za rezerve za kreditne gubitke prikazani su u Tablici 5.

Tablica 5. Neto krediti

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.12.2008.			31.12.2009.			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 milijun KM i za 27% su manji u odnosu na 31.12.2008., a krediti na bruto osnovi manji su za 23%, dok rezerve za kreditne gubitke iznose 51 milijun KM i veće su za 150% u odnosu na kraj prethodne godine.

Tablica 6. Sektorska i ročna struktura mikrokredita MKO na dan 31.12.2009.

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	

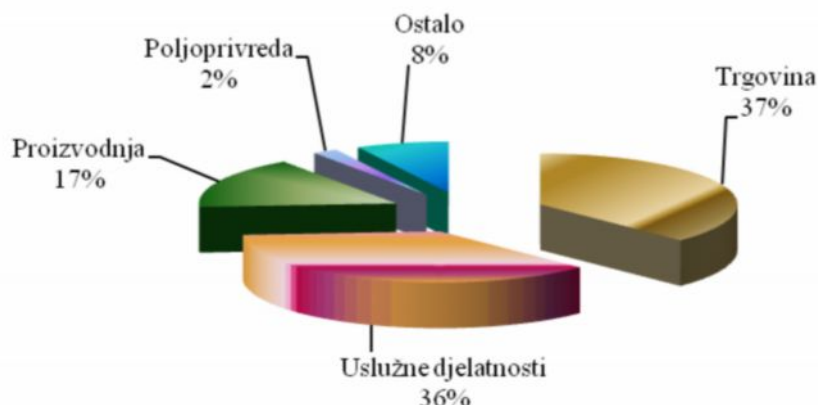
Prema sektorskoj strukturi mikrokredita 631,6 milijuna KM ili 98% od ukupnih kredita plasirano je fizičkim osobama, a 10,4 milijuna ili 2% pravnim osobama.

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

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

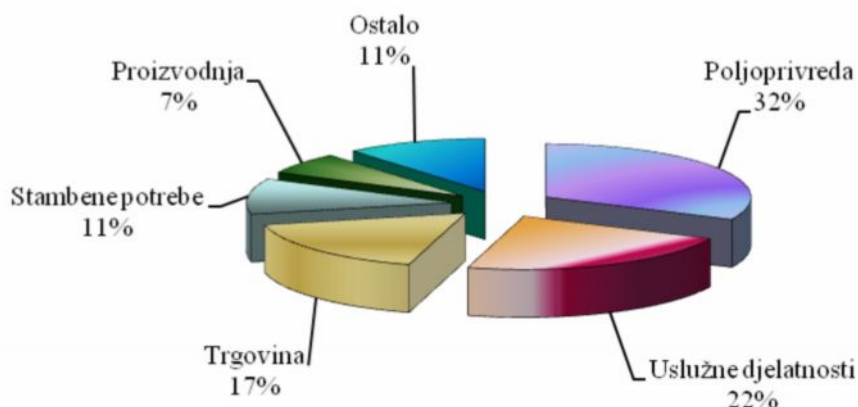
Prema granskoj strukturi najveći iznos od ukupnog iznosa mikrokredita **pravnim osobama** plasiran je za trgovinu, čak 3,9 milijuna ili 37%, zatim uslužne djelatnosti 3,8 milijuna KM ili 36%, 1,7 milijuna KM za proizvodnju, odnosno 17%, 0,2 milijuna KM za poljoprivredu ili 2%, te 0,8 milijuna ili 8%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

Sektorska struktura mikrokredita plasiranih pravnim osobama



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

Tablica 7. IZVJEŠĆE O VISINI I NAČINU FORMIRANJA REZERVU ZA KREDITNE GUBITKE NA DAN 31.12.2009.

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=(4x3)/100	9=(5x6)/100	10=(7x3)/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 milijuna KM ili 17% od ukupnih kredita. Najveći iznos kredita ima kašnjenje u otplati od 91 do 180 dana (25,9 milijuna KM ili 4% od ukupnih kredita).

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

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

Ukupan iznos obračunatih rezervi po svim osnovama je 51 milijun 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 BiH⁴, 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.

Tablica 8. Pregled ponderiranih nominalnih i efektivnih kamatnih stopa na kredite prema ročnosti i namjeni za prosinac 2009.

O P I S	Ponderirana nominalna kamatna stopa (prosječna)	Ponderirana 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.

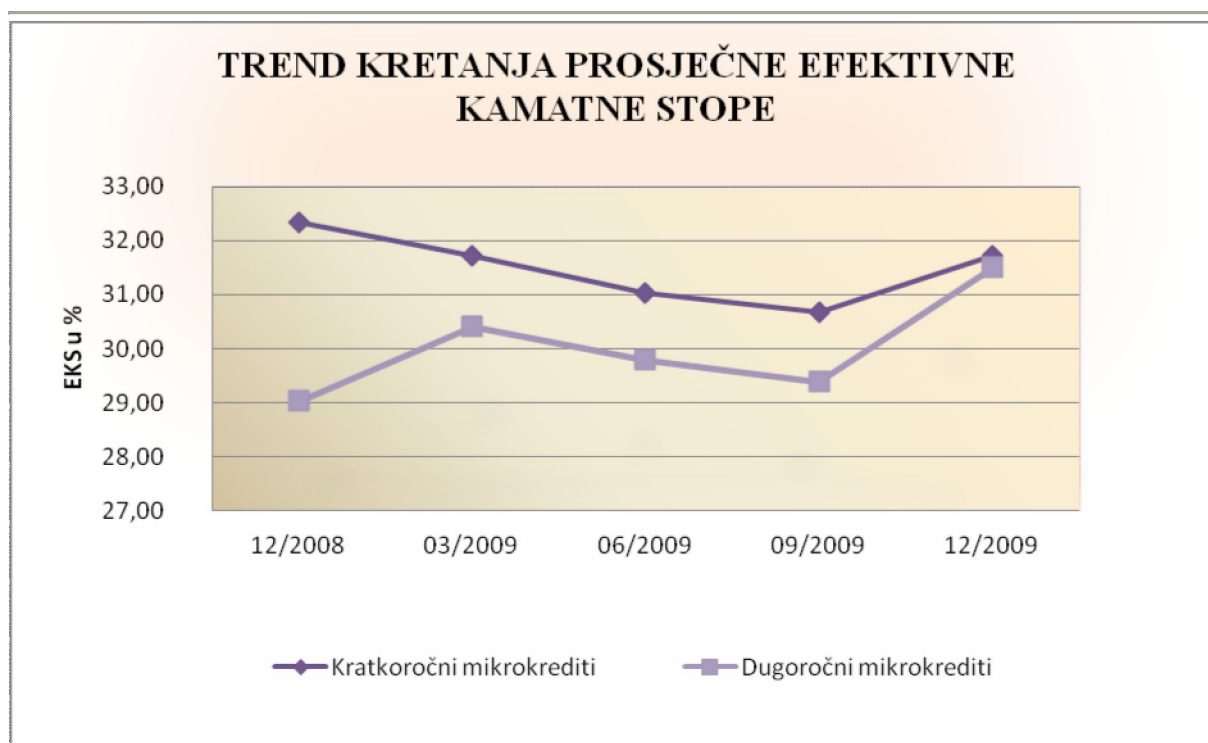
Ponderirane nominalne kamatne stope na dugoročne kredite kretale su se u rasponu od 23,38% do 31,90% dok su efektivne kamatne stope na dugoročne mikrokredite kretale u rasponu od 26,90% za poljoprivredu do 38,38% za nenamjenske kredite.

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

Tablica 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 danim zajmovima dok administrativni troškovi nisu proporcionalni zajmu, a predstavljaju najveću stavku na svaki dani kredit. Više kamatne stope na mikrokredite u odnosu na kredite banaka se zaračunavaju kako bi organizacije pokrile navedene troškove poslovanja te postigle razinu financijske održivosti kao garanta opstojnosti MKO.

Prema pokazateljima iz Microbanking Bulletin-a, mikrokreditne organizacije u regiji Istočne Europe prosječno zaračunavaju oko 29,8% na mikrokredite. Od toga organizacije male ekonomije opsega 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. Bilanca uspjeha

Struktura bilance uspjeha mikrokreditnog sektora Federacije BiH je prikazana u Tablici 9.

Tablica 9. Bilanca uspjeha MKO

u 000 KM

Red. broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 31.12.2008.				Za razdoblje 1.1. - 31.12.2009.				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 rez. 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.	IZVANREDNI PRIHODI	7.666	2	7.668		10.026	3	10.030		
6.	IZVANREDNI 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 razdoblje 1.1. - 31.12.2009. godine su 174 milijuna KM, od čega se 173,7 milijuna KM ili 99,8% odnosi na prihode MKF, a 0,258 milijuna KM ili 0,2% na prihode jednog MKD. Prihodi su pali za 4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Osnovni prihodi su prihodi od kamata i iznose 166,5 milijuna KM ili 96% ukupnih prihoda i manji su za 3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupni rashodi iznose 220 milijuna KM od kojih se 219,7 milijuna ili 99,9% odnosi na rashode MKF, a 0,239 milijuna 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 milijuna KM ili 21% od ukupnih rashoda su rashodi po kamatama na uzete kredite i ostali slični rashodi i za 4% su manji u odnosu na stanje s 31.12.2008. Operativni rashodi iznose 75,8 milijuna KM ili 34% od ukupnih rashoda, a odnose se na troškove plaća i doprinosa (41,4 milijuna KM), troškove poslovnog prostora, ostalu fiksnu aktivu i režije (17,1 milijun KM), te na ostale operativne troškove (17,3 milijuna KM). Operativni rashodi veći su za 4% u odnosu na kraj prethodne godine. Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke iznose 98,4 milijuna KM ili 45% od ukupnih rashoda, te su za 229% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što ukazuje na značajno pogoršanje otplate kredita.

Za razdoblje 1.1.-31.12.2009., neto dobit jednog MKD iznosila je 20 tisuća KM. U istom razdoblju MKF su ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 39,5 milijuna KM, od kojih 11 MKF ima manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 41,2 milijuna KM, a 6 MKF ostvarilo je višak prihoda nad rashodima u iznosu od 1,7 milijuna KM.

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

4. ZAKLJUČAK

Analizirajući izvješća MKO sa 31.12.2009. možemo konstatirati sljedeće:

- Bilančni nivo MKO sa 31.12.2009. iznosi 769,7 milijuna KM, od čega se na MKF odnosi 768,5 milijuna KM ili 99,8%, a na MKD 1,1 milijun KM ili 0,2% od ukupne bilance MKO;
- Bilančni nivo MKO za dvanaest mjeseci 2009. godine pao je za 132,3 milijuna KM ili 15%;
- Ukupni krediti MKO sa 31.12.2009. iznose 642 milijuna KM, odnosno 83% ukupne aktive MKO;
- Osnovni izvor sredstava MKO su obveze po uzetim kreditima koje na dan 31.12.2009. godine iznose 591,2 milijuna KM ili 77% ukupne pasive MKO;
- Ukupan kapital MKO sa 31.12.2009. iznosi 154,3 milijuna KM, od čega kapital MKF iznosi 153,7 milijuna KM, a MKD 0,6 milijuna KM. Najznačajnije stavke kapitala MKF su višak prihoda nad rashodima u iznosu od 98,8 milijuna KM koji čini 64% ukupnog kapitala MKF. Ukupno ostvareni višak prihoda nad rashodima za MKF iznosi 140,9 milijuna KM umanjen za manjak prihoda nad rashodima u iznosu od 41,2 milijuna KM koji za prethodne godine iznosi 0,9 milijuna KM i 41,2 milijuna KM za tekuću godinu. Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 43,2 milijuna KM ili 28% ukupnog kapitala MKF, dok temeljni kapital MKF iznosi 5,8 milijuna ili 4% ukupnog kapitala MKF. Neraspoređena dobit jednog MKD iznosi 46 tisuća KM ili 7% ukupnog kapitala MKD, dok temeljni kapital iznosi 0,6 milijuna KM ili 93% ukupnog kapitala MKD.
- U razdoblju od 1.1. do 31.12.2009., MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u iznosu od 1,7 milijuna KM, dok je manjak prihoda nad rashodima iznosio 41,2 milijuna KM, što znači da su MKF u tekućoj godini poslovale s manjkom prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 39,5 milijuna KM. MKD je u 2009. godini ostvarila neto dobit u iznosu od 20 tisuća KM.

U narednom razdoblju MKO moraju intenzivno raditi na:

- Na primjeni i provedbi zakona i podzakonskih akata Agencije
- Poboljšanju efikasnosti poslovanja i optimizaciji resursa MKO
- Odgovornom kreditiranju i ostvarivanju misije i ciljeva mikrokreditnog sektora
- Prevladavanju nastalih problema u kvaliteti kreditnog portfelja
- Razmjeni informacija na razini sektora i Centralnog kreditnog registra
- Poboljšanju institucionalnih kapaciteta i podešavanju sustava 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 daljnji razvoj i osiguravanju održivosti sektora.

PRILOZI

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

Prilog 1.

OSNOVNI PODACI O MKO

Rb.	Naziv mikroreditne organizacije	Adresa i sjedište	Direktor	Tel/Fax	E-mail i Web	31.12.2009.	
						Iznos aktive u 000 KM	Broj zaposlenih
1.	MKD "ADRIA mikro" d.o.o. Mostar	Kneza Višeslava 14 88 000 MOSTAR	Dušanka 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 Crnkić	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 izvješća za IV. kvartal 2009. godine, tako da podaci za ovu MKF nisu uzeti u obzir prilikom izrade Informacije.

Prilog 2.

BILANCA 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.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	134.280	15	124.041	16	92
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	545.112	60	466.708	61	86
11.	Ostale obveze	28.925	3	24.142	3	83
12.	UKUPNO OBVEZE	708.316	79	614.891	80	87
13.	Donirani kapital	46.313		43.212		93
14.	Temeljni 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
IZVANBILANČNA EVIDENCIJA						
	- otpisani krediti	17.041		62.703		368
	- komisioni poslovi	276		16.566		6002

Prilog 3.

BILANCA 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.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	125	16	433	39	346
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	0	0	0	0	0
11.	Ostale obveze	25	3	44	4	176
12.	UKUPNO OBVEZE	150	19	477	42	318
13.	Donirani kapital	0		0		0
14.	Temeljni kapital	600		600		100
15.	Emisijski ažio	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
IZVANBILANČNA EVIDENCIJA						
	- otpisani krediti	37		34		93
	- komisioni poslovi	0		0		0

Prilog 4.

BILANCA USPJEHA MKF

u 000 KM

Red. broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 31.12.2008.	%	Za razdoblje 1.1. - 31.12.2009.	%	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.	Izvanredni prihodi	7.666		10.026		131
9.	Izvanredni rashodi	1.236		3.474		281
10.	Višak/manjak prihoda nad rashodima (7.+8.-9.)	37.272		-39.453		-106

Prilog 5.

BILANCA USPJEHA MKD

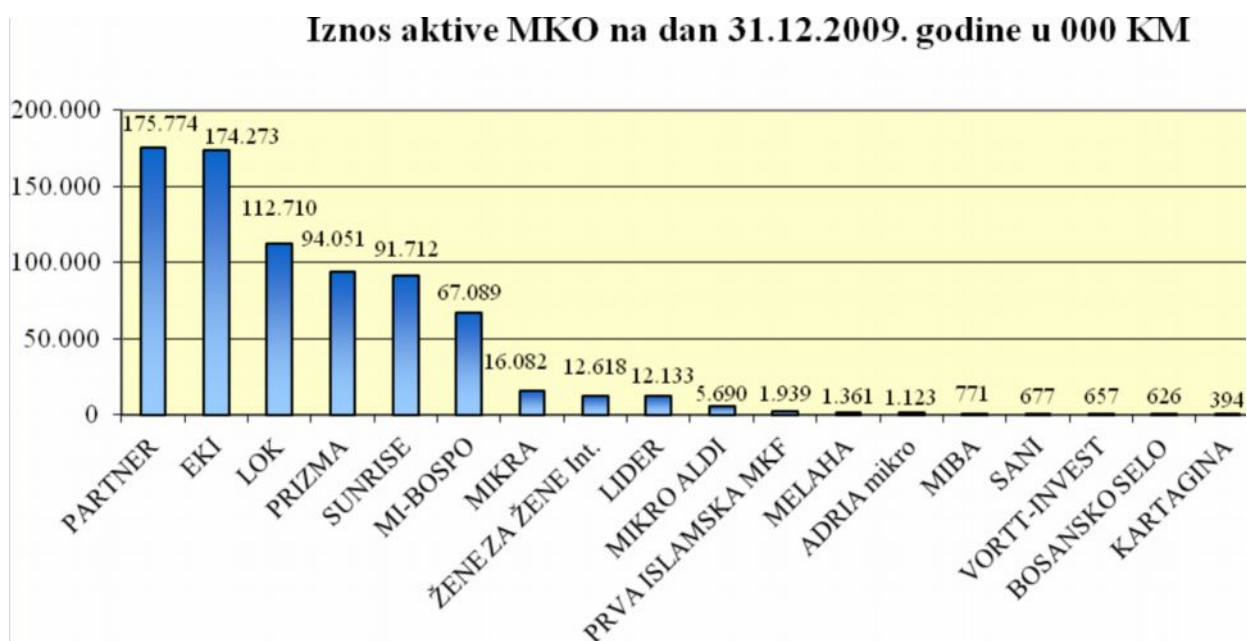
u 000 KM

Red. broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 31.12.2008. g.	%	Za razdoblje 1.1. - 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 finansijski 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 finansijski 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 finansijski 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.	Izvanredni prihodi	2		3		165
9.	Izvanredni rashodi	0		0		0
10.	DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	32		23		71
11.	POREZ	3		2		75
12.	NETO DOBIT/GUBITAK	29		20		70

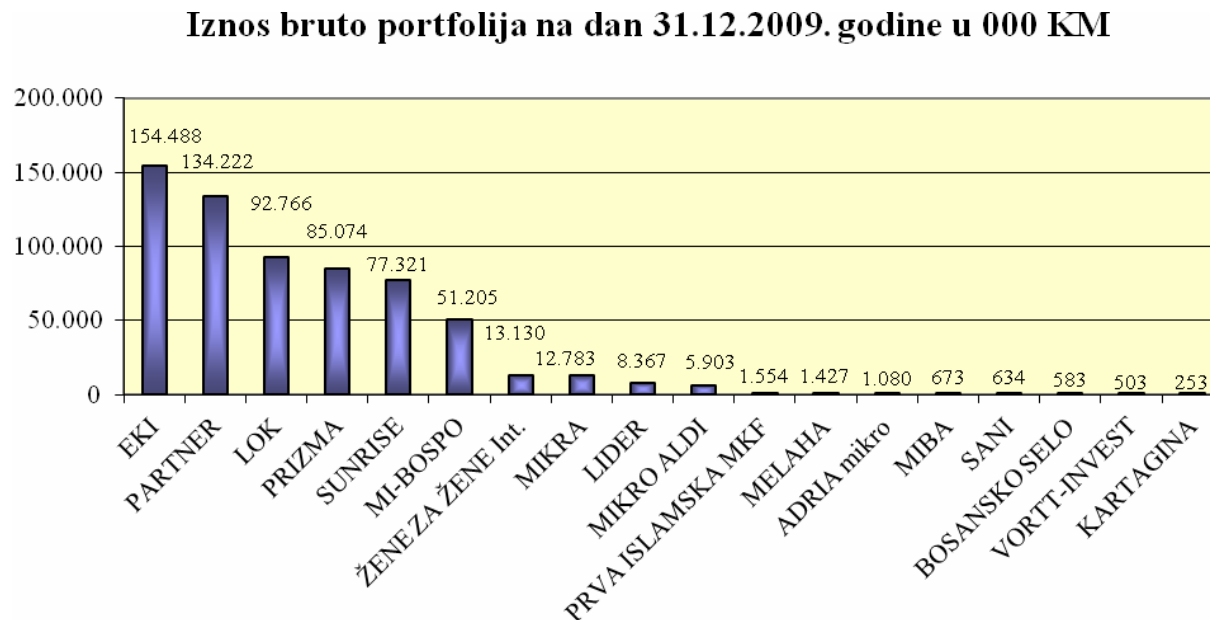
GRAFIKONI

- 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

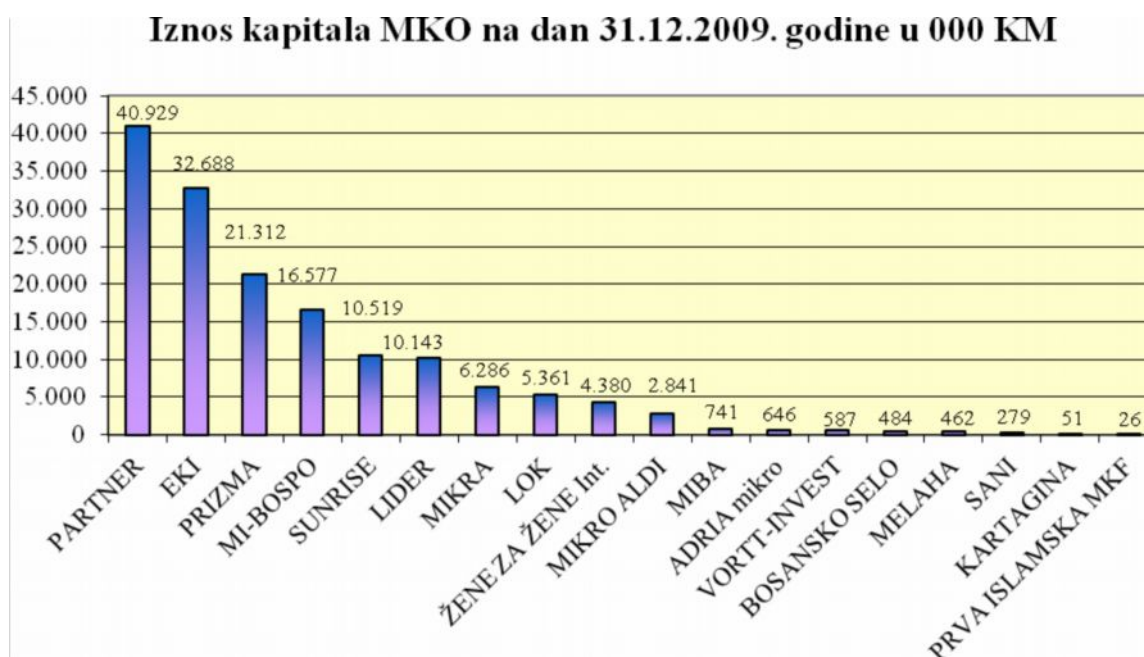
Grafikon 1.



Grafikon 2.

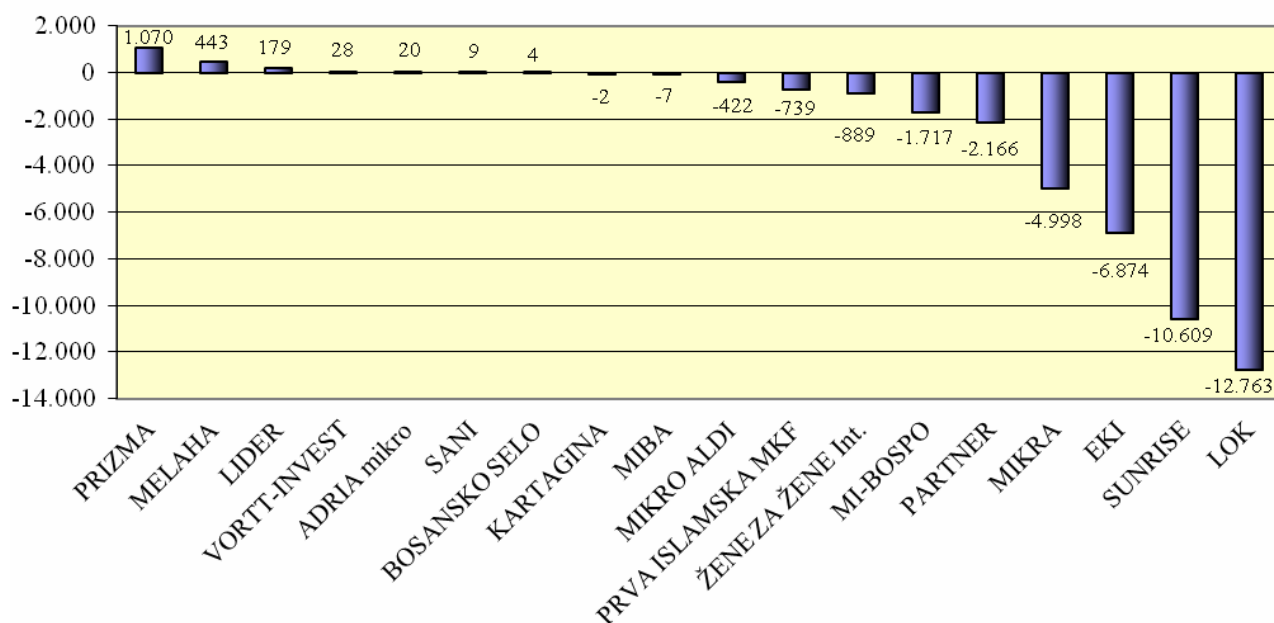


Grafikon 3.



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.

