

Mikrokreditna organizacija Prizma
Mikro

Godišnji izvještaj za godinu
koja je završila
31. decembra 2006.

Contents

Opis poslovanja, organizacija i finansijski pokazatelji	1
Odgovornost Direktora za pripremu i za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja	4
Izvještaj nezavisnog revizora Upravnom odboru Prizma Mikro	5
Bilans uspjeha	6
Bilans stanja	7
Izvještaj o promjenama na neto imovini	8
Izvještaj o novcanom toku	9
Bilješke uz finansijske izvještaje	10 - 32

Opis poslovanja, organizacija i finansijski pokazatelji

1 Djelatnosti organizacije

Mikrokreditna organizacija Prizma Mikro ("Organizacija"), registrovana 3. septembra 2001. godine kod Ministarstva za socijalnu politiku, raseljena lica i izbjeglice kao neprofitna, nedepozitna mikro kreditna Organizacija. Prizma je zapocela aktivnosti u junu 1997. godine kroz Projekat švicarske nevladine organizacije International Catholic Migration Commission ("ICMC"), pod nazivom Projekat Poduzetništvo. Nakon regulisanja pravnog statusa u skladu sa lokalnim zakonskim okvirom, Organizacija je postala neovisna mikrokreditna organizacija. Sjedište Organizacije je u Sarajevu, Kulovica 5/1. Broj zaposlenih na da 31. decembra 2006. i 2005. godine iznosio je 88 odnosno 72 zaposlenih.

Upravni odbor

Organizacijom upravlja neovisni Upravni odbor, u sastavu:

Mehmed Vreto	Predsjednik
Amra Smailagic	Potpredsjednik
Maja Gizdic	Blagajnik
Sean Kline	Sekretar
Muhiba Adanalic	Clan
Samir Dikic	Clan
Kemal Aleckovic	Clan

Management

Clanovi Managementa su:

Kenan Crnkic	Izvršni direktor
Ivona Planinic	Finansijski manager
Jure Žigo	Manager za operativne aktivnosti
Sanel Cemer	Manager za operativne aktivnosti
Lejla Gacanovic	Manager za personalna pitanja
Vedad Vajzovic	Marketing manager
Mirza Cehajic	MIS manager
Aleksandra Vanovac	Interni revizor
Almira Bajric	Šef ureda
Lejla Viteškic	Šef ureda
Sefika Coric	Šef ureda
Irma Murgic	Šef ureda
Ljubomir Simic	Šef ureda
Dragan Juric	Zamjenik Šefa ureda

Ovlašteni uredi i satelitski uredi

Aktivnosti Organizacije se odvijaju kroz 6 ureda i 33 satelitska ureda:

- 1 Bihac Ured, Harmanski Sokak 52
 - Bužim, Izeta Nanica bb
 - Velika Kladaša, Trg Ahmeta Mržljaka
 - Sanski Most, Bare 8
 - Ključ, Branilaca BiH bb
 - Bosanska Krupa, Patriotske lige bb
 - Cazin, Cazinskih brigada bb
 - Drvar, Vicuke Badrože 3
 - Bosanski Petrovac, Hujici 13
- 2 Zenica Ured, Štrosmajerova 6
 - Travnik, Bosanska 42/a
 - Vitez, Kulina Bana bb
 - Bugojno, Sultan Ahmedova 70
 - Busovaca, Branitelja bb
 - Novi Travnik, Ivana Meštrovića br. 3/4
- 3 Mostar Ured, Kardinala Štepinca 19
 - Čapljina, Mate Bobana bb
 - Stolac, Banovinska 9
 - Jablanica, Darivalaca krvi bb
 - Konjic, Stara caršija 86
 - Trebinje, Svetosavska 21C
 - Nevesinje, Rada Radovića bb
 - Tomislavgrad, Mijata Tomića bb
 - Livno, Splitska bb (Tržni centar Forum 1. sprat)
- 4 Sarajevo Ured, Šemsudina Sarajlića 4, Ilidža
 - Vogošća, Braco Kršo 27
 - Breza, Bosanska 37 -Zanatski centar II
 - Višegrad, Trg palih boraca bb
 - Goražde, Maršala Tita bb
 - Pale, Srpskih ratnika 47
- 5 Banja Luka Ured, Đure Jakšića 13
 - Novi Grad, Njegoševa bb
 - Srebrenica, Srebrenickog Odreda bb
 - Doboј, Zelena pijaca (prostor 18)
 - Prijedor, Akademika Jovana Raškovića 2
 - Topola, Topola bb
 - Šipovo, Nikole Tesle bb
- 6 Ured Tuzla, Trg slobode bb (zgrada Privredne komore)
 - Lukavac, Trg Bremena bb

2 Pokazatelji poslovanja

<u>Pokazatelj Efikasnosti</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Klijenti po zaposlenom:		
Aktivni kreditni klijenti / Broj zaposlenih	237	220
Klijenti po kreditnom službeniku:		
Aktivni klijenti / Broj kreditnih službenika	464	439
Portfolio po kreditnom službeniku:		
Neto aktivni portfolio / Broj kreditnih službenika	508.523	497.888
Koeficijent operativnih troškova:		
Procenat ukupnih operativnih troškova / Prosjecan neto portfolio	17,92%	16,10%
<u>Finansijski Pokazatelji</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Povrat sredstava:		
Neto operativni rezultat / Prosjecna ukupna sredstva	9,42%	2,89%
Povrat kapitala:		
Neto operativni prihod / Prosjecan ukupan kapital	16,90%	5,12%
Prihod od portfolia:		
Prihod od kamate i provizija / Prosjecni neto aktivni portfolio	32,90%	26,39%

Odgovornost Direktora za pripremu i za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja

Direktor je za svaku finansijsku godinu dužan pripremiti finansijske izvještaje koji ce dati istinit i fer prikaz finansijskog položaja Organizacije, rezultata poslovanja, te novcanog tijeka za tu godinu u skladu sa važecim racunovodstvenim standardima, te je odgovoran za vodenje prikladnih racunovodstvenih evidencija kako bi se omogucila priprema ovakvih finansijskih izvješca u bilo koje vrijeme. Direktor ima opštu odgovornost za preuzimanje raspoloživih mjera za ocuvanje imovine Organizacije, kao i za sprecavanje i otkrivanje prijevara i drugih nepravilnosti.

Direktor je odgovoran za odabir takve racunovodstvene politike koje ce biti u skladu sa zakonskim uvjetima, te da je dosljedno primjenjuje; da donosi razumne i razborite odluke i procjene; i da pripremi finansijske izvještaje na principu neogranicenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da ce Organizacija nastaviti sa poslovanjem neprikladna.

Direktor je odgovoran da podnese godišnji izvještaj o Organizaciji zajedno sa godišnjim finansijskim izvještajima Upravnom odboru na usvajanje.

Finansijski izvještaji na stranama 6 do 32 su od odobreni od strane Direktora 12. marta 2007. godine, te ih, potvrđujući ovo, potpisuje:



Kenan Crnkic
Direktor



Ivona Planinic
Finansijski menadzer

Izveštaj nezavisnog revizora Upravnom odboru Prizma Mikro

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Prizma Mikro ("Organizacija"). Finansijski izvještaji sastoje se od bilanse stanja na dan 31. decembra 2006. godine, bilanse uspjeha, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanom toku za 2006. godinu te sažetka znacajnih racunovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Managementa za finansijske izvještaje

Management je odgovoran za sastavljanje i objektivan prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu s Medunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Odgovornost Managementa uključuje: utvrđivanje, vodenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja bez materijalno znacajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajucih racunovodstvenih politika; i definiranje racunovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

Odgovornost revizora

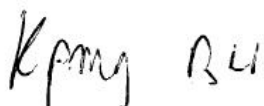
Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Medunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etickih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su finansijski izvještaji bez materijalno znacajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno znacajnih grešaka u finansijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja koje sastavlja Organizacija u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o ucinkovitosti internih kontrola Organizacije. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih racunovodstvenih politika, primjerenost racunovodstvenih procjena koje je definirao Management, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i cine odgovarajucu osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Organizacije na dan 31. decembra 2006. godine, rezultate njegovog poslovanja i novcane tokove za 2006. godinu u skladu s Medunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.



KPMG B-H d.o.o. za reviziju
Registered auditors
Fra Andjela Zvizdovica 1
71000 Sarajevo
Bosnia and Herzegovina

12 Mart 2007

Bilans uspjeha

za godinu koje je završila 31. decembra 2006.

	Bilješka	2006. KM'000	2005. KM'000
Prihod od kamata	5	6.713	4.271
Rashod od kamata	6	(737)	(317)
Operativni prihodi		5.976	3.954
Ostali prihodi	7	233	102
Operativni troškovi	8	(3.570)	(2.488)
Ostali troškovi		(85)	(59)
Kursne razlike, neto	9	268	(374)
Neto operativni troškovi		(3.154)	(2.819)
Net prihod prije provizije za kreditne gubitke		2.822	1.135
Rezervacije za umanjenje vrijednosti kredita	11	(726)	(639)
Neto rezultat poslovanja prije primljenih donacija		2.096	496
Primljene donacije		3.278	140
Neto rezultat za godinu		5.374	636

Bilans stanja

na dan 31. decembra 2006.

	<i>Bilješka</i>	2006.	2005.
		KM'000	KM'000
Aktiva			
Gotovina i ekvivalenti gotovine	10	1.252	448
Kredit i avansi dati klijentima	11	22.884	17.924
Obracunate kamate i ostala aktiva	12	319	270
Postrojenja i oprema	13	999	358
Nematreijalna stalna sredstva	14	6	51
Ukupno aktiva		25.460	19.051
Obaveze			
Uzeti krediti	15	9.856	9.019
Obracunata kamata i ostale obaveze	16	328	175
Odgodeni prihodi	17	188	143
Ukupno obveze		10.372	9.337
Neto imovina			
Dodatna imovina	18	10.413	7.135
Akumulirana dobit		4.675	2.579
Ukupno neto imovina		15.088	9.714
Ukupno obaveze i neto imovina		25.460	19.051

Izvještaj o promjenama na neto imovini

za godinu koja je završila 31. decembra 2006.

	Dodatna imovina KM'000	Akumulirana dobit KM'000	Ukupno neto imovina KM'000
Na dan 31. decembra 2004.	6.995	2.083	9.078
Primljene donacije	140	-	140
Neto rezultat za godinu i ukupno priznati prihod za 2005. godinu	-	496	496
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na dan 31. decembra 2005.	7.135	2.579	9.714
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Primljene donacije	3.278	-	3.278
Neto rezultat za godinu i ukupno priznati prihod za 2006. godinu	-	2.096	2.096
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na dan 31. decembra 2006.	10.413	4.675	15.088
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. decembra 2006.

	2006. ‘000 KM	2005. ‘000 KM
Novcani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Neto rezultat poslovanja prije primljenih donacija <i>Uskladenje neto rezultata sa neto novčanim sredstvima korištenim u poslovnim aktivnostima</i>	2.096	496
Amortizacija	191	124
Gubitak od rashodovanja nematerijalnih stalnih sredstava	40	-
Gubitak od rashodovanja postrojenja i opreme	45	59
Neto povećanje rezervisanja za umanjenje vrijednosti kredita	726	639
Otpisani krediti	(524)	(471)
Povećanje kredita prije rezervacije za umanjenje vrijednosti kredita	(5.162)	(5.116)
Povećanje obracunate kamate i ostala aktiva	(49)	(62)
Povećanje odgodenih prihoda	45	88
Povećanje obracunate kamate i ostalih obaveza	153	21
Povećanje depozita kod banaka	-	480
	<hr/>	<hr/>
<i>Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti</i>	(2.439)	(3.742)
Novcani tokovi iz investicijskih aktivnosti		
Nabavka nematerijalnih stalnih sredstava	(17)	(4)
Nabavka postrojenja i opreme	(855)	(236)
	<hr/>	<hr/>
<i>Neto novčana sredstva iz investicijskih aktivnosti</i>	(872)	(240)
Novcani tokovi iz finansijskih aktivnosti		
Povećanje uzetih zajmova	837	3.045
Povećanje primljenih donacija	3.278	140
	<hr/>	<hr/>
<i>Neto novčana sredstva iz finansijskih aktivnosti</i>	4.115	3.185
	<hr/>	<hr/>
Neto povećanje/(smanjene) gotovine i ekvivalenata gotovine	804	(797)
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	448	1.245
	<hr/>	<hr/>
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	1.252	448
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje

1 Osnove pripreme

Mikrokreditna organizacija Prizma Mikro ("Organizacija") registrovana je 3. septembra 2001. godine pri Ministarstvu za socijalna pitanja, raseljena lica i izbjeglice Federacije Bosne i Hercegovine pod brojem R1M-19/01 kao neprofitna, nedepozitna mikrokreditna organizacija. U skladu sa Zakonom o Mikrokreditnim institucijama u Bosni i Hercegovini, Organizacija ne može primati novcane depozite i uloge na štednju od fizickih i pravnih lica.

2 Osnove pripreme

a) Izjava o uskladenosti

Financijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa Medunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“).

Financijski izvještaji odobreni su od strane Direktora 12. marta 2007. godine.

b) Osnove vrednovanja

Financijski izvještaji pripremljeni su sukladno konvenciji povijesnog troška te ne uzimaju u obzir povećanje tržišne vrijednosti dugotrajne imovine.

c) Funkcionalna valuta i valuta prezentiranja

Financijski izvještaji su izraženi u valuti Bosne i Hercegovine, Konvertibilna marka (KM), koja predstavlja funkcionalnu valutu Organizacije. Sve finansijske informacije prezentirane u Konvertibilnim markama su zaokružene na najbližu tisuću.

3 Znacajne racunovodstvene politike

Glavne racunovodstvene politike primjenjivane tokom pripreme ovih finansijskih izvještaja su opisane ispod:

a) Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspjeha za sve kamatonosne instrumente na obracunskoj osnovi koristeći metodu efektivnog prinosa. Kamatni prihod se razgranicava koristeći anticipativnu metodu. Zatezne kamate se priznaju na gotovinskoj osnovi. Naknade za odobravanja kredita uključene su u izracun efektivne kamate.

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

3 Znacajne racunovodstvene politike (*nastavak*)

b) Oporezivanje

Organizacija je oslobođena placanja poreza na dobit, jer je u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama ("Službene novine FBiH", broj 24/00), definisana kao neprofitna organizacija.

c) Gotovina i ekvivalenti gotovine

Za potrebe izvještavanja o novcanim tokovima, gotovina i ekvivalenti gotovine obuhvataju gotovinu i sredstva na žiro racunima kod banaka sa preostalim rokom dospijeca do 90 dana.

d) Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Banka klasificira svoje finansijske instrumente u sljedece kategorije: krediti i potraživanja i finansijske obaveze. Management određuje klasifikaciju finansijskih instrumenata nakon pocetnog priznavanja i revalorizuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska imovina sa fiksnim ili odredivim placanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Ista nastaje kad Organizacija daje novac dužniku bez namjere trgovanja potraživanjima.

Finansijske obaveze ukljucuju uzete kredite.

Priznavanje

Kredit i potraživanja i finansijske obaveze priznaju se kada su dani ili primljeni.

Vrednovanje

(a) Krediti i potraživanja

Zajmovi i potraživanja pocetno se priznaju po fer vrijednosti. Nakon pocetnog priznavanja, kredit i potraživanja se vrednuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamate.

(b) Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se pocetno vrednuju po svojoj fer vrijednosti. Nakon pocetnog priznavanja, finansijske obaveze se vrednuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamate.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Organizacija je dužna provjeriti sa svakim datumom bilance da li postoje objektivne naznake umanjenja vrijednosti finansijske imovine. Ukoliko postoje takvi pokazatelji, procjenjuje se nadoknadivi iznos.

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

3 Znacajne racunovodstvene politike (*nastavak*)

d) Finansijski instrumenti (*nastavak*)

Krediti komitentima su prikazani neto od umanjenja vrijednosti kako bi odražavali njihovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost. Posebne rezervacije za nenaplativost se formiraju u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost kredita komitentima čija je vrijednost identificirana kao umanjena temeljem redovnih preispitivanja stanja.

Umanjenja vrijednosti se također formiraju za neidentificirane gubitke na portfolio osnovi. Povećanje rezervacija priznaje se u bilansu uspjeha.

Ukoliko je kredit nenaplativ, on se direktno otpisuje. Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, a umanjenje se direktno može povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, otpisani iznos ili rezervacija se tada prihoduje u bilansu uspjeha.

Prestanak priznavanja

Organizacija prestaje priznavati finansijsku imovinu kada izgubi kontrolu (u cijelosti ili djelomično) nad ugovornim pravima te finansijske imovine. To nastaje u slučaju kada Organizacija to pravo realizira, napusti ga ili istekne. Organizacija prestaje priznavati finansijske obaveze samo kad prestanu postojati, tj. kad su ispunjene, otkazane ili zastarjele. Ukoliko se uvjeti finansijske obaveze promijene, Organizacija će prestati priznavati tu obvezu te će istovremeno priznati novu finansijsku obvezu, sa novim uvjetima.

Dani krediti i potraživanja koje je kreirala Organizacija isknižavaju se iz knjiga na dan kada je Organizacija prenijela svoja prava.

Insider krediti

Prema politici o konfliktu interesa, Organizacija ne smije odobravati kredite povezanim licima. Ovom politikom povezana lica se definišu kao: članovi Upravog odbora ili zaposleni, rodaci i braćni drugovi naprijed navedenih osoba te pravna lica nad kojima povezana lica imaju kontrolu.

e) Primanja zaposlenih

i) Planovi definisanih doprinosa

Organizacija nema definisane planove za primanja nakon penzionisanja za svoje zaposlene. Organizacija uplacuje obavezno penziono osiguranje za svoje zaposlene. Sva buduća plaćanja zaposlenima su odgovornost Federalnog zavoda za penziono i invalidsko osiguranje FBiH ili Republickog fonda za penziono i invalidsko osiguranje RS. Sukladno tome, Organizacija nema nikakvih obaveza po osnovu primanja nakon penzionisanja bilo za svoje trenutne ili bivše zaposlenike.

ii) Ostala dugoročna primanja zaposlenih

Troškovi vezani za dugoročna primanja zaposlenih se razganičavaju za period korištenja usluge. Bilans stanja uključuje sadašnju vrijednost obaveze.

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

3 Znacajne racunovodstvene politike (*nastavak*)

e) Primanja zaposlenih (*nastavak*)

iii) Ostala kratkorocna primanja zaposlenih

Kratkorocne obaveze iz primanja zaposlenih mjere se na nediskontovanoj osnovi i priznaju se kao trošak kada je usluga izvršena.

f) Postrojenja i oprema

Postrojenja i oprema iskazani su po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti, ako ga ima. Trošak uključuje kupovnu cijenu i sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i u redno stanje za namjeravanu upotrebu. Održavanje i popravke, zamjene i poboljšanja koja nisu od veće važnosti se priznaju kao trošak razdoblja. Znacajna unaprjeđenja i zamjene sredstava se kapitalizuju. Dobitci i gubici koji nastaju usljed stavljanja van upotrebe ili otpisa postrojenja i opreme uključuju se u bilans uspjeha kada se to desi.

Amortizacija sredstva zapocinje kada je ono raspoloživo za upotrebu. Amortizacija se obračunava linearnom metodom u toku korisnog vijek trajanja sredstva. Procijenjene amortizacione stope po kategorijama imovine su kako slijedi:

Namještaj i oprema	7 – 25%
Automobili	20%
Racunari	20%
Software	20%

Metoda obračuna amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstava se ponovo procjenjuju na datum izvještaja.

g) Strane valute

Transakcije u stranim valutama izražene su u konvertibilnim markama upotrebom kursne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obaveze denominirane u stranoj valuti na dan bilanca stanja preračunate su u KM upotrebom kursa važećeg na taj dan. Dobici ili gubici od kursnih razlika, koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija te dobiti ili gubici nastali prilikom preračuna monetarne imovine i obaveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u bilansu uspjeha.

Organizacija ima finansijske stavke izvorno iskazane u KM a koje su jednosmjernom valutnom klauzulom vezane za Euro. Zahvaljujući toj klauzuli, Organizacija ima mogućnost revalorizirati finansijsku stavku primjenom valutnog kursa povoljnijeg za Organizaciju u odnosu na kurs koji je važeći na dan dospijeca i kurs na dan nastanka finansijskog sredstva. Zbog specifičnih okolnosti na tržištu u Bosni i Hercegovini (aranžman valutnog odbora prema kojem je KM vezana za EUR u odnosu 1 EUR : 1,95583 KM), fer vrijednost ove opcije ne može se izračunati, budući da terminski kursevi za KM za razdoblja duža od 6 mjeseci nisu na raspolaganju. Tako Organizacija procjenjuje vrijednost svoje imovine na koju se primjenjuje spomenuta klauzula po srednjem kursu Centralne Banke Bosne i Hercegovine važećem na dan.

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

3 Znacajne racunovodstvene politike (*nastavak*)

h) Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Organizacije provjerava se sa datumom bilanca stanja kako bi se utvrdilo da li postoje indikacije smanjenja vrijednosti imovine. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija procjenjuje se nadoknativi iznos imovine. Gubitak uslijed smanjenja vrijednosti priznaje se u svim slucajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine veca od nadoknadivog iznosa. Gubitak uslijed smanjenja vrijednosti priznaje se u bilansi stanja.

Nadoknativa vrijednost ostale imovine je vrijednost veca od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih buducih novcanih tokova izracunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja reflektira procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifican za tu imovinu. Za imovinu koja ne generira uglavnom neovisne novcane tokove, njezina nadoknativa vrijednost se određuje zajedno sa imovinom koja generira novcane tokove, a uz koju se ta imovina vezuje.

Gubitak od smanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknative vrijednosti. Gubitak od smanjenja vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do smanjenja vrijednosti.

i) Donacije

Donacije su pomoc vlada ili drugih strana u vidu transfera sredstava Organizaciji. Donacije se priznaju kao prihod, kada god postoji visok nivo sigurnosti da ce Organizacija udovoljiti uslovima donacije, ako postoje.

Donacije se priznaju u bilanus uspjeha u periodu u kojem su sredstva primljena. Donacije u stalnim sredstvima se priznaju kao odgodeni prihod u bilansu stanja i iznos ekvivalentan godišnjoj amortizaciji se prenosi u bilans uspjeha kao prihod, tokom korisnog vijeka trajanja sredstva koje je primljeno.

j) Neto imovina

Neto imovina Organizacije predstavlja višak ukupne imovine nad ukupnim obavezama. Neto imovina se generiše iz viška prihoda nad rashodima i iz donacija. U skladu sa internim politikama Organizacije, višak prihoda nad rashodima se prenosi na neto imovinu. Višak prihoda nad rashodima mora biti usmjeren u mikrokreditne aktivnosti. Ukoliko Organizacija prestane sa radom Upravni odbor Organizacije ce da odluci o distribuciji neto imovine Organizacije.

k) Reklasifikacija

Odredeni iznosi iz prethodnih finansijskih izvještaja su reklasifikovani da bi bili u skladu sa prezentacijom tekućeg perioda.

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

4 Znacajne racunovodstvene procjene i prosudbe

Organizacija procjenjuje i prosuduje o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i prosudbe o budućnosti. Takve računovodstvene pretpostavke i procjene redovno se vrednuju i temelje na historijskom iskustvu i ostalim faktorima poput očekivanog toka budućih događaja koji se može realno pretpostaviti u postojećim okolnostima, ali unatoc tome neizbježno predstavljaju izvore neizvjesnosti. Procjena umanjenja vrijednosti kreditnog portfolia Organizacije, predstavlja najznacajni izvor neizvjesnosti procjene. Ti i ostali ključni izvori neizvjesnosti procjene, koji imaju znacajan rizik uzrokovanja materijalnih uskladbi knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u narednoj finansijskoj godini, opisani su u nastavku.

Organizacija je procijenila potencijalni utjecaj novih i revidiranih standarda koji su publicirani i koji će biti u primjeni od 1. januara 2007. godine i u narednim periodima. Organizacija se nije odlučila za raniju primjenu ovih standarda i ne očekuje da će novi i revidirani standardi i njihove interpretacije imati znacajan utjecaj na rezultate Organizacije i na njenu finansijsku poziciju.

Organizacija prati kreditnu sposobnost svojih komitenata kontinuirano. Management mjesečno pravi rezervacije za umanjenje kredita da bi održala te rezervacije na adekvatnom nivou.

Da bi odredio zahtijevani opći nivo ovih rezervacija, Management uzima u obzir brojne faktore uključujući, ali ne ograničavajući se na kašnjenje u plaćanju, finansijska snaga korisnika kredita, kapacitet za otplatu, postojanje i kvalitet (socijalnog ili fizičkog) kolateralu, ekonomsko okruženje u zemlji, sastav kreditnog portfolia i historiju plaćanja i iskustvo sa spornim potraživanjima.

Gubici od umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja

Rezervacije za umanjenje vrijednosti kredita se određuju primjenom rezervacija za kreditne gubitke na kredite u kašnjenju grupisane prema danima kašnjenja. Smatra se da su krediti u kašnjenju ako je bilo koja rata dospjela na plaćanja i ostala nenaplaćena. Prvo se naplaćuje kamata, a potom dospjela glavnica koja nije naplaćena, počevši sa najranijom ratom kredita. Broj dana kašnjenja racuna se od dana dospijeca najranije rate kredita koja nije u potpunosti naplaćena. Organizacija ne konvertira dospjelu obracunatu kamatu niti zateznu kamatu u glavicu.

Zbog velikog broja aktivnih kredita Organizacija primjenjuje grupno određivanje gubitaka od umanjenja vrijednosti. Na bazi iskustava Management je donio slijedecu politiku rezervacija za umanjenje vrijednosti:

- Za kredite koji kasne 1 – 30 dana sa plaćanjem rezervacija je 10% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 31 – 60 dana sa plaćanjem rezervacija je 25% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 61 – 90 dana sa plaćanjem rezervacija je 50% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 91 – 180 dana sa plaćanjem rezervacija je 100% od ostatka glavnice

Korišteni procenti rezervacija su bazirani na analizi historijske naplate kredita u kašnjenju koju je obavio Management.

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

4 Znacajne racunovodstvene procjene i politike (*nastavak*)

Organizacija ima disperziran kreditni portfolio sa prosječnim ostatkom glavnice po klijentu u iznosu od 1,095 KM (2005.: 1,134 KM). Na dan 31. decembra 2006. godine i 31. decembra 2005. godine Organizacija je imala broj aktivnih kredita i ostatak glavnice aktivnih kredita kako slijedi:

		2006.		2005.
	Broj	Portfolio aktivnih kredita (glavnica) '000 KM	Broj	Portfolio aktivnih kredita (glavnica) '000 KM
Kreditni	20.896	22.884	15.806	17.924

Na dan 31. decembra 2006. godine i 2005. godine, Organizacija je imala 20.896 i 15.805 aktivnih kredita respektivno.

Na kraju svakog mjeseca, Management pregleda sve kredite koje su u kašnjenju između 90 i 180 dana od dana dospijanja zadnje rate koja nije u potpunosti naplacena. Kreditni komitet pregleda svaki pojedinačni takav kredit i donosi odluku o otpisu kredita, zavisno od toga da li razumni pokušaji naplatenisa uspjeli. Prema politikama i procedurama svi krediti koji kasne više od 181 dan moraju biti otpisani. Krediti se otpisuju tako što se ostatak glavnice oduzima od kreditnog portfolija i od rezervacija za kreditne gubitke. U 2006. godini Management je otpisao 524 hiljade KM kredita, dok su u 2005. godini otpisani krediti iznosili 471 hiljadu KM.

Krajem godine bruto vrijednost umanjanih kredita i stope gubitaka od umanjenja vrijednosti su bili kako slijedi:

Na dan 31. decembra 2006.:

	Portfolio aktivnih kredita (glavnica)		Rezervacija za umanjanje vrijednosti kredita	
	Dio od ukupno	'000 KM		'000 KM
1 – 30 dana kašnjenja	0,88%	208	10%	21
31 – 60 dana kašnjenja	0,44%	103	25%	26
61 – 90 dana kašnjenja	0,52%	122	50%	61
91 – 180 dana kašnjenja	0,72%	171	100%	171
Ukupno	2,56%	604		279

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

4 Znacajne racunovodstvene procjene i politike (*nastavak*)

Na dan 31. decembra 2006.:

	Portfolio aktivnih kredita (glavnica)		Rezervacija za umanjnje vrijednosti kredita	
	Dio od ukupno	'000 KM		'000 KM
1 – 30 dana kašnjenja	1,26%	232	10%	23
31 – 60 dana kašnjenja	0,47%	86	25%	21
61 – 90 dana kašnjenja	0,33%	61	50%	31
91 – 180 dana kašnjenja	0,55%	102	100%	102
Ukupno	2,61%	481		177

Organizacija također priznaje gubitke od umanjenja vrijednosti kredita za koje se zna da postoje na dan bilansa stanja, ali koji ne mogu biti direktno povezani sa prihodujućim kreditima. Pri procjeni neidentificiranih gubitaka od umanjenja vrijednosti kredita, Organizacija koristi stopu gubitaka od umanjenja vrijednosti od 2%, koja je zasnovana na procjeni historijske stope gubitaka i periodu neophodnom da bi se ovi gubici od umanjenja vrijednosti kredita identificirali.

Gubici od umanjenja vrijednosti prihodujućih kredita na dan 31. decembra 2006. godine iznosili su 460 hiljada KM (31. decembra 2005.: 360 hiljada KM).

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

5 Prihod od kamata

	2006. '000 KM	2005. '000 KM
Prihod od kamata	6.572	4.182
Zatezne kamate	141	89
	<hr/>	<hr/>
	6.713	4.271
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6 Rashod od kamate

	2006. '000 KM	2005. '000 KM
ASN - Novib Fonds, Holandija	175	103
Triodos - Doen, Holandija	157	65
CORDAID, Netherlands	38	62
Oikocredit, Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	100	55
Dexia Micro credit fund (Blue Orchard), Luksemburg	83	14
Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KfW), Njemacka	10	10
USAID – Centralna Banka Bosne i Hercegovine	2	8
Deutsche bank, USA	9	-
Incofin Impulse	106	-
Raiffeisen Bank dd, Bosna i Hercegovina	39	-
Hypo Group Alpe Adria, Bosna i Hercegovina	18	-
	<hr/>	<hr/>
	737	317
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

7 Ostali prihodi

	2006. '000 KM	2005. '000 KM
Naplaceni otpisani krediti	85	38
Ostalo	148	64
	<hr/>	<hr/>
	233	102
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

8 Operativni troškovi

	2006. ‘000 KM	2005. ‘000 KM
Troškovi zaposlenih	1.893	1.408
Zakupnina	218	206
Amortizacija	191	125
Troškovi poslovnih putovanja	183	121
Pravne naknade	219	113
Telekomunikacije	124	99
Prijevoz	143	76
Kancelarijski materijal	216	75
Premije osiguranja	112	66
Održavanje opreme i vozila	95	51
Bankarske usluge	65	44
Komunalne usluge	51	43
Troškovi marketinga	32	-
Strucno usavršavanje zaposlenih	25	-
Porezi	3	39
Ostalo	-	22
	<hr/>	<hr/>
	3.570	2.488
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

9 Kursne razlike, neto

	2006. ‘000 KM	2005. ‘000 KM
Negativne kursne razlike	(178)	(374)
Pozitivne kursne razlike	446	-
	<hr/>	<hr/>
	268	(374)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale su preračunavanjem vrijednosti monetarne imovine i obaveza izraženih u stranim valutama u funkcionalnu valutu na dan bilansa stanja.

10 Gotovina i ekvivalenti gotovine

	2006. ‘000 KM	2005. ‘000 KM
Novac u banci	1.189	414
Novac u blagajni	63	34
	<hr/>	<hr/>
	1.252	448
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

11 Krediti i avansi dati klijentima

a) Analiza po kamatnim stopama

Kamatne stope se mjesečno obračunavaju za sljedeće kreditne proizvode:

Grupno poduzetništvo	1,69%	mjesečno prvi krug kredita
	1,59%	mjesečno drugi krug kredita
	1,49%	mjesečno treći krug kredita
	1,39%	mjesečno četvrti krug kredita
	1,29%	mjesečno peti krug kredita
	1,19%	mjesečno šesti krug kredita
	1,09%	mjesečno sedmi krug kredita
	1,00%	mjesečno osmi krug kredita
Privatna preduzeća	1,69%	mjesečno prvi krug kredita
	1,59%	mjesečno drugi krug kredita
	1,49%	mjesečno treći krug kredita
	1,39%	mjesečno četvrti krug kredita
	1,29%	mjesečno peti krug kredita
	1,19%	mjesečno šesti krug kredita
	1,09%	mjesečno sedmi krug kredita
	1,00%	mjesečno osmi krug kredita
Obnova kuća	1,25%	mjesečno prvi krug kredita
	1,15%	mjesečno drugi krug kredita
	1,05%	mjesečno treći krug kredita
	1,00%	mjesečno četvrti krug kredita
Individualne osnovne potrebe	2,20%	mjesečno
Male farme	1,10%	mjesečno prvi krug kredita
	1,00%	mjesečno drugi krug kredita
Grupe malih farmi	1,10%	mjesečno prvi krug kredita
	1,00%	mjesečno drugi krug kredita
Farme	1,10%	mjesečno prvi krug kredita
	1,00%	mjesečno drugi krug kredita
Poslovni kredit za registrovane djelatnosti	1,59%	mjesečno prvi krug kredita
	1,49%	mjesečno drugi krug kredita
	1,39%	mjesečno treći krug kredita
	1,29%	mjesečno četvrti krug kredita
	1,19%	mjesečno peti krug kredita
	1,09%	mjesečno šesti krug kredita
	1,00%	mjesečno sedmi krug kredita

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

11 Krediti i avansi dati klijentima (*nastavak*)

a) Analiza po proizvodu

	2006. ‘000 KM	2005. ‘000 KM
Kreditni poduzetnicima (Grupni i Pojedinačni)		
Trgovina	3.029	3.628
Usluge	1.970	2.291
Poljoprivreda	1.342	572
Proizvodnja	314	1.657
	<hr/>	<hr/>
	6.655	8.148
	<hr/>	<hr/>
Poljoprivredni (Grupni i Pojedinačni)	10.667	5.261
Obnova Kuca	1.527	1.600
Osnovne potrebe (Grupni i pojedinačni)	4.774	3.452
	<hr/>	<hr/>
	23.623	18.461
Rezervisanje za umanjenje vrijednosti kredita	(739)	(537)
	<hr/>	<hr/>
	22.884	17.924
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kreditni se odobravaju na rokove do jedne godine, osim kredita za Obnovu kuca i Poljoprivrednih kredita koji mogu imati trajanje do tri godine i Pojedinačnih Kredita Poduzetnicima koji mogu biti odobreni na rok od 18 mjeseci.

Svi krediti i avansi dati klijentima su u KM i vezani su za Euro jednostranom valutnom klauzulom koja omogućava Organizaciji da revalorizira kredite po valutnom kursu na datum dospeljeka ili po valutnom kursu na datum puštanja kredita, u zavisnosti od toga koji je veci (vidi 3(g)).

b) Geografska analiza

	2006. ‘000 KM	2005. ‘000 KM
Bihac	7.293	5.938
Zenica	3.698	2.868
Sarajevo	3.910	3.302
Mostar	3.476	2.882
Banja Luka	4.039	2.884
Tuzla	1.207	587
	<hr/>	<hr/>
	23.623	18.461
Rezervisanje za umanjenje vrijednosti kredita	(739)	(537)
	<hr/>	<hr/>
	22.884	17.924
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

11 Krediti i avansi dati klijentima (*nastavak*)

e) Rezervisanja za umanjenje vrijednosti kredita

Kretanja u rezervacijama za potencijalna umanjenja vrijednosti kredita su bila kako slijedi:

	2006.	2005.
	'000 KM	'000 KM
Stanje na dan 1. januara 2006.	537	369
Nova rezervisanja za umanjenje vrijednosti kredita	726	639
Otpisi	(524)	(471)
	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. decembra 2006.	739	537
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

12 Obracunata kamata i ostala sredstva

	2006.	2005.
	'000 KM	'000 KM
Potraživanje po kamatama	76	175
Unaprijed placeni troškovi	184	57
Ostala potraživanja	59	38
	<hr/>	<hr/>
	319	270
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

13 Postrojenja i oprema

	Uredski namještaj i oprema ‘000 KM	Vozila ‘000 KM	Komputeri ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
Trošak sredstva				
Na dan 1. januara 2005.	212	489	125	826
Povećanje sredstava	24	163	49	236
Otudenja	(46)	(45)	(11)	(102)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na dan 31. decembra 2005.	190	607	163	960
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na dan 1. januara 2006.	190	607	163	960
Povećanje sredstava	355	418	82	855
Otudenja	(55)	(78)	(38)	(171)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na dan 31. decembra 2006.	490	947	207	1.644
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Akumulirana amortizacija i gubici od umanjenja vrijednosti				
Na dan 1. januara 2005.	106	351	85	542
Amortizacija za razdoblje	25	56	22	103
Otudenja		(36)	(7)	(43)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na dan 31. decembra 2005.	131	371	100	602
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na dan 1. januara 2006.	131	371	100	602
Amortizacija za razdoblje	36	111	22	169
Otudenja	(39)	(53)	(34)	(126)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na dan 31. decembra 2006.	128	429	88	645
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. januara 2005.	106	138	40	284
Na dan 31. decembra 2005.	59	236	63	358
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na dan 1. januara 2006.	59	236	63	358
Na dan 31. decembra 2006.	362	518	119	999
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

14 Nematerijalna stalna sredstva

	Software ‘000 KM
Trošak sredstva	
Na dan 1. januara 2005.	118
Povećanje sredstava	4
Otudenja	-
	<hr/>
Na dan 31. decembra 2005.	122
	<hr/>
Na dan 1. januara 2006.	122
Povećanje sredstava	17
Otudenja	(50)
	<hr/>
Na dan 31. decembra 2006.	89
	<hr/>
Akumulirana amortizacija i gubici od umanjenja vrijednosti	
Na dan 1. januara 2005.	50
Amortizacija za rezdoblje	21
Otudenja	-
	<hr/>
Na dan 31. decembra 2005.	71
	<hr/>
Na dan 1. januara 2006.	71
Amortizacija za rezdoblje	22
Otudenja	(10)
	<hr/>
Na dan 31. decembra 2006.	83
	<hr/>
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. januara 2005.	68
Na dan 31. decembra 2005.	51
	<hr/>
Na dan 1. januara 2006.	51
Na dan 31. decembra 2006.	6
	<hr/> <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

15 Uzeti krediti

Kreditor	Kamatna stopa	2006.	2005.
	%	'000 KM	'000 KM
USAID - LAMP Project	-	-	3.316
ASN - Novib Fonds, Netherlands	8.3	2.347	1.173
Triodos - Doen, Holandija	8.25	1.956	978
Dexia Micro credit fund (Blue Orchard), Luksemburg	8.5	-	978
Incofin Impulse, Belgija	8.3	1.956	-
Oikocredit, Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	8.2	489	978
CORDAID, Holandija	7.0	-	717
Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KfW), Njemacka	EURIBOR	217	435
IFAD	2	809	277
USAID – Centralna Banka Bosne i Hercegovine	EURIBOR	-	167
Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina	7.5	300	-
Hypo Alpe Adria Bank, Bosnia and Herzegovina	LIBOR+4.25	1.000	-
Global Commercial Microfinance Consortium LTD - Deutsche Bank, SAD	8.14	782	-
Microcreditos Instituto de Credito Oficial (ICO)Spain	5	-	-
		9.856	9.019

16 Obracunata kamata i ostale obaveze

	2006.	2005.
	'000 KM	'000 KM
Obracunata kamata	76	70
Obaveze prema zaposlenim	110	22
Obaveze prema dobavljacima	103	82
Ostale obaveze	39	1
	328	175

17 Odgodeni prihodi

	2006.	2005.
	'000 KM	'000 KM
Odgodena provizija za obradu kredita	188	143

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

18 Dodatna imovina

	2006. ‘000 KM	2005. ‘000 KM
Bureau of Population Refugees and Migration (PRM)	4.053	4.053
United States Agency for International Development (USAID) Linking Agricultural Market to Products (LAMP)	3.046	
United Nations High Commissioner for Refugees (UNHCR)	1.832	1.832
United Methodist Committee on Relief (UMCOR)	774	769
United Nations Development Programme (UNDP)	446	217
The Consultative Group to Assist the Poor (CGAP)	129	129
International Catholic Migration Commission (ICMC) Tuzla	47	47
Ostalo	86	88
	<u>10.413</u>	<u>7.135</u>

Kretanja u dodatnoj imovini i su bila kako slijedi:

	PRM ‘000 KM	USAID LAMP ‘000 KM	UNHCR ‘000 KM	UMCOR ‘000 KM	UNDP ‘000 KM	CGAP ‘000 KM	ICMC Tuzla ‘000 KM	Ostalo ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
Na dan 31. decembra 2004.	4.053	-	1.832	769	109	129	47	57	6.996
Povećanje u 2005.	-	-	-	-	108	-	-	31	139
Na dan 31. decembra 2005.	4.053	-	1.832	769	217	129	47	88	7.135
Povećanje u 2006.	-	3.046	-	5	229	-	-	(2)	3.278
Na dan 31. decembra 2006.	4.053	3.046	1.832	774	446	129	47	86	10.413

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

19 Donacije kumulativno

U tabeli ispod je pregled donacija kumulativno primljenih zakljucno sa 2006. godinom:

Donator Godina	PRM	UNHCR	UMCOR	UNDP	CGAP	ICMC Tuzla	USAID LAMP	Ostalo	Ukupno
1999.	2.408	1.832	-	-	-	47	-	15	4.302
2000.	3.063	1.832	-	-	-	47	-	15	4.957
2001.	3.813	1.832	-	-	-	47	-	15	5.707
2002.	4.053	1.832	763	-	87	47	-	28	6.810
2003.	4.053	1.832	766	-	129	47	-	54	6.881
2004.	4.053	1.832	769	109	129	47	-	57	6.996
2005.	4.053	1.832	769	217	129	47	-	88	7.135
2006.	4.053	1.832	774	446	129	47	3.046	86	10.413

20 Transakcije sa povezanim licima

Primanja Managementa i Upravnog odbora direktora su bila kako slijedi:

	2006. '000 KM	2005. '000 KM
Pruto plate Uprave	613	417
Naknade Odboru direktora	13	2
Ostala primanja	42	30
	668	449

21 Fer vrijednosti finansijske imovine i obaveza

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obaveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobicajenim tržišnim uslovima. Gdje su informacije dostupne, fer vrijednosti se zasnivaju na tržišnim cijenama.

Medutim, za znacajan dio finansijskih instrumenata Organizacije ne postoje lako dostupne tržišne cijene. U uslovima kada tržišne cijene nisu lako dostupne, fer vrijednost se procjenjuje korištenjem modela diskontovanih novcanih tokova ili ostalim prikladnim tehnikama odredivanja cijena.

Promjene u postojećim pretpostavkama, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novcane tokove, znacajno uticu na procjene. Zato se izracunate fer tržišne procjene možda ne mogu realizirati pri prodaji finansijskih instrumenata u tekucem periodu.

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

21 Fer vrijednosti finansijske imovine i obaveza (*nastavak*)

Management je procijenio da ne postoji znatna razlika između knjigovodstvene i fer vrijednosti ovih instrumenata na dan 31. decembra 2006. godine.

Za procjeni fer vrijednosti finansijskih instrumenata Organizacije korištene su slijedeće metode i pretpostavke:

a) Gotovina i ekvivalenti gotovine

Za neto knjigovodstvene vrijednosti gotovine i stanja na računima kod banaka se općenito smatra da su približne njihovim fer vrijednostima.

b) Krediti i avansi dati klijentima

Fer vrijednost kredita sa varijabilnom kamatnom stopom koja se redovno mijenja, za koje ne postoji značajan kreditni rizik, općenito je približna njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti. Fer vrijednost kredita sa fiksnom kamatnom stopom procjenjuje se koristeći analize diskontovanih novčanih tokova, a na temelju kamatnih stopa koje se trenutno nude za kredite sa sličnim uslovima i koji se nude klijentima sličnih kvaliteta. Fer vrijednost neprihodujućih kredita se procjenjuje koristeći analizu diskontovanih novčanih tokova ili gdje je to prikladno procijenjenu vrijednost kolaterala. Prema mišljenju Managementa fer vrijednost kredita i avansa datih komitentima ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. decembra 2006. godine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

22 Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti finansijskog instrumenta uslijed promjena kamatnih stopa na tržištu. Stoga razdoblje u kojem je kamatna stopa za finansijski instrument nepromjenjiva ukazuje na izloženost kamatnom riziku. U tabeli ispod nalaze se podaci o izloženosti Organizacije kamatnom riziku, koja je analizirana ili na temelju ugovornog dospijeca finansijskog instrumenta ili kod instrumenata čija se kamatna stopa mijenja prije dospijeca, u razdoblju do idućeg datuma promjene kamatne stope. Politika Organizacije je da svojom izloženosti promjenama u neto prihodima od kamata koji proizlaže iz promjena kamatnih stopa upravlja kontrolisanim neusklađivanjem datuma promjene cijena u bilansu stanja. Imovina i obaveze za koje ne postoji ugovoreni datum dospijeca ili na koje se ne obračunava kamata, svrstani su u okviru kategorije "Nedefinisano dospijeće".

Na dan 31. decembra 2006.	Dospjelo '000 KM	Do 6 mjeseci '000 KM	6 mjeseci do 1 godine '000 KM	Preko 1 godine '000 KM	Beskamatno/ nedefinisano dospijeće '000 KM	Ukupno '000 KM
Aktiva						
Gotovina i ekvivalenti gotovine	1,189	-	-	-	63	1.252
Kredit i avansi dati klijentima	194	3.037	10.981	8.672	-	22.884
Obracunata kamata i ostala sredstva	-	-	-	-	319	319
Postrojenja i oprema	-	-	-	-	999	999
Nematerijalna stalna sredstva	-	-	-	-	6	6
Ukupno aktiva	1.383	3.037	10.981	8.672	1.387	25.460
Obaveze i neto imovina						
Uzeti krediti	-	617	-	9.239	-	9.856
Obracunata kamata i ostale obaveze	-	-	-	-	328	328
Odgodeni prihodi	-	-	-	-	188	188
Dodatna imovina i zadržana dobit	-	-	-	-	15.088	15.088
Ukupno obaveze i neto imovina	-	617	-	9.239	15.604	25.460
Kamatni rizik	1.383	2.420	10.981	(567)	(14.217)	-
Na dan 31. decembra 2005.						
Ukupno aktiva	627	3.957	7.735	6.228	504	19.051
Ukupno obaveze i neto imovina	193	665	1.501	3.662	13.030	19.051
Kamatni rizik	434	3.292	6.234	2.566	(12.526)	-

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

23 Prosječne kamatne stope

Prosječne godišnje kamatne stope na dan 31. decembra 2006. izračunate kao prosječne ponderisane kamatne stope za svaku kategoriju imovine i obaveza mogu se prikazati:

	2006.	2005.
Aktiva		
Gotovina i ekvivalenti gotovine	0.19%	0,13%
Kreditni dati klijentima, neto	32,90%	26,92 %
Ukupno aktiva	25.460	19.051
Ukupno kamatonosna aktiva	24.073	18.372
Obaveze		
Uzeti krediti	7,77%	4,35%
Ukupno obaveze	10.372	9.337
Ukupno kamatonosne obaveze	9.856	9.019

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

24 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja moguću izloženost Organizacije vezanu uz pribavljanje sredstava koja su potrebna Organizaciji da bi izmirila svoje preuzete obaveze po finansijskim instrumentima. Tabela u nastavku sadrži analizu sredstava, obaveza i neto imovine prema preostalim periodima od datuma bilansa do ugovornog dospijeca, pri čemu su rokovi dospijeca utvrđeni uzvši u obzir moguće ranije rokove otplate za opcije ili temeljem plana otplate. Sredstva i obaveze za koje ne postoji ugovorno dospijeece svrstana u okviru kategorije "Nedefinisano dospijeece".

Organizacija je izložena svakodnevnim pozivima na isplatu sredstava koje izmiruje raspoloživim novčanim izvorima koji se sastoje od prekonocnih depozita, sredstava na tekucim računima, depozitima koji dospijevaju, povlacenja sredstava kredita, jamstava i ostalih derivata koji se podmiruju iz marži i ostalih iznosa na poziv za gotovinske derivate. Organizacija ne održava novčane izvore da bi pokrila sve navedene potrebe jer je iz iskustva moguće sa velikom pouzdanošću predvidjeti minimalne iznose ponovnog ulaganja dospjelih sredstava. Organizacija utvrđuje limite za najniže iznose sredstava koja dospijevaju a koja su raspoloživa za izmirivanje iznosa plativih na poziv, kao i najniže iznose međubankarskih i ostalih kredita za pokrice neočekivanih iznosa sredstava koja se povlače na zahtjev.

Na dan 31. decembra 2006.	Dospjelo ‘000 KM	6 mjeseci			Nedefinisano dospijeece ‘000 KM	Total ‘000 KM
		Do 6 mjeseci ‘000 KM	do 1 godine ‘000 KM	Preko 1 godine ‘000 KM		
Aktiva						
Gotovina i ekvivalenti gotovine	1.252	-	-	-	-	1.252
Kredit i avansi dati klijentima	194	3.037	10.981	8.672	-	22.884
Obracunata kamata i ostala sredstva	-	319	-	-	-	319
Postrojenja i oprema	-	-	-	-	999	999
Nematerijalna stalna sredstva	-	-	-	-	6	6
Ukupno aktiva	1.446	3.356	10.981	8.672	1.005	25.460
Obaveze i neto imovina						
Uzeti krediti	-	459	158	9.239	-	9.856
Obracunata kamata i ostale obaveze	-	303	-	25	-	328
Odgodeni prihodi	-	25	70	93	-	188
Dodatna imovina i zadržana dobit	-	-	-	-	15.088	15.088
Ukupno obaveze i neto imovina	-	787	228	9.357	15.088	25.460
Rizik likvidnosti	1.446	2.569	10.753	(685)	(14.083)	-
Na dan 31. decembra 2005.						
Ukupno aktiva	627	3.957	7.735	6.228	504	19.051
Ukupno obaveze i neto imovina	193	665	1.501	3.662	13.030	19.051
Rizik likvidnosti	434	3.292	6.234	2.566	(12.526)	-

Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

=====

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

25 Valutni rizik

Na dan 31. decembra 2006.	KM ‘000 KM	EUR ‘000 KM	USD ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
Aktiva				
Gotovina iekvivalenti gotovine	1.231	21	-	1.252
Kredit i avansi dati klijentima	22.884	-	-	22.884
Obracunata kamata i ostala sredstva	319	-	-	319
Postrojenja i oprema	999	-	-	999
Nematerijalna stalna sredstva	6	-	-	6
Ukupno aktiva	25.439	21	-	25.460
Obaveze i neto imovina				
Uzeti krediti	2.109	7.747	-	9.856
Obracunata kamata i ostale obaveze	263	65	-	328
Odgodeni prihodi	188	-	-	188
Dodatna imovina i zadržana dobit	15.088	-	-	15.088
Ukupno obaveze i neto imovina	17.648	7.812	-	25.460
Neto devizna pozicija	7.791	(7.791)	-	-
Na dan 31. decembra 2005.				
Ukupno aktiva	19.041	9	1	19.051
Ukupno obaveze i neto imovina	10.418	5.317	3.316	
Neto devizna pozicija	8.623	(5.308)	(3.315)	-

U kredite i avanse date klijentima u KM uključeno je 22.884 hiljade KM kredita sa jednostranom valutnom klauzulom vezanom za Euro (vidi 3 (g) i 11 (a)). U uzete kredite u KM je uključeno 2.109 hiljada KM kredita vezanih za Euro.

26 Kreditni rizik

Organizacija je izložena kreditnom riziku kroz aktivnost odobravanja kredita i kada zajmoprimac nije u mogućnosti da u potpunosti izmiri dospjele iznose. Organizacija određuje nivoe kreditnog rizika kojima se izlaže postavljajući limite na kreditnu izloženost po pojedinim zajmoprimcima, ili grupama zajmoprimca, i industrijskim segmentima. Takvi rizici se redovito nadgledaju i predmet su godišnjeg, ili češćeg, pregleda.

Organizacija upravlja kreditnim rizikom redovnom analizom sposobnosti postojećih i potencijalnih zajmoprimaca da otplate svoje obaveze po glavnici i kamatama i promjenom kreditnih limita po potrebi. Pored toga, svojom izloženošću kreditnom riziku djelimično upravlja i pribavljanjem kolaterala, te korporativnim i licnim garancijama.