



**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 30. 6. 2013.**

Sarajevo, kolovoz 2013.

## Sadržaj

1.	UVOD .....	3
2.	STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA .....	5
2.1.	Organizacijski dijelovi.....	5
2.2.	Kadrovi .....	5
3.	ANALIZA FINACIJSKOG STANJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA MKO.....	7
3.1.	Bilanca stanja .....	7
3.2.	Kapital .....	11
3.3.	Kreditni portfelj.....	13
3.3.1.	Ključni pokazatelji kvalitete kreditnog portfelja .....	17
3.3.2.	Otplata kredita s instrumentom osiguranja jamstvom i prigovori clijenata .....	20
3.4.	Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite .....	21
3.5.	Račun dobiti i gubitka .....	23
4.	ZAKLJUČCI I PREPORUKE.....	25

### **PRILOZI:**

Prilog 1.	Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO
Prilog 2.	Osnovni podaci o MKO
Prilog 3.	Bilanca stanja MKF
Prilog 4.	Bilanca stanja MKD
Prilog 5.	Račun dobiti i gubitka MKF
Prilog 6.	Račun dobiti i gubitka MKD
Prilog 7.	Pregled doniranih sredstava MKF

### **GRAFIKONI:**

Grafikon 1.	Iznos aktive MKO na dan 30.6.2013. godine u 000 KM
Grafikon 2.	Iznos bruto portfelja MKO na dan 30.6.2013. godine u 000 KM
Grafikon 3.	Iznos obaveza po uzetim kreditima MKO na dan 30.6.2013. godine u 000 KM
Grafikon 4.	Iznos kapitala MKO na dan 30.6.2013. godine u 000 KM
Grafikon 5.	Iznos doniranog kapitala (po izvješćima) MKO na dan 30.6.2013. godine u 000 KM
Grafikon 6.	Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD za razdoblje 1.1.- 30.6.2013. godine u 000 KM
Grafikon 7.	Broj zaposlenih MKO na dan 30.6.2013.
Grafikon 8.	Broj organizacionih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH na dan 30.6.2013.
Grafikon 9.	Broj aktivnih kreditnih partija MKO sa stanjem na dan 30.6.2013.
Grafikon 10.	Broj otpisanih kreditnih partija MKO sa stanjem na dan 30.6.2013.
Grafikon 11.	Iznos ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima MKO u 000 KM sa stanjem na dan 30.6.2013.
Grafikon 12.	Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na bruto portfelj MKO na dan 30.6.2013.
Grafikon 13.	Portfelj u riziku preko 30 dana na dan 30.6.2013.
Grafikon 14.	Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivu na dan 30.6.2013.
Grafikon 15.	Iznos ukupnih isplata mikrokredita u II. kvartalu 2013. godine u 000 KM
Grafikon 16.	Prosječne ponderirane EKS na ukupne kredite prema izvješćima MKO u II. kvartalu 2013. godine
Grafikon 17.	Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite prema izvješćima MKO u II. kvartalu 2013. godine
Grafikon 18.	Prosječne ponderirane EKS na dugoročne kredite prema izvješćima MKO u II. kvartalu 2013. godine

## 1. UVOD

Agencija za bankarstvo Federacije BiH (Agencija) kao regulatorna institucija koja obavlja nadzor mikrokreditnih organizacija, sačinila je Informaciju o mikrokreditnom sustavu Federacije Bosne i Hercegovine sa stanjem na dan 30. lipnja 2013. na temelju analize mjesečnih i kvartalnih izvješća o poslovanju, informacija i podataka koje mikrokreditne organizacije dostavljaju Agenciji (*off-site* nadzor) i podataka kojima raspolaže konstatiranim u kontrolama na licu mjesta (*on-site* nadzor).

Zakonom o mikrokreditnim organizacijama („Službene novine Federacije BiH“, broj: 59/06) (ZoMKO) 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 nad ovim poslovima propisane su Zakonom o Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, br. 9/96, 27/98, 20/00, 45/00, 58/02, 13/03, 19/03, 47/06, 59/06, 48/08, 34/12 i 77/12) i internim aktima Agencije, a svi navedeni poslovi obavljaju se u okviru Sektora za nadzor poslovanja mikrokreditnih organizacija. Funkciju nadzora MKO, Agencija obavlja neposrednim nadzorom (*on-site*) i posrednim nadzorom, odnosno, analizom izvješća koje MKO dostavljaju Agenciji (*off-site*), shodno ZoMKO i podzakonskim aktima Agencije koji su navedeni u Prilogu 1. ove Informacije. Izvještajnu osnovu čine kvartalna izvješća o bilanci stanja, kapitalu, kreditima, rezervama za kreditne gubitke, rezultatima poslovanja, zaposlenim, otpisima i druga izvješća o pojedinim segmentima poslovanja, te mjesečno izvješće o kamatnim stopama.

U Federaciji BiH sa 30.6.2013., dozvolu za rad Agencije imalo je 13 MKO, 12 MKF i 1 MKD, koje su poslovale putem 317 organizacijskih dijelova. U mikrokreditnom sektoru Federacije BiH sa 30.6.2013. bilo je zaposleno 1.444 radnika, što je za 110 radnika ili 7% manje u odnosu na 31.12.2012.

Bilančna suma MKO sa 30.6.2013. godine iznosila je 481,9 milijuna KM, od čega se na MKF odnosilo 480,6 milijuna KM ili 99,7%, a na MKD 1,3 milijuna KM ili 0,3% od ukupne bilance MKO. Bilančna suma MKO na kraju drugog kvartala 2013. godine bila je manja za 17,7 milijuna KM ili 4% u odnosu na stanje sa 31.12.2012. Ukupni bruto krediti MKO, kao najznačajnija stavka aktive MKO, sa 30.6.2013. iznosili su 401,3 milijuna KM i čine 83% ukupne aktive MKO, dok su neto krediti iznosili 393 milijuna KM. Krediti i na bruto i na neto osnovi manji su za 4% u odnosu na stanje sa 31.12.2012. Mikrokreditiranje je najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje poljoprivrede (36%) i uslužnih djelatnosti (24%), te se većim dijelom odnosi na dugoročne kredite fizičkim osobama. MKO su nastavile smanjivati efektivne kamatne stope na mikrokredite, pa su tako, na kraju drugog kvartala 2013. godine, prosječne ponderirane efektivne kamatne stope u mikrokreditnom sektoru na ukupne kredite iznosile 27,20%, te su u odnosu na četvrti kvartal 2012. godine, zabilježile pad od 0,69 postotnih poena.

U usporedbi s krajem prethodne godine, sa 30.6.2013., mikrokreditni portfelj bilježi pad od 4%, te iskazuje i pogoršanje pokazatelja kvalitete aktivnog kreditnog portfelja iskazano povećanjem stope rezervi za kreditne gubitke sa 1,82%, koliko je iznosila na 31.12.2012., na 2,08%. Nadalje, portfelj u riziku preko 30 dana kašnjenja također je povećan sa 1,89% na 2,23%. Ukupan rezultat sektora po pitanju rizičnosti portfelja nalazi se u okvirima standarda propisanog od Agencije, dok od 13 MKO, 2 MKF ne zadovoljavaju standard Agencije u pogledu rizičnosti portfelja koji mora biti ispod 5%. Portfelj u riziku preko jednog dana kašnjenja također bilježi pogoršanje, te je sa 4,88% koliko je iznosio na kraju prethodne

godine, povećan na 4,98%. Na razini sektora, postotak otpisa sa 30.6.2013. bilježi poboljšanje, te je isti smanjen sa 3,88% koliko je iznosio na kraju prethodne godine na 2,19%, a dvije MKF ne zadovoljavaju standard Agencije u pogledu postotka otpisa kredita.

Osnovni izvor sredstava MKO su obveze po uzetim kreditima koje su na dan 30.6.2013. iznosile 285,2 milijuna KM ili 59% ukupne pasive MKO i manje su za 9% u odnosu na stanje sa 31.12.2012. Ukupni kapital MKO na dan 30.6.2013. iznosio je 171 milijun KM ili 36% ukupne pasive MKO koji je veći za 5% u odnosu na kraj prethodne godine, od čega je kapital MKF iznosio 170,3 milijuna KM ili 99,6%, a kapital jednog MKD 0,7 milijuna KM ili 0,4%. Najznačajnije stavke kapitala MKF su višak prihoda nad rashodima u iznosu od 110,4 milijuna KM koji čini 65% ukupnog kapitala MKF, zatim donirani kapital koji je iznosio 48,8 milijuna KM ili 28% ukupnog kapitala MKF, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Temeljni kapital i ostale rezerve MKF iznosile su 8,3 milijuna KM, odnosno 5% ukupnog kapitala MKF. Neraspoređena dobit i zakonske rezerve jednog MKD iznosile su 78 tisuća KM ili 12% ukupnog kapitala MKD, dok je temeljni kapital MKD iznosio 600 tisuća KM ili 88% ukupnog kapitala MKD.

U razdoblju 1.1. - 30.6.2013. godine, 11 MKF ostvarilo je višak prihoda nad rashodima u iznosu od 7.547 tisuća KM, dok je manjak prihoda nad rashodima ostvarila 1 MKF u iznosu od 19 tisuća KM, što znači da su MKF sa 30.6.2013. poslovale s viškom prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 7.528 tisuća KM. Jedno MKD je u razdoblju 1.1.-30.6.2013. ostvarilo neto gubitak u iznosu od 23 tisuće KM, što znači da je na razini mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH s krajem drugog kvartala 2013. godine, ostvaren pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 7.505 tisuća KM, što je 6 puta više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Neposredni nadzor nad poslovanjem MKO putem opsežnih i ciljanih kontrola, - pregled poslovanja na licu mjesta, provode službena lica Agencija koja, sukladno internim aktima Agencije, ispunjavaju uvjete za obavljanje istog i za to imaju neophodne ovlasti. Mikrokreditnim organizacijama koje su predmet kontrole Agencije, po pravomoćnosti zapisnika, izdaju se nalozi za otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti utvrđenih u kontroli poslovanja, s ciljem unapređenja poslovanja, zakonitosti rada i stabilnosti mikrokreditnog sustava. U obavljenim kontrolama mikrokreditnih organizacija utvrđeno je da većina posluje sukladno zakonskim i podzakonskim propisima, te ciljevima radi kojih su osnovane. Ipak u pojedinim organizacijama, značajnog opsega operacija i razine doniranih sredstava, uočene su značajne slabosti i nepravilnosti u radu koje su se uglavnom odnosile na nepridržavanje odredaba ZoMKO i provedbenih akata Agencije, specifično u pogledu upravljanja kreditnim i drugim rizicima, formiranja i održavanja rezervi za kreditne gubitke, a posebno u slučajevima ponovnog ugovaranja kredita. Ostale nepravilnosti odnosile su se na neadekvatnu uspostavu i vođenje izvanbilančne evidencije, neadekvatan obračun dospjelih i nedospjelih kamata, neiskazivanje efektivne kamatne stope u ugovorima o kreditu i prostorijama MKF, te propuštanje uspostave registra povezanih osoba i usvajanje politika MKO za poslovanje s povezanim osobama, slabosti u procedurama za obradu prigovora i žalbi klijenata i jamaca i dr. Navedene nepravilnosti posljedično su utjecale na kršenje Odluke o ostalim općim uvjetima za poslovanje MKO u pogledu propisanih standarda Agencije za poslovanje MKO. Kontrolama je utvrđeno da se kod manjeg broja MKF, u upravljanju imovinom MKF, organi istih ne pridržavaju načela poslovanja s pažnjom dobrog domaćina, odnosno pažnjom dobrog gospodarstvenika i stručnjaka, te da stvaraju visoke, nepotrebne i neopravdane troškove, koji se alimentiraju iz izuzetno visokih kamatnih stopa, suprotno misiji osnivanja MKF, a što je davanje mikrokredita s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika kredita, povećanja zaposlenosti i pružanja podrške razvoju poduzetništva. Također, uočena je zabrinjavajuća

pojava prijevremenih otplata velikog broja kredita u kašnjenju od strane klijenata kojim su istodobno ili kratko potom, odobravani novi krediti čiji konačan iznos ovisi o potraživanju po prethodnom kreditu (glavnica, dospjele kamate, zatezne kamate) dodatno uvećan za proviziju za prijevremenu otplatu kredita i proviziju za obradu novog kredita. Na ovaj način, klijenti se dovode u visoku zaduženost što produbljuje dužničku krizu, a za cilj ima iskazivanje boljih poslovnih rezultata kroz umanjeње rezerviranja za kreditne gubitke, kako bi se privukla dodatna kreditna sredstva, čime se pričinjava značajna šteta klijentima MKO kao i povjerenicima.

## **2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA**

U Federaciji BiH sa 30.6.2013., dozvolu za rad Agencije ima 13 MKO, od toga 12 MKF (neprofitne organizacije) i 1 MKD (profitna organizacija), te 28 organizacijskih dijelova MKD čije je sjedište u Republici Srpskoj. Tijekom drugog kvartala, na temelju zahtjeva MKF i odluke organa upravljanja o prestanku rada, Agencija je jednoj MKF oduzela dozvolu za rad za obavljanje poslova davanja mikrokredita. Sve MKF koje su dobile dozvolu za rad Agencije, izvršile su preregistraciju sukladno ZoMKO, odnosno nastale su promjenom oblika MKO osnovanih shodno Zakonu o mikrokreditnim organizacijama („Službene novine Federacije BiH, broj: 24/00). Stoga, sve MKF zakonski su pravni sljednik imovine, prava i obveza MKO osnovanih u skladu sa ZoMKO iz 2000. godine. U Prilogu 2. nalaze se osnovni podaci o MKF i MKD koje sa 30.6.2013. imaju dozvolu za rad Agencije za obavljanje poslova davanja mikrokredita.

### **2.1. Organizacijski dijelovi**

Na dan 30.6.2013., u Registru mikrokreditnih organizacija i njihovih organizacijskih dijelova, kojeg u skladu s člankom 13. ZoMKO vodi Agencija, bilo je evidentirano ukupno 317 organizacijskih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH, od čega u Federaciji BiH 211, Republici Srpskoj 103 i Distriktu Brčko 3. Ukupan broj organizacijskih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH smanjen je za 2 organizacijska dijela, odnosno 1% u odnosu na kraj prethodne godine. Ukupno 178 organizacijskih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH ima ovlasti za dodjelu mikrokredita, stoga su upisani u nadležni registar. U šest mjeseci 2013. godine, Agencija je izdala 5 suglasnosti za osnivanje organizacijskih dijelova, sve u prvom kvartalu tekuće godine, 8 suglasnosti za zatvaranje organizacijskih dijelova MKO i 5 suglasnosti za promjenu adrese organizacijskih dijelova, dok je 1 organizacijski dio dodan u Registar Agencije nakon izvršene kontrole na licu mjesta jedne MKO. Organizacijske dijelove izvan Federacije BiH ima 8 MKF, a 4 MKF posluju isključivo preko svog sjedišta, odnosno nemaju otvorenih organizacijskih dijelova ni u Federaciji BiH, ni u Republici Srpskoj. Agencija je dala dozvole za rad organizacijskih dijelova jednog MKD koje ima sjedište u Republici Srpskoj, a koje u Federaciji BiH posluje putem 28 podružnica i terenskih ureda.

### **2.2. Kadrovi**

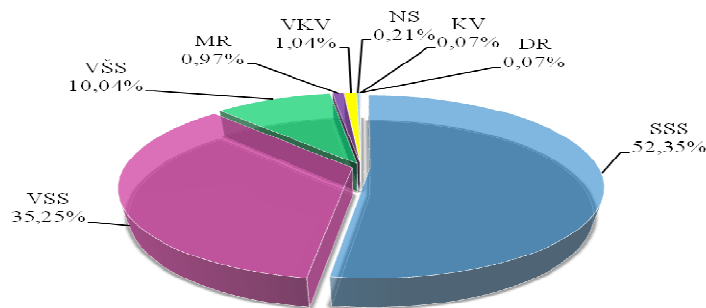
Sa 30.6.2013., mikrokreditni sektor zapošljava ukupno 1.444 radnika, što je za 110 radnika, ili 7% manje u odnosu na 31.12.2012. Na ovaj pad zaposlenih na razini sektora, najviše utjecaja imao je pad zaposlenih kod jedne od najvećih MKO, koja je zabilježila pad zaposlenih od čak 26%, ili 76 zaposlenika u odnosu na kraj prethodne godine. MKF zapošljavaju 1.436 radnika ili 99,5%, a MKD 7 radnika ili 0,5%.

Tablica 1. Kvalifikacijska struktura zaposlenih

Rb.	Kvalifikacija	31.12.2012.		Ukupno	Udjel (%)	30.6.2013.		Ukupno	Udjel (%)	Indeks
		MKF	MKD			MKF	MKD			
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8	9=(7+8)	10	11=9/5
1.	NS	3	0	3	0,19	3	0	3	0,21	100
2.	KV	1	0	1	0,06	1	0	1	0,07	100
3.	VKV	15	0	15	0,97	15	0	15	1,04	100
4.	SSS	828	2	830	53,41	754	2	756	52,35	91
5.	VŠS	154	1	155	9,97	144	1	145	10,04	94
6.	VSS	530	4	534	34,36	505	4	509	35,25	95
7.	MR	16	0	16	1,03	14	0	14	0,97	88
8.	DR	0	0	0	0	1	0	1	0,07	n/a
<b>UKUPNO</b>		<b>1.547</b>	<b>7</b>	<b>1.554</b>	<b>100,00</b>	<b>1.436</b>	<b>7</b>	<b>1.444</b>	<b>100,00</b>	<b>93</b>

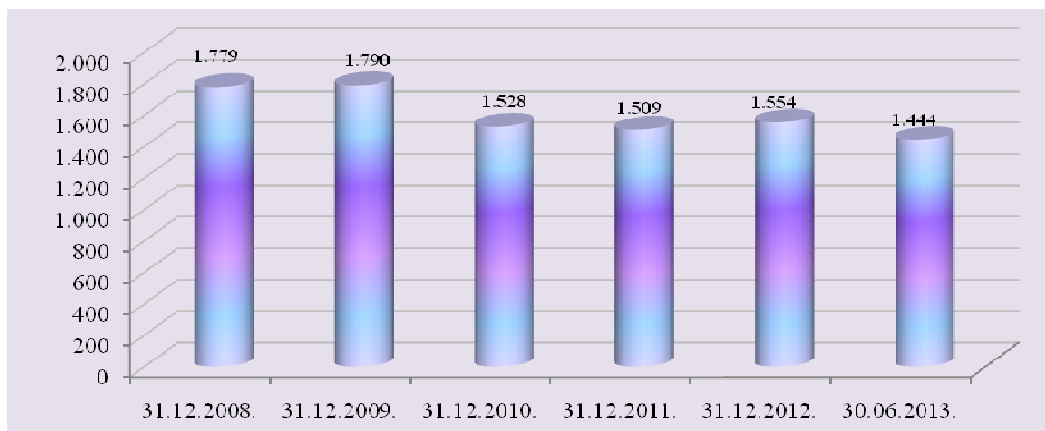
U strukturi zaposlenih najveći je udjel SSS od 52,35%, VSS od 35,25% i VŠS od 10,04%, a postotak udjela zaposlenih sa srednjom stručnom spremom u padu je za 9%, sa višom stručnom spremom za 6% i sa visokom stručnom spremom za 5%.

Grafikon 1. Kvalifikacijska struktura zaposlenih u MKO na dan 30.6.2013.



Promatrajući broj zaposlenih kroz godine rada MKO, najveći broj zaposlenih zabilježen je na kraju 2009. godine kada su MKO zapošljavale 1.790 radnika. MKO su sa 30.6.2013. zapošljavale 1.444 radnika, što predstavlja smanjenje od 19% u odnosu na kraj 2009. godine. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveće smanjenje broja zaposlenih, za čak 33%, odnosno 36%.

Grafikon 2. Broj zaposlenih u MKO po godinama



### 3. ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA MKO

#### 3.1. Bilanca stanja

Bilančna suma MKO sa 30.6.2013. iznosi 481,9 milijuna KM i za 17,7 milijuna KM ili 4% je manja u odnosu na stanje sa 31.12.2012. Rast bilančne sume u odnosu na kraj prethodne godine, bilježi 7 MKF, dok je pad zabilježilo 5 MKF i 1 MKD.

Pad bilančne sume do 10% u odnosu na 31.12.2012. zabilježile su 3 MKF, dok su pad bilančne sume do 20% u odnosu na kraj prethodne godine zabilježile 2 MKF i 1 MKD. Jedna MKF koja je s 31.12.2012. imala najveći udjel u iznosu bilančne sume u sektoru, za šest mjeseci smanjila je aktivu za 14,3 milijuna KM, te je zabilježila pad od čak 13% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedično utjecalo i na pad aktive na razini cijelog sektora.

Najveći udjel u ukupnoj bilanci MKO ima šest MKF sa aktivom u iznosu od 444,5 milijuna KM ili 92%.

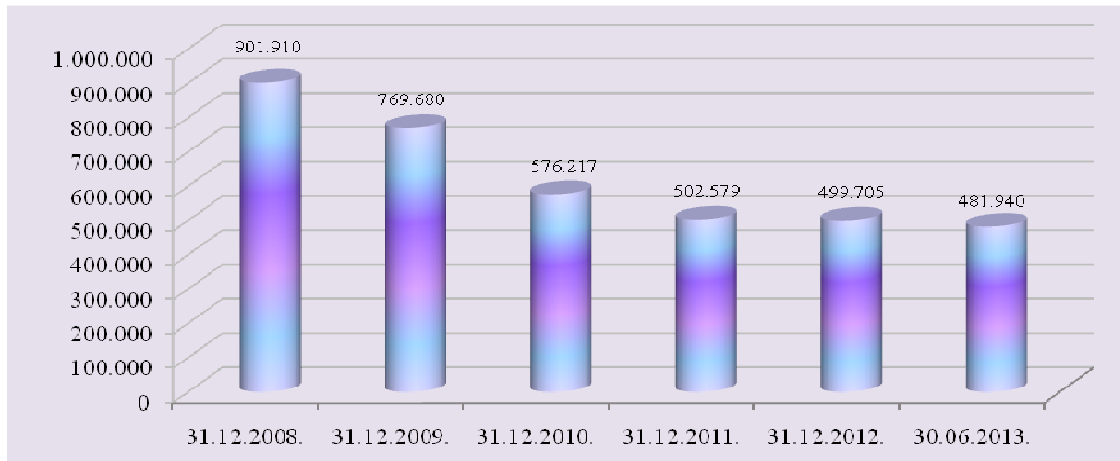
Tablica 2. Bilanca stanja MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2012.					30.6.2013.					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
<b>AKTIVA</b>											
1. Novčana sredstva	25.286	5	104	7	25.390	29.471	6	63	5	29.534	116
2. Plasmani bankama	8.245	2	0	0	8.245	3.368	1	0	0	3.368	41
3. Krediti	415.883		1.349		417.232	400.115		1.229		401.344	96
4. Minus: rezer. za kred. gubitke	7.585		25		7.610	8.309		38		8.347	110
5. Neto krediti	408.298	82	1.324	86	409.622	391.806	82	1.191	88	392.997	96
6. Posl. prostor i ost. fik. aktiva	48.025	10	84	5	48.109	47.509	10	66	5	47.575	99
7. Dugor. Investicije	15	0	0	0	15	0	0	0	0	0	0
8. Ostala aktiva	9.268	2	33	2	9.301	9.336	2	33	2	9.369	101
9. Minus: rezerv. na ost. st. aktive, osim kredita	975		2		977	900		3		903	92
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>498.162</b>	<b>100</b>	<b>1.543</b>	<b>100</b>	<b>499.705</b>	<b>480.590</b>	<b>100</b>	<b>1.350</b>	<b>100</b>	<b>481.940</b>	<b>96</b>
<b>PASIVA</b>											
10. Obveze po uzet. kreditima	311.240	62	803	52	312.043	284.640	59	620	46	285.260	91
11. Ostale obveze	24.091	5	39	3	24.130	25.631	5	52	4	25.683	106
12. Kapital	162.831	33	701	45	163.532	170.319	35	678	50	170.997	105
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>498.162</b>	<b>100</b>	<b>1.543</b>	<b>100</b>	<b>499.705</b>	<b>480.590</b>	<b>100</b>	<b>1.350</b>	<b>100</b>	<b>481.940</b>	<b>96</b>
Izvanbilančna evidencija	172.252		52		172.304	169.367		55		169.422	98

Promatrajući bilančnu sumu MKO kroz godine rada MKO, najveći iznos iste zabilježen je na kraju 2008. godine kada je iznosila 902 milijuna KM. Bilančna suma MKO na dan 30.6.2013. iznosila je 481,9 milijuna KM, i manja je za čak 47% u odnosu na kraj 2008. godine. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad bilančne sume, kod kojih je ista pala za čak 59%, odnosno 73%.

Grafikon 3. Iznos aktive MKO (u 000 KM)



U strukturi aktive MKO, novčana sredstva iznose 29,5 milijuna KM ili 6% sa stopom rasta od 16% u odnosu na 31.12.2012. i većinom se odnose na novčana sredstva MKF. Plasmani bankama iznose 3,3 milijuna KM ili 1% i manji su za 59% u odnosu na kraj prethodne godine. S obzirom da kreditori, kako domaće komercijalne banke, tako i razni međunarodni socijalno orijentirani komercijalni fondovi, generalno pokazuju visok stupanj opreza i uzdržanost kod kreditiranja većeg broja MKO, mnoge MKO su uskraćene za sredstva kojim bi financirale svoju mikrokreditnu aktivnost i ostvarile dovoljan prihod od redovnih operacija kojim bi pokrile svoje rashode. Dodatno uskraćivanje dugoročnih sredstava MKO i dospijeće kratkoročnih obveza uz lošu naplatu kredita može dovesti do nelikvidnosti pojedinih MKO, čak i većeg opsega operacija, što predstavlja jedan od značajnih rizika i izazova s kojim su suočeni organi upravljanja i rukovođenja.

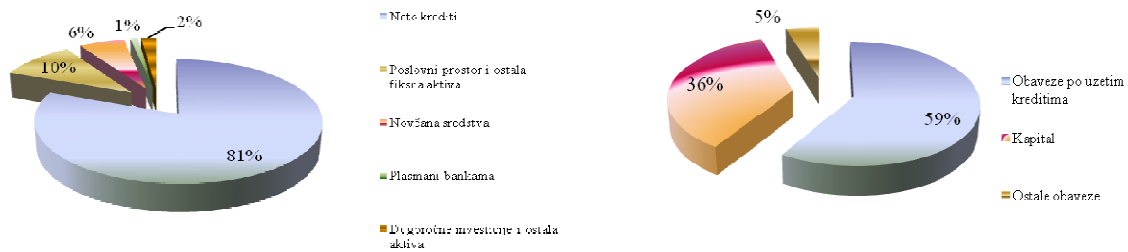
Neto krediti, odnosno bruto krediti umanjeni za rezerviranja za kreditne gubitke iznose 393 milijuna KM ili 81% ukupne aktive i manji su za 16,6 milijuna KM ili 4% u odnosu na 31.12.2012. Rast neto kredita u odnosu na kraj prethodne godine, zabilježilo je 7 MKF, dok je pad zabilježilo 5 MKF i 1 MKD. U odnosu na 31.12.2012., pad neto kredita do 10% zabilježile su 3 MKF i 1 MKD, dok su pad do 20% zabilježile 2 MKF. Jedna MKF koja je s 31.12.2012. imala najveći udjel u iznosu neto kredita u sektoru, za šest mjeseci, iste je smanjila za 17 milijuna KM, te je zabilježila najviši pad neto kredita u sektoru od čak 18% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedično utjecalo i na pad ove bilančne pozicije na razini cijelog sektora.

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva iznose 47,6 milijuna KM ili 10% ukupne aktive i za 534 tisuća KM ili 1%, ova bilančna pozicija manja je u odnosu na kraj prethodne godine. Postotak fiksne aktive u odnosu na ukupnu aktivu (umanjenu za donirani kapital) na razini sektora iznosi 10,98% što je neznatno više od dozvoljenog iznosa, a gledano pojedinačno, četiri MKF krše ovaj standard.

Ostala aktiva umanjena za rezerviranja na ostale stavke aktive osim kredita iznosi 8,5 milijuna KM ili 2% ukupne aktive koju čine obračunate kamate, predumovi, aktivna vremenska razgraničenja i drugo. Gledajući pojedinačno, kod svih MKO, ostala aktiva je ispod 10% u odnosu na ukupnu aktivu.



Grafikon 4. Struktura aktive i pasive MKO



U strukturi pasive MKO, obveze po uzetim kreditima osnovni su izvor sredstava i iznose 285,2 milijuna KM ili 59% ukupne pasive i manje su za 9% u odnosu na 31.12.2012. Jedna MKF s najvećim udjelom u iznosu obveza po uzetim kreditima, za šest mjeseci, iste je smanjila za 17,7 milijuna KM, te je zabilježila pad od čak 20% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedično utjecalo i na pad ove bilančne pozicije na razini cijelog sektora.

Tablica 3. Ročna struktura uzetih kredita

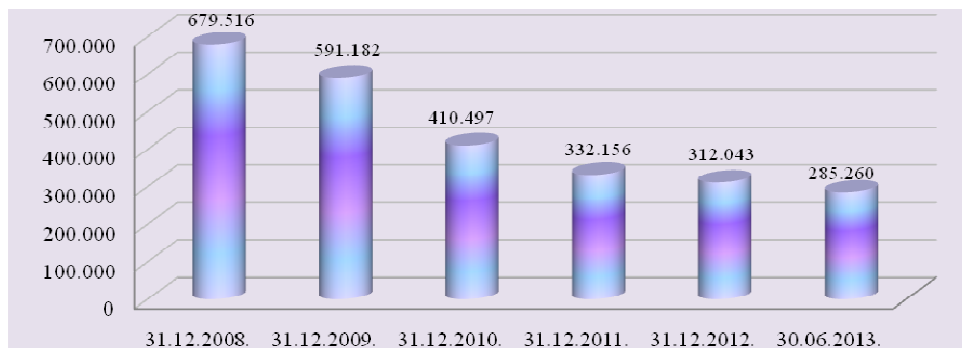
u 000 KM

OPIS	31.12.2012.				30.6.2013.				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	99.872	719	100.591	32	87.068	285	87.353	31	87
2. Obveze po uzetim dugoroč. kreditima	211.368	84	211.452	68	197.572	335	197.907	69	94
<b>UKUPNO</b>	<b>311.240</b>	<b>803</b>	<b>312.043</b>	<b>100</b>	<b>284.640</b>	<b>620</b>	<b>285.260</b>	<b>100</b>	<b>91</b>

Od ukupnih obveza po uzetim kreditima, dugoročni krediti (koje nema 1 MKF) iznose 197,9 milijuna KM ili 69% i manji su za 6% u odnosu na kraj prethodne godine. Od ukupnih obveza po uzetim kreditima, kratkoročni krediti (koje nemaju 3 MKF) iznose 87,3 milijuna KM ili 31% i imaju stopu pada od 13% u odnosu na kraj prethodne godine. Na obveze po uzetim kreditima na MKF odnosi se 284,6 milijuna KM ili 99,8% od ukupnih obveza po uzetim kreditima.

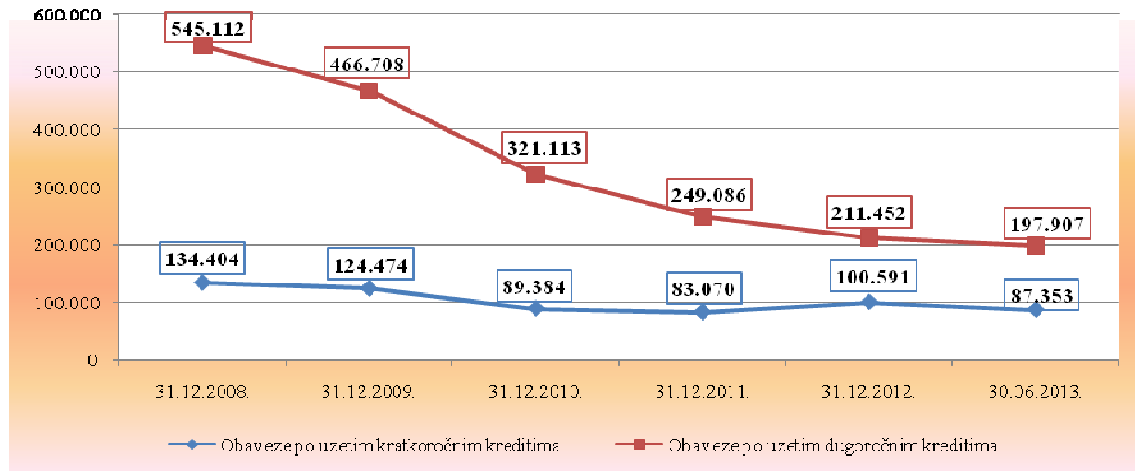
Promatrajući iznos ukupnih obveza MKO po uzetim kreditima kroz godine rada MKO, najveći iznos istih zabilježen je na kraju 2008. godine kada su iznosile 679,5 milijuna KM. Ukupne obveze MKO po uzetim kreditima na dan 30.6.2013. iznosile su 285,2 milijuna KM, i manje su za čak 58% u odnosu na kraj 2008. godine. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad iznosa ukupnih obveza po uzetim kreditima, kod kojih su iste pale za 85%, odnosno 94%.

Grafikon 5. Iznos obveza MKO po uzetim kreditima po godinama (u 000 KM)



Kao što je vidljivo iz donjeg grafikona, pored toga što su ukupne obveze po uzetim kreditima u odnosu na 2008. godinu manje za 58%, odnosno 9% u odnosu na kraj prethodne godine, promatrajući obveze po uzetim kreditima po ročnosti, zabrinjava činjenica da su dugoročni krediti u odnosu na 2008. godinu u padu za čak 64%, te konstantno padaju, dok su kratkoročni krediti u odnosu na 2008. godinu manji za 35%, te su u odnosu na 31.12.2012. također manji za 13%, iako su u s krajem 2012. godine zabilježili porast u odnosu na prethodne dvije godine.

Grafikon 6. Obveze po uzetim kratkoročnim i dugoročnim kreditima



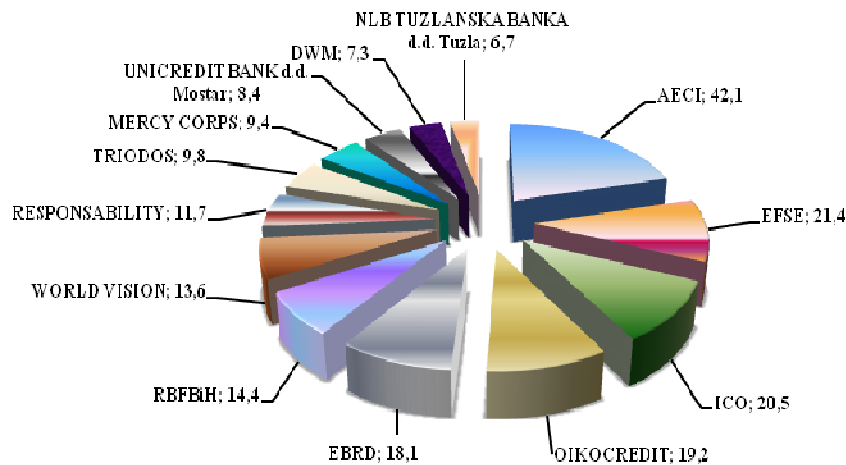
Najznačajniji kreditori MKO na koje se odnosi 71% od ukupnih kreditnih obveza su:

- 1.) AECI – Agencija za međunarodnu suradnju Kraljevine Španjolske (42,1 milijun KM);
- 2.) EFSE – Europski fond za Jugoistočnu Europu, Luksemburg (21,4 milijuna KM);
- 3.) ICO – Instituto de Credito Oficial, Španjolska (20,5 milijuna KM);
- 4.) Oikokredit, Nizozemska (19,2 milijuna KM);
- 5.) EBRD – Europska banka za obnovu i razvoj, Velika Britanija (18,1 milijun KM);
- 6.) Razvojna banka Federacije BiH<sup>1</sup> (14,4 milijuna KM);
- 7.) World Vision International, USA (13,6 milijuna KM);
- 8.) Responsibility SICAV, Švicarska (11,7 milijuna KM);
- 9.) Triodos – Doen, Nizozemska (9,8 milijuna KM).
- 10.) Mercy Corps, SAD (9,4 milijuna KM);
- 11.) UniCredit Bank d.d. Mostar, BiH (8,4 milijuna KM);
- 12.) DWM – Developing World Markets, SAD (7,3 milijuna KM);
- 13.) NLB Tuzlanska banka d.d. Tuzla (6,7 milijuna KM)

Jedna MKF kod prvog kreditora ima izloženost 46%, a kod devetog čak 60%, sto predstavlja visoku koncentraciju izvora sredstava.

<sup>1</sup> Sredstva su plasirana u okviru Projekta lokalnih inicijativa LIP I i LIP II koja su Odlukom Vlade Federacije BiH („Službene novine Federacije BiH“, br: 78/06 i 34/07) na upravljanje prenesena Razvojnoj banci Federacije BiH.

Grafikon 7. Izvori sredstava MKO na dan 30.6.2013. (u mil. KM)



Ostale obveze iznose 25,7 milijuna KM ili 5% ukupne pasive, a čine ih obveze prema zaposlenim, dobavljačima, pasivna vremenska razgraničenja i drugo. Postotak ostalih obveza na razini sektora u odnosu na ukupne obveze iznosi 8,26%, a gledajući pojedinačno, ukupno šest MKF ima postotak ostalih obveza veći od 10% u odnosu na ukupne obveze.

Izvanbilančna evidencija na dan 30.6.2013. iznosi 169,4 milijuna KM, koju čine otpisana kreditna potraživanja (169 milijuna KM) i komisioni poslovi (0,4 milijuna KM koje imaju tri MKF), a za 2% je manja od stanja sa 31.12.2012.

### 3.2. Kapital

Ukupni kapital MKO na dan 30.6.2013. iznosi 171 milijun KM ili 36% ukupne pasive i veći je za 7,4 milijuna KM ili 5% u odnosu na kraj 2012. godine. Kapital MKF iznosi 170,3 milijuna MKF ili 99,6%, a kapital jednog MKD 0,7 milijuna KM ili 0,4%. Ukupan kapital mikrokreditnog sektora (umanjen za donirani kapital) iznosi 25,35% ukupne aktive, a dvije MKF imaju postotak iznosa kapitala (umanjenog za donirani kapital) u odnosu na ukupnu aktivu manji od dozvoljenog iznosa, odnosno manji od 10% ukupne aktive.

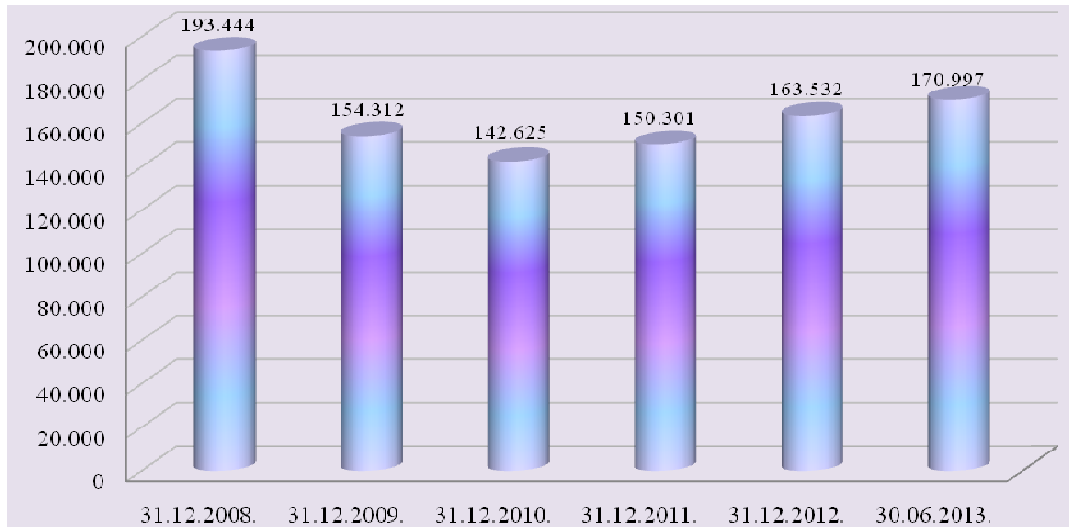
Tablica 4. Struktura kapitala MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2012.					30.6.2013.					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	46.936	29	0	0	46.936	48.824	29	0	0	48.824	104
Temeljni kapital	8.245	5	600	86	8.845	8.245	5	600	88	8.845	100
Višak/manjak pr. nad ras.	104.779	64	0	0	104.779	110.411	65	0	0	110.411	105
Emisioni ažio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neraspoređena dobit	0	0	0	0	0	0	0	-23	-3	-23	n/a
Zakonske rezerve	0	0	101	14	101	0	0	101	15	101	100
Ostale rezerve	2.871	2	0	0	2.871	2.839	2	0	0	2.839	99
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>162.831</b>	<b>100</b>	<b>701</b>	<b>100</b>	<b>163.532</b>	<b>170.319</b>	<b>100</b>	<b>678</b>	<b>100</b>	<b>170.997</b>	<b>105</b>

Promatrajući iznos kapitala MKO kroz godine rada MKO, najveći iznos istog zabilježen je na kraju 2008. godine kada je iznosio 193,4 milijuna KM. Ukupan kapital MKO na dan 30.6.2013. iznosio je 171 milijun KM, i manji je za 12% u odnosu na kraj 2008. godine. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF zabilježile su najveći pad iznosa kapitala, kod kojih je isti pao za čak 48%, odnosno 60%.

Grafikon 8. Iznos kapitala MKO po godinama (u 000 KM)



U strukturi kapitala MKF najznačajniji je višak prihoda nad rashodima koji iznosi 110,4 milijuna KM, te čini 65% ukupnog kapitala MKF i veći je za 5,6 milijuna KM ili 5% u odnosu na kraj prethodne godine.

Manjak prihoda nad rashodima za razdoblje od 1.1. do 30.6.2013. ostvarila je jedna MKF, a višak prihoda nad rashodima 11 MKF, dok je jedno MKD ostvarilo neto gubitak. Višak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja na dan 30.6.2013. ostvarile su 4 MKF, dok je 8 MKF i 1 MKD ostvarilo manjak prihoda nad rashodima, odnosno gubitak od redovnog poslovanja. Od tih 8 MKF, 7 ih je zahvaljujući izvanrednim prihodima, koji su kod pojedinih MKF, značajno veći od iznosa ostvarenog manjka prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja, na kraju drugog kvartala 2013. godine, ostvarilo pozitivan rezultat. Izvanredni prihodi direktan su rezultat povećane naplate potraživanja po otpisanim kreditima.

Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 48,8 milijuna KM ili 28% ukupnog kapitala MKF, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Iznos doniranog kapitala o kojem izvješćuju MKO, u odnosu na kraj prethodne godine, veći je za 1,9 milijuna KM, odnosno 4%, i odnosi se na povećanje doniranog kapitala kod jedne MKF kod koje je kontrolom na licu mjesta utvrđeno da je o stanju istog pogrešno izvješćivala Agenciju u prethodnim razdobljima. Sukladno članku 11. Odluke o ostalim općim uvjetima za poslovanje mikrokreditne organizacije, MKO su dužne voditi evidenciju o doniranim sredstvima i tretirati ih kao donirani kapital o čijem stanju su dužne izvješćivati Agenciju. Prema službenim kvartalnim izvješćima koje dostavljaju Agenciji, 9 MKF iskazuje vrijednost doniranog kapitala u svojim izvješćima, te vodi evidenciju o stanju istog. Off-site kontrolom, utvrđeno da jedna MKF ne iskazuje vrijednost doniranog kapitala, što je suprotno propisima Agencije, te je izvješće o donacijama podcijenjeno za oko 7 milijuna KM.

Temeljni kapital MKF na dan 30.6.2013. iznosi 8,3 milijuna KM ili 5% ukupnog kapitala MKF. Ostale rezerve, koje se odnose na 2 MKF, iznose 2,8 milijuna KM, ili 2% ukupnog kapitala MKF.

Neraspoređena dobit i zakonske rezerve jednog MKD iznose 78 tisuća KM ili 12% ukupnog kapitala MKD, dok temeljni kapital MKD iznosi 600 tisuća KM, odnosno 88%.

### 3.3. Kreditni portfelj

Osnovna djelatnost MKO je mikrokreditiranje na koje se odnosi iznos od 401,3 milijuna KM ili 83% ukupne aktive mikrokreditnog sektora. Razina ukupnih kredita sektora ovisi o stanju kredita MKF na koje se odnosi 400,1 milijun KM ili 99,7% od ukupnih kredita, dok se na MKD odnosi 1,2 milijuna KM ili 0,3% od ukupnih kredita. Neto krediti, koje čine ukupni krediti umanjeni za rezerve za kreditne gubitke prikazani su u Tablici 5.

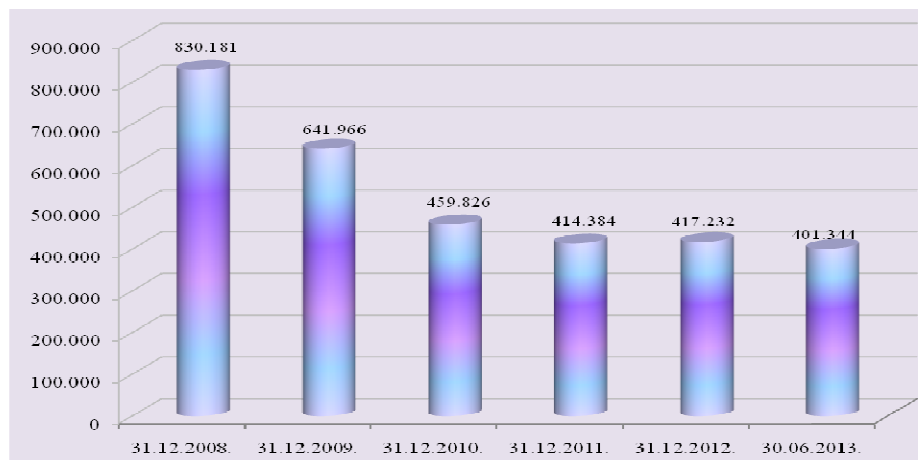
Tablica 5. Neto krediti

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	31.12.2012.			30.6.2013.			Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	MKF	MKD	Ukupno	
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8=(6+7)	9=8/5
1.	Kreditni	415.883	1.349	417.232	400.115	1.229	401.344	96
2.	Rezerve za kreditne gubitke	7.585	25	7.610	8.309	38	8.347	110
3.	<b>Neto krediti (1.-2.)</b>	<b>408.298</b>	<b>1.324</b>	<b>409.622</b>	<b>391.806</b>	<b>1.191</b>	<b>392.997</b>	<b>96</b>

Neto krediti iznose 393 milijuna KM i za 4% su manji u odnosu na 31.12.2012., dok su krediti na bruto osnovi također manji za 4% u odnosu na kraj prethodne godine. Jedna MKF koja je s 31.12.2012. imala najveći udjel u iznosu bruto kredita u sektoru, za šest mjeseci iste je smanjila za 15,7 milijuna KM, te je zabilježila najviši pad bruto kredita u sektoru od čak 17% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedično utjecalo i na pad ove bilančne pozicije na razini cijelog sektora. Rezerve za kreditne gubitke iznose 8,3 milijuna KM i veće su za 10% u odnosu na 31.12.2012. Omjer rezervi za kreditne gubitke u odnosu na ukupan kreditni portfelj iznosi 2,08%, te u odnosu na omjer sa 31.12.2012., bilježi pogoršanje od 0,26 postotna boda.

Grafikon 9. Iznos bruto portfelja MKO po godinama (u 000 KM)



Promatrajući bruto portfelj MKO kroz godine rada MKO, najveći iznos istog zabilježen je na kraju 2008. godine kada je iznosio 830,2 milijuna KM. Ukupan bruto portfelj na dan 30.6.2013. iznosio je 401,3 milijuna KM, i isti je manji za 52% u odnosu na kraj 2008. godine. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad bruto portfelja, kod kojih je isti pao za čak 67%, odnosno 77%.

Tablica 6. Sektorska i ročna struktura mikrokredita MKO na dan 30.6.2013.

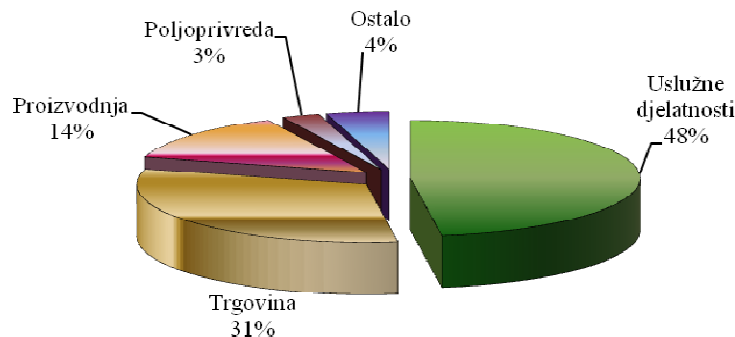
u 000 KM

Red. Broj	Mikrokrediti	Kratkoročni krediti	Dugoročni krediti	Dospjela potraživanja	UKUPNO	%
1	2	3	4	5	6=(3+4+5)	7
<b>1.</b>	<b>Pravnim osobama</b>					
a.)	Uslužne djelatnosti	997	3.179	38	<b>4.214</b>	<b>48%</b>
b.)	Trgovina	901	1.849	36	<b>2.786</b>	<b>31%</b>
c.)	Poljoprivreda	49	181	1	<b>231</b>	<b>3%</b>
d.)	Proizvodnja	365	828	13	<b>1.206</b>	<b>14%</b>
e.)	Ostalo	54	331	4	<b>389</b>	<b>4%</b>
	<b>UKUPNO 1:</b>	<b>2.366</b>	<b>6.368</b>	<b>92</b>	<b>8.826</b>	<b>100%</b>
<b>2.</b>	<b>Fizičkim osobama</b>					
a.)	Uslužne djelatnosti	13.046	78.446	1.235	<b>92.727</b>	<b>24%</b>
b.)	Trgovina	9.821	34.451	631	<b>44.903</b>	<b>11%</b>
c.)	Poljoprivreda	15.670	125.897	839	<b>142.406</b>	<b>36%</b>
d.)	Proizvodnja	4.189	15.691	246	<b>20.126</b>	<b>5%</b>
e.)	Stambene potrebe	2.777	47.417	278	<b>50.472</b>	<b>13%</b>
f.)	Ostalo	12.600	28.672	612	<b>41.884</b>	<b>11%</b>
	<b>UKUPNO 2:</b>	<b>58.103</b>	<b>330.574</b>	<b>3.841</b>	<b>392.518</b>	<b>100%</b>
	<b>UKUPNO (1+2):</b>	<b>60.469</b>	<b>336.942</b>	<b>3.933</b>	<b>401.344</b>	

Od ukupnog iznosa mikrokredita, 8,8 milijuna ili 2% plasirano je pravnim osobama, a 392,5 milijuna KM ili 98% plasirano je fizičkim osobama.

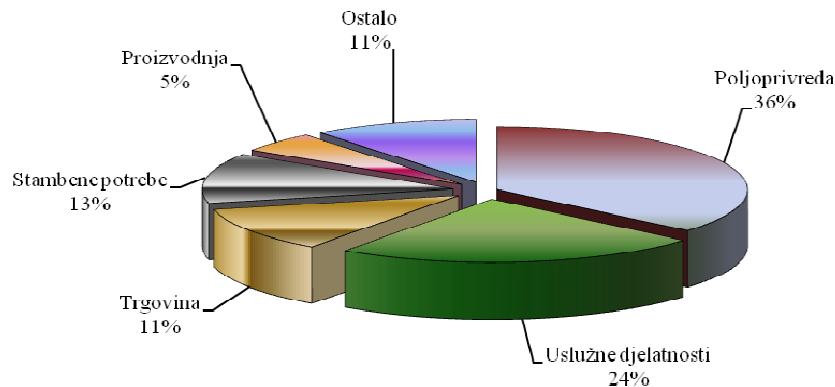
U ročnoj strukturi mikrokredita, na kratkoročne kredite, u koje se uključuju i dospjela potraživanja odnosi se 64,4 milijuna KM ili 16 %, a na dugoročne kredite 336,9 milijuna KM ili 84%. Sama dospjela potraživanja iznose ukupno iznose 3,9 milijuna KM ili 1% od ukupnih kredita i gotovo u cijelosti se odnose na kredite date fizičkim osobama.

Grafikon 10. Sektorska struktura mikrokredita plasiranih pravnim osobama



Prema granskoj strukturi, najveći iznos od ukupnog iznosa mikrokredita danih **pravnim osobama** plasiran je za uslužne djelatnosti i trgovinu – uslužne djelatnosti 4,2 milijuna KM ili 48%, odnosno trgovina 2,8 milijuna KM ili 31%. Za proizvodnju je dano 1,2 milijuna KM ili 14% od ukupnog iznosa mikrokredita danih pravnim osobama, dok je za poljoprivredu dano 0,2 milijuna KM ili 3%, a za ostale namjene 0,4 milijuna KM ili 4%.

Grafikon 11. Sektorska struktura mikrokredita plasiranih fizičkim osobama



Što se tiče kredita danih **fizičkim osobama**, 142,4 milijuna KM ili 36% je plasirano za poljoprivredu, zatim 92,7 milijuna KM ili 24% za uslužne djelatnosti, za trgovinu je plasirano 44,9 milijuna KM ili 11%, za stambene potrebe 50,5 milijuna KM ili 13%, za proizvodnju 20,1 milijuna KM ili 5%, te za ostalo 41,9 milijuna KM ili 11%.

Tablica 7. Sektorska struktura mikrokredita u 000 KM

Mikrokrediti za:	31.12.2012.	30.6.2013.	Udjel	Indeks
<b>Uslužne djelatnosti</b>	102.589	96.941	24%	94
<b>Trgovinu</b>	52.463	47.689	12%	91
<b>Poljoprivredu</b>	144.056	142.637	36%	99
<b>Proizvodnju</b>	23.492	21.332	5%	91
<b>Stambene potrebe</b>	48.620	50.472	13%	104
<b>Ostalo</b>	46.012	42.273	11%	92
<b>UKUPNO</b>	<b>417.232</b>	<b>401.344</b>	<b>100%</b>	<b>96</b>

Na temelju analize granske strukture zaključuje se da je mikrokreditiranje najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje poljoprivrede (36%) i uslužnih djelatnosti (24%), te se većim dijelom odnosi na dugoročne kredite fizičkim osobama iz čega proističe da se krediti u najvećem broju slučajeva odobravaju osobama koje nemaju pristup tradicionalnim izvorima financiranja kako zbog rizičnosti posla kojeg obavljaju, tako i zbog nedostatka adekvatnih kolaterala.

U odnosu na kraj prethodne godine, postotak ukupnih kredita koji se daju po svim kreditnim proizvodima u padu su od 1% do 9%, osim kredita za stambene potrebe koji su u porastu za 4% u odnosu na kraj prethodne godine.

Tablica 8. Ročna struktura mikrokredita

u 000 KM

	31.12.2012.	30.6.2013.	Udjel	Indeks
Dugoročni mikrokrediti	373.174	336.942	84%	90
Kratkoročni mikrokrediti s dospjelim potraživanjima	44.058	64.402	16%	146
<b>UKUPNO</b>	<b>417.232</b>	<b>401.344</b>	<b>100%</b>	<b>96</b>

U pogledu ročnosti mikrokredita, dugoročni mikrokrediti su u padu za 10% u odnosu na kraj prethodne godine, dok su kratkoročni mikrokrediti (uključujući i dospjela potraživanja) u porastu za 46%.

Odlukom o visini i načinu formiranja i održavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija („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 30.6.2013. vide se iz sljedeće tablice.

Tablica 9. Izvješće o visini i načinu formiranja rezervi za kreditne gubitke na dan 30.6.2013.

u 000 KM

Rb.	Dani kašnjenja	Stope rezerviranja	Iznos kredita	Udjel (%)	Dospjela kamata		Iznos ostalih stavki aktive	Rezerviranja			Ukupna rezerviranja
					Stopa rezerviranja	Iznos kamate		Po kreditima	Po dospjelim kamatama	Po ostalim stavkama aktive	
1	2	3	4	5	6	7	8	9=(4x3)/100	10=(7x6)/100	11=(8x3)/100	12=(9+10+11)
1.	0	0%	381.354	95,02	0%	8	238	0	0	0	0
2.	1 – 15	2%	4.923	1,23	2%	100	0	98	2	0	100
3.	16 – 30	15%	6.102	1,52	100%	139	0	915	139	0	1.054
4.	31 – 60	50%	2.631	0,66	100%	105	0	1.316	105	0	1.421
5.	61 – 90	80%	1.914	0,48	100%	109	0	1.531	109	0	1.640
6.	91 – 180	100%	4.420	1,10	100%	543	0	4.486	548	0	5.034
<b>UKUPNO</b>			<b>401.344</b>	<b>100,00</b>		<b>1.004</b>	<b>238</b>	<b>8.347</b>	<b>903</b>	<b>0</b>	<b>9.250</b>
7.	preko 180	Otpis	4.418		100%	757					

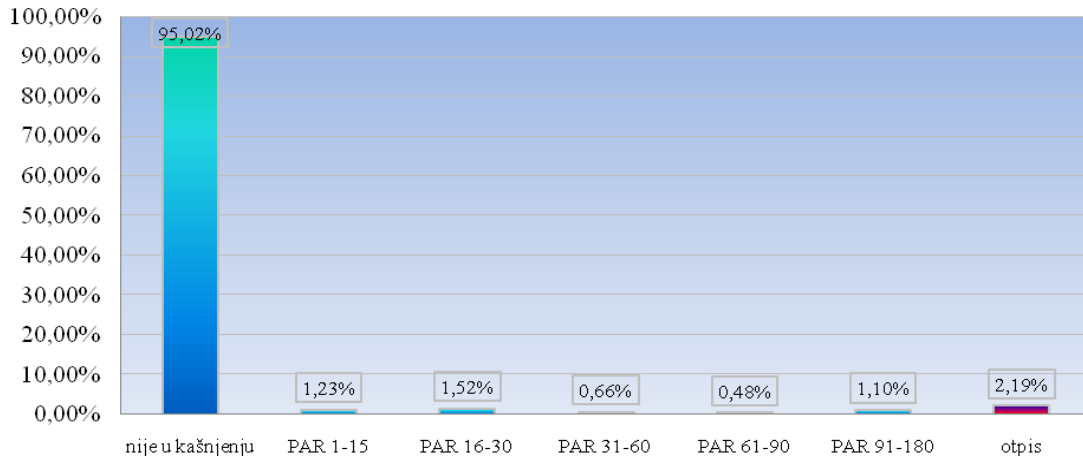
\*U kolonama 9. i 10. u kategoriji dana u kašnjenju (91-180), uključena su dodatna rezerviranja jedne MKF za kredite koji su više puta reprogramirani i za kredite koji su ponovno ugovoreni, a čiji je saldo na izvještajni datum veći od 10.000 KM, za koje je Agencija, svojim rješenjem, naložila dodatna rezerviranja po stopi od 100%.

Kašnjenje u otplati duže od jednog dana imaju krediti u iznosu 20 milijuna KM. Stopa kredita u kašnjenju preko jednog dana sa stanjem na dan 30.6.2013. iznosila je 4,98% i bilježi neznatno povećanje u odnosu na kraj prethodne godine za 0,10 postotnih bodova. Najveći iznos kredita ima kašnjenje u otplati od 16 do 30 dana (6,1 milijun KM ili 1,52% od ukupnih kredita). Ukupan iznos dospjelih kamata po aktivnim kreditima koji imaju kašnjenje u otplati



duže od jednog dana iznosi 1 milijun KM. Ukupan iznos obračunatih rezervi po svim osnovama je 9,2 milijuna KM i u odnosu na 31.12.2012., veće su za 663 tisuće KM, odnosno 8%. Analizom izvješća MKO, utvrđeno je da je do povećanja ukupnih rezervi u odnosu na kraj prethodne godine, došlo uslijed značajnog povećanja rezervi za zajmovne gubitke kod jedne od najvećih MKO u Federaciji BiH, koja bilježi povećanje istih u iznosu od 1,1 milijun KM, odnosno 56%. U prvih šest mjeseci tekuće godine, otpis je iznosio 4,4 milijuna KM po glavnici i 0,7 milijuna KM po kamati.

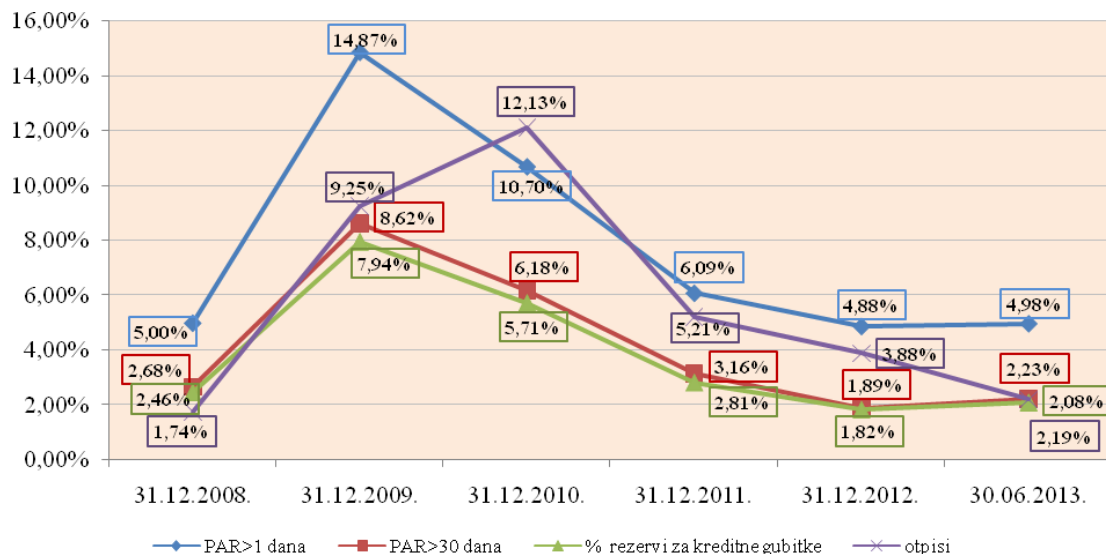
Grafikon 12. Kvaliteta portfelja MKO na dan 30.6.2013.



### 3.3.1. Ključni pokazatelji kvalitete kreditnog portfelja

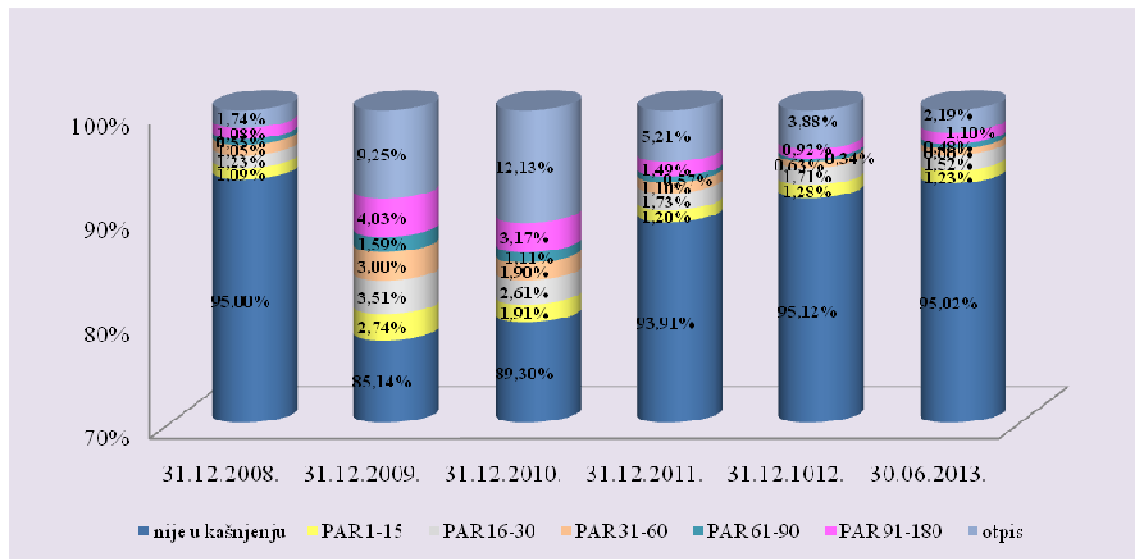
U usporedbi s krajem prethodne godine, sa 30.6.2013., mikrokreditni portfelj bilježi pad od 4%, te iskazuje i pogoršanje pokazatelja kvalitete aktivnog kreditnog portfelja. Većina MKO izložena je pritisku konkurencije kako od većih MKO tako i od banaka, te su mnoge manje MKO suočene s nedostatkom sredstava za financiranje kreditnog portfelja.

Grafikon 13. Pokazatelji kvalitete aktivnog portfelja MKO



Pogoršanje kvalitete aktivnog portfelja iskazano je povećanjem stope rezervi za kreditne gubitke sa 1,82%, koliko je iznosila na 31.12.2012., na 2,08%. Portfelj u riziku preko 30 dana kašnjenja također je povećan sa 1,89% na 2,23%. Ukupan rezultat sektora po pitanju rizičnosti portfelja nalazi se u okvirima standarda propisanog od Agencije, dok od 13 MKO, 2 MKF ne zadovoljavaju standard Agencije u pogledu rizičnosti portfelja koji mora biti ispod 5%. Portfelja u riziku preko jednog dana kašnjenja također bilježi pogoršanje, te je sa 4,88% koliko je iznosio na kraju prethodne godine, povećan na 4,98%.

Grafikon 14. Klasifikacija bruto portfelja MKO po godinama



U pogledu pokazatelja kvalitete kreditnog portfelja i drugih rezultata poslovanja MKF, Agencija izražava rezervu u ispravnost podataka, s obzirom da jedna od najvećih MKF koja ima preko 20% tržišnog udjela nije postupila po nalogima Agencije u predviđenim rokovima koji su izdani na temelju obavljene kontrole ove MKF u pogledu značajnog iznosa naloženih dodatnih rezervi, te izvješća ove MKF nisu usklađena s propisima Agencije.

Tijekom šest mjeseci 2013. godine, MKO su otpisale 4.595 kreditnih partija (čak 65% otpisanih kreditnih partija u šest mjeseci 2013. godine odnosi se na jednu od najvećih MKF u Federaciji BiH) u ukupnom iznosu od 5,1 milijun KM, od čega se 4,4 milijuna KM odnosi na otpisanu glavnice. Na razini sektora, postotak otpisa sa 30.6.2013. iznosio je 2,19% (anualizirano), dok dvije MKF ne zadovoljavaju standard Agencije u pogledu postotka otpisa kredita.

Mikrokreditne organizacije nastavile su ulagati napore u naplatu potraživanja po otpisanim kreditima, pa su tako u šest mjeseci tekuće godine, naplatile 5,3 milijuna KM otpisane glavnice i 0,8 milijuna KM otpisane kamate, dok je u istom izvještajnom razdoblju samo jedna MKF trajno otpisala ukupno 124 tisuće KM glavnice i 21 tisuću KM kamate.

Tablica 10. Potraživanja po otpisanoj glavnici i kamati

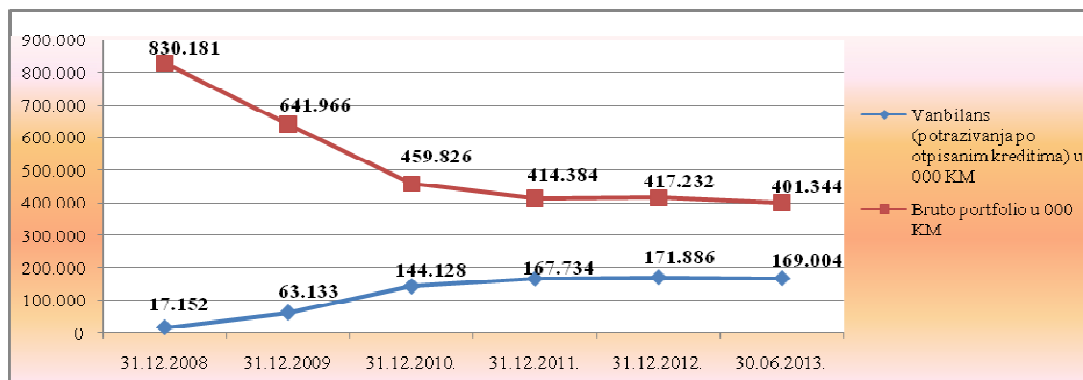
u 000 KM

OPIS	FIZIČKE OSOBE		PRAVNE OSOBE		UKUPNO	
	Otpisana glavnica	Otpisana kamata	Otpisana glavnica	Otpisana kamata	Otpisana glavnica	Otpisana kamata
1	2	3	4	5	6	7
Početno stanje na datum 01.01.2013.	140.484	25.247	2.711	433	143.196	25.681
<b>Promjene u 2013. godini:</b>						
<b>Novi otpis u tekućoj godini</b>	<b>4.282</b>	<b>743</b>	<b>136</b>	<b>14</b>	<b>4.418</b>	<b>757</b>
otpis u razdoblju 1.1.-31.3.	2.166	371	71	8	2.237	379
otpis u razdoblju 1.4.-30.6.	2.116	372	65	6	2.181	378
otpis u razdoblju 1.7.-30.9.	0	0	0	0	0	0
otpis u razdoblju 1.10.-31.12.	0	0	0	0	0	0
<b>Naplaćeno u tekućoj godini</b>	<b>5.209</b>	<b>778</b>	<b>117</b>	<b>16</b>	<b>5.326</b>	<b>794</b>
naplata otpisa u razdoblju 1.1.-31.3.	2.596	288	32	7	2.628	295
naplata otpisa u razdoblju 1.4.-30.6.	2.612	490	85	9	2.697	499
naplata otpisa u razdoblju 1.7.-30.9.	0	0	0	0	0	0
naplata otpisa u razdoblju 1.10.-31.12.	0	0	0	0	0	0
<b>Trajni otpis u tekućoj godini</b>	<b>124</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>124</b>	<b>21</b>
trajni otpis u razdoblju 1.1.-31.3.	68	13	0	0	68	13
trajni otpis u razdoblju 1.4.-30.6.	56	8	0	0	56	8
trajni otpis u razdoblju 1.7.-30.9.	0	0	0	0	0	0
trajni otpis u razdoblju 1.10.-31.12.	0	0	0	0	0	0
Saldo na datum 30.6.2013.	139.434	25.191	2.730	431	142.164	25.622

\* Napomena: Podaci u Tablici 10. razlikuju se od ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima prikazanih u izvanbilančnoj evidenciji za iznos od 1,2 milijuna KM koji se odnosi na sudske troškove, zatezne i procesne kamate te dio izvansudskih nagodbi i suspendiranu kamatu kod dvije MKF.

Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima koja se nalaze u izvanbilančnoj evidenciji sa 30.6.2013. iznose 169 milijuna KM i manja su za 2% u odnosu na kraj prethodne godine. Jedna MKF ima 45 milijuna KM ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima, što čini 27% od ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima na razini sektora. U odnosu na 2008. godinu, bruto portfelj MKO je prepolovljen, dok su potraživanja po otpisanim kreditima veća za skoro 10 puta, i sa 30.6.2013. čine 42% ukupnog kreditnog portfelja.

Grafikon 15. Izvanbilančna evidencija (potraživanja po otpisanim kreditima) i bruto portfelj MKO



Postoje značajna odstupanja u kvaliteti portfelja između različitih MKO, koja su evidentna iz podatka da četiri MKF imaju preko 70% ukupno otpisanih kredita u odnosu na ukupni bruto portfelj (kod jedne MKF ukupan iznos potraživanja po otpisanim kreditima, koji se nalaze u izvanbilanci, za 8% je veći od iznosa bruto kredita), što je izravna posljedica kreditne ekspanzije u prošlosti. Dvije MKF i jedno MKD iskazali su ukupne otpise ispod 10% ukupnog bruto portfelja.

Po pitanju obveze pokretanja sudskih sporova za naplatu otpisanih potraživanja koja su dospjela, a nisu naplaćena preko 180 dana, kontrolom na licu mjesta u jednoj MKF koja ima značajan tržišni udjel, utvrđeno je da ista ima preko 10.000 neutuženih kreditnih partija u ukupnom iznosu od preko 15 milijuna KM, što je suprotno članku 3. stavak 3. Odluke o visini i načinu formiranja i održavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija. S obzirom da ova MKF cjelokupne novčane transakcije vezane za isplatu i naplatu kredita vrši u gotovini, izbjegavanjem pokretanja sudskih sporova za ove slučajeve, ostavljen je prostor za nezakonito postupanje s naplatom otpisanih potraživanja i druge zloupotrebe.

### **3.3.2. Otplata kredita s instrumentom osiguranja jamstvom i prigovori klijenata**

Posljedice globalne ekonomske krize na finansijski sektor, neadekvatne kreditne politike i slabosti internih kontrola MKO, te opća prezaduženost korisnika mikrokredita utjecale su na proces kreditiranja i kvalitetu kreditnog portfelja. Aktiviranje instrumenata osiguranja u slučaju osiguranja kredita jamstvom nastaje kao rezultat nenaplativih potraživanja po kreditima iz ranijih razdoblja, ili uslijed nemogućnosti servisiranja dospjelih kreditnih obveza od strane klijenata. S ciljem prikupljanja, praćenja i analize podataka o kreditima koje se otplaćuje putem jamstva, Agencija je od 31.12.2009. propisala novi izvještajni obrazac OKJ. Prema izvješćima otplate kredita kod MKO s instrumentom osiguranja jamstvom u Federaciji BiH sa 30.6.2013. godine, 2.588 jamaca otplatilo je 4,2 milijuna KM od ukupno odobrenih kredita koji se otplaćuju putem ovog instrumenta osiguranja u iznosu od 17 milijuna KM (2.352 kreditne partije), što je za 35% manje jamaca koji otplaćuju kredite u usporedbi sa 31.12.2012. (1,8 milijuna KM, otplatilo je 4.018 jamaca, dok je iznos ukupno odobrenih kredita koje otplaćuju jamci bio 24 milijuna KM – 3.689 kreditnih partija). Prosječan iznos kredita koji je otplaćen ili se otplaćuje jamstvom na dan 30.6.2013. iznosio je 1.639 KM. Smanjen broj kredita koji se otplaćuje po osnovi jamstva na dan 30.6.2013., rezultat je pogrešnog iskazivanja podataka kod pojedinih MKO u prethodnim razdobljima.

Od ukupnog broja kreditnih partija, 1,21% kreditnih partija odnosi se na kredite s jamstvom, i u odnosu na kraj 2012. godine, udjel kreditnih partija s jamstvom u ukupnom broju kreditnih partija u padu je za 0,55 postotnih bodova. Kod dvije MKF zabilježen je najveći udjel kreditnih partija s jamstvom u odnosu na ukupan broj kreditnih partija (3,71% i 2,94%). Stanje preostalog duga po kreditima s jamstvom sa 30.6.2013. iznosilo je 5,8 milijuna KM, što čini 1,44% bruto kredita MKO i u odnosu na 31.12.2012., udio preostalog duga u bruto portfelju manji je za 0,46 postotnih bodova. (31.12.2012. stanje preostalog duga po kreditima s jamstvom, iznosilo je: 7,9 milijuna KM u odnosu na 417,2 milijuna KM bruto portfelja, što predstavlja 1,90% bruto kredita MKO).

Prema izvješćima MKO, a sukladno Odluci o uvjetima i načinu postupanja mikrokreditne organizacije po prigovoru klijenta („Službene novine Federacije BiH“, broj: 32/10), u razdoblju od 1.4. do 30.6.2013., klijenti MKF podnijeli su ukupno 62 prigovora, dok je jedno

MKD izvijestilo da nema prigovora. Od 12 MKF sa dozvolom za rad Agencije, za 6 nema evidentiranih prigovora u izvještajnom kvartalu.

Najveći broj prigovora je po osnovi prigovora iz kategorije „Ostalo“ iz oblasti kreditnog poslovanja“, ukupno 53, a većim dijelom odnose se na prigovore po osnovi neodobrenog zahtjeva za kredit ili reprogram kredita, zatim prigovore u pogledu sporenja jamstva, prigovore jamaca vezano za postupak naplate, te na ponašanje kreditnih službenika. Klijenti MKO uputili su 31 prigovor, sudužnici/jamci 28 prigovora, dok su ostale zainteresirane strane uputile 3 prigovora. MKO su u izvještajnom kvartalu pozitivno riješile 23 prigovora, negativno 27 prigovora, dok je 12 prigovora bilo u procesu obrade ili izjašnjenja.

### 3.4. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite

Efektivna kamatna stopa na mikrokredite je ukupna cijena tih kredita, a obračunava se i iskazuje sukladno Odluci o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite – Pročišćeni tekst („Službene novine Federacije BiH“, broj: 48/12). 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 11. Prosječne ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite za II. kvartal 2013. godine – po proizvodima

Rb.	OPIS	Ukupan iznos isplata mikrokredita u II. kvartalu 2013. godine (u 000 KM)	Ponderirana nominalna kamatna stopa (prosječna)	Ponderirana efektivna kamatna stopa (prosječna)
<b>1.</b>	<b>Kratkoročni mikrokrediti za:</b>	<b>28.833</b>	<b>24,86%</b>	<b>31,00%</b>
1.1.	Uslužne djelatnosti	6.637	25,96%	31,91%
1.2.	Trgovinu	4.107	24,14%	29,68%
1.3.	Poljoprivredu	8.140	23,60%	28,98%
1.4.	Proizvodnju	2.535	27,30%	32,69%
1.5.	Stambene potrebe	2.507	22,66%	27,42%
1.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	464	21,44%	39,28%
1.7.	Ostalo	4.443	26,39%	34,72%
<b>2.</b>	<b>Dugoročni mikrokrediti za:</b>	<b>71.686</b>	<b>21,55%</b>	<b>25,67%</b>
2.1.	Uslužne djelatnosti	15.562	22,20%	26,36%
2.2.	Trgovinu	8.488	21,07%	24,96%
2.3.	Poljoprivredu	26.203	20,41%	24,33%
2.4.	Proizvodnju	3.593	19,88%	23,08%
2.5.	Stambene potrebe	10.301	21,53%	24,98%
2.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	1.003	24,91%	32,60%
2.7.	Ostalo	6.536	25,59%	31,70%
<b>UKUPNO</b>		<b>100.519</b>	<b>22,50%</b>	<b>27,20%</b>

Sukladno mjesečnim izvještajima o ponderiranim nominalnim i efektivnim kamatnim stopama po kreditima, u drugom kvartalu 2013. godine, MKO su plasirale mikrokredite u ukupnom iznosu od 100,5 milijuna KM što je za 5,2 milijuna, odnosno 5% manje u odnosu na iznos mikrokredita plasiranih u istom razdoblju prethodne godine, što je većinom rezultat smanjenog plasmana mikrokredita jedne od najvećih MKF u Federaciji BiH. Sa stanjem na 30.6.2013., MKO su imale 194.144 aktivnih kreditnih partija, što je za 14.940 aktivnih kreditnih partija, odnosno 7% manje u odnosu na kraj prethodne godine. Prosječan iznos mikrokredita na razini sektora, na 30.6.2013., je 2.067 KM, što je prosjek i MKF (31.12.2012. godine - 1.996 KM), dok je prosječan iznos mikrokredita u MKD 2.246 KM.

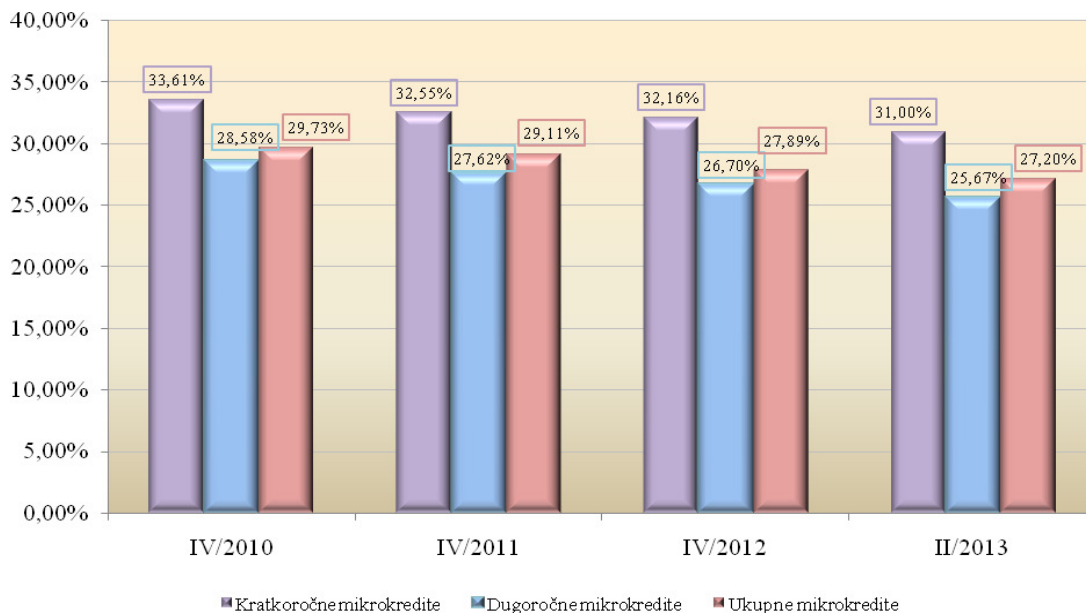
Za kratkoročne kredite, prosječna ponderirana nominalna kamatna stopa kreće se u rasponu od 21,44% za nenamjenske kredite do 27,30% za proizvodnju, a efektivna kamatna stopa u rasponu 27,42% za stambene potrebe do 39,28% za nenamjenske kredite. Prosječna ponderirana nominalna kamatna stopa na dugoročne kredite kreće se u rasponu 19,88% za proizvodnju do 25,59% za ostale kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu od 23,08% za proizvodnju do 32,60% za nenamjenske kredite. Analizirajući efektivne kamatne stope MKO po kreditnim proizvodima zaključuje se da su najjeftiniji krediti plasirani za proizvodnju i stambene potrebe, dok su najskuplji nenamjenski, tj. krediti za osnovne potrebe.

Prosječne ponderirane efektivne kamatne stope na kratkoročne, dugoročne i ukupne mikrokredite u Federaciji BiH po kvartalima prikazane su u donjoj tablici.

Tablica 12. Prosječne ponderirane efektivne kamatne stope (EKS) na mikrokredite po kvartalima

PROSJEČNA PONDERIRANA EKS na:	IV/2010	IV/2011	IV/2012	II/2013
Kratkoročne mikrokredite	33,61%	32,55%	32,16%	31,00%
Dugoročne mikrokredite	28,58%	27,62%	26,70%	25,67%
Ukupne mikrokredite	29,73%	29,11%	27,89%	27,20%

Grafikon 16. Trend kretanja prosječnih ponderiranih efektivnih kamatnih stopa na mikrokredite (u %)



Mikrokreditne organizacije nastavile su smanjivati efektivne kamatne stope na mikrokredite, pa su tako, na kraju drugog kvartala 2013. godine, prosječne ponderirane efektivne kamatne

stope u mikrokreditnom sektoru na ukupne kredite iznosile 27,20%, te su u odnosu na četvrti kvartal 2012. godine, zabilježile pad od 0,69 postotnih bodova. Promatrajući isto razdoblje, prosječne ponderirane efektivne kamatne stope na kratkoročne kredite iznosile su 31,00%, te su zabilježile pad od 1,16 postotnih bodova, dok su prosječne ponderirane efektivne kamatne stope na dugoročne kredite iznosile 25,67%, pa su također u padu za 1,03 postotna boda.

U cilju smanjenja kamatnih stopa na mikrokredite, a u kontekstu zaštite potrošača-klijenta mikrokreditnih organizacija, te ispunjenja misije mikrokreditiranja, Agencija u kontrolama posebno cijeni i kontrolira sve vrste troškova poslovanja MKO koji imaju značajnog utjecaja na formiranje kamatnih stopa, te ocjenjuje njihovu neophodnost, shodno čemu izdaje adekvatne naloge. Fokus kontrola Agencije, i u narednom razdoblju, bit će na kontroli troškova MKO, njihovoj opravdanosti i svrsishodnosti, s ciljem smanjenja kamatnih stopa na mikrokredite koje plasiraju MKO iz Federacije BiH.

### 3.5. Račun dobiti i gubitka

Struktura računa dobiti i gubitka mikrokreditnog sektora Federacije BiH je prikazana u Tablici 13.

Tablica 13. Račun dobiti i gubitka MKO

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 30.6.2012.				Za period 1.1. - 30.6.2013.				Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	%	MKF	MKD	Ukupno	%	
1	2	1	2	3=(1+2)	4	5	6	7=(5+6)	8	9=(7/3)
<b>1.</b>	<b>PRIHODI PO KAMATAMA I SLIČNI PRIHODI</b>									
1.1.	Prihodi od kamata i slični prihodi	43.699	191	43.890	89	42.593	163	42.756	87	97
1.2.	Operativni prihodi	5.202	28	5.230	11	6.160	28	6.188	13	118
<b>2.</b>	<b>UKUPNI PRIHODI (1.1.+1.2.)</b>	<b>48.901</b>	<b>219</b>	<b>49.120</b>	<b>100</b>	<b>48.753</b>	<b>191</b>	<b>48.944</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>3.</b>	<b>RASHODI</b>									
3.1.	Rashodi po kamatama i sl. rashodi	9.835	41	9.876	18	8.569	39	8.608	18	87
3.2.	Operativni rashodi	35.629	158	35.787	65	33.810	159	33.969	71	95
3.3.	Trošk. rezer. za kred. i dr. gubitke	9.680	26	9.706	18	5.307	18	5.325	11	55
<b>4.</b>	<b>UKUPNI RASHODI (3.1.+3.2.+3.3.)</b>	<b>55.144</b>	<b>225</b>	<b>55.369</b>	<b>100</b>	<b>47.686</b>	<b>216</b>	<b>47.902</b>	<b>100</b>	<b>87</b>
5.	IZVANREDNI PRIHODI	8.153	14	8.167		7.271	2	7.273		89
6.	IZVANREDNI RASHODI	638	1	639		810	0	810		127
<b>7.</b>	<b>UKUPNO PRIHODI - RASHODI (2+5-4-6)</b>	<b>1.272</b>	<b>7</b>	<b>1.279</b>		<b>7.528</b>	<b>-23</b>	<b>7.505</b>		<b>587</b>
<b>8.</b>	<b>VIŠAK/MANJAK PRIHODA NAD RASHODIMA</b>	<b>1.272</b>		<b>1.272</b>		<b>7.528</b>		<b>7.528</b>		<b>592</b>
9.	DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		7	7			-23	-23		
10.	POREZI		1	1			0	0		
11.	NETO DOBIT/GUBITAK		6	6			-23	-23		
12.	UKUPAN FIN. REZULTAT			1.278				7.505		

Ukupni prihodi MKO za razdoblje 1.1. - 30.6.2013. iznose 48,9 milijuna KM, od čega se 48,7 milijuna KM ili 99,6% odnosi na prihode MKF, a 0,2 milijuna KM ili 0,4% na prihode jednog

MKD. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ukupni prihodi su manji za 176 tisuća KM ili 0,4%. Najveći dio prihoda, odnosi se na prihode od kamata koji iznose 42,7 milijuna KM ili 87% ukupnih prihoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, manji su za 1,1 milijun KM ili 3%, dok operativni prihodi iznose 6,2 milijuna KM ili 13% ukupnih prihoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, veći su za 1 milijun KM, odnosno za 18%.

Ukupni rashodi iznose 47,9 milijuna KM od kojih se 47,7 milijuna ili 99,6% odnosi na rashode MKF, a 0,2 milijuna KM ili 0,4% na rashode jednog MKD. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine ukupni rashodi su manji za 7,4 milijuna KM ili 13%. U strukturi rashoda, 8,6 milijuna KM ili 18% od ukupnih rashoda odnosi se na rashode po kamatama na uzete kredite i ostale slične rashode i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji su za 1,2 milijuna KM ili 13%. Operativni rashodi iznose 34 milijuna KM ili 71% ukupnih rashoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, manji su za 1,8 milijuna KM ili 5%. Operativni rashodi sastoje se od troškova plaća i doprinosa u iznosu od 19,7 milijuna KM (1.1.-30.6.2012.: 19,7 milijuna KM), troškova poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija u iznosu od 8,1 milijun KM (1.1.-30.6.2012.: 8,5 milijuna KM), te ostalih operativnih troškova u iznosu od 6,2 milijuna KM (1.1.-30.6.2012.: 7,5 milijuna KM). Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke iznose 5,3 milijuna KM ili 11% od ukupnih rashoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji su za 4,4 milijuna KM ili 45%.

Troškovi plaća i doprinosa ostvareni u razdoblju 1.1.-30.6.2013. na jednakoj su razini kao u istom razdoblju prethodne godine, iako je broj zaposlenih smanjen za 108 radnika odnosno 7%, te su aktivnosti pojedinih MKO manje u usporedbi s prethodnim razdobljem, gdje prihodi od redovitih aktivnosti ne pokrivaju rashode od redovitih aktivnosti, što govori o neadekvatnom upravljanju imovinom MKO.

Prema izvješćima MKO, prosječna mjesečna neto plaća zaposlenika MKF na dan 30.6.2013. iznosila je 1.008 KM, a prosječni mjesečni neto iznos nagrada, stimulacija i bonusa 45 KM, iz čega proizlazi da je u mikrokreditnom sektoru prosječna mjesečna neto plaća s bonusima iznosila 1.053 KM.

Na dan 30.6.2013., prosječne mjesečne neto plaće višeg menadžmenta u mikrokreditnom sektoru iznosile su 3.680 KM, dok su prosječne mjesečne neto naknade isplaćene članovima upravnih odbora u MKO iznosile 423 KM, a članovima odbora za reviziju 362 KM. Na ovaj izvještajni datum, prosječne mjesečne neto plaće srednjeg i višeg menadžmenta u MKO iznosile su 1.929 KM, kreditnih službenika 793 KM, te administracije i ostalog osoblja 934 KM. Kod pojedinih MKO, prosječne mjesečne neto plaće višeg menadžmenta su za 2,5 puta veće u odnosu na sektorski prosjek, dok su kod nekih MKO prosječne mjesečne naknade isplaćene članovima organa upravljanja MKO, skoro 16 puta veće od sektorskog prosjeka.

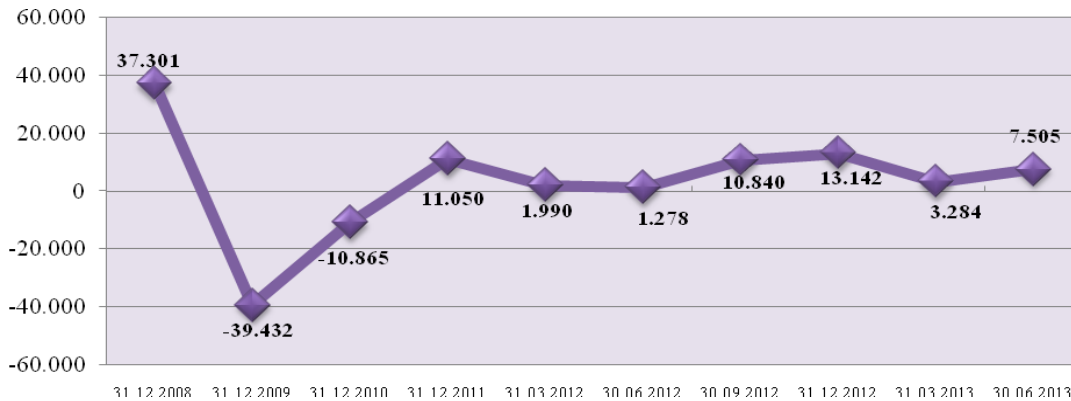
Izvanredni prihodi MKO ostvareni u razdoblju od 1.1. do 30.6.2013. iznose 7,3 milijuna KM i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, manji su za 894 tisuća KM, odnosno za 11%. Izvanredni prihodi većinom se odnose na naplatu potraživanja po otpisanim kreditima. Izvanredni rashodi MKO ostvareni u šest mjeseci tekuće godine iznose 0,8 milijuna KM, i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, veći su za 171 tisuću KM odnosno za 27%.

Za razdoblje 1.1.-30.6.2013. jedno MKD ostvarilo je neto gubitak u iznosu od 23 tisuće KM (1.1. – 30.6.2012.: 6 tisuća KM neto dobit). U ovom razdoblju MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 7.528 tisuća KM, dok su u istom razdoblju prethodne godine, MKF ostvarile višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 1.272 tisuće KM. U razdoblju 1.1. – 30.6.2013., od ukupno 12 MKF, manjak prihoda nad rashodima



imala je 1 MKF i to u ukupnom iznosu od 19 tisuća KM, dok je višak prihoda nad rashodima ostvarilo 11 MKF u ukupnom iznosu od 7.547 tisuća KM.

Grafikon 17. Ukupan finansijski rezultat MKO (u 000 KM)



Na razini mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, ostvaren je pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 7.505 tisuća KM, što je za 6.227 tisuća KM, odnosno 6 puta više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

#### 4. ZAKLJUČCI I PREPORUKE

Analizirajući izvješća MKO sa 30.6.2013. može se zaključiti da poslovanje mikrokreditnih organizacija u Federaciji BiH u odnosu na kraj prethodne godine, ukazuje na daljnji pad aktive i kreditnog portfelja MKO (za 4%), te pogoršanje pokazatelja kvalitete kreditnog portfelja, pad obveza po uzetim kreditima (za 9%), kao osnovnog izvora sredstava za financiranje kreditnog portfelja, te pad zaposlenih (za 7%). Kapital MKF u odnosu na kraj prethodne godine bilježi povećanje od 5% zahvaljujući povećanju viška prihoda nad rashodima koji su šest puta veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Za MKO koje i dalje bilježe pad kreditnog portfelja, gubitak tržišnog segmenta, te kojima je uskraćeno povjerenje kreditora, uslijed negativnog trenda poslovanja, nemogućnosti dostizanja postavljenih standarda, važno je, u smislu održavanja supstance poslovanja, te posebno doniranih sredstava, pregovarati o spajanju ili pripajanju što predstavlja važan korak u očuvanju sektora.

Konsolidacija na razini MKO, posebno MKO srednje veličine, neophodna je za stabilizaciju mikrokreditnog sektora, u cilju povećanja ekonomije opsega, poboljšanja efikasnosti poslovanja MKF kroz značajne uštede troškova, kao i povećanja kompetentnosti upravnih odbora, menadžmenta i ostalog osoblja MKO. Konsolidacija bi omogućila osnaživanje kapitalne baze manjeg broja jačih i zdravijih MKO. Kako značajan iznos kredita u pasivi mikrokreditnih organizacija dospijeva do kraja ove godine, u odsustvu podrške kreditora, organizacije mogu biti izložene problemu likvidnosti, te iz tih razloga su neke MKO donijele odluku o pripajanju.

Dosadašnji pregovori većih MKO u Federaciji BiH o osnivanju zajedničkog društva prijenosom imovine iz mikrokreditne fondacije nisu dali rezultate, a većina MKO svoju šansu vidi u osnivanju društva od strane jedne fondacije čime bi se multiplicirao broj pravnih subjekata koji se bave mikrokreditiranjem u Federaciji BiH. Suprotno stavovima MKO u Federaciji BiH, posljedice kreditne ekspanzije, ekonomski ambijent, prezaduženost i preklapanje klijenta, zasićenje lokalnih tržišta na kojima posluje nekolicina mikrokreditnih

organizacija, te opće raspoloženje javnog mnijenja prema sektoru, ne predstavlja ambijent za multipliciranje MKO, te naprotiv, nalaže sintezu odnosno konsolidaciju sektora čime bi se olakšao proces ulaganja u mikrokreditna društva, optimizirali resursi fondacija i zaštitila donirana sredstva, te poboljšao segment korporativnog upravljanja, koji je ujedno najslabija karika u većini MKO. Imperativ za otklanjanje negativnih efekata poslovanja je poštivanje načela poslovanja s pažnjom dobrog domaćina, odnosno dobrog gospodarstvenika s fokusom na punu transparentnost, optimizaciju troškova poslovanja i njihovu punu opravdanost, adekvatno upravljanje kreditnim rizicima što u konačnici treba rezultirati smanjenjem kamatnih stopa na mikrokredite čime bi se postigli ciljevi navedeni u ZoMKO.

Agencija, u okviru zakonskih mogućnosti, poduzima sve raspoložive nadzorne mjere i pokreće potrebne radnje pred nadležnim organima u svrhu sankcioniranja MKO, te uvođenja njihovog poslovanja u zakonske okvire radi postizanja osnovne uloge mikrokreditiranja. Agencija očekuje da će se izmjenama ZoMKO otkloniti nedorečenost zakonskih propisa, omogućiti adekvatni instrumenti za nadzor poslovanja MKO s ciljem poduzimanja oštrijih i kvalitetnijih mjera u kontroliranju rada MKO kojim bi se ubuduće efikasnije sankcionirale nepravilnosti utvrđene kontrolama MKO, te otklonile eventualne zloupotrebe. Očekivanim izmjenama ZoMKO kreirat će se prostor za dodatno poboljšanje podzakonskih akata Agencije u cilju zaštite doniranih sredstva kojim je izravno omogućeno kreditiranje velikog broja klijenta koji nemaju pristup tradicionalnim izvorima financiranja.

U narednom razdoblju MKO trebaju intenzivno raditi na:

- Iznalaženju partnera za konsolidaciju pri čemu MKF koje imaju manji iznos kapitala, te visok stupanj otpisanih zajmova trebaju donijeti jasnu strategiju o pripajanju većim i snažnijim MKF kako bi se optimizirali resursi, očuvala donirana sredstva, osigurala podrška stranih kreditora, te osigurala budućnost zaposlenih u MKO;
- Povećanju odgovornosti upravnih odbora, osiguranju neovisnosti od menadžmenta, te kontroli menadžmenta od strane upravnih odbora;
- Uspostavljanju mehanizama kontrole opravdanosti projekata i materijalno značajnih troškova poslovanja, uključujući plaće i bonuse menadžmentu, te sve druge beneficije menadžmenta i članova upravnih odbora koje isti ostvaruju na teret imovine MKF i koji se izravno alimentiraju visokim kamatnim stopama;
- Uspostavljanju interne revizije, u potpunosti neovisne od menadžmenta MKO koja će nadgledati i segment rukovođenja, te o tome redovno izvješćivati upravni odbor;
- Kontroli kamatnih stopa i ostvarivanju ciljeva iz ZoMKO putem aktivnog uključivanja organa upravljanja u postupak donošenja politika o formiranju cijena na mikrokredite;
- Reduciranju troškova poslovanja, punoj primjeni načela domaćinskog poslovanja sredstvima fondacije i primjeni principa dobrih korporativnih praksi;
- Smanjenju kamatnih stopa na mikrokredite;
- Punoj primjeni članka 2. ZoMKO što podrazumijeva obavljanje djelatnosti s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanja zaposlenosti i pružanja podrške razvoju poduzetništva;
- Poboljšanju sustava internih kontrola, poboljšanju efikasnosti poslovanja i optimiziranju resursa MKO, te primjeni načela odgovornog kreditiranja;
- Obveznoj razmjeni informacija na razini sektora i Centralnog registra kredita;
- Poduzimanju svih aktivnosti u cilju rješavanja problema prezaduženih klijenata i žiranata;
- Poboljšanju institucionalnih kapaciteta, te
- Potpunoj primjeni važećih propisa i povećanju transparentnosti poslovanja.

Broj: U.O.-54-3/13  
Sarajevo, 19.11.2013. godine

## **PRILOZI**

- Prilog 1. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO
- Prilog 2. Osnovni podaci o MKO
- Prilog 3. Bilanca stanja MKF
- Prilog 4. Bilanca stanja MKD
- Prilog 5. Račun dobiti i gubitka MKF
- Prilog 6. Račun dobiti i gubitka MKD
- Prilog 7. Pregled doniranih sredstava MKF

**Prilog 1.**

**PODZAKONSKI AKTI AGENCIJE ZA POSLOVANJE MKO**

<b>Odluke Agencije za poslovanje MKO</b>	<b>Službene novine Federacije BiH</b>
1. Odluka o uvjetima i postupku za izdavanje dozvole za rad mikrokreditnoj fondaciji nastaloj promjenom oblika mikrokreditne organizacije	27/07
2. Odluka o uvjetima i postupku izdavanja i oduzimanja dozvole za rad i drugih suglasnosti mikrokreditnim organizacijama	27/07 i 46/11
3. Odluka o nadzoru poslovanja mikrokreditnih organizacija	27/07
4. Odluka o obliku i sadržaju izvješća koje mikrokreditne organizacije dostavljaju Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine i rokovima izvješćivanja	27/07, 110/12 i 15/13
5. Odluka o visini i načinu formiranja i održavanju rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija	27/07
6. Odluka o ostalim općim uvjetima za poslovanje mikrokreditne organizacije	27/07
7. Odluka o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite (Pročišćeni tekst)	48/12
8. Odluka o uvjetima i postupku za izdavanje dozvole za rad i suglasnosti za stjecanje vlasničkih udjela ulaganjem i prijenosom imovine mikrokreditne fondacije	27/07
9. Odluka o uvjetima i načinu postupanja mikrokreditne organizacije po prigovoru klijenta	32/10
10. Odluka o naknadama koje se za rad mikrokreditne organizacije plaćaju Agenciji za bankarstvo Federacije BiH	46/11
11. Odluka o minimalnim standardima mikrokreditnih organizacija na sprječavanju pranja novca i financiranju terorističkih aktivnosti	48/12

**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;
5. Uputa za izradu izvješća mikrokreditnih organizacija.

## Prilog 2.

## OSNOVNI PODACI O MKO

Rb	Naziv mikrokreditne organizacije	Adresa i sjedište	Direktor	Tel/Fax	E-mail i Web	30.6.2013.			
						Iznos aktive u 000 KM	Iznos kapitala u 000 KM	Broj zaposl.	Broj org. dijelova
1.	MKD "ADRIA mikro" d.o.o. Mostar	ul. Kneza Višeslava 14 88 000 MOSTAR	Sena Martina Topić	036/ 348-891, 348-890 fax	<a href="mailto:adria.mikro@tel.net.ba">adria.mikro@tel.net.ba</a>	1.350	678	7	1
2.	MKF "EKI" Sarajevo	ul. Džemala Bijedića bb 71 000 SARAJEVO	Sadina Bina	033/ 754-370, 754-388 fax	<a href="mailto:sbina@mkoeki.com">sbina@mkoeki.com</a> <a href="http://www.mkoeki.com">www.mkoeki.com</a>	109.431	42.608	271	67
3.	MKF "LIDER" Sarajevo	ul. Turhanija 2 71 000 SARAJEVO	Džavid Sejfović	033/ 250-580, 250-581 fax	<a href="mailto:dzavids@lider.ba">dzavids@lider.ba</a> <a href="http://www.lider.ba">www.lider.ba</a>	11.811	10.461	52	12
4.	"LOK MKF" Sarajevo	ul. Skenderija 13 71 000 SARAJEVO	Nusret Čaušević	033/ 564-200, 564-201 fax	<a href="mailto:central.office@lok.ba">central.office@lok.ba</a> <a href="http://www.lok.ba">www.lok.ba</a>	57.964	8.604	196	46
5.	MKF "MELAHA" Sarajevo	ul. Hamdije Kreševljakovića 59 71 000 SARAJEVO	v.d. Jakob Finci	033/ 205-737 tel/fax	<a href="mailto:viktor@melaha.ba">viktor@melaha.ba</a>	1.037	297	2	0
6.	MKF "MI-BOSPO" Tuzla	ul. Bosne srebrene bb 75 000 TUZLA	Nejira Nalić	035/ 270-283, 252-448 fax	<a href="mailto:mi-bospo@mi-bospo.org">mi-bospo@mi-bospo.org</a> <a href="http://www.mi-bospo.org">www.mi-bospo.org</a>	34.065	16.069	142	24
7.	MKF "MIKRA" Sarajevo	ul. Marka Marulića 2/VI 71 000 SARAJEVO	Sanin Čampara	033/ 616-162, 717-141 fax	<a href="mailto:mikra@mikra.ba">mikra@mikra.ba</a> <a href="http://www.mikra.ba">www.mikra.ba</a>	17.264	4.566	90	24
8.	MKF "MIKRO ALDI" Goražde	ul. Panorama bb 73 000 GORAŽDE	Ferida Softić	038/ 226-456, 221-004 fax	<a href="mailto:mka.aldi@bih.net.ba">mka.aldi@bih.net.ba</a> <a href="http://www.mikroaldi.org">www.mikroaldi.org</a>	3.763	3.331	21	5
9.	"PARTNER MKF" Tuzla	ul. 15. maja bb 75 000 TUZLA	Senad Sinanović	035/ 300-250, 300-269 fax	<a href="mailto:partner@partner.ba">partner@partner.ba</a> <a href="http://www.partner.ba">www.partner.ba</a>	114.684	46.181	288	56
10.	MKF "PRIZMA" Sarajevo	ul. Bistrik Medresa 43 71 000 SARAJEVO	Jure Žigo	033/ 573-320, 446-583 fax	<a href="mailto:hq@prizma.ba">hq@prizma.ba</a> <a href="http://www.prizma.ba">www.prizma.ba</a>	99.953	22.595	219	46
11.	"PRVA ISLAMSKA MKF" Sarajevo	ul. Jukićeva 75 71 000 SARAJEVO	Edina Hadžimurtezić	033/ 666-233, 666-224 fax	<a href="mailto:info@mfi.ba">info@mfi.ba</a>	1.713	1.462	9	0
12.	MKF "SANI" Zenica	ul. Mehmedalije Tarabara 10 72 000 ZENICA	Sulejman Haračić	032/ 405-606 tel/fax	<a href="mailto:mikrosanizenica@yahoo.com">mikrosanizenica@yahoo.com</a>	435	252	4	0
13.	MKF "SUNRISE" Sarajevo	ul. Hamdije Kreševljakovića 51 71 000 SARAJEVO	Zoran Dučić	033/ 278-020, 278-032 fax	<a href="mailto:sunrise@microsunrise.ba">sunrise@microsunrise.ba</a> <a href="http://www.microsunrise.ba">www.microsunrise.ba</a>	28.470	13.893	143	36
<b>UKUPNO</b>						<b>481.940</b>	<b>170.997</b>	<b>1.444</b>	<b>317</b>

## Prilog 3.

## BILANCA STANJA MKF

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	31.12.2012.	%	30.6.2013.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>25.286</b>	<b>5</b>	<b>29.471</b>	<b>6</b>	<b>117</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	21.022	4	22.018	5	105
1b)	Kamatonosni računi depozita	4.264	1	7.453	2	175
2.	Plasmani bankama	8.245	2	3.368	1	41
3.	Kreditni	415.883		400.115		96
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	7.585		8.309		110
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>408.298</b>	<b>82</b>	<b>391.806</b>	<b>82</b>	<b>96</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	48.025	9	47.509	10	99
5.	Dugoročne investicije	15	0	0	0	0
6.	Ostala aktiva	9.268	2	9.336	2	101
7.	Minus: rezerv. na ost. stavke aktive, osim kredita	975		900		92
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>498.162</b>	<b>100</b>	<b>480.590</b>	<b>101</b>	<b>96</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	99.872	20	87.068	18	87
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	211.368	42	197.572	41	93
11.	Ostale obveze	24.091	5	25.631	5	106
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>335.331</b>	<b>67</b>	<b>310.271</b>	<b>65</b>	<b>93</b>
13.	Donirani kapital	46.936		48.824		104
14.	Temeljni kapital	8.245		8.245		100
<b>15.</b>	<b>Višak prihoda nad rashodima</b>	<b>161.552</b>		<b>167.133</b>		<b>103</b>
15a)	za prethodne godine	146.017		159.620		109
15b)	za tekuću godinu	15.535		7.513		48
<b>16.</b>	<b>Manjak prihoda nad rashodima</b>	<b>56.773</b>		<b>56.722</b>		<b>100</b>
16a)	za prethodne godine	56.296		56.703		101
16b)	za tekuću godinu	477		19		4
17.	Ostale rezerve	2.871		2.839		99
<b>18.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>162.831</b>	<b>33</b>	<b>170.319</b>	<b>35</b>	<b>105</b>
<b>19.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>498.162</b>	<b>100</b>	<b>480.590</b>	<b>100</b>	<b>96</b>
<b>IZVANBILANČNA EVIDENCIJA</b>						
	- otpisani krediti	171.834		168.949		98
	- komisioni poslovi	418		376		90

Prilog 4.

**BILANCA STANJA MKD**

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.03.2012.	%	30.6.2013.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>104</b>	<b>7</b>	<b>63</b>	<b>5</b>	<b>61</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonski računi depozita	104	7	63	5	61
1b)	Kamatonski računi depozita	0	0	0	0	n/a
2.	Plasmani bankama	0	0	0	0	n/a
3.	Kreditni	1.349		1.229		91
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	25		38		152
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>1.324</b>	<b>86</b>	<b>1.191</b>	<b>88</b>	<b>90</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	84	5	66	5	79
5.	Dugoročne investicije	0	0	0	0	n/a
6.	Ostala aktiva	33	2	33	2	100
7.	Minus: rezervir. na ost. stavke aktive, osim kredita	2		3		150
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>1.543</b>	<b>100</b>	<b>1.350</b>	<b>100</b>	<b>87</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	719	47	285	21	40
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	84	5	335	25	399
11.	Ostale obveze	39	3	52	4	133
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>842</b>	<b>55</b>	<b>672</b>	<b>50</b>	<b>80</b>
13.	Donirani kapital	0		0		n/a
14.	Temeljni kapital	600		600		100
15.	Emisioni ažio	0		0		n/a
<b>16.</b>	<b>Neraspoređena dobit (16a+16b)</b>	<b>0</b>		<b>-23</b>		<b>n/a</b>
16a)	prethodnih godina	0		0		n/a
16b)	tekuće godine	0		-23		n/a
17.	Zakonske rezerve	101		101		100
18.	Ostale rezerve	0		0		n/a
<b>19.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>701</b>	<b>45</b>	<b>678</b>	<b>50</b>	<b>97</b>
<b>20.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>1.543</b>	<b>100</b>	<b>1.350</b>	<b>100</b>	<b>87</b>
<b>IZVANBILANČNA EVIDENCIJA</b>						
	<b>- otpisani krediti</b>	52		55		106
	<b>- komisioni poslovi</b>	0		0		n/a

Prilog 5.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA MKF**

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 30.6.2012.		Za razdoblje 1.1. - 30.6.2013.		Indeks
			%		%	
1	2	3	4	5	6	7=(5/3)
<b>I.</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>1.</b>	<b>Prihodi od kamata i slični prihodi</b>	59	0	7	0	12
1.1.	Kamata po kamatonosnim računima depozita kod depozitnih institucija	165	0	125	0	76
1.2.	Kamate na plasmane bankama	43.016	98	41.867	99	97
1.3.	Kamate na kredite	459	1	594	1	129
1.4.	Ostali financijski prihod	<b>43.699</b>	<b>100</b>	<b>42.593</b>	<b>100</b>	97
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>					
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>	9.298	95	8.266	96	89
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	537	5	303	4	56
2.2.	Ostali financijski rashodi	<b>9.835</b>	<b>100</b>	<b>8.569</b>	<b>100</b>	87
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>33.864</b>		<b>34.024</b>		100
<b>3.</b>	<b>Neto financijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>					
<b>II.</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>	4.461	86	5.509	89	123
4.1.	Naknade za izvršene usluge	742	14	651	11	88
4.2.	Ostali operativni prihodi	<b>5.203</b>	<b>100</b>	<b>6.160</b>	<b>100</b>	118
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>					
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>	19.637	55	19.622	58	100
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	8.495	24	8.057	24	95
5.2.	Troškovi poslov. prostora, ostale fik. aktive i režije	7.497	21	6.131	18	82
5.3.	Ostali operativni troškovi	<b>35.629</b>	<b>100</b>	<b>33.810</b>	<b>100</b>	95
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	9.680		5.307		55
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	<b>-6.242</b>		<b>1.067</b>		-17
<b>7.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	8.152		7.271		89
8.	Izvanredni prihodi	638		810		127
9.	Izvanredni rashodi	<b>1.272</b>		<b>7.528</b>		592
<b>10.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima (7.+8.-9.)</b>	59	0	7	0	12



Prilog 6.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA MKD**

u 000 KM

Red. broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 30.6.2012.	%	Za razdoblje 1.1. - 30.6.2013.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=(5/3)
<b>I.</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>1.</b>	<b>Prihodi od kamata i slični prihodi</b>	0	0	0	0	n/a
1.1.	Kamata po kamatonosnim računima depozita kod depozitnih institucija	0	0	0	0	n/a
1.2.	Kamate na plasmane bankama	190	99	159	98	84
1.3.	Kamate na kredite	1	1	4	2	400
1.4.	Ostali financijski prihod	<b>191</b>	<b>100</b>	<b>163</b>	<b>100</b>	<b>85</b>
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>					
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>	38	93	35	90	92
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	3	7	4	10	133
2.2.	Ostali financijski rashodi	<b>41</b>	<b>100</b>	<b>39</b>	<b>100</b>	<b>95</b>
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>150</b>		<b>124</b>		<b>83</b>
<b>3.</b>	<b>Neto financijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>					
<b>II.</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>	28	100	28	100	100
4.1.	Naknade za izvršene usluge	0	0	0	0	n/a
4.2.	Ostali operativni prihodi	<b>28</b>	<b>100</b>	<b>28</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>					
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>	94	59	85	53	90
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	38	24	44	28	116
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	26	16	30	19	115
5.3.	Ostali operativni troškovi	<b>158</b>	<b>100</b>	<b>159</b>	<b>100</b>	<b>101</b>
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	26		18		69
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	<b>-6</b>		<b>-25</b>		<b>417</b>
<b>7.</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD REDOVNOG POSLOVANJA (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	15		2		13
8.	Izvanredni prihodi	1		0		0
9.	Izvanredni rashodi	7		-23		-329
10.	DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	1		0		0
11.	POREZ	<b>6</b>		<b>-23</b>		<b>-383</b>
<b>12.</b>	<b>NETO DOBIT/GUBITAK</b>	0	0	0	0	n/a

**Prilog 7.**

**PREGLED DONIRANIH SREDSTAVA MKF  
stanje na dan 30.6.2013.**

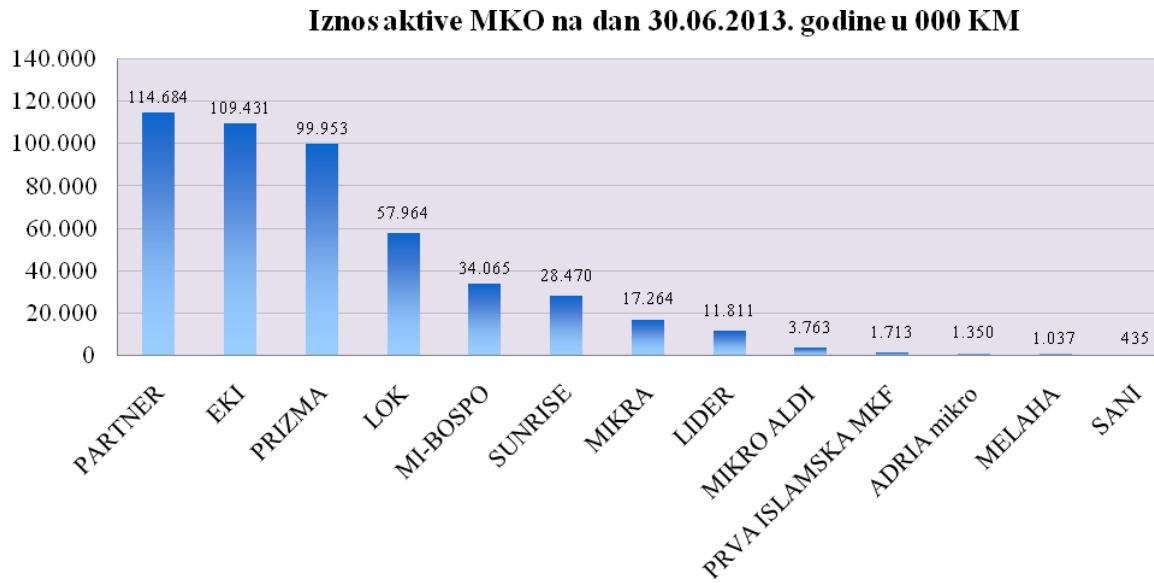
u 000 KM

Rb.	Naziv donator	MKF EKI Sarajevo	MKF LIDER Sarajevo	MKF MI-BOSPO Tuzla	MKF MIKRA Sarajevo	MKF MIKRO ALDI Gorazde	PARTNER MKF Tuzla	MKF PRIZMA Sarajevo	PRVA ISLAMSKA MKF	MKF SUNRISE Sarajevo	UKUPNO
<b>Donacije za kreditni fond</b>		<b>5.246</b>	<b>5.891</b>	<b>3.366</b>	<b>4.070</b>	<b>804</b>	<b>6.828</b>	<b>7.490</b>	<b>3.459</b>	<b>1.942</b>	<b>39.096</b>
1.	USAID	3.046					3.046	3.046			9.138
2.	CHF-(SIDA, MEDI, HILP)		5.891								5.891
3.	CRS				4.070						4.070
4.	UNHCR			479		200	1.229	992		614	3.514
5.	Islamic Relief WW, Predstavništvo Sarajevo								3.459		3.459
6.	LIP (sredstva Vlade FBiH)			947			675			1.214	2.836
7.	UNDP	1.932					59	672			2.663
8.	PRM/USA State Department							2.006			2.006
9.	UMCOR			377			317	774			1.468
10.	IRC			383			805				1.188
11.	Women's World Banking			1.034							1.034
12.	Mercy Corps						697				697
13.	OXSfam					500					500
14.	USDA Know-How Project	237									237
15.	Church World Service			145							145
16.	Udruženje građana "ALDI"					104					104
17.	DK iz spajanja sa udrugom "LORI" Orašje									98	98
18.	CRIC	31									31
19.	SOLIDARITES									16	16
<b>Donacije za osnovna sredstva</b>		<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>229</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>373</b>
20.	Mercy Corps						229				229
21.	CRS				65						65
22.	ICMC							53			53
23.	SOLIDARITES									10	10
24.	WORLD VISION Int.	8									8
25.	PHARE							8			8
<b>Donacije za operativne troškove</b>		<b>2.050</b>	<b>874</b>	<b>946</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.659</b>	<b>3.087</b>	<b>29</b>	<b>709</b>	<b>9.355</b>
26.	PRM							2.047			2.047
27.	SIDA Housing	1.828									1.828
28.	USAID			946			321				1.267
29.	UNHCR						176	840			1.016
30.	LIP (sredstva Vlade FBiH)						201			709	910
31.	CHF		874								874
32.	Mercy Corps						739				739
33.	CGAP						45	150			195
34.	EBRD	105					1				106
35.	IFC	104									104
36.	WORLD BANK						45				45
37.	MFC						20	34			54
38.	UNDP						43				43
39.	Islamic Relief WW, Predstavništvo Sarajevo								29		29
40.	ADA ASBL (RATING)						20				20
41.	Ostalo	13					49	17			79
<b>UKUPNO DONIRANI KAPITAL</b>		<b>7.304</b>	<b>6.765</b>	<b>4.312</b>	<b>4.135</b>	<b>804</b>	<b>8.716</b>	<b>10.639</b>	<b>3.488</b>	<b>2.661</b>	<b>48.824</b>

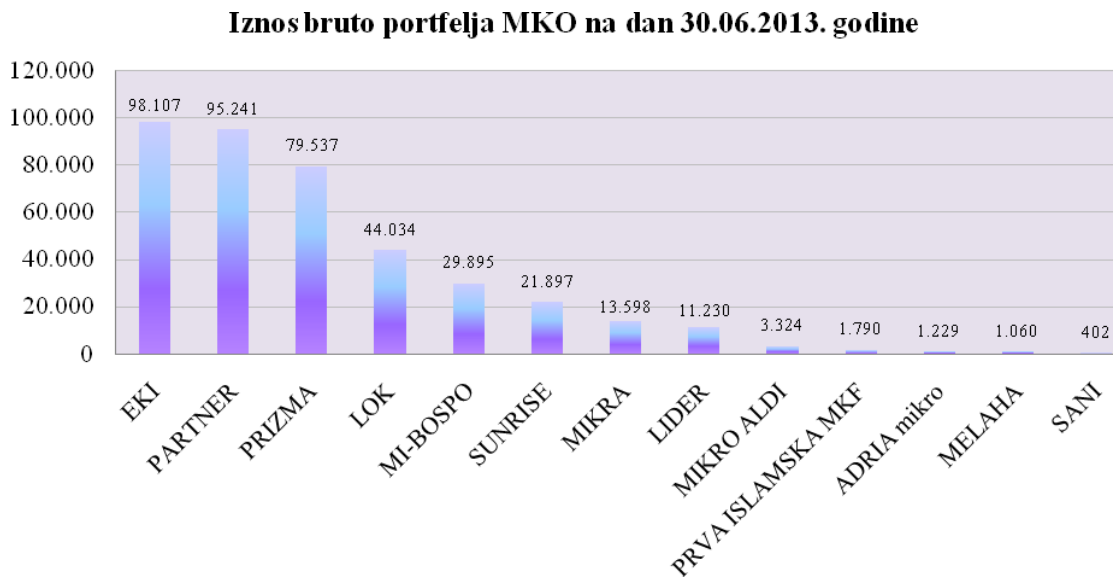
## **GRAFIKONI**

- Grafikon 1. Iznos aktive MKO na dan 30.6.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 2. Iznos bruto portfelja MKO na dan 30.6.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 3. Iznos obaveza po uzetim kreditima MKO na dan 30.6.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 4. Iznos kapitala MKO na dan 30.6.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 5. Iznos doniranog kapitala (po izvještajima) MKO na dan 30.6.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 6. Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD za razdoblje 1.1.- 30.6.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 7. Broj zaposlenih MKO na dan 30.6.2013.
- Grafikon 8. Broj organizacijskih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH na dan 30.6.2013.
- Grafikon 9. Broj aktivnih kreditnih partija MKO sa stanjem na dan 30.6.2013.
- Grafikon 10. Broj otpisanih kreditnih partija MKO sa stanjem na dan 30.6.2013.
- Grafikon 11. Iznos ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima MKO u 000 KM sa stanjem na dan 30.6.2013.
- Grafikon 12. Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na bruto portfelj MKO na dan 30.6.2013.
- Grafikon 13. Portfelj u riziku preko 30 dana na dan 30.6.2013.
- Grafikon 14. Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivu na dan 30.6.2013.
- Grafikon 15. Iznos ukupnih isplata mikrokredita u II. kvartalu 2013. godine u 000 KM
- Grafikon 16. Prosječne ponderirane EKS na ukupne kredite prema izvješćima MKO u II. kvartalu 2013. godine
- Grafikon 17. Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite prema izvješćima MKO u II. kvartalu 2013. godine
- Grafikon 18. Prosječne ponderirane EKS na dugoročne kredite prema izvješćima MKO u II. kvartalu 2013. godine

**Grafikon 1.**



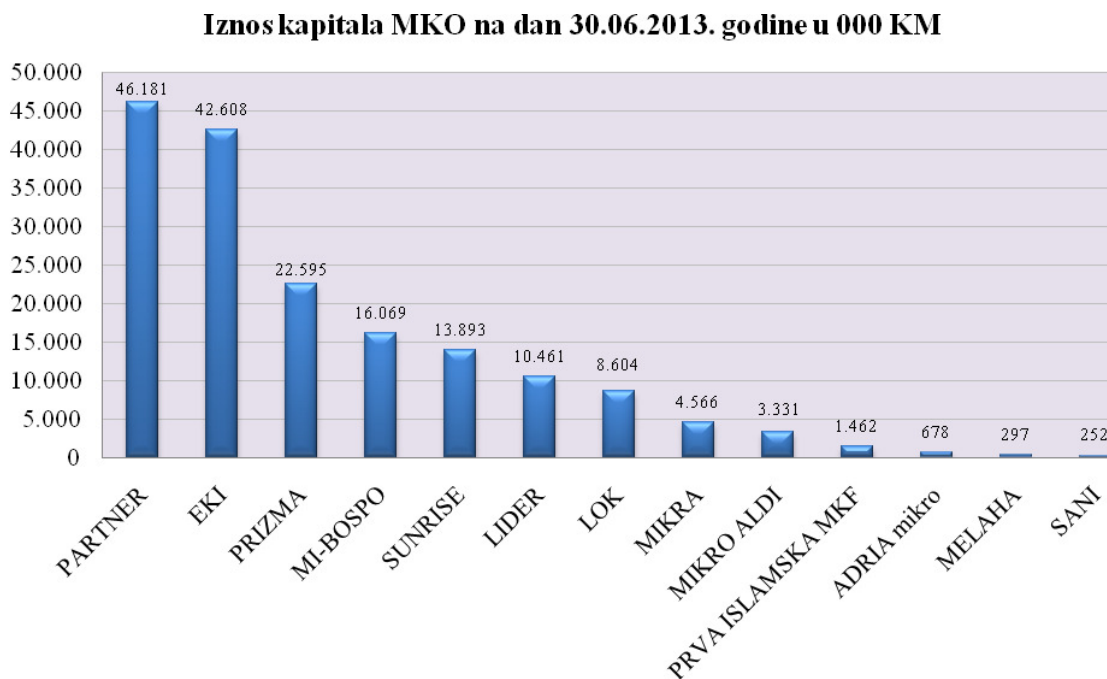
**Grafikon 2.**



**Grafikon 3.**

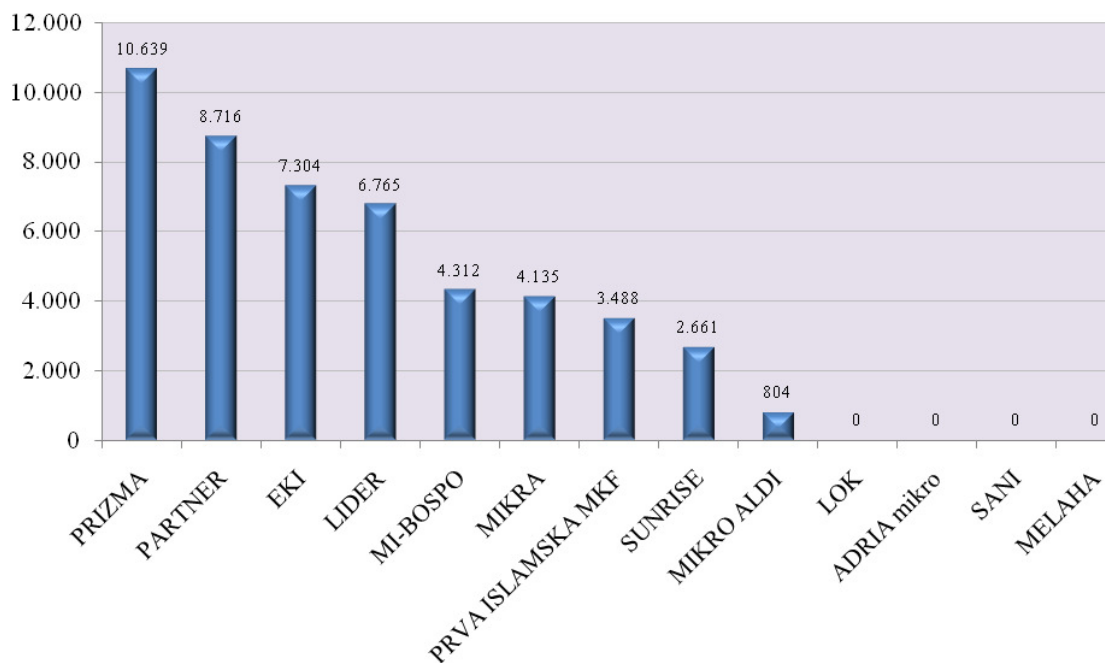


**Grafikon 4.**



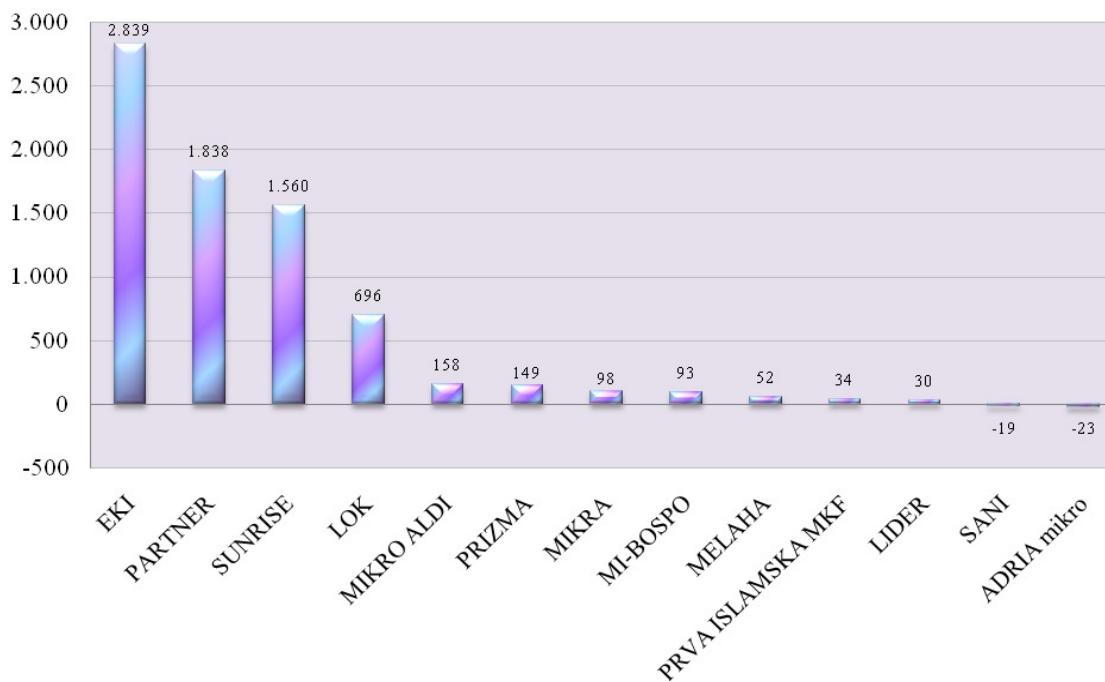
**Grafikon 5.**

**Iznos doniranog kapitala (prema izvještajima) MKO  
na dan 30.06.2013. godine u 000 KM**

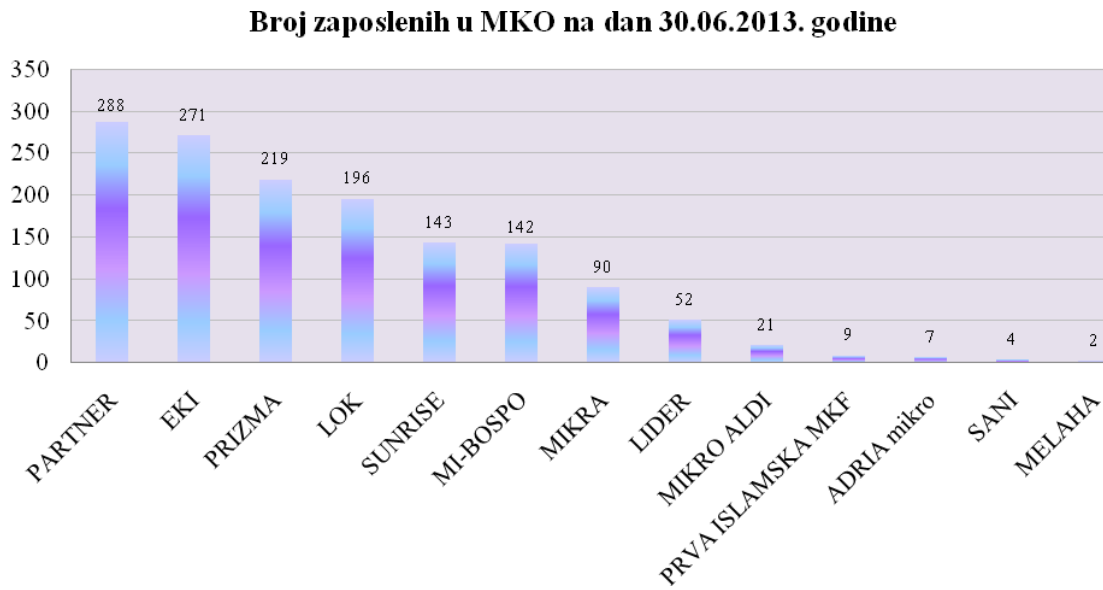


**Grafikon 6.**

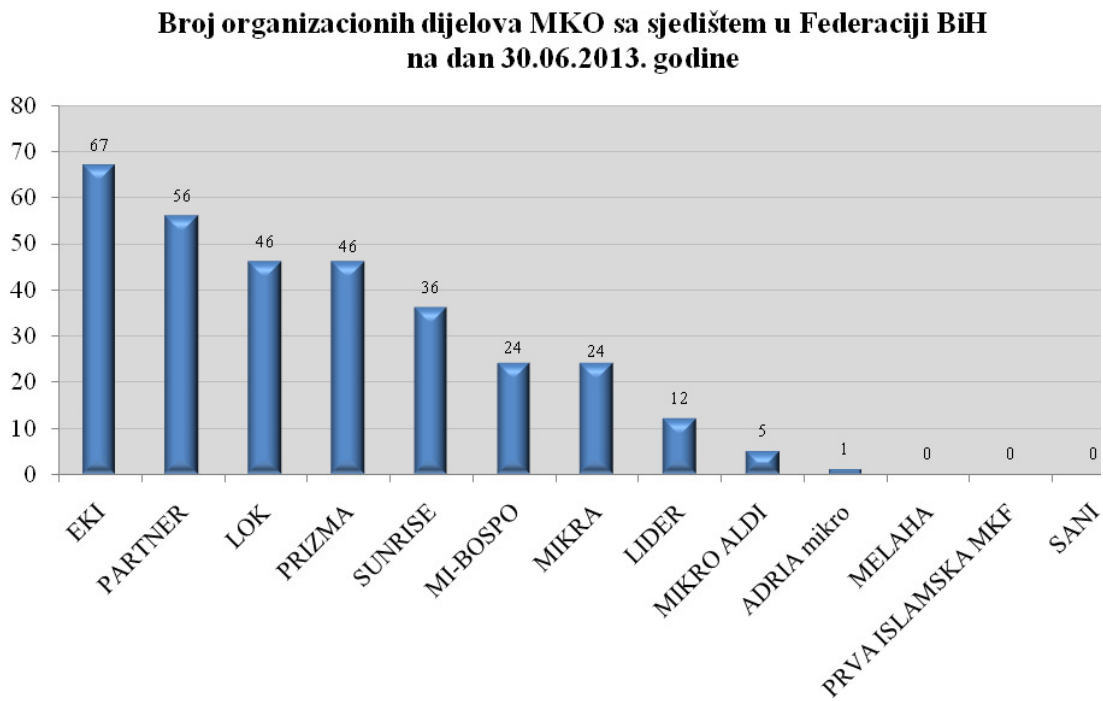
**Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto  
dobit/gubitak MKD  
za period 01.01.-30.06.2013. godine u 000 KM**



**Grafikon 7.**

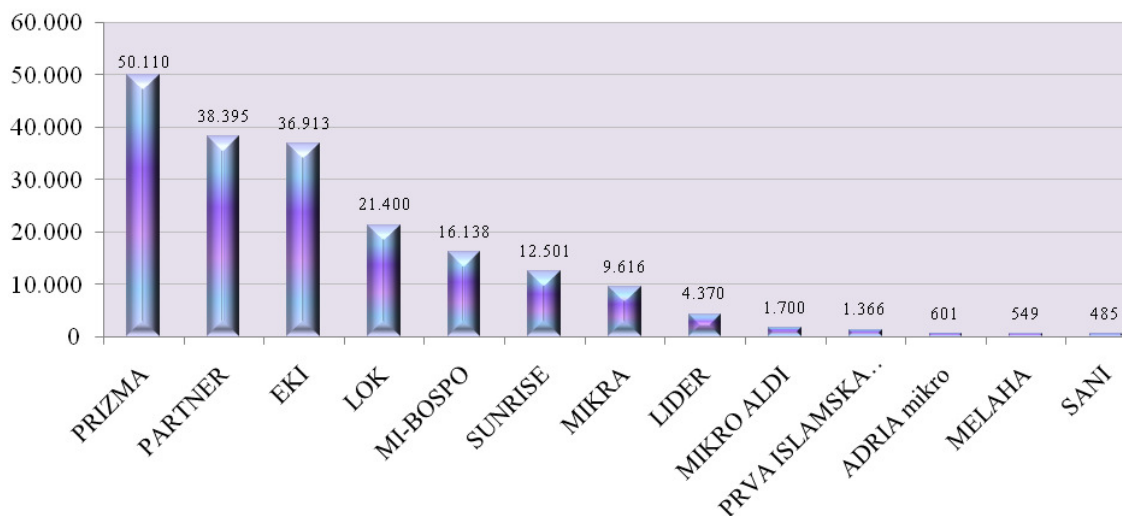


**Grafikon 8.**



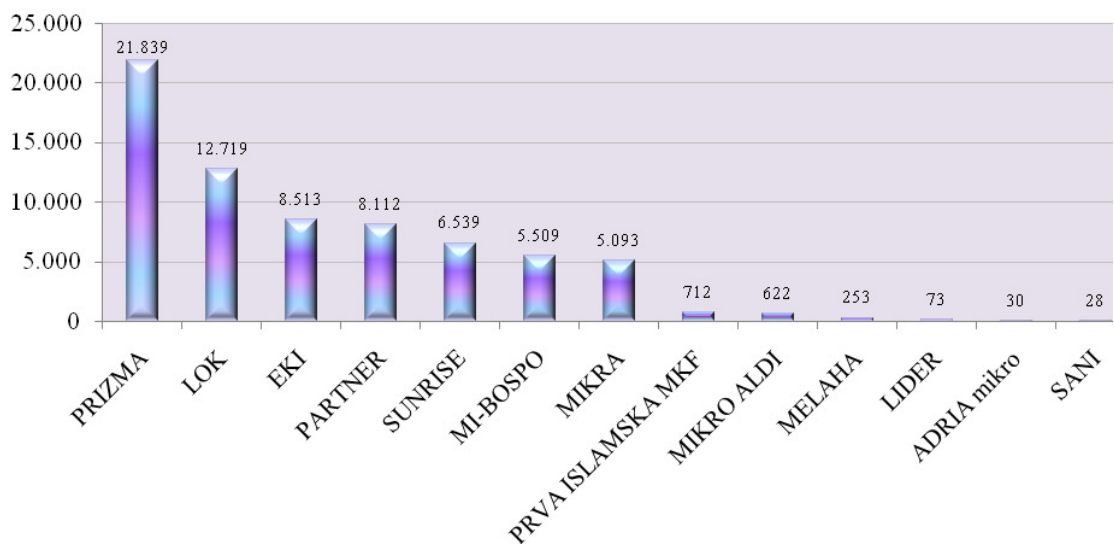
**Grafikon 9.**

**Broj aktivnih kreditnih partija MKO  
sa stanjem na dan 30.06.2013. godine**



**Grafikon 10.**

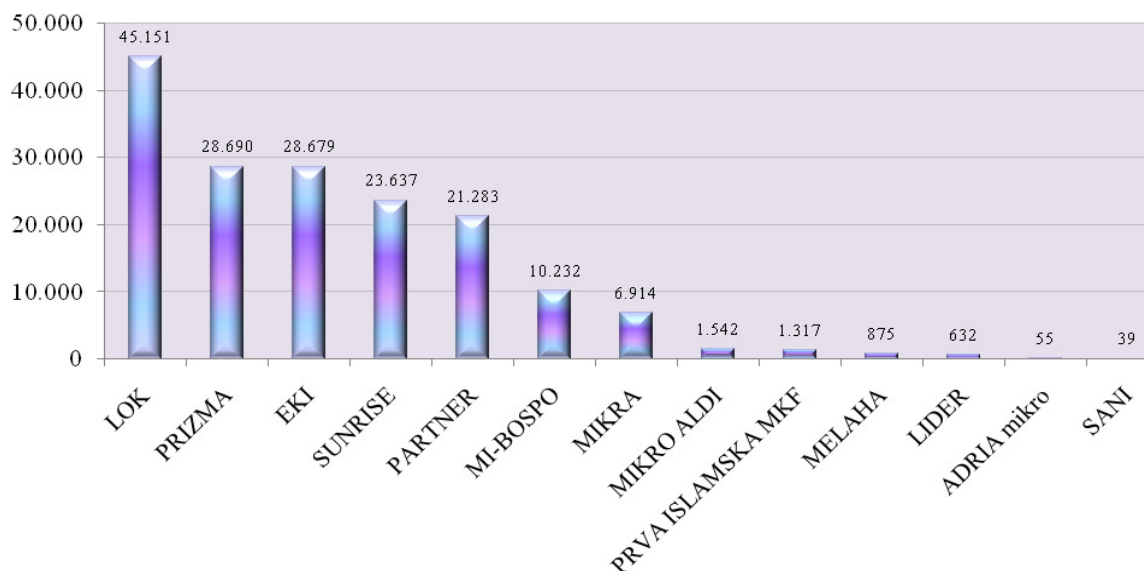
**Broj otpisanih kreditnih partija MKO  
evidentiranih u vanbilansu na dan 30.06.2013. godine**





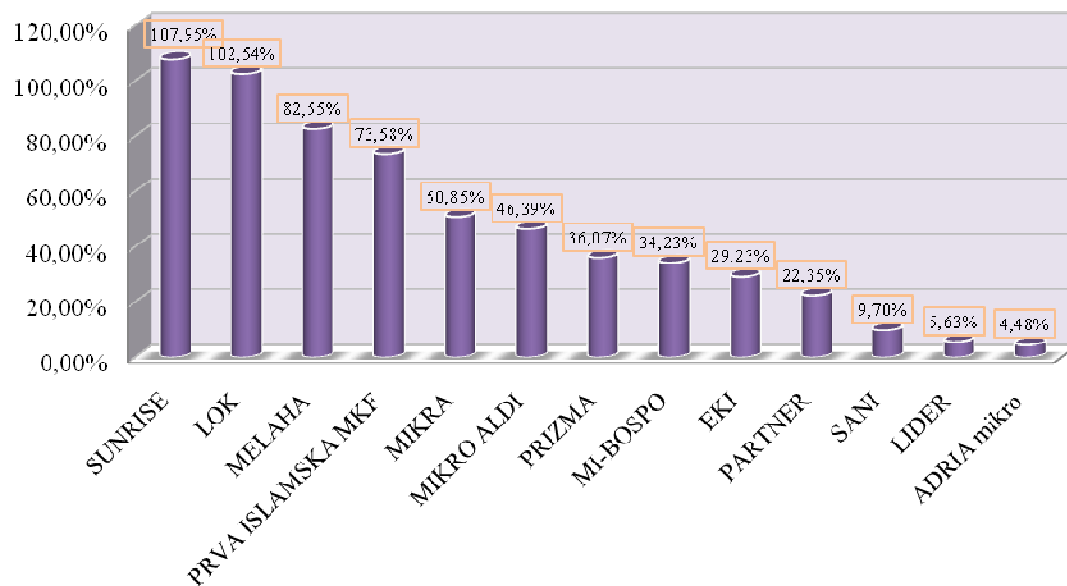
**Grafikon 11.**

**Iznos ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima MKO u 000 KM sa stanjem na dan 30.06.2013. godine**



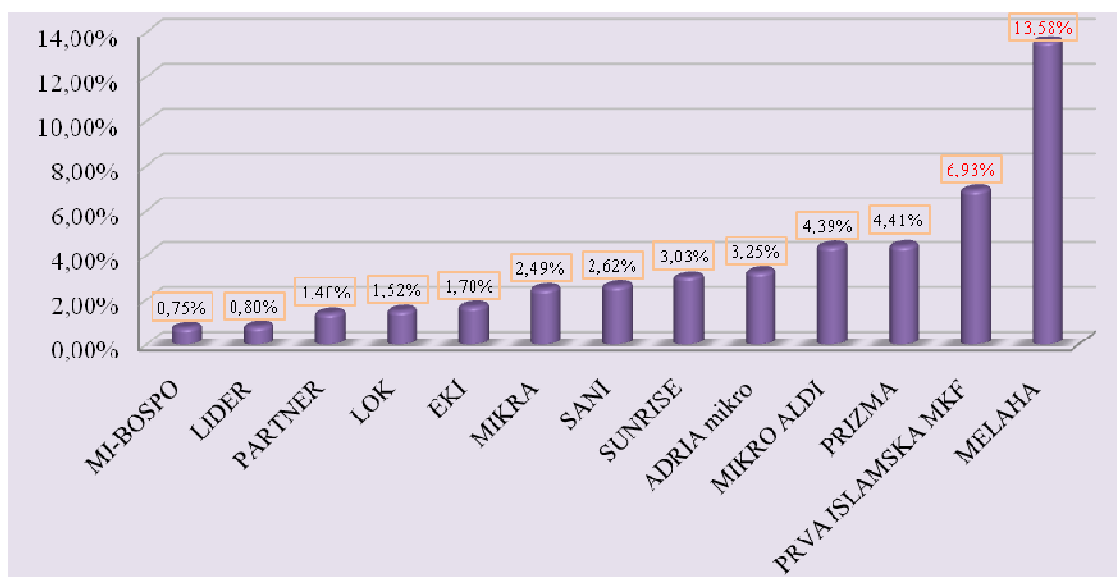
**Grafikon 12.**

**Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na ukupan bruto portfolio MKO na dan 30.06.2013. godine**



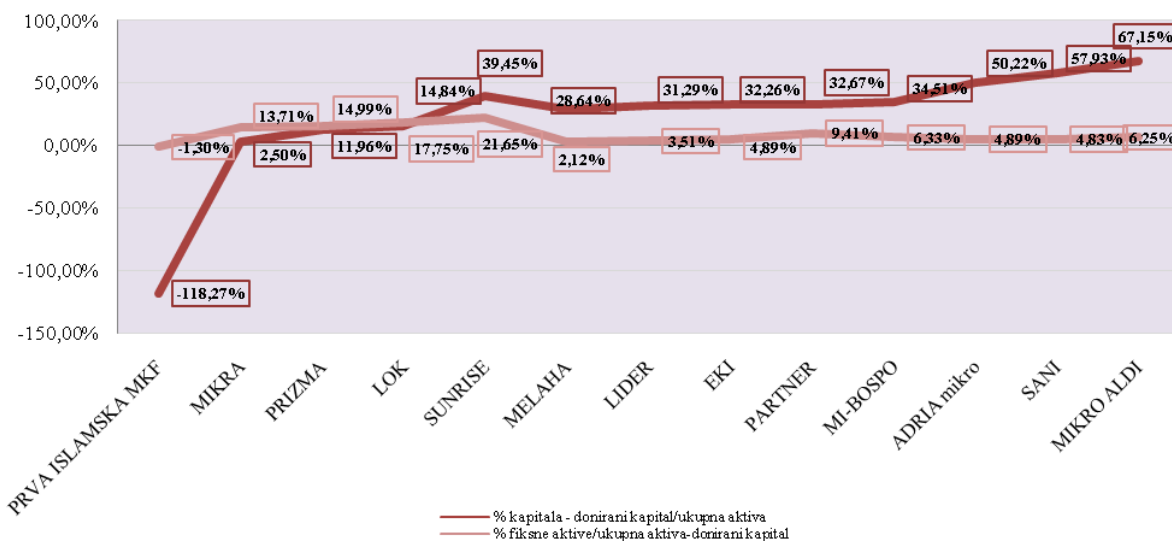
Grafikon 13.

Portfolio u riziku preko 30 dana na dan 30.06.2013. godine

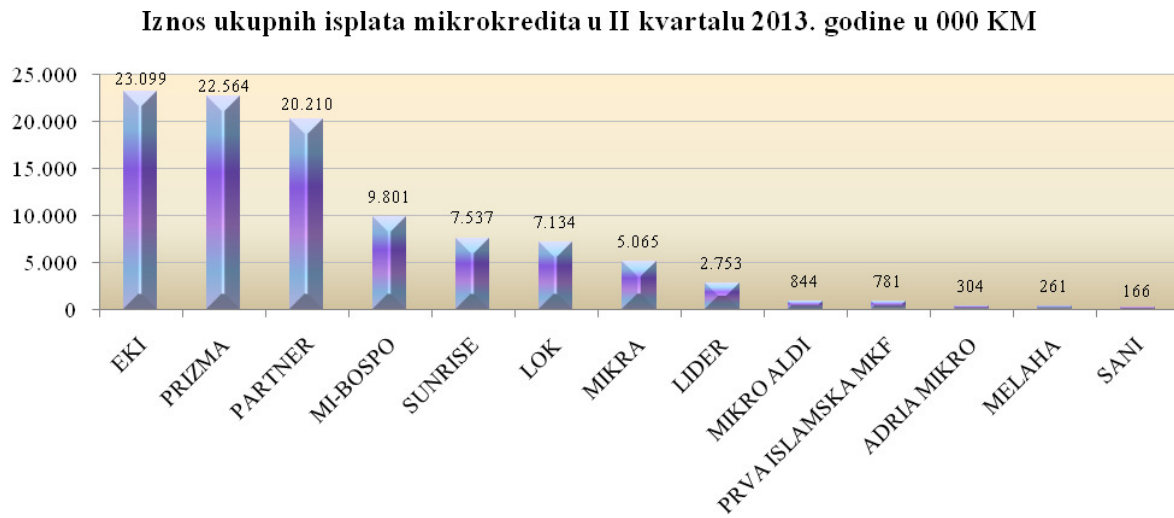


Grafikon 14.

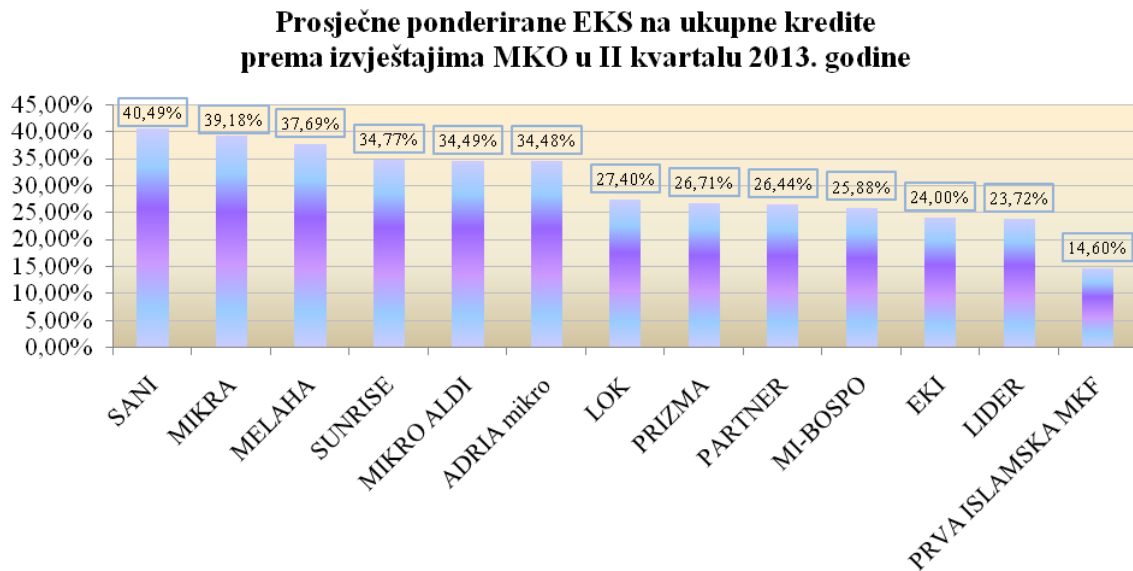
Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivnu na dan 30.06.2013. godine



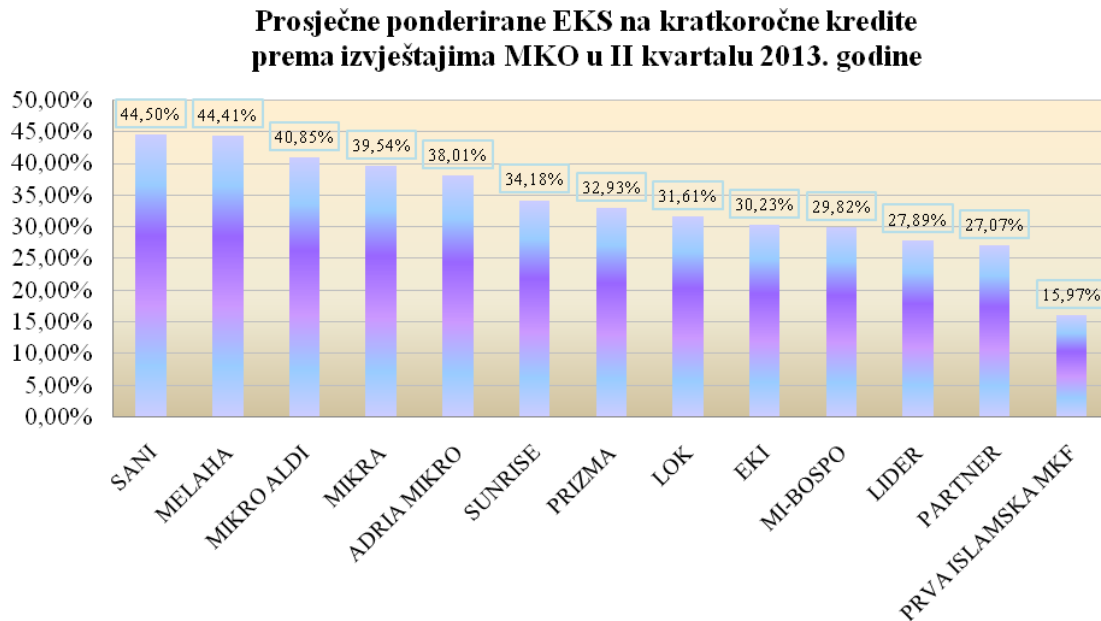
**Grafikon 15.**



**Grafikon 16.**



**Grafikon 17.**



**Grafikon 18.**

