



**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 30.9.2012. GODINE**

Sarajevo, studeni 2012.

## Sadržaj

1. UVOD.....	3
1.1. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO.....	3
1.2. Ključni nalazi utvrđeni u kontrolama MKO u razdoblju 1.1.-30.9.2012. ....	4
1.3. Trend poslovanja MKO u Federaciji BiH u devet mjeseci 2012. godine .....	5
1.4. Potrebne mjere na razini sektora s ciljem otklanjanja negativnih efekata poslovanja..	7
2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA .....	8
2.1. Kadrovi .....	8
3. ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA MKO.....	9
3.1. Bilanca stanja .....	9
3.2. Kapital .....	13
3.3. Kreditni portfelj.....	14
3.4. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite .....	19
3.5. Račun dobiti i gubitka .....	21
4. ZAKLJUČCI I PREPORUKE .....	23

### **PRILOZI:**

Prilog 1.	Osnovni podaci o MKO
Prilog 2.	Bilanca stanja MKF
Prilog 3.	Bilanca stanja MKD
Prilog 4.	Račun dobiti i gubitka MKF
Prilog 5.	Račun dobiti i gubitka MKD
Prilog 6.	Pregled doniranog kapitala MKF

### **GRAFIKONI:**

Grafikon 1.	Iznos aktive MKO na dan 30.9.2012. godine u 000 KM
Grafikon 2.	Iznos bruto portfelja MKO na dan 30.9.2012. godine u 000 KM
Grafikon 3.	Iznos kapitala MKO na dan 30.9.2012. godine u 000 KM
Grafikon 4.	Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD za period 1.1. - 30.9.2012. godine u 000 KM
Grafikon 5.	Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite prema izvješćima MKO u III. kvartalu 2012. godine
Grafikon 6.	Prosječne ponderirane EKS na dugoročne kredite prema izvješćima MKO u III. kvartalu 2012. godine
Grafikon 7.	Broj zaposlenih MKO na dan 30.9.2012.
Grafikon 8.	Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivu na dan 30.9.2012.
Grafikon 9.	Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na bruto portfelj MKO na dan 30.9.2012.
Grafikon 10.	Portfelj u riziku preko 30 dana na dan 30.9.2012.

## 1. UVOD

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 za bankarstvo Federacije BiH (Agencija) 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. Izvještajnu osnovu čine kvartalna izvješća o bilanci stanja, kapitalu, kreditima, rezervama za kreditne gubitke, rezultatima poslovanja i druga izvješća o pojedinim segmentima poslovanja, te mjesečno izvješće o kamatnim stopama. Neposredni nadzor nad poslovanjem MKO putem opsežnih i ciljanih kontrola, - pregled poslovanja na licu mjesta, provode službene osobe 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 unaprjeđenja poslovanja, zakonitosti rada i stabilnosti mikrokreditnog sustava.

### 1.1. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO

Poslovanje MKO bliže se uređuje podzakonskim aktima Agencije, odnosno odlukama usvojenim od Upravnog odbora Agencije i uputama za poslovanje MKO usvojenim od direktora Agencije.

Odluke Agencije za poslovanje MKO	Službene novine Federacije BiH
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
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 (Prečišćeni 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.

### **1.2. Ključni nalazi utvrđeni u kontrolama MKO u razdoblju 1.1.-30.9.2012.**

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 uočene su značajne slabosti i nepravilnosti u radu. Utvrđene nepravilnosti u okviru devet mjeseci 2012. godine, uglavnom su se 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, neadekvatnog uspostavljanja i vođenja izvanbilančne evidencije, neadekvatnog obračuna dospjelih i nedospjelih kamata, slabosti u procedurama za obradu prigovora i žalbi klijenata i jamaca i dr. sve navedeno je utjecalo 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 visokih kamatnih stopa, suprotno misiji osnivanja MKF a što je davanje mikrokredita s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika kredita, povećanja zaposlenosti i pružanja potpore razvoju poduzetništva.

Kao jedan od posebnih problema uočenih u kontrolama MKO je i pitanje opravdanosti određenih pravnih radnji koje zaključuju organi MKF, a koje značajno terete poslovanje MKF, odnosno radnji kojim korist stječu pojedine fizičke osobe obično članovi organa upravljanja i češće organi rukovođenja MKF, a putem neprimjereno visokih iznosa plaća, naknada i bonusa te druge pravne osobe, a na štetu imovine MKF.

Također je uočena 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. Cilj ovog refinanciranja, obavljenog putem blagajne MKF, umjesto preko transakcijskih računa neovisnih subjekata isključivo je iskazivanje boljih poslovnih rezultata kroz umanjeње rezerviranja za kreditne gubitke.

Agencija je, u okviru zakonskih mogućnosti, poduzela sve raspoložive nadzorne mjere i pokrenula potrebne radnje pred nadležnim organima a sve u svrhu sankcioniranja ovakvih pojava, te uvođenja poslovanja MKF u zakonske okvire radi postizanja osnovne uloge mikrokreditiranja.

Očekivane izmjene ZoMKO omogućit će Agenciji poduzimanje oštrijih i kvalitetnijih mjera u kontroliranju rada MKO kojim bi se efikasnije sankcionirale gore navedene nepravilnosti u budućnosti te bi se osiguralo da sredstva MKO služe svrsi radi kojih su donirana, a MKF ispunjava ciljeve osnivanja.

### 1.3. Trend poslovanja MKO u Federaciji BiH u devet mjeseci 2012. godine

U odnosu na kraj prethodne godine, krajem trećeg kvartala 2012. godine zabilježen je blagi rast bruto portfelja MKO. 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. Tijekom devet mjeseci 2012. godine otpisano je 9,1 milijun KM glavnice, što je 2,14% od ukupnih bruto kredita. Mikrokreditne organizacije ulažu više napora u naplatu potraživanja po otpisanim kreditima, što je evidentno iz iskazanih vanrednih prihoda na kraju trećeg kvartala 2012. godine, koji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine veći za 22%.

Tablica 1. Izanbilančna evidencija: 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=2+4	7=3+5
Početno stanje na datum 1.1.2012.	138.378	24.377	2.656	439	141.034	24.816
<i>Promjene u 2012. godini:</i>						
novi otpis (u tekućoj godini)	8.928	2.797	146	13	9.074	2.809
naplaćeno u tekućoj godini	7.574	2.203	122	19	7.695	2.222
trajni otpis	134	21	3	0	137	21
Saldo na datum 30.9.2012.	139.599	24.950	2.677	432	142.277	25.382

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.

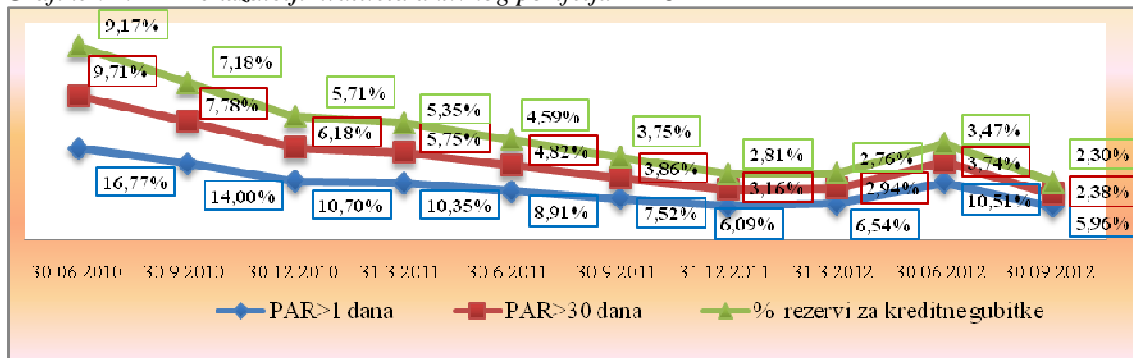
Dosadašnji pregovori većih MKO u Federaciji BiH o osnivanju zajedničkog društva prijenosom imovine iz mikrokreditne fondacije nisu dali rezultate, a većina MKO svoju šansu vide u osnivanju društva od strane jedne fondacije čime bi se multiplicirao broj pravnih subjekata koji se bave mikrokreditiranjem 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, poboljšao segment korporativnog upravljanja, koji je ujedno najslabija karika u većini MKO.

Agencija u postupku kontrola, nalaže punu primjenu propisa MKO kao i primjenu praksi odgovornog kreditiranja te ostvarivanje misije i ciljeva osnivanja MKO, kako bi se prevenirao i prevladao problem prezaduženosti.

U usporedbi s krajem prethodne godine, uz blagi rast mikrokreditnog portfelja od 2%, mikrokreditni sektor na dan 30.9.2012. iskazuje i poboljšanje pokazatelja kvalitete aktivnog kreditnog portfelja.

Poboljšanje kvalitete aktivnog portfelja iskazano je smanjenjem stope rezervi za kreditne gubitke sa 2,81%, koliko je iznosila na 31.12.2011., na 2,30%. Portfelj u riziku preko 30 dana kašnjenja također je smanjen sa 3,16% na 2,38%. Ukupan rezultat sektora po pitanju rizičnosti portfelja nalazi se u okvirima standarda propisanog od Agencije, dok od 15 MKO, 5 MKF ne zadovoljava standard Agencije u pogledu rizičnosti portfelja koji mora biti ispod 5%. Portfelj u riziku preko jednog dana kašnjenja bilježi također smanjenje, te je sa 6,09% koliko je iznosio na kraju prethodne godine, smanjen na 5,96%.

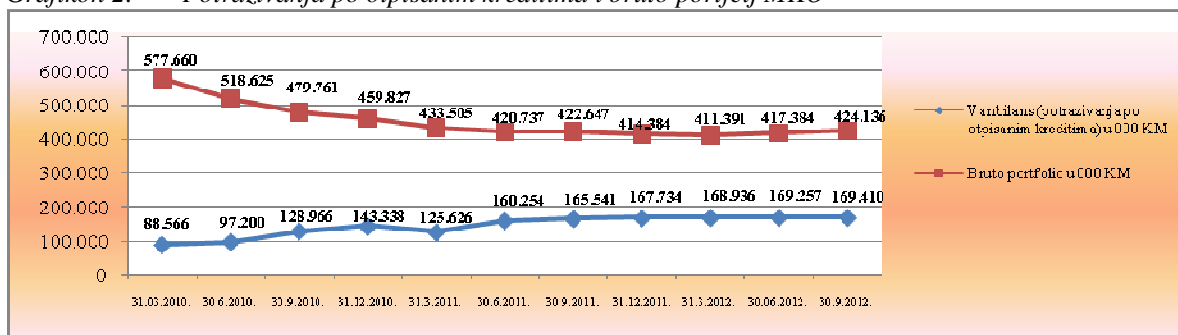
Grafikon 1. Pokazatelji kvaliteta aktivnog portfelja MKO



Rast izvanbilančne evidencije odnosno ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima je neznatan, odnosno zaustavljen je i iznosi na kraju trećeg kvartala 2012. godine, 169,4 milijuna KM, što je 40% od ukupnog kreditnog portfelja.

Postoje značajna odstupanja u kvaliteti portfelja između različitih MKO, koja su evidentna iz podatka da pet MKF ima 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 4% je veći od iznosa bruto kredita, dok je kod jedne MKF, iznos otpisanih kredita za čak 56% veći od iznosa bruto kredita, odnosno za 52% veći od iznosa aktive), što je izravna posljedica kreditne ekspanzije u prošlosti. Dvije MKF i jedno MKD iskazali su ukupne otpise ispod 10% ukupnog bruto portfelja.

Grafikon 2. Potraživanja po otpisanim kreditima i bruto portfelj MKO



#### **1.4. Potrebne mjere na razini sektora s ciljem otklanjanja negativnih efekata poslovanja**

Imperativ za otklanjanje negativnih efekata poslovanja je poštivanje načela poslovanja dužnom pažnjom dobrog gospodarstvenika s fokusom na punu transparentnost, kontrolu troškova poslovanja i njihovu opravdanost, dobro upravljanje kreditnim rizicima a što treba rezultirati smanjenjem kamatnih stopa na mikrokredite.

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.

Agencija očekuje da će se izmjenama ZoMKO otkloniti nedorečenost zakonskih propisa, omogućiti adekvatni instrumenti za nadzor poslovanja MKO, omogućiti efikasnije korigiranje uočenih problema u poslovanju MKO, te otkloniti 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.

## 2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA

U Federaciji BiH sa 30.9.2012., dozvolu za rad Agencije ima 15 MKO, od toga 14 MKF (neprofitne organizacije) i 1 MKD (profitna organizacija), te 27 organizacijskih dijelova MKD čije je sjedište u Republici Srpskoj. Sve MKF koje su dobile dozvolu za rad Agencije, izvršile su preregistraciju u skladu sa 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 slijednik imovine, prava i obveza MKO osnovanih u skladu sa ZoMKO iz 2000. godine. U Prilogu 1. nalaze se osnovni podaci o MKF i MKD kojima je Agencija izdala dozvolu za rad za obavljanje poslova davanja mikrokredita.

Trend zatvaranja organizacijskih dijelova MKO u prvih devet mjeseci 2012. godine je zaustavljen, pa tako MKO sa sjedištem u Federaciji BiH na dan 30.9.2012. imaju ukupno 340 organizacijskih dijelova, od čega u Federaciji BiH 227, Republici Srpskoj 110 i Distriktu Brčko 3, čime je ukupan broj organizacijskih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH manji za 1 organizacijski dio u odnosu na kraj prethodne godine. Ukupno 186 organizacijskih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH ima ovlasti za dodjelu mikrokredita, stoga su upisani u nadležni registar. Tijekom devet mjeseci 2012. godine, Agencija je izdala 8 suglasnosti za osnivanje organizacijskih dijelova, 9 suglasnosti za zatvaranje organizacijskih dijelova MKO i 15 suglasnosti za promjenu adrese organizacijskih dijelova. Organizacijske dijelove izvan Federacije BiH ima 9 MKF, dok 4 MKF posluju isključivo preko svog sjedišta, odnosno nemaju otvorenih organizacijskih dijelova.

Agencija je dala dozvole za rad organizacijskih dijelova jednog MKD koje ima sjedište u Republici Srpskoj, a koje u Federaciji BiH posluje putem 27 podružnica i terenskih ureda.

### 2.1. Kadrovi

Tablica 2. Kvalifikacijska struktura zaposlenih

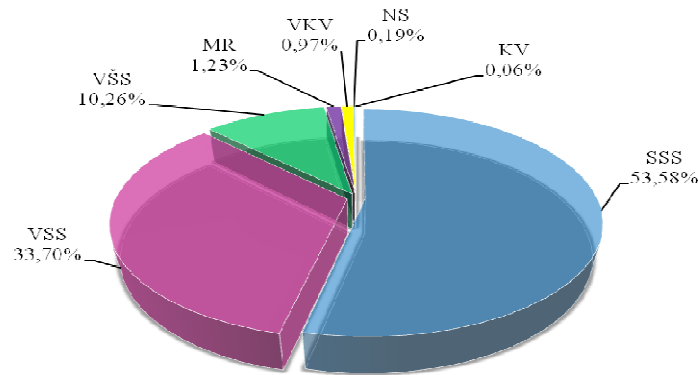
Rb.	Kvalifikacija	31.12.2011.		Ukupno	Udio (%)	30.09.2012.		Ukupno	Udio (%)	Indeks
		MKF	MKD			MKF	MKD			
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8	9=(7+8)	10	11=9/5
1.	NS	3	0	3	0,20	3	0	3	0,19	100
2.	KV	1	0	1	0,07	1	0	1	0,06	100
3.	VKV	15	0	15	0,99	15	0	15	0,97	100
4.	SSS	817	4	821	54,41	827	3	830	53,58	101
5.	VŠS	183	0	183	12,13	159	0	159	10,26	87
6.	VSS	469	4	473	31,35	518	4	522	33,70	110
7.	MR	13	0	13	0,86	19	0	19	1,23	146
<b>UKUPNO</b>		<b>1.501</b>	<b>8</b>	<b>1.509</b>	<b>100,00</b>	<b>1.542</b>	<b>7</b>	<b>1.549</b>	<b>100,00</b>	<b>103</b>

Sa 30.9.2012., mikrokreditni sektor zapošljava ukupno 1.549 radnika, što je za 40 radnika više u odnosu na 31.12.2011. ili 3%. MKF zapošljavaju 1.542 radnika ili 99,5%, a MKD 7 radnika ili 0,5%. U strukturi zaposlenih najveći je udio SSS od 53,58%, VSS od 33,70% i VŠS od 10,26%.

Udio zaposlenih sa srednjom stručnom spremom je u porastu (za 1%), sa visokom stručnom spremom (za 10%) i magistara (za 46%), dok je postotak udjela zaposlenih sa višom stručnom spremom u padu (za 13%).

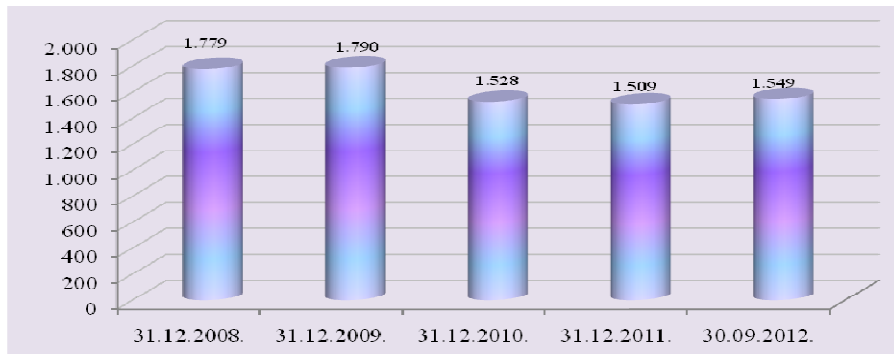


Grafikon 3. Kvalifikacijska struktura zaposlenih u MKO na dan 30.9.2012.



Promatrajući broj zaposlenih kroz godine rada MKO, najveći broj zaposlenih zabilježen je na kraju 2009. godine kada su MKO zapošljavale 1.790 radnika, što u usporedbi sa stanjem na dan 30.9.2012., predstavlja smanjenje od 13%. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveće smanjenje broja zaposlenih, kod kojih je isti manji za 37%, odnosno 36%.

Grafikon 4. Broj zaposlenih u MKO po godinama



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

#### 3.1. Bilanca stanja

Bilančna suma MKO sa 30.9.2012. iznosi 503,7 milijuna KM i za 1,2 milijuna KM ili 0,2% je veća u odnosu na stanje sa 31.12.2011. Rast bilančne sume u odnosu na kraj prethodne godine, bilježi 5 MKF, dok je pad zabilježilo 9 MKF i 1 MKD. Pad bilančne sume do 10% u odnosu na 31.12.2011. zabilježilo je 6 MKF, dok su pad bilančne sume preko 10% u odnosu na kraj prethodne godine zabilježile 1 MKF i 1 MKD, pad preko 20% zabilježila je 1 MKF, te pad bilančne sume preko 30% također 1 MKF. Najveći udio u ukupnoj bilanci MKO ima šest MKF sa aktivom u iznosu od 464,8 milijuna KM ili 92%.

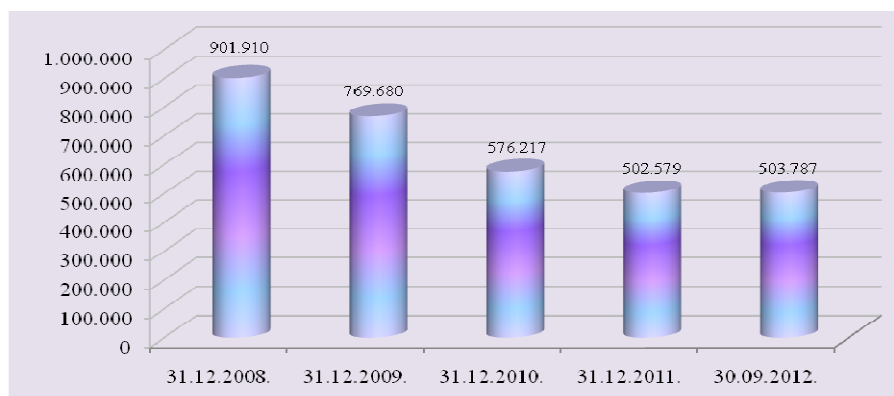
Tablica 3. Bilanca stanja MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2011.					30.9.2012.					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	28.973	6	270	14	29.243	28.937	6	33	2	28.970	99
2. Plasmani bankama	14.975	3	0	0	14.975	3.140	1	0	0	3.140	21
3. Krediti	412.802		1.582		414.384	422.678		1.458		424.136	102
4. Minus: rezer. za kred. gubitke	11.647		11		11.658	9.710		25		9.734	84
5. Neto krediti	401.155	80	1.572	80	402.727	412.968	82	1.433	90	414.402	103
6. Posl. prostor i ost. fik. aktiva	47.838	10	75	4	47.913	47.626	9	91	6	47.717	100
7. Dugor. investicije	15	0	0	0	15	15	0	0	0	15	100
8. Ostala aktiva	9.048	2	57	3	9.105	10.696	2	35	2	10.731	118
9. Minus: rezerv. na ost. st. aktive, osim kredita	1.398	0	2	0	1.400	1.186		2		1.188	85
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>500.606</b>	<b>100</b>	<b>1.973</b>	<b>100</b>	<b>502.579</b>	<b>502.197</b>	<b>100</b>	<b>1.590</b>	<b>100</b>	<b>503.787</b>	<b>100</b>
<b>PASIVA</b>											
10. Obveze po uzet. kreditima	330.981	66	1.175	60	332.156	319.631	64	801	50	320.432	96
11. Ostale obveze	20.054	4	69	3	20.122	21.701	4	66	4	21.767	108
12. Kapital	149.571	30	729	37	150.301	160.864	32	723	45	161.587	108
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>500.606</b>	<b>100</b>	<b>1.973</b>	<b>100</b>	<b>502.579</b>	<b>502.197</b>	<b>100</b>	<b>1.590</b>	<b>100</b>	<b>503.787</b>	<b>100</b>
Izvanbilančna evidencija	168.222		60		168.282	169.810		55		169.865	101

Promatrajući bilančnu sumu MKO kroz godine rada MKO, najveći iznos iste zabilježen je na kraju 2008. godine kada je iznosila 902 milijuna KM, što u usporedbi sa stanjem na dan 30.9.2012., predstavlja pad od čak 44%. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad bilančne sume, kod kojih je ista pala za čak 80%, odnosno 71%.

Grafikon 5. Iznos aktive MKO (u 000 KM)



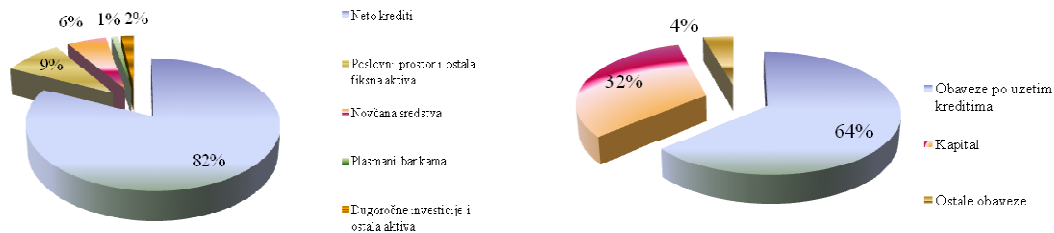
U strukturi aktive MKO, novčana sredstva iznose 29 milijuna KM ili 6% sa stopom pada od 1% u odnosu na 31.12.2011. i većinom se odnose na novčana sredstva MKF. Plasmani bankama iznose 3,1 milijun KM ili 1%. Neke MKF mogu se suočiti s rizikom likvidnosti, a kreditori generalno pokazuju visok stupanj opreza uslijed iskazanih rezultata poslovanja odnosno trenda koji iskazuje sektor, čime se fondacijama ograničava pristup novim kreditima kojim bi zadovoljili kratkoročne obveze, što uz lošu naplatu kredita može dovesti do nelikvidnosti.

Neto krediti, odnosno bruto krediti umanjeni za rezerviranja za kreditne gubitke iznose 414,4 milijuna KM ili 82% ukupne aktive i veći su za 11,7 milijuna KM ili 3% u odnosu na 31.12.2011. Pad neto kredita u odnosu na kraj prethodne godine, zabilježilo je 5 MKF i 1 MKD, dok je rast zabilježilo 9 MKF. U odnosu na 31.12.2011., pad neto kredita do 10% zabilježile su 2 MKF i 1 MKD, dok je pad preko 10% zabilježila 1 MKF. Također, 1 MKF zabilježila je pad neto kredita od 23% i 1 MKF koja je zabilježila pad od čak 57%.

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva iznose 47,7 milijuna KM ili 9% ukupne aktive i za 196 tisuća KM ili 0,4%, 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 10,48% što je neznatno više od dozvoljenog iznosa, a gledano pojedinačno, pet je MKF koje krše ovaj standard.

Iznos od 9,5 milijuna KM ili 2% odnosi se na dugoročne investicije (15 tisuća KM) i ostalu aktivu (9.543 tisuće KM umanjenu za rezerviranja na ostale stavke aktive osim kredita), koju čine obračunate kamate, avansi, aktivna vremenska razgraničenja i drugo. Dugoročne investicije odnose se na jednu MKF, dok je postotak ostale aktive kod svih MKO ispod 10% u odnosu na ukupnu aktivu.

Grafikon 6. Struktura aktive i pasive MKO



U strukturi pasive MKO, obaveze po uzetim kreditima osnovni su izvor sredstava i iznose 320,4 milijuna KM ili 64% ukupne pasive i manje su za 4% u odnosu na 31.12.2011.

Tablica 4. Ročna struktura uzetih kredita

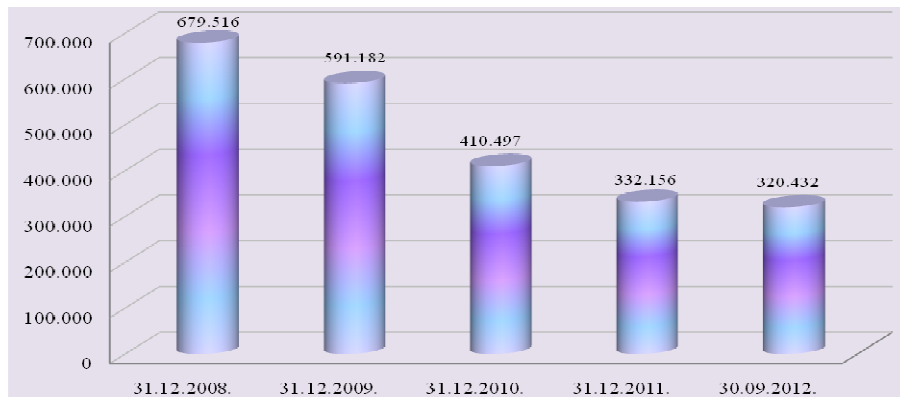
u 000 KM

OPIS	31.12.2011.				30.9.2012.				Indeks
	MKF	MKD	UKUPNO	%	MKF	MKD	UKUPNO	%	
1	2	3	4=(2+3)	5	6	7	8=(6+7)	9	10=8/4
1. Obaveze po uzetim kratkor. kreditima	82.347	723	83.070	25	75.716	350	76.066	24	92
2. Obaveze po uzetim dugoroč. kreditima	248.634	452	249.086	75	243.915	451	244.366	76	98
<b>UKUPNO</b>	<b>330.981</b>	<b>1.175</b>	<b>332.156</b>	<b>100</b>	<b>319.631</b>	<b>801</b>	<b>320.432</b>	<b>100</b>	<b>96</b>

Od ukupnih obveza po uzetim kreditima, dugoročni krediti (kojih nemaju 3 MKF) iznose 244,3 milijuna KM ili 76% i manji su 2% u odnosu na kraj prethodne godine. Od ukupnih obveza po uzetim kreditima, kratkoročni krediti (kojih nemaju 4 MKF) iznose 76,1 milijun KM ili 24% i imaju stopu pada od 8% u odnosu na kraj prethodne godine. Na obveze po uzetim kreditima na MKF odnosi se 319,6 milijuna KM ili 99,7% 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, što u usporedbi sa stanjem na dan 30.9.2012., predstavlja pad od 53%. 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 čak 91%, odnosno 94%. Jedna MKF sa stanjem na 30.9.2012., za razliku od prethodnih razdoblja, nije imala obveza po uzetim kreditima.

Grafikon 7. Iznos obveza MKO po uzetim kreditima po godinama (u 000 KM)



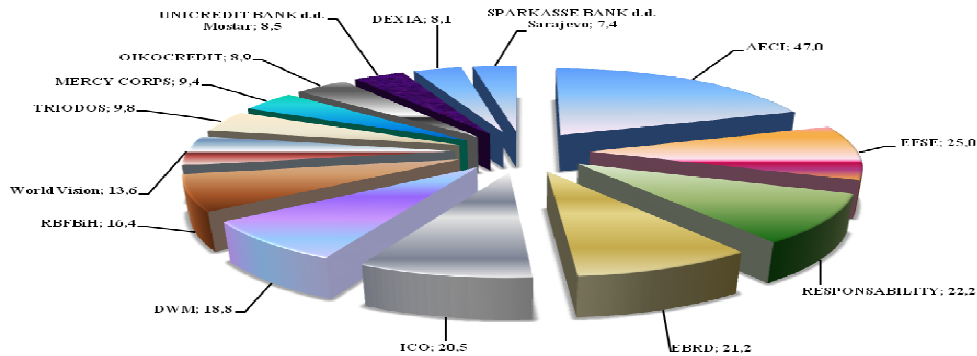
Najznačajniji kreditori MKO na koje se odnosi 74% od ukupnih kreditnih obveza su:

- 1.) AECI – Agencija za međunarodnu suradnju Kraljevine Španjolske (47 milijuna KM);
- 2.) EFSE – Europski fond za Jugoistočnu Europu, Luksemburg (25 milijuna KM);
- 3.) Responsibility SICAV, Švicarska (22,2 milijuna KM);
- 4.) EBRD – Europska banka za obnovu i razvoj, Velika Britanija (21,2 milijuna KM);
- 5.) ICO – Instituto de Credito Oficial, Španjolska (20,5 milijuna KM);
- 6.) DWM – Developing World Markets, SAD (18,8 milijun KM);
- 7.) Razvojna banka Federacije BiH<sup>1</sup> (16,4 milijuna KM);
- 8.) World Vision International, USA (13,6 milijun KM);
- 9.) Triodos – Doen, Nizozemska (9,8 milijuna KM).
- 10.) Mercy Corps, SAD (9,4 milijuna KM);
- 11.) Oikokredit, Nizozemska (8,9 milijuna KM);
- 12.) UniCredit Bank d.d. Mostar, BiH (8,5 milijuna KM);
- 13.) Dexia, Švicarska (8,1 milijun KM) i
- 14.) Sparkasse Bank d.d. Sarajevo, BiH (7,4 milijuna KM).

Jedna MKF kod prvog kreditora ima izloženost 42%, a kod šestog čak 63%, a s obzirom da se radi o velikoj koncentraciji u izvorima sredstava, isto predstavlja opasnost za ovu MKF, jer u slučaju povlačenja sredstava, njezina budućnost može biti značajno ugrožena.

<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 8. Izvori sredstava MKO na dan 30.9.2012. (u mil. KM)



Ostale obveze iznose 21,7 milijuna KM ili 4% ukupne pasive, a čine ih obveze prema zaposlenim, dobavljačima, pasivna vremenska razgraničenja i drugo. Ukupno 5 MKF ima postotak ostalih obveza veći od 10% u odnosu na ukupne obveze.

Izvanbilančna evidencija iznosi 169,8 milijuna KM, koju čine otpisana kreditna potraživanja (169,3 milijuna KM) i komisioni poslovi (0,5 milijuna KM koje imaju dvije MKF) i za 1% je veća od stanja sa 31.12.2011. godine.

### 3.2. Kapital

Ukupni kapital MKO na dan 30.9.2012. iznosi 161,6 milijuna KM ili 32% ukupne pasive i veći je za 11,3 milijuna KM ili 8% u odnosu na kraj 2011. godine. Kapital MKF iznosi 160,9 milijun MKF ili 99,5%, a kapital jednog MKD 0,7 milijuna KM ili 0,5%. Četiri MKF ima postotak iznosa kapitala (umanjenog za donirani kapital) u odnosu na ukupnu aktivu manji od dozvoljenog iznosa.

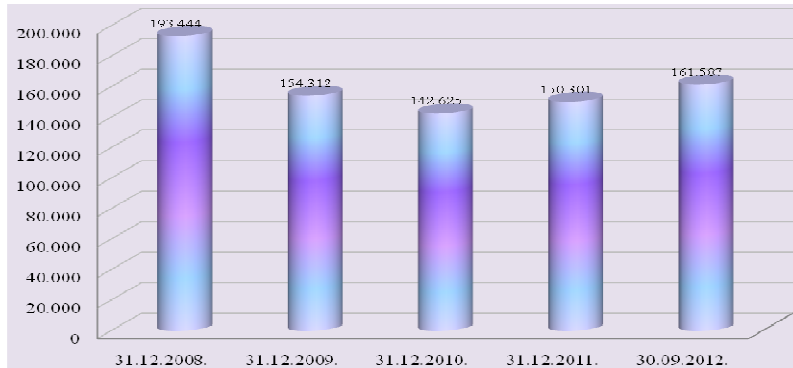
Tablica 5. Struktura kapitala MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2011.					30.9.2012.					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	43.061	29	0	0	43.061	48.582	30	0	0	48.582	113
Temeljni kapital	10.157	7	600	82	10.757	8.732	5	600	83	9.332	87
Višak/manjak pr. nad ras.	93.411	62	0	0	93.411	100.656	63	0	0	100.656	108
Emisioni ažio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neraspoređena dobit	0	0	29	4	29	0	0	22	3	22	76
Zakonske rezerve	0	0	100	14	100	0	0	101	14	101	100
Ostale rezerve	2.942	2	0	0	2.942	2.894	2	0	0	2.894	98
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>149.571</b>	<b>100</b>	<b>729</b>	<b>100</b>	<b>150.301</b>	<b>160.864</b>	<b>100</b>	<b>723</b>	<b>100</b>	<b>161.587</b>	<b>108</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, što u usporedbi sa stanjem na dan 30.9.2012., predstavlja pad od 16%. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad iznosa kapitala, kod kojih je isti pao za čak 67%, odnosno 77%. Razina kapitala s krajem trećeg kvartala 2012. godine, predstavlja najveću zabilježenu razinu istog od kraja 2009. godine, zahvaljujući povećanom višku prihoda nad rashodima koje su ostvarile MKF.

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



U strukturi kapitala najznačajniji je višak prihoda nad rashodima koji iznosi 100,6 milijuna KM, te čini 63% ukupnog kapitala MKF i veći je za 7,2 milijuna KM ili 8% u odnosu na kraj prethodne godine. Manjak prihoda nad rashodima za razdoblje od 1.1. do 30.9.2012. ostvarile su 3 MKF, a višak prihoda nad rashodima 11 MKF, dok je jedno MKD ostvarilo neto dobit. Neraspoređena dobit i zakonske rezerve jednog MKD iznose 0,1 milijun KM ili 17% ukupnog kapitala MKD, dok temeljni kapital MKD iznosi 0,6 milijuna KM, odnosno 83%. Višak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja, i dalje ostvaruju samo 2 MKF, a 1 je MKD ostvarilo dobit od redovnog poslovanja, dok je 12 MKF ostvarilo manjak prihoda nad rashodima. Od tih 12 MKF, 9 ih je zahvaljujući izvanrednim prihodima koji su veći od iznosa ostvarenog manjka prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja, na kraju trećeg kvartala 2012. godine, ostvarilo pozitivan rezultat. Izvanredni prihodi su izravan rezultat povećane naplate potraživanja po otpisanim kreditima.

Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 48,6 milijuna KM ili 30% ukupnog kapitala MKF, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Donirani kapital u odnosu na kraj prethodne godine povećan je za 13%, i odnosi na povećanje doniranog kapitala kod tri MKF za koje je kontrolom utvrđeno da su o stanju istog pogrešno izvješćivale Agenciju u prethodnim razdobljima. Temeljni kapital MKF na dan 30.9.2012. iznosi 8,7 milijuna KM ili 5% ukupnog kapitala MKF. Ostale rezerve, koje se odnose na 3 MKF, iznose 3 milijuna KM, ili 2% ukupnog kapitala MKF.

### 3.3. Kreditni portfelj

Osnovna djelatnost MKO je mikrokreditiranje na koje se odnosi iznos od 424,1 milijun KM ili 84% ukupne aktive mikrokreditnog sektora. Razina ukupnih kredita sektora ovisi o stanju kredita MKF na koje se odnosi 422,7 milijuna KM ili 99,6% od ukupnih kredita, dok se na MKD odnosi 1,4 milijuna KM ili 0,4% od ukupnih kredita. Neto krediti, koje čine ukupni krediti umanjani za rezerve za kreditne gubitke prikazani su u Tablici 6.

Tablica 6. Neto krediti

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	31.12.2011.			30.9.2012.			Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	MKF	MKD	Ukupno	
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8=(6+7)	9=8/5
1.	Kredit	412.802	1.582	414.384	422.678	1.458	424.136	102
2.	Rezerve za kreditne gubitke	11.647	11	11.658	9.710	25	9.734	83
3.	<b>Neto krediti (1.-2.)</b>	<b>401.155</b>	<b>1.572</b>	<b>402.727</b>	<b>412.968</b>	<b>1.433</b>	<b>414.402</b>	<b>103</b>

Neto krediti iznose 414,4 milijuna KM i za 3% su veći u odnosu na 31.12.2011. godine, dok su krediti na bruto osnovi veći za 2% u odnosu na kraj prethodne godine. Rezerve za kreditne gubitke iznose 9,7 milijuna KM i manje su 17% u odnosu na 31.12.2011. godine. Omjer rezervi za kreditne gubitke u odnosu na ukupan kreditni portfelj iznosi 2,3%, te u odnosu na omjer sa 31.12.2011., bilježi poboljšanje od 0,51 postotni bod.

Promatrajući bruto portfelj MKO kroz godine rada MKO, najveći iznos istog zabilježen je na kraju 2008. godine kada je iznosio 830,2 milijuna KM, što u usporedbi sa stanjem na dan 30.9.2012., predstavlja pad od čak 49%. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad bruto portfelja, kod kojih je isti pao za čak 75%, odnosno 79%.

Grafikon 10. Iznos bruto portfelja MKO po godinama (u 000 KM)



Tablica 7. Sektorska i ročna struktura mikrokredita MKO na dan 30.9.2012.

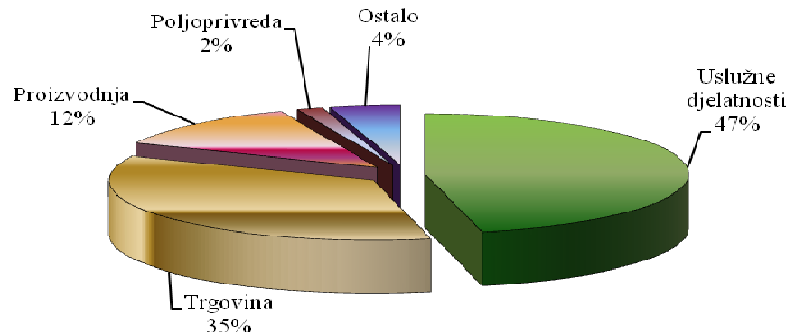
u 000 KM

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	1.290	3.496	46	<b>4.832</b>	<b>47%</b>
b.)	Trgovina	1.235	2.327	88	<b>3.650</b>	<b>35%</b>
c.)	Poljoprivreda	38	124	3	<b>165</b>	<b>2%</b>
d.)	Proizvodnja	506	775	11	<b>1.292</b>	<b>12%</b>
e.)	Ostalo	108	324	17	<b>449</b>	<b>4%</b>
	<b>UKUPNO 1:</b>	<b>3.177</b>	<b>7.046</b>	<b>165</b>	<b>10.388</b>	<b>100%</b>
<b>2.</b>	<b>Fizičkim osobama</b>					
a.)	Uslužne djelatnosti	8.358	90.336	1.165	<b>99.859</b>	<b>24%</b>
b.)	Trgovina	5.577	45.969	690	<b>52.236</b>	<b>13%</b>
c.)	Poljoprivreda	9.266	134.116	937	<b>144.319</b>	<b>35%</b>
d.)	Proizvodnja	1.448	21.490	248	<b>23.186</b>	<b>5%</b>
e.)	Stambene potrebe	3.105	46.543	283	<b>49.931</b>	<b>12%</b>
f.)	Ostalo	12.218	31.332	667	<b>44.217</b>	<b>11%</b>
	<b>UKUPNO 2:</b>	<b>39.972</b>	<b>369.786</b>	<b>3.990</b>	<b>413.748</b>	<b>100%</b>
	<b>UKUPNO (1+2):</b>	<b>43.149</b>	<b>376.832</b>	<b>4.155</b>	<b>424.136</b>	

Prema sektorskoj strukturi mikrokredita 10,4 milijuna ili 2% od ukupnih kredita plasirano je pravnim osobama, a 413,7 milijuna KM ili 98% plasirano je fizičkim osobama.

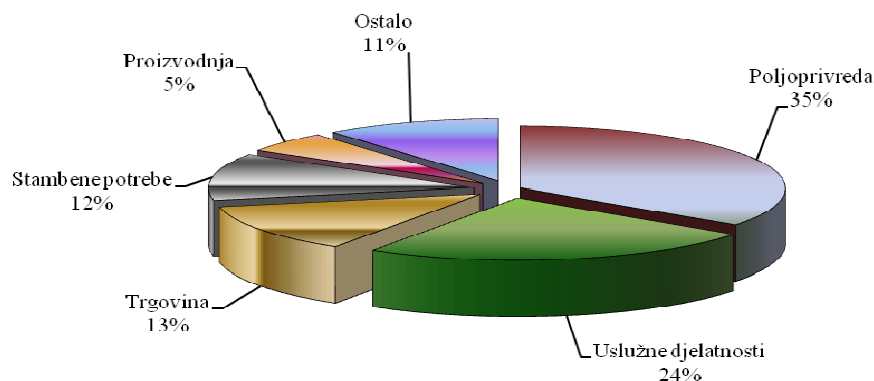
U ročnoj strukturi mikrokredita na kratkoročne kredite, u koje se uključuju i dospjela potraživanja odnosi se 47,3 milijuna KM ili 11 %, a na dugoročne kredite 376,8 milijuna KM ili 89%. Sama dospjela potraživanja iznose ukupno iznose 4,2 milijuna KM ili 1% od ukupnih kredita i gotovo se u cijelosti odnose na kredite fizičkim osobama.

Grafikon 11. 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 4,8 milijuna KM ili 47%, odnosno trgovina 3,6 milijuna KM ili 35%. Za proizvodnju je dano 1,3 milijuna KM ili 12% od ukupnog iznosa mikrokredita danih pravnim osobama, dok je za poljoprivredu dano 0,2 milijuna KM ili 2%, a za ostale namjene 0,5 milijuna KM ili 4%.

Grafikon 12. Sektorska struktura mikrokredita plasiranih fizičkim osobama



Što se tiče kredita **fizičkim osobama**, 144,3 milijuna KM ili 35% plasirano je za poljoprivredu, zatim 99,8 milijuna KM ili 24% za uslužne djelatnosti, za trgovinu je plasirano 52,2 milijuna KM ili 13%, za stambene potrebe 50 milijuna KM ili 12%, za proizvodnju 23,2 milijuna KM ili 5%, te za ostalo 44,2 milijuna KM ili 11%.



Na temelju analize granske strukture zaključuje se da je mikrokreditiranje najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje poljoprivrede i uslužnih djelatnosti, 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 kredita koji se daju za uslužne djelatnosti, trgovinu i poljoprivredu fizičkim osobama u porastu je, dok su krediti dani za stambene potrebe i ostale namjene u padu, što znači da je fokus sektora usmjeren na potporu mikropoduzetništva.

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 30.9.2012. vide se iz sljedeće tablice:

Tablica 8. Izvješće o visini i načinu formiranja rezervi za kreditne gubitke na dan 30.9.2012.

u 000 KM

Rb.	Dani kašnjenja	Stope rezerviranja	Iznos kredita	Dospjela kamata		Iznos ostalih stavki aktive	Rezerviranja			Ukupna rezerviranja
				Stopa rezerviranja	Iznos kamate		Po kreditima	Po dospjelim kamatama	Po ostalim stavkama aktive	
1	2	3	4	5	6	7	8=(4x3)/100	9=(5x6)/100	10=(7x3)/100	11=(8+9+10)
1.	0	0%	<b>398.841</b>	0%	<b>37</b>	267	0	0	0	0
2.	1 – 15	2%	<b>6.177</b>	2%	<b>125</b>	0	124	2	0	<b>126</b>
3.	16 – 30	15%	<b>9.028</b>	100%	<b>166</b>	0	1.354	166	0	<b>1.520</b>
4.	31 – 60	50%	<b>3.310</b>	100%	<b>176</b>	0	1.655	176	0	<b>1.831</b>
5.	61 – 90	80%	<b>1.960</b>	100%	<b>147</b>	0	1.568	147	0	<b>1.715</b>
6.	91 – 180	100%	<b>4.820</b>	100%	<b>693</b>	0	5.034	697	0	<b>5.730</b>
<b>UKUPNO</b>			<b>424.136</b>		<b>1.343</b>	<b>267</b>	<b>9.734</b>	<b>1.188</b>	<b>0</b>	<b>10.922</b>

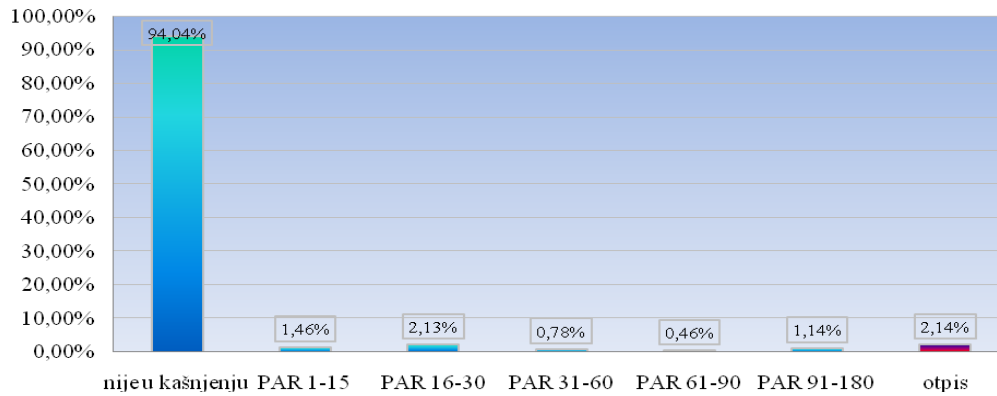
7.	preko 180	Otpis	<b>9.074</b>	100%	<b>2.809</b>					
----	-----------	-------	--------------	------	--------------	--	--	--	--	--

Kašnjenje u otplati dulje od jednoga dana imaju krediti u iznosu 25,3 milijuna KM. Stopa kredita u kašnjenju preko jednoga dana na kraju trećeg kvartala 2012. godini iznosila je 5,96% i bilježi smanjenje u odnosu na kraj prethodne godine (za 0,13 postotnih bodova).

Ukupan iznos dospjelih kamata po aktivnim kreditima koji imaju kašnjenje u otplati dulje od jednoga dana iznosi 1,3 milijuna KM.

Ukupan iznos obračunatih rezervi po svim osnovama je 11 milijuna KM i u odnosu na 31.12.2011., manje su za 16%, dok je otpis za devet mjeseci tekuće godine iznosio 9,1 milijun KM po glavnici i 2,8 milijuna KM po kamati.

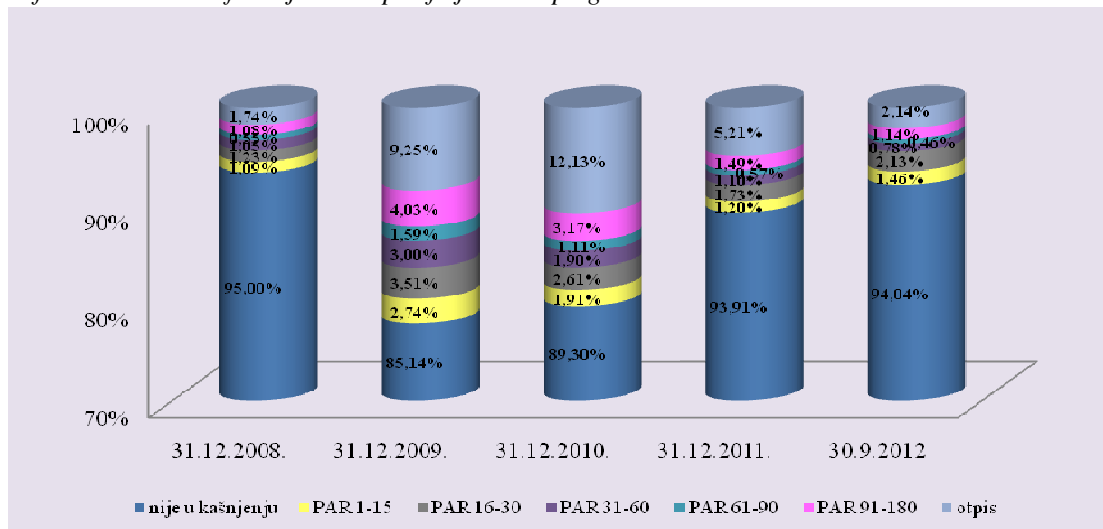
Grafikon 13. Kvaliteta portfelja MKO na dan 30.9.2012.



U usporedbi s krajem prethodne godine, uz blagi rast mikrokreditnog portfelja, mikrokreditni sektor na dan 30.9.2012. iskazuje i poboljšanje pokazatelja kvalitete aktivnog kreditnog portfelja.

Poboljšanje kvalitete aktivnog portfelja iskazano je smanjenjem stope rezervi za kreditne gubitke sa 2,81%, koliko je iznosila na 31.12.2011., na 2,30%. Portfelj u riziku preko 30 dana kašnjenja također je smanjen sa 3,16% na 2,38%. Ukupan rezultat sektora po pitanju rizičnosti portfelja nalazi se u okvirima standarda propisanog od Agencije, dok od 15 MKO, 5 MKF ne zadovoljava standard Agencije u pogledu rizičnosti portfelja koji mora biti ispod 5%. Portfelj u riziku preko jednog dana kašnjenja bilježi također smanjenje, te je sa 6,09% koliko je iznosio na kraju prethodne godine, smanjen na 5,96%. U devet mjeseci 2012. godini MKO su otpisale 9,1 milijun KM glavnice, odnosno 2,14% ukupnih bruto kredita.

Grafikon 14. Klasifikacija bruto portfelja MKO po godinama



Negativan utjecaj i posljedice globalne ekonomske krize na financijski sektor, posebno su izraženi kod poslovanja MKO kroz segment kreditiranja i kvalitetu kreditnog portfelja. Zbog trenda rasta nenaplativih potraživanja iz ranijeg razdoblja, odnosno kašnjenja klijenata u plaćanju dospjelih kreditnih obveza, došlo je do aktiviranja jamstava kod jednog broja kredita u kašnjenju, koji su imali ovakvu vrstu osiguranja, tako da je teret otplate tih kredita pao na jamce, odnosno žirante.

S ciljem prikupljanja, praćenja i analize podataka o kreditima koje otplaćuju jamci, Agencija je od 31.12.2009. propisala novi izvještajni obrazac OKJ - otplata kredita na teret jamaca.

Prema izvješćima MKO u Federaciji BiH sa 30.9.2012., 6.578 jamaca otplatilo je 3,2 milijuna KM od ukupno odobrenih kredita koje otplaćuju jamci u iznosu od 37,8 milijuna KM (5.954 kreditnih partija), što je za 23% manje jamaca koji otplaćuju tuđe kredite u usporedbi sa 31.12.2011. (4,2 milijuna KM, otplatilo je 8.553 jamca, dok je iznos ukupno odobrenih kredita koje otplaćuju jamci bio 45,6 milijuna KM – 7.805 kreditnih partija). Značajno smanjenje broja jamaca koji otplaćuju tuđe kredite za skoro četvrtinu, rezultat je pogrešnog iskazivanja podataka kod pojedinih MKO u prethodnim periodima.

Od ukupnog broja kreditnih partija, 2,82% kreditnih partija otplaćuju jamci, i u odnosu na kraj 2011. godine, udio kreditnih partija koje otplaćuju jamci u ukupnom broju kreditnih partija u neznatnom je padu, za 0,8 postotnih bodova. Od 15 MKO, jedna MKF nema evidentiranih otplata na teret jamaca, dok je kod dvije MKF zabilježen najveći udio kreditnih partija koje otplaćuju jamci u odnosu na ukupan broj kreditnih partija (11,32% i 10,42%).<sup>2</sup>

Stanje preostalog duga po kreditima koje otplaćuju jamci sa 30.9.2012. iznosi 10,9 milijuna KM, što čini 2,57% bruto kredita MKO i u odnosu na 31.12.2011., udjel preostalog duga u bruto portfelju manji je za 0,3 postotna boda. (31.12.2011. stanje preostalog duga po kreditima koje su otplaćivali jamci iznosilo je: 11,9 milijuna KM u odnosu na 414,4 milijuna KM bruto portfelja).

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 1.07.-30.9.2012., klijenti MKO podnijeli su ukupno 94 prigovora, i svi su se odnosili na prigovore prema MKF. Od 14 MKF sa dozvolom za rad Agencije, za 8 nema evidentiranih prigovora, kao ni za jedno MKD.

Najveći broj prigovora, po osnovi prigovora, odnosi se na obračun kamate, ukupno 44 prigovora, zatim iz kategorije „ostalo“, kojih je ukupno 38 prigovora, po osnovi promjene uvjeta kreditiranja, ukupno 8 prigovora, te po osnovi naknada po kreditnim poslovima, ukupno 4 prigovora. Sudužnici/jamci, uputili su 48, klijenti 27, te ostale zainteresirane strane 19 prigovora. MKF su pozitivno riješile 29 prigovora, negativno 23 prigovora, dok su 42 prigovora 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 – Prečišćeni tekst („Službene novine Federacije BiH“, broj: 48/12).

<sup>2</sup> Napomena: Jedna je MKF dostavila nepotpuno izvješće sa stanjem na 30.9.2012., pa je za ovu MKF unesen podatak o ukupnom broju aktivnih kreditnih partija iz prethodnog kvartala.

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 9. Prosječne ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite za III. kvartal 2012. godine – po proizvodima

Rb.	OPIS	Ponderirana nominalna kamatna stopa (prosječna)	Ponderirana efektivna kamatna stopa (prosječna)
<b>1.</b>	<b>Kratkoročni mikrokrediti za:</b>		
1.1.	Uslužne djelatnosti	<b>26,63%</b>	<b>34,52%</b>
1.2.	Trgovinu	<b>25,23%</b>	<b>32,71%</b>
1.3.	Poljoprivredu	<b>25,00%</b>	<b>33,00%</b>
1.4.	Proizvodnju	<b>24,58%</b>	<b>30,52%</b>
1.5.	Stambene potrebe	<b>21,15%</b>	<b>27,58%</b>
1.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	<b>27,56%</b>	<b>36,44%</b>
1.7.	Ostalo	<b>26,30%</b>	<b>35,41%</b>
<b>2.</b>	<b>Dugoročni mikrokrediti za:</b>		
2.1.	Uslužne djelatnosti	<b>28,38%</b>	<b>33,70%</b>
2.2.	Trgovinu	<b>28,81%</b>	<b>33,93%</b>
2.3.	Poljoprivredu	<b>21,88%</b>	<b>25,48%</b>
2.4.	Proizvodnju	<b>24,65%</b>	<b>28,48%</b>
2.5.	Stambene potrebe	<b>21,52%</b>	<b>25,01%</b>
2.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	<b>28,25%</b>	<b>36,03%</b>
2.7.	Ostalo	<b>26,70%</b>	<b>32,43%</b>

Za kratkoročne kredite, prosječna ponderirana nominalna kamatna stopa kreće se u rasponu od 21,15 % za stambene potrebe do 27,56 % za nenamjenske kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu 27,58 % za stambene potrebe do 36,44 % za nenamjenske kredite.

Prosječna ponderirana nominalna kamatna stopa na dugoročne kredite kreće se u rasponu 21,52 % za stambene potrebe do 28,81 % za trgovinu, a efektivna kamatna stopa u rasponu od 25,01 % za stambene potrebe do 36,03 % za nenamjenske kredite.

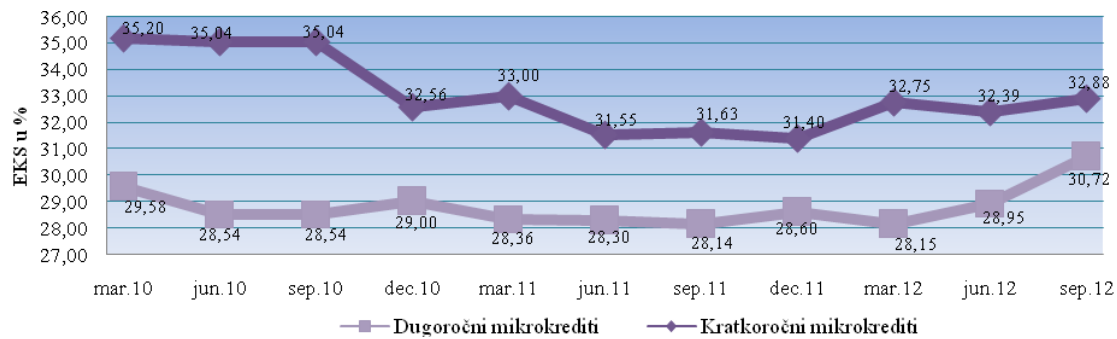
Analizirajući efektivne kamatne stope MKO po kreditnim proizvodima zaključuje se da su najjeftiniji krediti plasirani za stambene potrebe, dok su najskuplji nenamjenski, odnosno krediti za osnovne potrebe.

Prosječne efektivne kamatne stope na kratkoročne i dugoročne mikrokredite u Federaciji BiH po kvartalima prikazane su u Tablici 10.

Tablica 10. Prosječne efektivne kamatne stope (EKS) na mikrokredite po kvartalima

PROSJEČNA EKS u % na	2010.				2011.				2012.		
	31.03.	30.06.	30.09.	31.12.	31.03.	30.06.	30.09.	31.12.	31.03.	30.06.	30.09.
Kratkoročne mikrokredite	35,20	35,04	35,04	32,56	33,00	31,55	31,63	31,40	32,75	32,39	32,88
Dugoročne mikrokredite	29,58	28,54	28,54	29,00	28,36	28,30	28,14	28,60	28,15	28,95	30,72

Grafikon 15. Trend kretanja prosječnih efektivnih kamatnih stopa na mikrokredite po kvartalima (u %)



Na kraju trećeg kvartala 2012. godine, prosječne efektivne kamatne stope u mikrokreditnom sektoru na dugoročne kredite, u odnosu na 31.12.2011., bilježe značajan porast (2,12 postotnih bodova), dok su prosječne efektivne kamatne stope na kratkoročne kredite također u porastu (1,48 postotnih bodova).

U cilju povećanja transparentnog kreditiranja i zaštite potrošača-klijenta mikrokreditnih organizacija, Agencija je spriječila iskazivanje kamatnih stopa na mjesečnoj osnovi čak i kada se iskazuju efektivne kamatne stope na kredite, kako se klijenti MKO ne bi dovodili u zabludu.

Agencija očekuje da će primjena gore navedenog propisa rezultirati dodatnim smanjenjem kamatnih stopa kod mikrokreditnih organizacija s obzirom da će klijenti biti bolje informirani o jedinstveno iskazanim kamatnim stopama na mikrokredite kako u sredstvima javnog informiranja, reklamnim oglašavanjima, tako i u ugovorima o kreditu.

S obzirom da je jedna MKF u trećem kvartalu plasirala 32% kredita od ukupnog kvartalnog plasmana sektora po prosječnoj efektivnoj kamatnoj stopi na ukupne kredite od preko 37%, podaci ove MKF značajno utječu na prosjek kamatnih stopa u mikrokreditnom sustavu.

### 3.5. Račun dobiti i gubitka

Struktura računa dobiti i gubitka mikrokreditnog sektora Federacije BiH je prikazana u Tablici 11.

Tablica 11. Račun dobiti i gubitka MKO

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 30.9.2011.				Za razdoblje 1.1. - 30.9.2012.				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	68.786	248	69.034	92	66.309	280	66.589	89	96
1.2.	Operativni prihodi	6.140	44	6.184	8	8.094	41	8.135	11	132
<b>2.</b>	<b>UKUPNI PRIHODI (1.1.+1.2.)</b>	<b>74.926</b>	<b>292</b>	<b>75.218</b>	<b>100</b>	<b>74.403</b>	<b>321</b>	<b>74.724</b>	<b>100</b>	<b>99</b>
<b>3.</b>	<b>RASHODI</b>									
3.1.	Rashodi po kamatama i sl. rashodi	17.082	50	17.132	22	14.554	58	14.612	19	85
3.2.	Operativni rashodi	50.379	231	50.610	65	53.438	234	53.672	70	106
3.3.	Trošk. rezer. za kred. i dr. gubitke	10.219	5	10.224	13	8.310	25	8.335	11	82
<b>4.</b>	<b>UKUPNI RASHODI (3.1.+3.2.+3.3.)</b>	<b>77.680</b>	<b>286</b>	<b>77.966</b>	<b>100</b>	<b>76.302</b>	<b>316</b>	<b>76.619</b>	<b>100</b>	<b>98</b>
5.	IZVANREDNI PRIHODI	11.176	33	11.209		13.704	19	13.723		122
6.	IZVANREDNI RASHODI	738	0	738		985	1	986		134
<b>7.</b>	<b>UKUPNO PRIHODI -RASHODI (2+5-4-6)</b>	<b>7.684</b>	<b>39</b>	<b>7.723</b>		<b>10.820</b>	<b>22</b>	<b>10.842</b>		<b>140</b>
8.	VIŠAK/MANJAK PRIHODA NAD RASHODIMA	7.684		7.684		10.820		10.820		141
9.	DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		39	39			22	22		
10.	POREZI		4	4			2	2		
11.	NETO DOBIT/GUBITAK		35	35			20	20		
<b>12.</b>	<b>UKUPAN FIN. REZULTAT</b>			<b>7.719</b>				<b>10.840</b>		

Ukupni prihodi MKO za razdoblje 1.1. - 30.9.2012. iznose 74,7 milijuna KM, od čega se 74,4 milijuna KM ili 99,6% odnosi na prihode MKF, a 0,3 milijuna KM ili 0,4% na prihode jednog MKD. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ukupni prihodi su manji za 0,5 milijuna KM ili 1%.

Najveći dio prihoda odnosi se na prihode od kamata koji iznose 66,6 milijuna KM ili 89% ukupnih prihoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, manji su za 2,4 milijuna KM ili 4%, dok operativni prihodi iznose 8,1 milijun KM ili 11% ukupnih prihoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, veći su za 1,9 milijuna KM, odnosno za 32%.

Ukupni rashodi iznose 76,6 milijuna KM od kojih se 76,3 milijuna ili 99,6% odnosi na rashode MKF, a 0,3 milijuna KM ili 0,4% na rashode jednog MKD. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine ukupni rashodi su manji za 1,3 milijuna KM ili 2%.

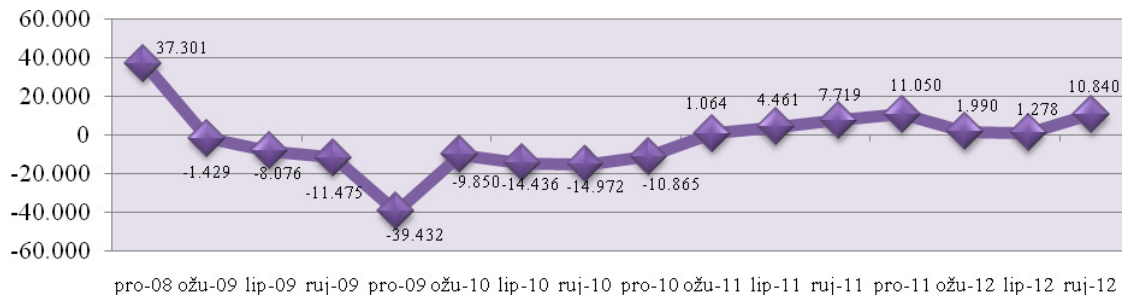
U strukturi rashoda, 14,6 milijuna KM ili 19% od ukupnih rashoda odnosi se na rashode po kamatama na uzete kredite i ostale slične rashode i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji su za 2,5 milijuna KM ili 15%. Operativni rashodi iznose 53,7 milijuna KM ili 70% ukupnih rashoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, veći su za 3,1 milijun KM ili 6%. Operativni rashodi sastoje se od troškova plaća i doprinosa u iznosu od 29,6 milijuna KM (1.1.-30.9.2011.: 27,9 milijuna KM), troškova poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija u iznosu od 12,6 milijuna KM (1.1.-30.9.2011.: 13,2 milijuna KM), te ostalih operativnih troškova u iznosu od 11,5 milijuna KM (1.1.-30.9.2011.: 9,5 milijuna KM).

Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke iznose 8,3 milijuna KM ili 11% od ukupnih rashoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji su za 1,9 milijuna KM ili 18%.

Izvanredni prihodi MKO ostvareni u razdoblje od 1.1. do 30.9.2012. iznose 13,7 milijuna KM i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine veći su za 2,5 milijuna KM, odnosno za 22%. Preko 90% izvanrednih prihoda, odnosi se na naplatu potraživanja po otpisanim kreditima. Izvanredni rashodi MKO ostvareni u devet mjeseci 2012. godine iznose 986 tisuća KM, i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, veći su za 248 tisuća KM odnosno za 34%.

Za razdoblje 1.1.-30.9.2012., neto dobit jednog MKD iznosila je 20 tisuća KM (1.1. – 30.9.2011.: 35 tisuća KM). U ovom razdoblju MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 10.820 tisuća KM, dok su u istom razdoblju prethodne godine, MKF ostvarile višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 7.684 tisuće KM. U razdoblju 1.1. – 30.9.2012., od ukupno 14 MKF, manjak prihoda nad rashodima imale su 3 MKF i to u ukupnom iznosu od 81 tisuću KM, a višak prihoda nad rashodima ostvarilo je 11 MKF u ukupnom iznosu od 10.901 tisuću KM.

Grafikon 16. Ukupan finansijski rezultat MKO po kvartalima (u 000 KM)



Na razini mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, ostvaren je pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 10.840 tisuća KM, što je za 3.121 tisuću KM ili 40% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

#### 4. ZAKLJUČCI I PREPORUKE

Analizirajući izvješće MKO sa 30.9.2012. možemo konstatirati sljedeće:

- MKO sa 30.9.2012. zapošljavaju ukupno 1.549 radnika što je za 40 radnika ili 3% više u odnosu na 31.12.2011.;
- Bilančna suma MKO sa 30.9.2012. iznosi 503,7 milijuna KM, od čega se na MKF odnosi 502,2 milijuna KM ili 99,7%, a na MKD 1,5 milijuna KM ili 0,3% od ukupne bilance MKO;
- Bilančna suma MKO na kraju trećeg kvartala 2012. godine bila je veća za 1,2 milijuna KM ili 0,2% u odnosu na stanje sa 31.12.2011.;
- Ukupni bruto krediti MKO sa 30.9.2012. iznose 424,1 milijun KM i čine 84% ukupne aktive MKO, dok neto krediti iznose 414,4 milijuna KM. Krediti na bruto osnovi veći su za 2% u odnosu na stanje sa 31.12.2011.;
- Osnovni izvor sredstava MKO su obveze po uzetim kreditima koje na dan 30.9.2012. iznose 320,4 milijuna KM ili 64% ukupne pasive MKO i manje su za 4% u odnosu na stanje sa 31.12.2011.;

- Ukupni kapital MKO na dan 30.9.2012. iznosi 161,6 milijuna KM ili 32% ukupne pasive MKO koji je veći za 8% u odnosu na kraj prethodne godine, od čega kapital MKF iznosi 160,9 milijuna KM, a kapital jednog MKD 0,7 milijuna KM. Najznačajnije stavke kapitala MKF su višak prihoda nad rashodima u iznosu od 100,6 milijuna KM koji čini 63% ukupnog kapitala MKF, zatim donirani kapital koji iznosi 48,6 milijuna KM ili 30% ukupnog kapitala MKF, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Temeljni kapital i ostale rezerve MKF iznose 11,7 milijuna KM, odnosno 7% ukupnog kapitala MKF. Neraspoređena dobit i zakonske rezerve jednog MKD iznose 0,1 milijun KM ili 17% ukupnog kapitala MKD, dok temeljni kapital MKD iznosi 600 tisuća KM ili 83% ukupnog kapitala MKD;
- U razdoblju 01.01. - 30.09.2012. godine, 11 MKF ostvarilo je višak prihoda nad rashodima u iznosu od 10.901 tisuću KM, dok su manjak prihoda nad rashodima ostvarile 3 MKF u iznosu od 81 tisuću KM, što znači da su MKF sa 30.9.2012. poslovale s viškom prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 10.820 tisuća KM. Jedno MKD je u razdoblju 1.1.-30.9.2012. ostvarilo neto dobit u iznosu od 20 tisuća KM, što znači da je na razini mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, ostvaren pozitivan financijski rezultat u iznosu od 10.840 tisuća KM, što je za 40% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

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 potpora 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 i plaće i bonuse menadžmentu, kao i troškove reprezentacije koji se financiraju iz sredstava fondacija odnosno koji se izravno alimentiraju visokim kamatnim stopama;
- Uspostavljanju unutarnje revizije, u potpunosti neovisne od menadžmenta MKO koja će nadgledati i segment rukovođenja, te o tome redovito izvješćivati upravni odbor;
- Odobravanju politike utvrđivanja cijena na mikrokredite;
- Menadžment MKO, posebno MKF treba raditi na reduciranju troškova poslovanja, punoj primjeni načela domaćinskog poslovanja sredstvima fondacije i primjeni načela 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 potpore 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.- 45-3/12

Sarajevo, 06.12.2012.godine



## **PRILOZI**

- Prilog 1. Osnovni podaci o MKO
- Prilog 2. Bilanca stanja MKF
- Prilog 3. Bilanca stanja MKD
- Prilog 4. Račun dobiti i gubitka MKF
- Prilog 5. Račun dobiti i gubitka MKD
- Prilog 6. Pregled doniranog kapitala MKF

## Prilog 1.

## OSNOVNI PODACI O MKO

Rb	Naziv mikrokreditne organizacije	Adresa i sjedište	Direktor	Tel/Fax	E-mail i Web	30.9.2012.		
						Iznos aktive u 000 KM	Iznos kapitala u 000 KM	Broj zaposlenih
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>	1.590	723	7
2.	MKF "EKI" Sarajevo	ul. Džemala Bijedića bb 71 000 SARAJEVO	Sadina Bina	033/ 754-370, 754-388 fax	sbina@mkoeki.com www.mkoeki.com	103.052	38.989	272
3.	MKF "LIDER" Sarajevo	ul. Turhanija 2 71 000 SARAJEVO	Džavid Sejfović	033/ 250-580, 250-581 fax	dzavids@lider.ba <a href="http://www.lider.ba">www.lider.ba</a>	10.864	10.502	48
4.	"LOK MKF" Sarajevo	ul. Skenderija 13 71 000 SARAJEVO	Nusret Čaušević	033/ 564-200, 564-201 fax	central.office@lok.ba <a href="http://www.lok.ba">www.lok.ba</a>	64.674	5.460	192
5.	MKF "MELAHA" Sarajevo	ul. Hamdije Kreševljakovića 59 71 000 SARAJEVO	Iso Abinun	033/ 205-737 tel/fax	<a href="mailto:iso@melaha.ba">iso@melaha.ba</a>	990	247	3
6.	MKF "MI-BOSPO" Tuzla	ul. Bosne srebrene bb 75 000 TUZLA	Nejira Nalić	035/ 270-283, 252-448 fax	mi-bospo@mi-bospo.org www.mi-bospo.org	30.366	15.899	141
7.	MKF "MIKRA" Sarajevo	ul. Marka Marulića 2/VI 71 000 SARAJEVO	Sanin Čampara	033/ 616-162, 717-141 fax	mikra@mikra.ba <a href="http://www.mikra.ba">www.mikra.ba</a>	15.876	4.445	97
8.	MKF "MIKRO ALDI" Goražde	ul. Panorama bb 73 000 GORAŽDE	Ferida Softić	038/ 226-456, 221-004 fax	mka.aldi@bih.net.ba <a href="http://www.mikroaldi.org">www.mikroaldi.org</a>	3.589	3.044	21
9.	"PARTNER MKF" Tuzla	ul. 15. maja bb 75 000 TUZLA	Senad Sinanović	035/ 300-250, 300-269 fax	partner@partner.ba www.partner.ba	112.067	43.963	278
10.	MKF "PRIZMA" Sarajevo	ul. Bistrik Medresa 43 71 000 SARAJEVO	Jure Žigo	033/ 573-320, 446-583 fax	hq@prizma.ba <a href="http://www.prizma.ba">www.prizma.ba</a>	122.518	22.394	283
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>	1.738	1.441	9
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>	440	275	4
13.	MKF "SUNRISE" Sarajevo	ul. Hamdije Kreševljakovića 51 71 000 SARAJEVO	Zoran Dučić	033/ 278-020, 278-032 fax	sunrise@microsunrise.ba <a href="http://www.microsunrise.ba">www.microsunrise.ba</a>	32.137	11.306	147
14.	MKF "VORTT-INVEST" Sarajevo	ul. Azize Šaćirbegović 128 71 000 SARAJEVO	Mustafa Kapić	033/720-949, 720-941 fax	<a href="mailto:vorttdoo@yahoo.com">vorttdoo@yahoo.com</a>	204	127	2
15.	MKF "ŽENE ZA ŽENE International" Sarajevo	ul. Džemala Bijedića 130 71 000 SARAJEVO	Seida Sarić	033/ 770-010, 770-012 fax	general@zenezazene.ba <a href="http://www.womenforwomen.org">www.womenforwomen.org</a>	3.682	2.772	45
<b>UKUPNO</b>						<b>503.787</b>	<b>161.587</b>	<b>1.549</b>

## Prilog 2.

## BILANCA STANJA MKF

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	31.12.2011.	%	30.9.2012.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>28.973</b>	<b>6</b>	<b>28.937</b>	<b>6</b>	<b>100</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	20.935	4	24.283	5	116
1b)	Kamatonosni računi depozita	8.038	2	4.654	1	58
2.	Plasmani bankama	14.975	3	3.140	1	21
3.	Kredit	412.802		422.678		102
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	11.647		9.710		83
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>401.155</b>	<b>80</b>	<b>412.968</b>	<b>82</b>	<b>103</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	47.838	10	47.626	9	100
5.	Dugoročne investicije	15	0	15	0	100
6.	Ostala aktiva	9.048	2	10.696	2	118
7.	Minus: rezerv. na ost. stavke aktive, osim kredita	1.398		1.186		85
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>500.606</b>	<b>100</b>	<b>502.197</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	82.347	16	75.716	15	92
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	248.634	50	243.915	49	98
11.	Ostale obveze	20.054	4	21.701	4	108
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>351.035</b>	<b>70</b>	<b>341.332</b>	<b>68</b>	<b>97</b>
13.	Donirani kapital	43.061		48.582		113
14.	Temeljni kapital	10.157		8.732		86
<b>15.</b>	<b>Višak prihoda nad rashodima</b>	<b>114.647</b>		<b>125.427</b>		<b>109</b>
15a)	za prethodne godine	102.577		114.517		112
15b)	za tekuću godinu	12.070		10.910		90
<b>16.</b>	<b>Manjak prihoda nad rashodima</b>	<b>21.236</b>		<b>24.771</b>		<b>117</b>
16a)	za prethodne godine	20.330		24.690		0
16b)	za tekuću godinu	906		81		9
17.	Ostale rezerve	2.942		2.894		98
<b>18.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>149.571</b>	<b>30</b>	<b>160.864</b>	<b>32</b>	<b>108</b>
<b>19.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>500.606</b>	<b>100</b>	<b>502.197</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>IZVANBILANČNA EVIDENCIJA</b>						
	<b>- otpisani krediti</b>	167.674		169.355		101
	<b>- komisioni poslovi</b>	548		455		83

**Prilog 3.**

**BILANCA STANJA MKD**

*u 000 KM*

Red. broj	OPIS	31.12.2011.	%	30.9.2012.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>270</b>	<b>14</b>	<b>33</b>	<b>2</b>	<b>12</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	270	14	33	2	12
1b)	Kamatonosni računi depozita	0	0	0	0	0
2.	Plasmani bankama	0	0	0	0	0
3.	Kredit	1.582		1.458		92
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	11		25		237
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>1.572</b>	<b>80</b>	<b>1.433</b>	<b>90</b>	<b>91</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	75	4	91	6	121
5.	Dugoročne investicije	0	0	0	0	0
6.	Ostala aktiva	57	3	35	2	0
7.	Minus: rezervir. na ost. stavke aktive, osim kredita	2		2		0
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>1.973</b>	<b>100</b>	<b>1.590</b>	<b>100</b>	<b>81</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	723	37	350	22	48
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	452	23	451	28	
11.	Ostale obveze	69	3	66	4	96
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>1.244</b>	<b>63</b>	<b>868</b>	<b>55</b>	<b>70</b>
13.	Donirani kapital	0		0		0
14.	Temeljni kapital	600		600		100
15.	Emisioni ažio	0		0		0
<b>16.</b>	<b>Neraspoređena dobit (16a+16b)</b>	<b>29</b>		<b>22</b>		<b>76</b>
16a)	prethodnih godina	0		0		0
16b)	tekuće godine	29		22		76
17.	Zakonske rezerve	100		101		
18.	Ostale rezerve	0		0		0
<b>19.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>729</b>	<b>37</b>	<b>723</b>	<b>45</b>	<b>99</b>
<b>20.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>1.973</b>	<b>100</b>	<b>1.590</b>	<b>100</b>	<b>81</b>
<b>IZVANBILANČNA EVIDENCIJA</b>						
	<b>- otpisani krediti</b>	60		55		91
	<b>- komisioni poslovi</b>	0		0		0

**Prilog 4.**

**BILANCA USPJEHA MKF**

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 30.9.2011.	%	Za razdoblje 1.1. - 30.9.2012.	%	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>					
1.1.	Kamata po kamatonosnim računima depozita kod depozitnih institucija	40	0	71	0	177
1.2.	Kamate na plasmane bankama	963	1	203	0	21
1.3.	Kamate na kredite	67.157	98	65.385	99	97
1.4.	Ostali financijski prihod	626	1	651	1	104
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>68.786</b>	<b>100</b>	<b>66.309</b>	<b>100</b>	<b>96</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	16.598	97	13.884	95	84
2.2.	Ostali financijski rashodi	484	3	670	5	138
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>17.082</b>	<b>100</b>	<b>14.554</b>	<b>100</b>	<b>85</b>
<b>3.</b>	<b>Neto financijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>51.704</b>		<b>51.755</b>		<b>100</b>
<b>II.</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	5.592	91	7.212	89	129
4.2.	Ostali operativni prihodi	548	9	882	11	161
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>6.140</b>	<b>100</b>	<b>8.094</b>	<b>100</b>	<b>132</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	27.825	55	29.447	55	106
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	13.119	26	12.564	24	96
5.3.	Ostali operativni troškovi	9.435	19	11.427	21	121
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>50.379</b>	<b>100</b>	<b>53.438</b>	<b>100</b>	<b>106</b>
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	10.218		8.310		81
<b>7.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>-2.753</b>		<b>-1.899</b>		<b>69</b>
8.	Izvanredni prihodi	11.176		13.704		123
9.	Izvanredni rashodi	739		985		133
<b>10.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima (7.+8.-9.)</b>	<b>7.684</b>		<b>10.820</b>		<b>141</b>

Prilog 5.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA MKD**

u 000 KM

Red. broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 30.9.2011.	%	Za razdoblje 1.1. - 30.9.2012.	%	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>					
1.1.	Kamata po kamatonosnim računima depozita kod depozitnih institucija	0	0	0	0	n/a
1.2.	Kamate na plasmane bankama	0	0	0	0	n/a
1.3.	Kamate na kredite	246	99	278	99	113
1.4.	Ostali financijski prihod	2	1	2	1	111
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>248</b>	<b>100</b>	<b>280</b>	<b>100</b>	<b>113</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	49	96	53	92	108
2.2.	Ostali financijski rashodi	2	4	5	8	242
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>51</b>	<b>100</b>	<b>58</b>	<b>100</b>	<b>114</b>
<b>3.</b>	<b>Neto financijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>197</b>		<b>222</b>		<b>113</b>
<b>II.</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	18	41	41	100	227
4.2.	Ostali operativni prihodi	26	59	0	0	0
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>44</b>	<b>100</b>	<b>41</b>	<b>100</b>	<b>93</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	87	38	142	61	163
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	75	32	60	25	80
5.3.	Ostali operativni troškovi	69	30	32	14	47
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>231</b>	<b>100</b>	<b>234</b>	<b>100</b>	<b>101</b>
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	5		25		500
<b>7.</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD REDOVNOG POSLOVANJA (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>5</b>		<b>4</b>		<b>86</b>
8.	Izvanredni prihodi	34		19		55
9.	Izvanredni rashodi	0		1		n/a
10.	DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	39		22		56
11.	POREZ	4		2		55
<b>12.</b>	<b>NETO DOBIT/GUBITAK</b>	<b>35</b>		<b>20</b>		<b>56</b>

**Prilog 6.**

**PREGLED DONIRANIH SREDSTAVA MKF  
stanje na dan 30.9.2012.**

u 000 KM

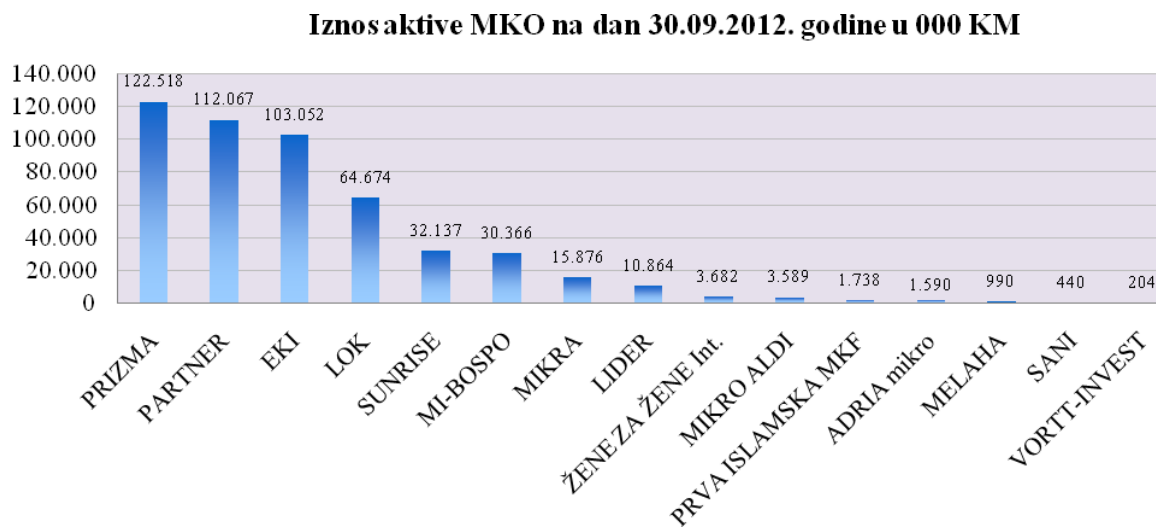
Rb	Naziv donatora	MKF EKI Sarajevo	MKF LIDER Sarajevo	MKF MI-BOSPO Tuzla	MKF MIKRA Sarajevo	MKF MIKRO ALDI Goražde	PARTNER MKF Tuzla	MKF PRIZMA Sarajevo	PRVA ISLAMSKA MKF Sarajevo	MKF SUNRISE Sarajevo	MKF ŽENE ZA ŽENE Sarajevo	UKUPNO
	<b>Donacije za kreditni fond</b>	<b>5.246</b>	<b>5.891</b>	<b>3.366</b>	<b>4.070</b>	<b>804</b>	<b>6.828</b>	<b>7.490</b>	<b>3.460</b>	<b>1.942</b>	<b>2.259</b>	<b>41.357</b>
1.	USAID	3.046					3.046	3.046			543	9.681
2.	CHF-(SIDA, MEDI, HILP)		5.891									5.891
3.	UNHCR			479		200	1.229	992		614	450	3.964
4.	CRS				4.070							4.070
5.	LIP (sredstva Vlade FBiH)			947			675			1.214		2.836
6.	PRM/USA State Department							2.006			577	2.583
7.	UNDP	1.932					59	672				2.663
8.	UMCOR			377			317	774			637	2.105
9.	Islamic Relief WW, Predstavništvo Sarajevo								3.460			3.460
10.	Women's World Banking			1.034								1.034
11.	IRC			383			805					1.188
12.	Mercy Corps						697					697
13.	OXSfam					500						500
14.	USDA Know-How Project	237										237
15.	Church World Service			146								146
16.	Udruga građana "ALDI"					104						104
17.	DK spajanje s "LORI" Orašje									98		98
18.	Women for Women Int.										52	52
19.	CRIC	31										31
20.	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>228</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>373</b>
21.	Mercy Corps						228					228
22.	CRS				65							65
23.	ICMC							53				53
24.	SOLIDARITES									10		10
25.	WORLD Vision Int.	8										8
26.	PHARE							8				8
	<b>Donacije za operativne troškove</b>	<b>2.039</b>	<b>870</b>	<b>351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.588</b>	<b>3.087</b>	<b>25</b>	<b>709</b>	<b>0</b>	<b>8.669</b>
27.	SIDA Housing	1.828										5.891
28.	IFC	104										5.891
29.	PRM							2.047				2.047
30.	UNHCR						129	840				969
31.	LIP (sredstva Vlade FBiH)						201			709		910
32.	CHF		870									870
33.	Mercy Corps						725					725
34.	CGAP						45	150				195
35.	EBRD	105										105
36.	WORLD BANK						65					65
37.	USAID			351			304					655
38.	MFC						12	34				46
39.	UNDP						43					43
40.	ADA ASBL (RATING)						21					21
41.	Islamic Relief WW, Predstavništvo Sarajevo								25			25
42.	Ostalo	2					44	17				62
	<b>UKUPNO DONIRANI KAPITAL</b>	<b>7.293</b>	<b>6.761</b>	<b>3.717</b>	<b>4.135</b>	<b>804</b>	<b>8.644</b>	<b>10.639</b>	<b>3.485</b>	<b>2.661</b>	<b>2.259</b>	<b>50.399</b>

## **GRAFIKONI**

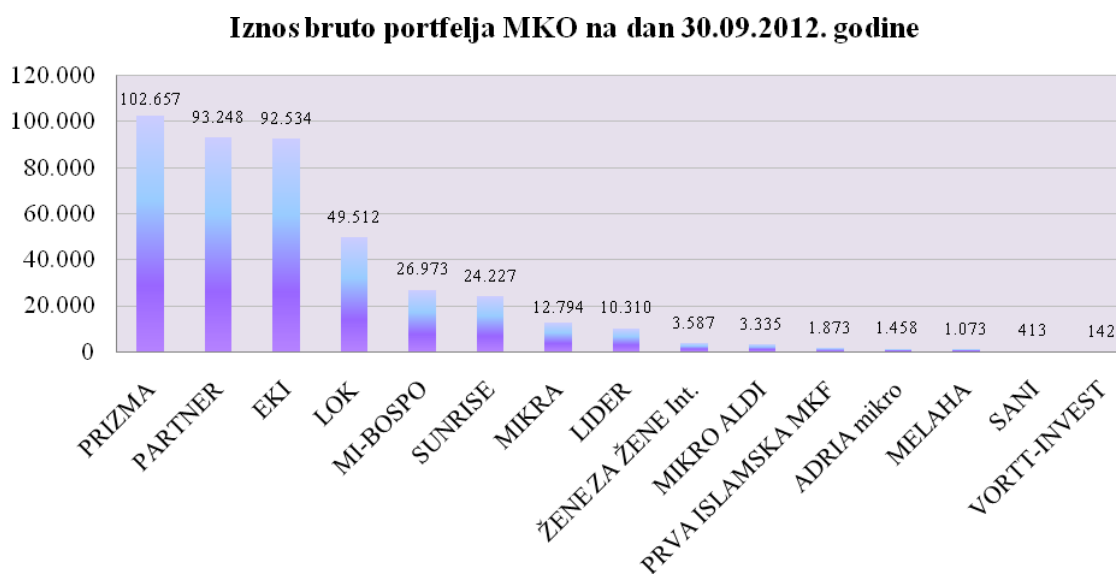
- Grafikon 1. Iznos aktive MKO na dan 30.9.2012. godine u 000 KM
- Grafikon 2. Iznos bruto portfelja MKO na dan 30.9.2012. godine u 000 KM
- Grafikon 3. Iznos kapitala MKO na dan 30.9.2012. godine u 000 KM
- Grafikon 4. Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD za razdoblje 1.1.- 30.9.2012. godine u 000 KM
- Grafikon 5. Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite prema izvješćima MKO u III. kvartalu 2012. godine
- Grafikon 6. Prosječne ponderirane EKS na dugoročne kredite prema izvješćima MKO u III. kvartalu 2012. godine
- Grafikon 7. Broj zaposlenih MKO na dan 30.9.2012.
- Grafikon 8. Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivu na dan 30.9.2012.
- Grafikon 9. Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na bruto portfelj MKO na dan 30.9.2012.
- Grafikon 10. Portfelj u riziku preko 30 dana na dan 30.9.2012.



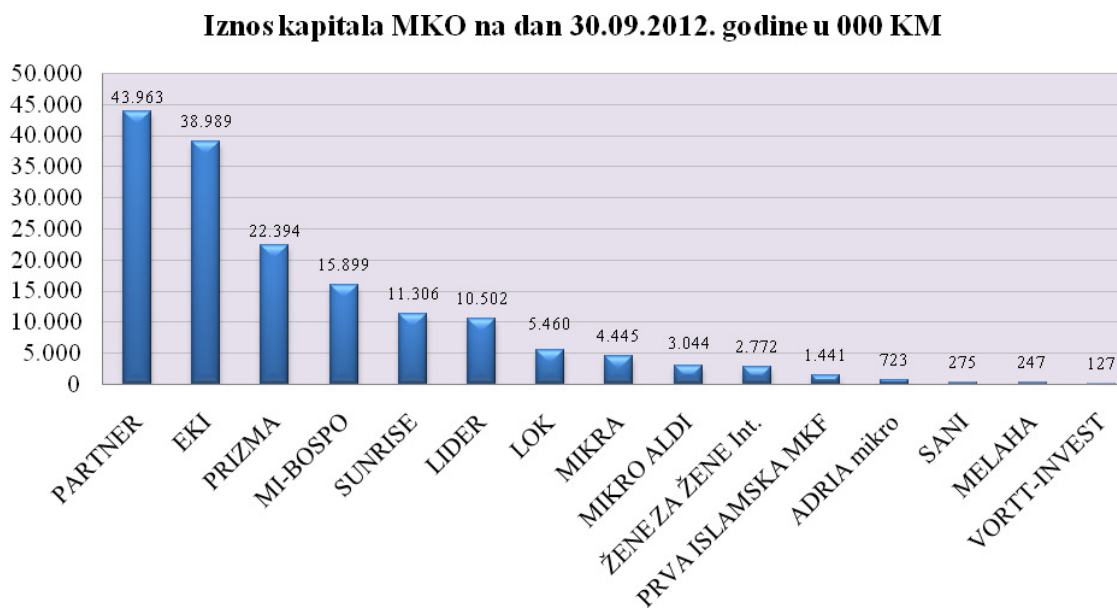
**Grafikon 1.**



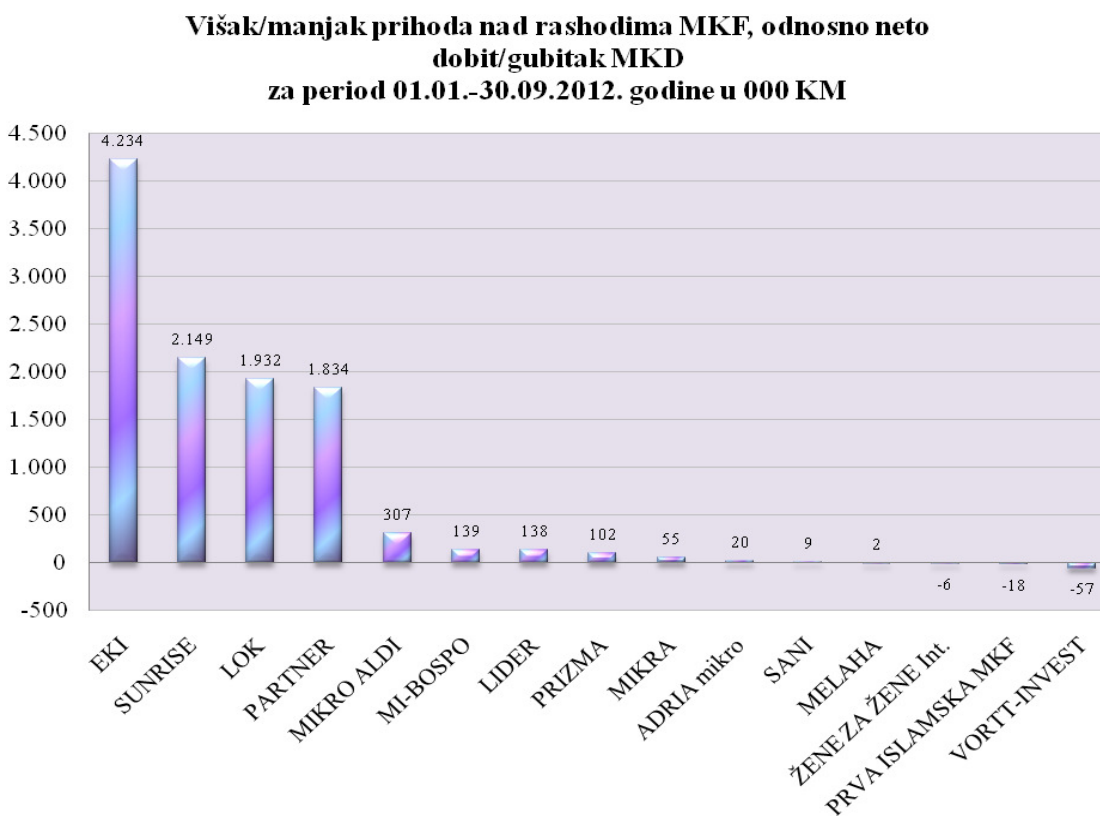
**Grafikon 2.**



**Grafikon 3.**

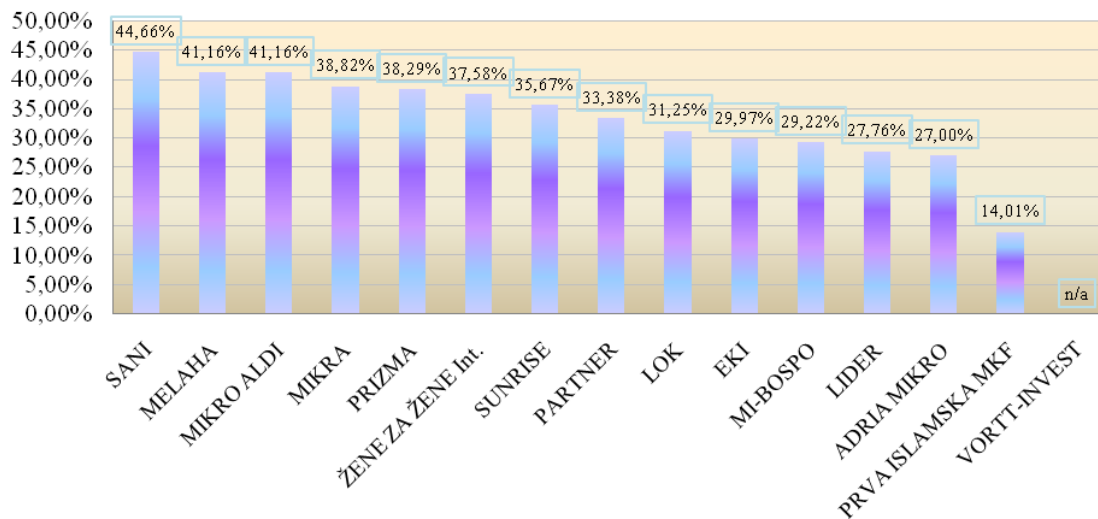


**Grafikon 4.**



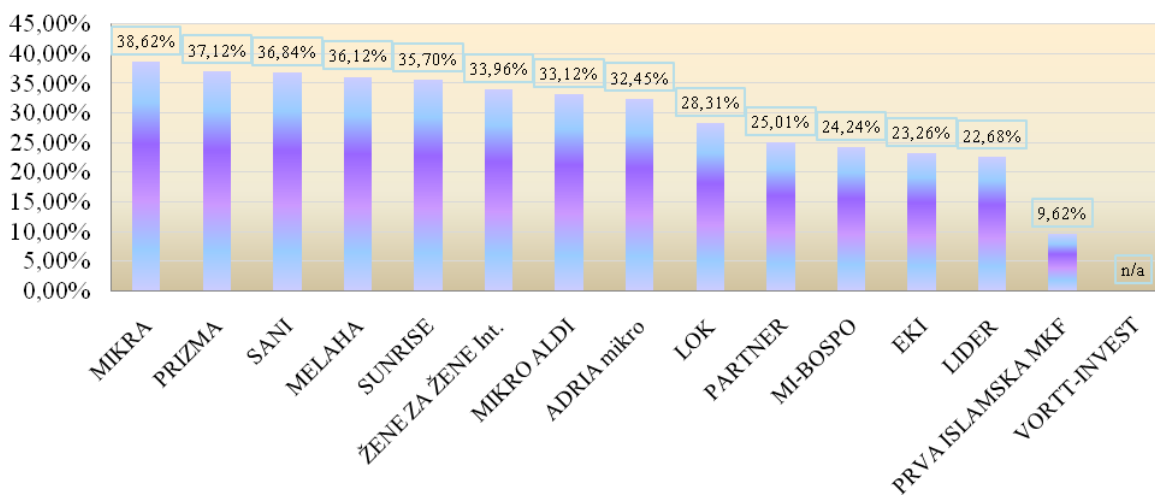
**Grafikon 5.**

**Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite  
prema izvještajima MKO u III kvartalu 2012. godine**

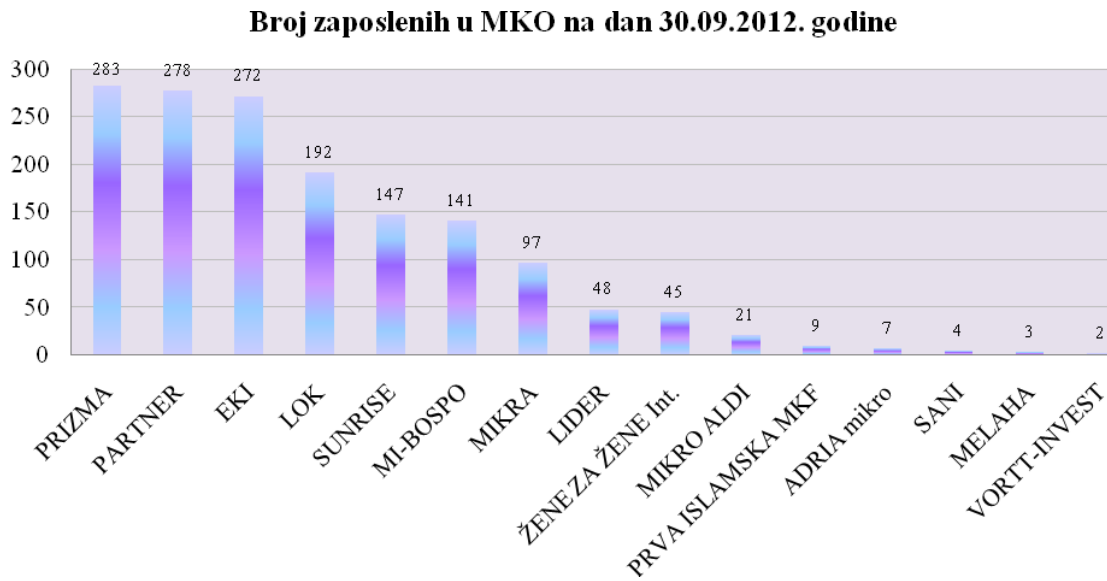


**Grafikon 6.**

**Prosječne ponderirane EKS na dugoročne kredite  
prema izvještajima MKO u III kvartalu 2012. godine**



**Grafikon 7.**

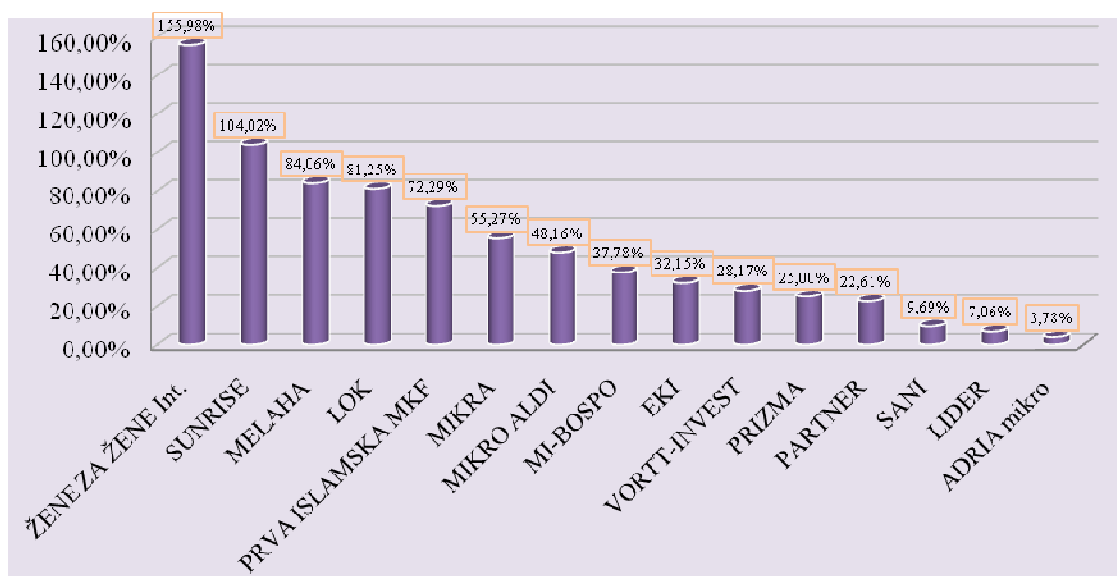


**Grafikon 8.**



**Grafikon 9.**

**Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na ukupan bruto portfolio MKO na dan 30.09.2012. godine**



**Grafikon 10.**

**Portfolio u riziku preko 30 dana na dan 30.09.2012. godine**

