



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

**INFORMACIJA O MIKROKREDITNOM SUSTAVU  
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE  
SA STANJEM NA DAN 31.12.2011.**

Sarajevo, ožujak 2012.

## Sadržaj

1. UVOD.....	3
1.1. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO.....	4
1.2. Trend poslovanja MKO u Federaciji BiH u 2011. godini.....	5
1.3. Potrebne mjere na razini sektora s ciljem otklanjanja negativnih efekata poslovanja..	7
2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA.....	7
2.1. Kadrovi .....	8
3. ANALIZA FINACIJSKOG STANJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA MKO.....	9
3.1. Bilanca stanja .....	9
3.2. Kapital .....	12
3.3. Kreditni portfelj.....	13
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 31.12.2011. godine u 000 KM
Grafikon 2.	Iznos bruto portfelja na dan 31.12.2011. godine u 000 KM
Grafikon 3.	Iznos kapitala MKO na dan 31.12.2011. godine u 000 KM
Grafikon 4.	Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD na dan 31.12.2011. godine u 000 KM
Grafikon 5.	Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite prema izvješćima MKO u IV. kvartalu 2011. godine
Grafikon 6.	Prosječne ponderirane EKS na dugoročne kredite prema izvješćima MKO u IV. kvartalu 2011. godine
Grafikon 7.	Broj zaposlenih MKO na dan 31.12.2011.
Grafikon 8.	Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivu na dan 31.12.2011.
Grafikon 9.	Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na bruto portfelj MKO na dan 31.12.2011.
Grafikon 10.	Portfelj u riziku preko 30 dana na dan 31.12.2011.

## **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“, broj: 9/96, 27/98, 20/00, 45/00, 58/02, 13/03, 19/03, 47/06, 59/06 i 48/08) i internim aktima Agencije, a svi navedeni poslovi obavljaju se u okviru Sektora za nadzor poslovanja mikrokreditnih organizacija. Funkciju nadzora MKO, Agencija obavlja kontrolom na licu mjesta (*on-site*) i 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.

Tijekom 2011. godine, Agencije je nastavila redovan nadzor MKO, a u *on-site* kontrolama je kontrolirala 40% aktive cjelokupnog mikrokreditnog sustava u Federaciji BiH. Kontrole na licu mjesta (*on-site*) obavljene su prema utvrđenom planu kontrola ili prioritetu, u slučajevima bitno poremećenog poslovanja MKO. Agencija je posebno nadzirala rad organa upravljanja i rukovođenja MKO, upravljanje kreditnim rizikom i rizikom likvidnosti, kapital i tretman doniranih sredstava MKO, te usklađenost sa standardima poslovanja definiranih odlukom o ostalim općim uvjetima poslovanja, usklađenosti sa ZoMKO, Zakonom o udrugama i fondacijama (ZUF) i drugim propisima.

Fokus kontrola je također bio uočavanje i otklanjanje eventualnih slabosti i nepravilnosti u cilju stvaranja pouzdanog sustava u kojem će klijenti MKO biti transparentno informirani o načinu obračuna i visini efektivnih stopa na mikrokredite, u kojem jamci neće biti izloženi većem riziku neplaćanja kredita od strane dužnika, nego što je to imanentno samoj preuzetoj funkciji jamca sukladno zakonu, te u kojoj će se osigurati stabilan sustav koji prvenstveno služi svrsi definiranoj člankom 2. ZoMKO.

Nepravilnosti utvrđene neposrednim nadzorom MKO obavljenim u 2011. godini, uglavnom su se odnosile na nepridržavanje odredaba ZoMKO, posebno čl. 4. i 39. ZoMKO i provedbenih akata Agencije, specifično u pogledu formiranja i održavanja rezervi za kreditne gubitke, a posebno u slučajevima ponovnog ugovaranja kredita. Dodatne nepravilnosti utvrđene *on-site* kontrolama MKO, odnosile su se na kršenje Odluke o ostalim općim uvjetima za poslovanje MKO u pogledu propisanih standarda Agencije za poslovanje MKO, pokrića gubitka na teret doniranog kapitala za kreditni portfelj, i transakcija s povezanim osobama na štetu MKF, te kršenje odredaba ZUF-a, posebno članka 41. u pogledu nedomaćinskog raspolaganja imovinom MKF u nekim slučajevima.

Ostale nepravilnosti u poslovanju MKO utvrđene kontrolom, odnosile su se na neadekvatno izvješćivanje MKO koje nije usklađeno s Uputom Agencije za izradu izvješća MKO, rad organa MKO i interne revizije, nedostatke u sustavu internih kontrola, rad odjela za prigovore i žalbe klijenata i jamaca, neadekvatno iskazivanje i objavljivanje efektivne kamatne stope u sredstvima javnog informiranja ili uredima i dr. S tim u vezi Agencija je izdala brojne naloge čija se implementacija kontinuirano nadzire.

Tijekom 2011. godine, Agencija je oduzela dvije dozvole za rad MKF, jednu uslijed prestanka rada, a drugu radi izvršene statusne promjene, pripajanja drugoj MKF, čime je od 2008. godine, kada su MKO započele s radom upisom u nadležne registre, Agencija ukupno oduzela 4 dozvole za rad. Time je broj izdanih dozvola za rad MKO sa 20, smanjen na 16, trenutno aktivnih dozvola za rad, što predstavlja smanjenje od 20%.

Mikrokreditne organizacije su usvojile politike i procedure kojima su definirale obveze i aktivnosti na sprječavanju pranja novca i financiranja terorističkih aktivnosti. Također, izvršile su imenovanje ovlaštenih osoba za koordiniranje svih aktivnosti koje je potrebno poduzeti u cilju prevencije pranja novca i financiranja terorističkih aktivnosti. Na temelju ovoga može se zaključiti da su u mikrokreditnom sektoru poduzete neophodne aktivnosti u cilju eliminiranja rizika od pranja novca i financiranja terorističkih aktivnosti, koji se mogu pojaviti u poslovanju MKO.

### **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.

<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 uvjetima i postupku za izdavanje dozvole za rad i suglasnosti za stjecanje vlasničkih udjela ulaganjem i prijenosom imovine mikrokreditne fondacije	27/07
4. Odluka o nadzoru poslovanja mikrokreditnih organizacija	27/07
5. Odluka o obliku i sadržaju izvješća koje mikrokreditne organizacije dostavljaju Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine i rokovima izvješćivanja	27/07
6. Odluka o visini i načinu formiranja i održavanju rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija	27/07
7. Odluka o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite	27/07, 46/09 i 46/11
8. Odluka o ostalim općim uvjetima za poslovanje mikrokreditne organizacije	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

#### **Upute Agencije za poslovanje MKO**

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

## 1.2. Trend poslovanja MKO u Federaciji BiH u 2011. godini

Tijekom 2011. godine, nastavljen je pad bruto portfelja MKO. Mnoge MKO suočavaju se sa smanjenom potražnjom klijenata uslijed jače konkurentnosti banaka koje nude zamjenske kredite klijentima mikrokreditnih organizacija. Također značajni institucionalni kreditori iskazuju veći oprez prilikom financiranja MKO, što je dodatni razlog značajnog pada mikrokreditnog portfelja, posebno kod određenih MKO.

Sredstava za mikrokreditiranje koja nude kreditori sve je manje, te su krajem 2011. godine, dugoročni izvori sredstava pali za 22% u odnosu na prethodnu godinu. Tijekom 2011. godine otpisano je 21,6 milijuna KM glavnice, što je 5,21% od ukupnih bruto kredita, čime je stopa godišnjeg otpisa cjelokupnog sektora izvan standarda propisanog od Agencije. Mikrokreditne organizacije ulažu više napora u naplati potraživanja po otpisanim kreditima, što je evidentno iz iskazanih izvanrednih prihoda na kraju 2011. godine, koji su u odnosu na kraj prethodne godine veći za 16%.

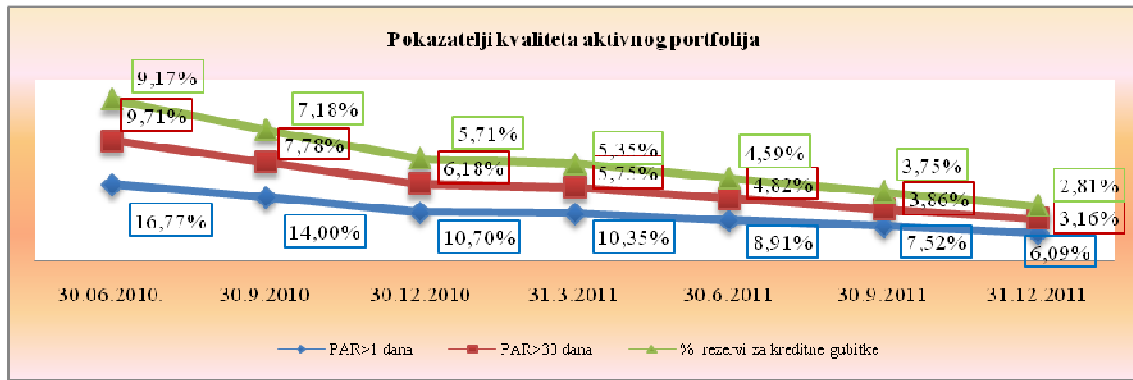
u 000 KM

<b>Izvanbilančana evidencija: potraživanja po otpisanoj glavnici i kamati</b>						
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
<i>Početno stanje na datum 1.1.2011.</i>	<b>127.621</b>	<b>22.241</b>	<b>2.531</b>	<b>414</b>	<b>130.153</b>	<b>22.655</b>
<i>Promjene u 2011. godini:</i>						
<i>novi otpis (u tekućoj godini)</i>	21.207	5.208	382	42	21.589	5.250
<i>naplaćeno u tekućoj godini</i>	10.191	3.851	212	45	10.402	3.895
<i>trajni otpis</i>	51	13	10	0	61	13
<i>Saldo na datum 31.12.2011.</i>	<b>138.586</b>	<b>23.585</b>	<b>2.692</b>	<b>411</b>	<b>141.279</b>	<b>23.996</b>

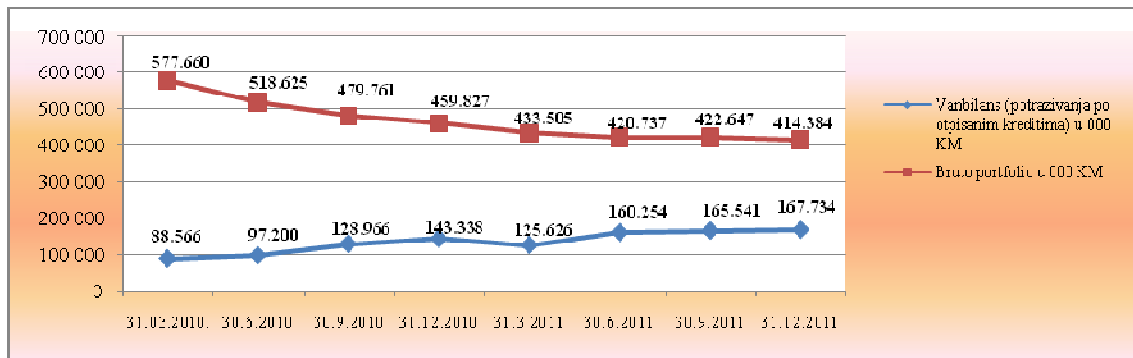
Pad kreditnog portfelja, gubitak tržišnog segmenta, dijalog investitora kao i nemogućnost dostizanja postavljenih standarda, promovira potrebu za konsolidacijom u mikrokreditnom sektoru, te se užurbano vode razgovori o spajanju manjih i srednjih mikrokreditnih organizacija, što predstavlja važan korak u očuvanju sektora.

Posljedice kreditne ekspanzije u prošlosti, trenutni ekonomski ambijent, značajna prezaduženost klijenta i zasićenje lokalnih tržišta na kojima posluje nekolicina mikrokreditnih organizacija, te opće raspoloženje javnog mnijenja prema sektoru, nalaže neizbježnu konsolidaciju i većih mikrokreditnih fondacija u Federaciji BiH putem zajedničkog osnivanja mikrokreditnih društava od strane dvije ili više mikrokreditnih fondacija. Na taj način bi se olakšao proces ulaganja u mikrokreditna društva, te poboljšao segment korporativnog upravljanja, što predstavlja najslabiju kariku u većini institucija.

U cilju preveniranja i prevladavanja problema prezaduženosti, Agencija je naložila MKO punu primjenu propisa o obveznoj razmjeni informacija na razini sektora i Centralnog registra kredita CBBiH. Tijekom 2011. godine, većina MKO je uložila dodatne napore na primjeni praksi odgovornog kreditiranja i ostvarivanja misije i ciljeva mikrokreditnog sektora.



Usprkos padu mikrokreditnog portfelja za 10% u odnosu na kraj prethodne godine, odnosno za 2% u odnosu na kraj prethodnog kvartala, rezultati većih MKO prema izvješćima o rezervama iskazuju poboljšanja kvalitete aktivnog kreditnog portfelja u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine. Poboljšanje kvalitete aktivnog portfelja iskazano je smanjenjem stope rezervi za kreditne gubitke sa 5,71% na 2,81%. Portfelj u riziku preko jednog dana kašnjenja smanjen je sa 10,7% na 6,09%. Portfelj u riziku preko 30 dana kašnjenja smanjen je sa 6,18% na 3,16%, čime je ukupan rezultat sektora po pitanju rizičnosti portfelja u okvirima standarda propisanog od Agencije. Od 16 MKO, 5 MKF ne zadovoljava standard Agencije u pogledu rizičnosti portfelja koji mora biti ispod 5%.



Zabrinjava međutim povećanje razine reprogramiranih zajmova, odnosno pojava kod određenih MKO koje sustavno vrše reprogramiranje/refinanciranje loših kredita iz razdoblja 2008./2009. godine, te činjenica da je izvanbilančna evidencija ukupno otpisanih kredita u razdoblju od jedne godine porasla za 16%. S obzirom da je i u IV kvartalu 2011. godine zabilježen pad kreditnog portfelja, i rast ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima MKO, na dan 31. prosinca 2011., 40% kreditnog portfelja se nalazi u izvanbilančnoj evidenciji.

Postoje značajna odstupanja u kvalitetu portfelja između različitih MKO, koja su evidentna iz podatka da četiri MKO ima preko 80% ukupno otpisanih kredita u odnosu na ukupni bruto portfelj (kod jedne MKO ukupan iznos potraživanja po otpisanim kreditima za 14% je veći od iznosa aktive), što je izravna posljedica kreditne ekspanzije u prošlosti, dok su tri MKO iskazale ukupne otpise ispod 15% ukupnog bruto portfelja.

### **1.3. Potrebne mjere na nivou sektora s ciljem otklanjanja negativnih efekata poslovanja**

Konsolidacija na razini MKO, posebno MKO-a srednje veličine, neophodna je za stabilizaciju mikrokreditnog sektora, u cilju povećanja ekonomije opsega, poboljšanja efikasnosti poslovanja MKF kroz značajne uštede troškova i smanjenje kamatnih stopa, kao i povećanja kompetentnosti upravnih odbora, menadžmenta i ostalog osoblja MKO. Konsolidacijom bi se omogućilo osnaživanje kapitalne baze manjeg broja jačih i zdravijih MKO. Također, značajan iznos kredita u pasivi mikrokreditnih organizacija dopijeva u narednoj godini, te u odsustvu podrške kreditora, organizacije mogu biti izložene problemu likvidnosti.

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 direktno omogućeno kreditiranje velikog broja klijenta koji nemaju pristup tradicionalnim izvorima financiranja. Strategija mikrokreditnog sektora također treba biti usmjerena na unapređenje suradnje s Centrom za financijsko i kreditno savjetovanje (CFKS) koji bi kao neovisno tijelo mogao ponuditi rješenje za restrukturiranje kredita prezaduženih klijenata, te o tome pregovarati s relevantnim institucijama kako bi se pokušalo pomoći klijentima koji su suočeni s financijskim poteškoćama.

## **2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA**

U Federaciji BiH sa 31. prosincem 2011., dozvolu za rad Agencije ima 16 MKO, od toga 15 MKF (neprofitne organizacije) i 1 MKD (profitna organizacija), te 28 organizacijskih dijelova MKD čije je sjedište u Republici Srpskoj. Agencija trenutno vodi postupak prestanka rada jedne MKF. 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 sukladno 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.

Kao rezultat racionalizacije troškova MKO, a prvenstveno MKF, nastavljen je trend zatvaranja organizacijskih dijelova MKF sa sjedištem u Federaciji BiH, te je sa stanjem na 31.12.2011., u odnosu na kraj prethodne godine, ukupan broj organizacijskih dijelova sa sjedištem u Federaciji BiH manji za 38 organizacijskih dijelova, odnosno za 10%. MKO sa sjedištem u Federaciji BiH imaju ukupno 341 organizacijski dio, od čega u Federaciji BiH 225, Republici Srpskoj 113 i Distriktu Brčko 3. Ukupno 188 organizacijskih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH ima ovlasti za dodjelu mikrokredita, stoga su upisani u nadležni registar. Tijekom 2011. godine, Agencija je izdala 4 suglasnosti za osnivanje organizacijskih dijelova, od koji su dvije suglasnosti izdane za promjenu oblika, te 25 suglasnosti za promjenu adrese organizacijskih dijelova i čak 42 suglasnosti za zatvaranje organizacijskih dijelova MKO. Organizacijske dijelove izvan Federacije BiH ima 9 MKF.

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.

## 2.1. Kadrovi

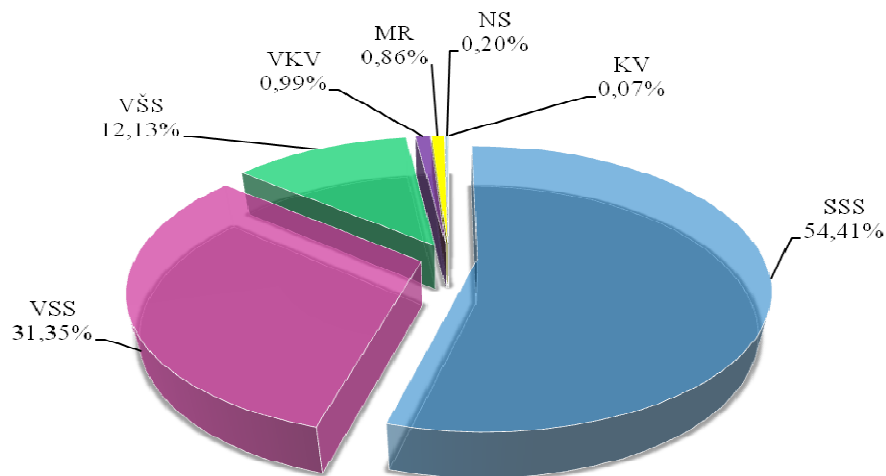
Tablica 1. Kvalifikacijska struktura zaposlenih

Rb.	Kvalifikacija	31.12.2010.		Ukupno	Učešće	31.12.2011.		Ukupno	Učešće	Indeks
		MKF	MKD			MKF	MKD			
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8	9=(7+8)	10	11=9/5
1.	NS	3	0	3	0	3	0	3	0,20	100
2.	KV	2	0	2	0	1	0	1	0,07	50
3.	VKV	21	0	21	1	15	0	15	0,99	71
4.	SSS	876	3	879	58	817	4	821	54,41	93
5.	VŠS	232	0	232	15	183	0	183	12,13	79
6.	VSS	378	3	381	25	469	4	473	31,35	124
7.	MR	10	0	10	1	13	0	13	0,86	130
<b>UKUPNO</b>		<b>1522</b>	<b>6</b>	<b>1528</b>	<b>100</b>	<b>1501</b>	<b>8</b>	<b>1509</b>	<b>100,00</b>	<b>99</b>

Sa 31. prosincem 2011., mikrokreditni sektor zapošljava ukupno 1.509 radnika, što je za 19 radnika ili 1% manje u odnosu na 31. prosinac 2010. MKF zapošljava 1.501 radnika ili 99,5%, a MKD 8 radnika ili 0,5%. U strukturi zaposlenih najveće je učešće SSS od 54,41%, VSS od 31,35% i VŠS od 12,13%.

Učešće zaposlenih s visokom stručnom spremom je u porastu (za 24%) i magistara (za 30%), dok je postotak učešća zaposlenih s višom i srednjom stručnom spremom u padu u odnosu na 31. prosinac 2010.

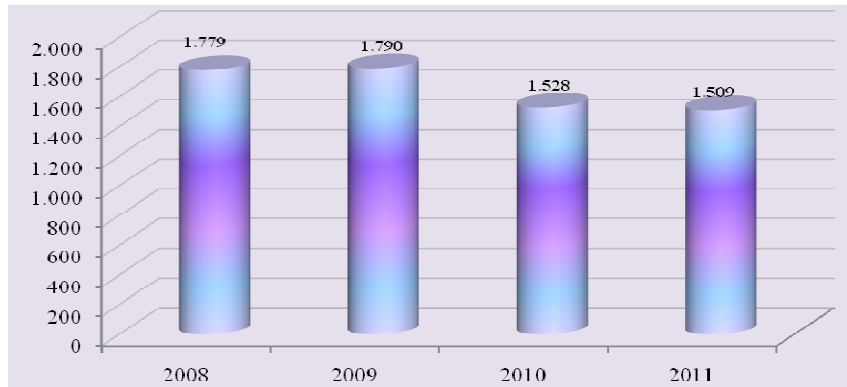
Kvalifikacijska struktura zaposlenih u MKO na dan 31.12.2011. godine



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 31.12.2011., predstavlja smanjenje od 16%. Posmatrajući ova dva razdoblja kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveće smanjenje broja zaposlenih, kod kojih je isti manji za 37%, odnosno 31%.



### Broj zaposlenih u MKO



## 3. ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA MKO

### 3.1. Bilanca stanja

Bilančna suma MKO sa 31.12.2011. iznosi 502,6 milijuna KM i za 73,6 milijuna KM ili 13% je manja u odnosu na stanje sa 31.12.2010. Rast bilančne sume u odnosu na kraj prethodne godine, bilježi 5 MKF i 1 MKD, dok je pad zabilježilo 10 MKF. Pad bilančne sume veći od 10% u odnosu na kraj 2010. godine zabilježile su 4 MKF, pad preko 20% bilježe 2 MKF, dok su pad bilančne sume preko 30% zabilježile 4 MKF. Najveće učešće u ukupnoj bilanci MKO ima šest MKF s aktivom u iznosu od 460,6 milijuna KM ili 92%.

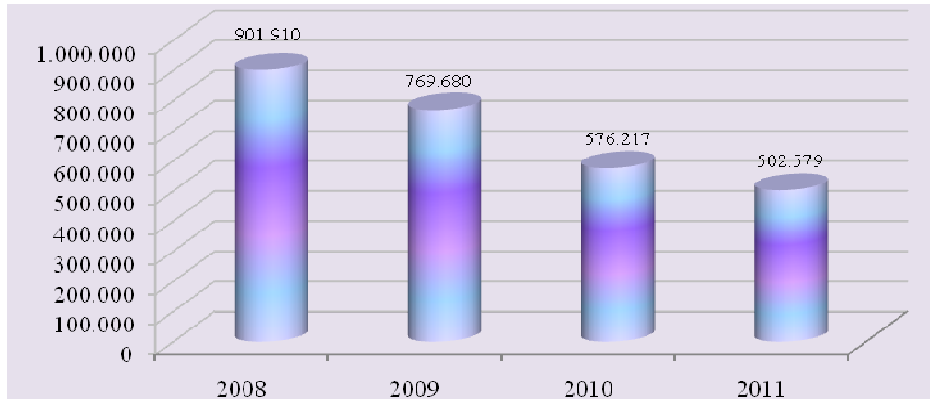
Tablica 2. Bilanca stanja MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2010.					31.12.2011.					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	47.527	8	36	3	47.563	28.973	6	270	14	29.243	61
2. Plasmani bankama	28.751	5	0	0	28.751	14.975	3	0	0	14.975	52
3. Krediti	458.551		1.276		459.826	412.802		1.582		414.384	90
4. Minus: rezer. za kred. gubitke	26.214		36		26.250	11.647		11		11.658	44
5. Neto krediti	432.337	75	1.240	91	433.576	401.155	80	1.572	80	402.727	93
6. Posl. prostor i ost. fik. aktiva	49.115	9	84	6	49.200	47.838	10	75	4	47.913	97
7. Dugor. investicije	3.500	1	0	0	3.500	15	0	0	0	15	0
8. Ostala aktiva	14.319	2	9	1	14.328	9.048	2	57	3	9.105	64
9. Minus: rezerv. na ost. st. aktive, osim kredita	701	0	0	0	701	1.398	0	2	0	1.400	200
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>574.848</b>	<b>100</b>	<b>1.369</b>	<b>100</b>	<b>576.217</b>	<b>500.606</b>	<b>100</b>	<b>1.973</b>	<b>100</b>	<b>502.579</b>	<b>87</b>
<b>PASIVA</b>											
10. Obveze po uzet. kreditima	409.898	71	598	44	410.496	330.981	66	1.175	60	332.156	81
11. Ostale obveze	23.025	4	71	5	23.096	20.054	4	69	3	20.122	87
12. Kapital	141.924	25	700	51	142.625	149.571	30	729	37	150.301	105
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>574.848</b>	<b>100</b>	<b>1.369</b>	<b>100</b>	<b>576.217</b>	<b>500.606</b>	<b>100</b>	<b>1.973</b>	<b>100</b>	<b>502.579</b>	<b>87</b>
Izvanbilančna evidencija	144.521		88		144.609	168.222		60		168.282	116

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 31. prosinca 2011., predstavlja pad od čak 44%. Promatrajući ova dva perioda kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad bilančne sume, kod kojih je ista pala za čak 73%, odnosno 64%.

### Iznos aktive MKO u 000 KM



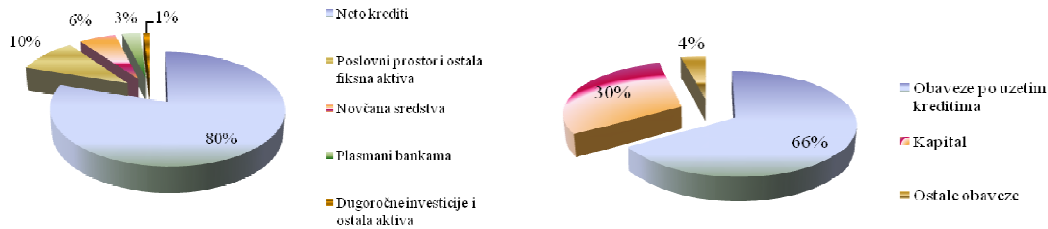
U strukturi aktive MKO, novčana sredstva iznose 29,2 milijuna KM ili 6% sa stopom pada od 39% u odnosu na 31. prosinac 2010. i većinom se odnose na novčana sredstva MKF. Promatrajući iznos novčanih sredstava sa stanjem na dan 30. lipnja 2011. (nakon čega je učešće novčanih sredstava u ukupnoj aktivni počelo opadati), ista su pala za 15,5 milijuna KM odnosno za 35%. Plasmani bankama iznose 15 milijuna KM ili 3%. Neke MKF mogu se suočiti s rizikom likvidnosti, a kreditori općenito 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 402,7 milijuna KM ili 80% ukupne aktive i manji su za 30,8 milijuna KM ili 7% u odnosu na 31.12.2010. Pad neto kredita u odnosu na kraj prethodne godine, zabilježilo je 10 MKF, dok je rast zabilježilo 5 MKF i 1 MKD. U odnosu na 31.12.2010., pad neto kredita do 10% zabilježile su 3 MKF, pad preko 10% zabilježile su 3 MKF, pad preko 20% zabilježile su također 3 MKF, dok je 1 MKF zabilježila pad neto kredita preko čak 50%.

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva iznose 48 milijuna KM ili 10% ukupne aktive i bilježe pad od 3% u odnosu na kraj prethodne godine. Sedam MKF ima postotak fiksne aktive u ukupnoj aktivni (umanjenoj za donirani kapital) veći od dozvoljenog iznosa.

Iznos od 7,7 milijuna KM ili 1% odnosi se na dugoročne investicije (15 tisuća KM) i ostalu aktivnu (7.705 tisuća 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, te su u odnosu na prethodni kvartal manje za 2,7 milijuna KM, što je izravan rezultat reklasifikacije bilančnih pozicija kod jedne MKF čija je sveobuhvatna kontrola poslovanja obavljena u IV. kvartalu 2011. godine, kada je utvrđeno da izvješćivanje po ovoj stavci nije usklađeno s Uputom Agencije za izradu izvješća MKO. Iznos od 2,7 milijuna KM koji je bio prikazivan na poziciji dugoročnih investicija, kontrola je

reklasificirala na pozicije plasmana bankama i kamatonosnih računa depozita, što je uključeno u izvješća ove MKF sa stanjem na dan 31. prosinca 2011. Postotak ostale aktive kod 14 MKF i 1 MKD manji je od 10% u odnosu na ukupnu aktivu, a samo kod jedne MKF taj postotak iznosi 11,82%.



U strukturi pasive MKO, obveze po uzetim kreditima osnovni su izvor sredstava i iznose 332,2 milijuna KM ili 66% ukupne pasive i manje su za 19% u odnosu na 31. prosinac 2010.

Tablica 3. Ročna struktura uzetih kredita

u 000 KM

OPIS	31.12.2010.				31.12.2011.				Indeks
	MKF	MKD	UKUPNO	%	MKF	MKD	UKUPNO	%	
1	2	3	4=(2+3)	5	6	7	8=(6+7)	9	10=8/4
<b>1. Obveze po uzetim kratkor. kreditima</b>	88.871	513	89.384	22	82.347	723	83.070	25	93
<b>2. Obveze po uzetim dugoroč. kreditima</b>	321.027	86	321.113	78	248.634	452	249.086	75	78
<b>UKUPNO</b>	<b>409.898</b>	<b>598</b>	<b>410.496</b>	<b>100</b>	<b>330.981</b>	<b>1.175</b>	<b>332.156</b>	<b>100</b>	<b>81</b>

Od ukupnih obveza po uzetim kreditima, dugoročni krediti (koje nemaju 3 MKF) iznose 249,1 milijun KM ili 75% i imaju stopu pada od 22% u odnosu na kraj prethodne godine. Od ukupnih obveza po uzetim kreditima, kratkoročni krediti (koje nema 5 MKF) iznose 83,1 milijun KM ili 25% i imaju stopu pada od 7% u odnosu na kraj prethodne godine. Na obveze po uzetim kreditima na MKF odnosi se 331 milijun KM ili 99,6% od ukupnih obveza po uzetim kreditima.

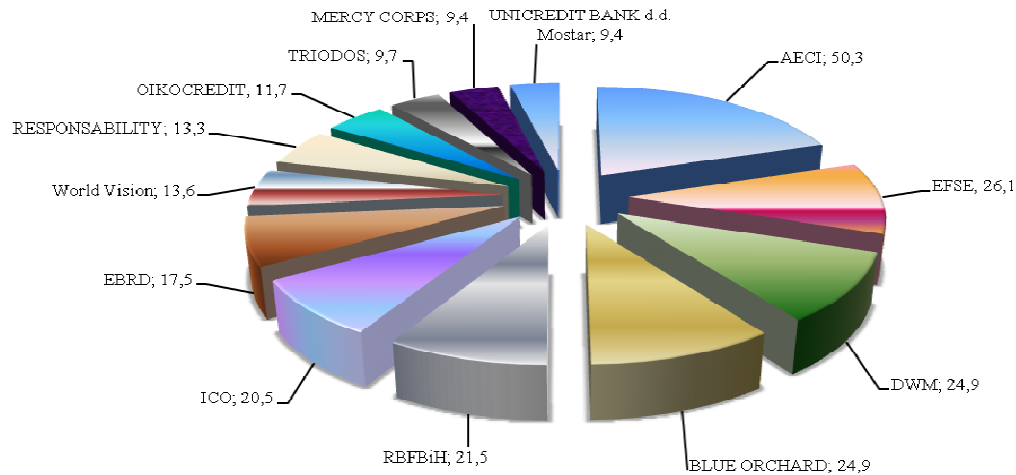
Najznačajniji kreditori MKO na koje se odnosi 81% ukupnih kreditnih obveza su<sup>1</sup>:

- 1.) AECI – Agencija za međunarodnu suradnju Kraljevine Španjolske (50,3 milijuna KM);
- 2.) EFSE – Europski fond za Jugoistočnu Europu, Luksemburg (26,1 milijun KM);
- 3.) DWM – Developing World Markets, SAD (24,9 milijuna KM);
- 4.) Blue Orchard Finance S.A., Švicarska (24,9 milijuna KM);
- 5.) Razvojna banka Federacije BiH<sup>2</sup> (21,5 milijuna KM);
- 6.) ICO – Instituto de Credito Oficial, Španjolska (20,5 milijuna KM);
- 7.) EBRD – Europska banka za obnovu i razvoj, Velika Britanija (17,5 milijuna KM);
- 8.) World Vision International, USA (13,6 milijun KM);
- 9.) Responsibility SICAV, Švicarska (13,3 milijuna KM);
- 10.) Oikokredit, Nizozemska (11,7 milijuna KM);
- 11.) Triodos – Doen, Nizozemska (9,7 milijun KM);
- 12.) Mercy Corps, SAD (9,4 milijuna KM) i
- 13.) UniCredit Bank d.d. Mostar, BiH (9,4 milijuna KM).

<sup>1</sup> Od 46 najznačajnijih evidentiranih kreditora MKO, u Informaciji su navedeni samo oni čije je učešće preko 80%.

<sup>2</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.

### Izvori sredstava MKO na dan 31.12.2011. godine u mil. KM



Ostale obveze iznose 20,1 milijun KM ili 4% ukupne pasive, a čine ih obveze prema zaposlenim, dobavljačima, pasivna vremenska razgraničenja i drugo. Ukupno 4 MKF imaju postotak ostalih obveza veći od 10% u odnosu na ukupne obveze.

Izvanbilančna evidencija iznosi 168,2 milijuna KM, koju čine otpisana kreditna potraživanja (167,7 milijuna KM) i komisioni poslovi (0,5 milijuna KM koje imaju dvije MKF) i za 16% je veća od stanja sa 31.12.2010.

### 3.2. Kapital

Ukupni kapital MKO na dan 31. prosinca 2011. iznosi 150,3 milijuna KM ili 30% ukupne pasive i veći je za 7,7 milijuna KM ili 5% u odnosu na kraj 2010. godine. Kapital MKF iznosi 149,6 milijuna MKF ili 99,5%, a kapital jednog MKD 0,7 milijuna KM ili 0,5%. Dvije MKF imaju postotak iznosa kapitala (umanjenog za donirani kapital) u odnosu na ukupnu aktivu manji od dozvoljenog iznosa.

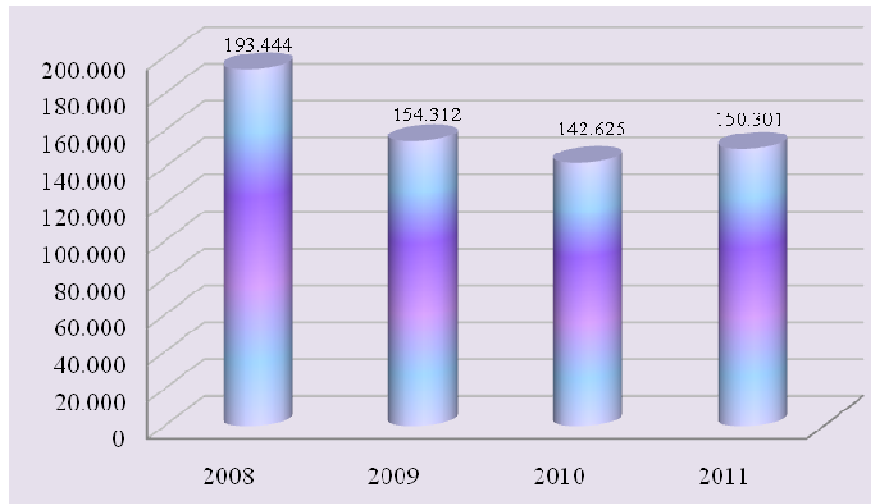
Tablica 4. Struktura kapitala MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2010.					31.12.2011.					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	42.619	30	0	0	42.619	43.061	29	0	0	43.061	101
Temeljni kapital	9.957	7	600	86	10.557	10.157	7	600	82	10.757	102
Višak/manjak pr. nad ras.	84.856	60	0	0	84.856	93.411	62	0	0	93.411	110
Emisijski ažio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neraspoređena dobit	0	0	3	0	3	0	0	29	4	29	963
Zakonske rezerve	0	0	98	14	98	0	0	100	14	100	102
Ostale rezerve	4.493	3	0	0	4.493	2.942	2	0	0	2.942	65
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>141.924</b>	<b>100</b>	<b>700</b>	<b>100</b>	<b>142.625</b>	<b>149.571</b>	<b>100</b>	<b>729</b>	<b>100</b>	<b>150.301</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, što u usporedbi sa stanjem na dan 31.12.2011., predstavlja pad od 22%. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad iznosa kapitala, kod kojih je isti pao za čak 87%, odnosno 75%.

### Iznos kapitala MKO u 000 KM



U strukturi kapitala najznačajniji je višak prihoda nad rashodima koji iznosi 93,4 milijuna KM, te čini 62% ukupnog kapitala MKF i veći je za 10% u odnosu na kraj prethodne godine. Manjak prihoda nad rashodima za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. ostvarilo je 6 MKF, a višak prihoda nad rashodima 9 MKF, dok je jedno MKD ostvarilo neto dobit.

Neraspoređena dobit i rezerve jednog MKD iznose 129 tisuća KM ili 18% ukupnog kapitala MKD. Višak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja, ostvarile su samo dvije MKF, dok je 13 MKF i 1 MKD ostvarilo manjak prihoda nad rashodima odnosno gubitak od redovnog poslovanja. Od tih 13 MKF, 7 ih je zahvaljujući izvanrednim prihodima koji su veći od iznosa ostvarenog manjka prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja, na kraju 2011. godine, ostvarilo pozitivan rezultat.

Također je i jedno MKD na kraju 2011. godine, zahvaljujući izvanrednim prihodima, ostvarilo neto dobit. Izvanredni prihodi izravan su rezultat povećane naplate potraživanja po otpisanim kreditima.

Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 43,1 milijun KM ili 29% ukupnog kapitala, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Pet MKF imalo je povećanje doniranog kapitala u iznosu od 657 tisuća KM, dok je jedna MKF smanjila iznos doniranog kapitala za 215 tisuća KM radi pogrešnog knjiženja tečajnih razlika, što je utvrđeno sveobuhvatnom on-site kontrolom te MKF izvršenom u IV. kvartalu 2011. godine. Time je donirani kapital u odnosu na kraj prethodne godine povećan za 442 tisuće KM, odnosno 1%.

Temeljni kapital MKO na dan 31. prosinca 2011. iznosi 10,7 milijuna KM ili 7% ukupnog kapitala. Ostale rezerve iznose 3 milijuna KM, ili 2% ukupnog kapitala i odnose se na 3 MKF.

### 3.3. Kreditni portfelj

Osnovna djelatnost MKO je mikrokreditiranje na koje se odnosi iznos od 414,4 milijuna KM ili 82% ukupne aktive mikrokreditnog sektora. Razina ukupnih kredita sektora ovisi o stanju

kredita MKF na koje se odnosi 412,8 milijuna KM ili 99,6% od ukupnih kredita, dok se na MKD odnosi 1,6 milijuna KM ili 0,4% od ukupnih kredita.

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

Tablica 5. Neto krediti

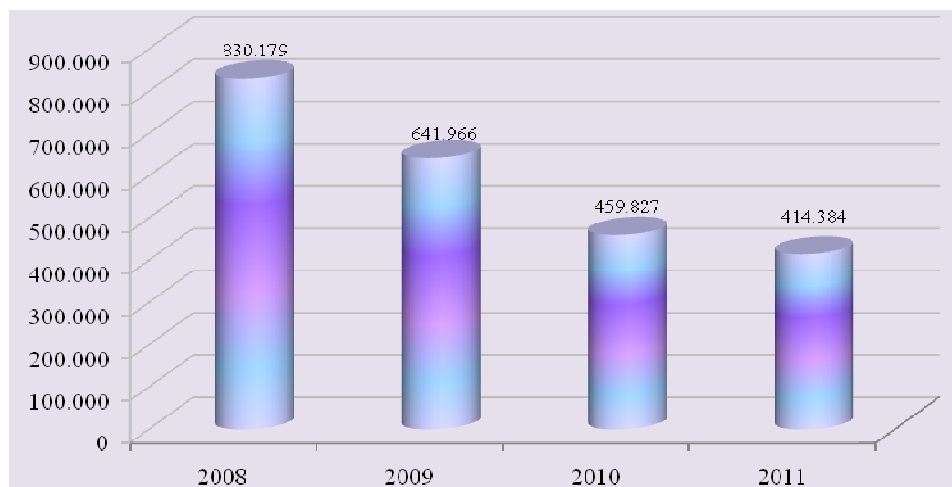
u 000 KM

Red. Broj	OPIS	31.12.2010.			31.12.2011.			Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	MKF	MKD	Ukupno	
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8=(6+7)	9=8/5
1.	Kreditni	458.551	1.276	459.826	412.802	1.582	414.384	90
2.	Rezerve za kreditne gubitke	26.214	36	26.250	11.647	11	11.658	44
3.	<b>Neto krediti (1.-2.)</b>	<b>432.337</b>	<b>1.240</b>	<b>433.576</b>	<b>401.155</b>	<b>1.572</b>	<b>402.727</b>	<b>93</b>

Neto krediti iznose 402,7 milijuna KM i za 7% su manji u odnosu na 31.12.2010., dok su krediti na bruto osnovi manji za 10% u odnosu na kraj prethodne godine. Rezerve za kreditne gubitke iznose 11,7 milijuna KM i manje su za 56% u odnosu na 31.12.2010. Omjer rezervi za kreditne gubitke u odnosu na ukupan kreditni portfelj iznosi 2,81%, te u odnosu na omjer sa 31.12.2010., bilježi poboljšanje od 2,9 postotna poena.

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 31.12.2011., predstavlja pad od čak 50%. Posmatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad bruto portfelja, kod kojih je isti pao za čak 73%, odnosno 69%

Iznos bruto portfolija MKO u 000 KM



Tablica 6. Sektorska i ročna struktura mikrokredita MKO na dan 31.12.2011.

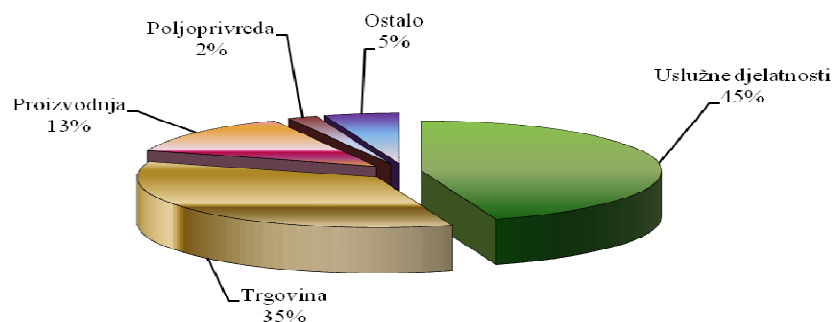
u 000 KM

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	1.248	3.609	30	<b>4.887</b>	<b>45%</b>
b.)	Trgovina	1.171	2.550	47	<b>3.768</b>	<b>35%</b>
c.)	Poljoprivreda	63	121	0	<b>184</b>	<b>2%</b>
d.)	Proizvodnja	505	882	12	<b>1.398</b>	<b>13%</b>
e.)	Ostalo	114	434	2	<b>550</b>	<b>5%</b>
<b>UKUPNO 1:</b>		<b>3.101</b>	<b>7.595</b>	<b>92</b>	<b>10.787</b>	<b>100%</b>
<b>2.</b>	<b>Fizičkim osobama</b>					
a.)	Uslužne djelatnosti	7.341	62.041	816	<b>70.198</b>	<b>18%</b>
b.)	Trgovina	6.703	42.543	682	<b>49.928</b>	<b>12%</b>
c.)	Poljoprivreda	8.122	127.086	1.222	<b>136.431</b>	<b>34%</b>
d.)	Proizvodnja	7.032	12.435	279	<b>19.746</b>	<b>5%</b>
e.)	Stambene potrebe	5.100	59.994	517	<b>65.611</b>	<b>16%</b>
f.)	Ostalo	12.414	48.682	587	<b>61.683</b>	<b>15%</b>
<b>UKUPNO 2:</b>		<b>46.712</b>	<b>352.781</b>	<b>4.103</b>	<b>403.597</b>	<b>100%</b>
<b>UKUPNO (1+2):</b>		<b>49.813</b>	<b>360.377</b>	<b>4.195</b>	<b>414.384</b>	

Prema sektorskoj strukturi mikrokredita 403,6 milijuna KM ili 97% od ukupnih kredita plasirano je fizičkim osobama, a 10,8 milijuna ili 3% pravnim osobama.

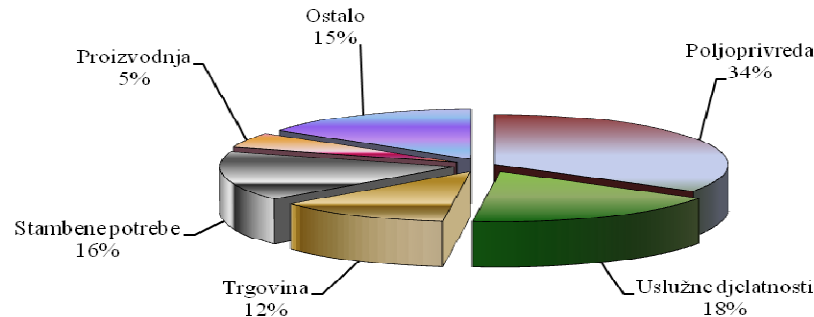
U ročnoj strukturi mikrokredita na kratkoročne kredite, u koje se uključuju i dospjela potraživanja odnosi se 54 milijuna KM ili 13 %, a na dugoročne kredite 360,4 milijuna KM ili 87%. Sama dospjela potraživanja iznose ukupno iznose 4,2 milijuna KM ili 1% od ukupnih kredita i gotovo u cijelosti se odnose na kredite fizičkim osobama. U odnosu na prethodni kvartal zabilježeno je smanjenje plasmana kratkoročnih kredita za 18%, što se odrazilo na povećanje dugoročnih kredita za isti postotak što može biti rezultat povećanog reprogramiranja/refinanciranja kratkoročnih kredita.

#### 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 4,9 milijuna KM ili 45%, odnosno trgovina 3,8 milijuna KM ili 35%. Za proizvodnju je dano 1,4 milijuna KM ili 13% 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 5%.

#### Sektorska struktura mikrokredita plasiranih fizičkim osobama



Što se tiče kredita **fizičkim osobama**, 136,4 milijuna KM ili 34% plasirano je za poljoprivredu, zatim 70,2 milijuna KM ili 18% za uslužne djelatnosti, za trgovinu je plasirano 50 milijuna KM ili 12%, za stambene potrebe 65,6 milijuna KM ili 16%, za proizvodnju 19,7 milijuna KM ili 5%, te za ostalo 61,7 milijuna KM ili 15%.

Na temelju analize granske strukture zaključuje se da je mikrokreditiranje najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje uslužnih djelatnosti i poljoprivrede, 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. Postotak kredita koji se daju za stambene potrebe također je u porastu mada se radi o malim kreditima koji se koriste za poboljšanje stambenih uvjeta.

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 31. prosinca 2011. vide se iz sljedeće tablice:



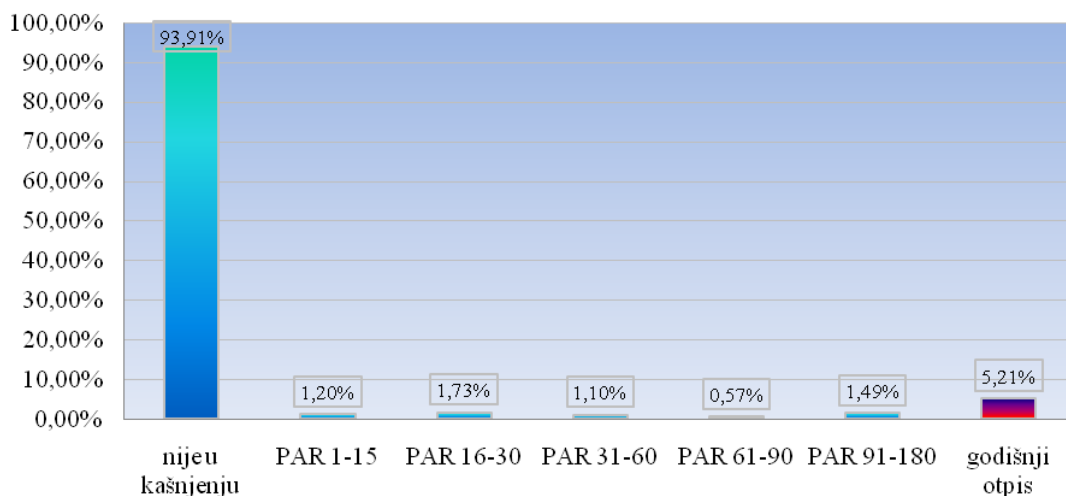
Tablica 7. Izvješće o visini i načinu formiranja rezervi za kreditne gubitke na dan 31.12.2011.

u 000 KM

Rb.	Dani kašnjenja	Stope rezerviranja	Iznos kredita	Dospjela kamata		Iznos ostalih stavki active	Rezervisanja			Ukupna rezerviranja
				Stopa rezerviranja	Iznos kamate		Po kreditima	Po dospjelim kamatama	Po ostalim stavkama active	
1	2	3	4	5	6	7	8=(4x3)/100	9=(5x6)/100	10=(7x3)/100	11=(8+9+10)
1.	0	0%	389.149	0%	697	0	0	0	0	0
2.	1 – 15	2%	4.955	2%	103	333	98	3	6	107
3.	16 – 30	15%	7.187	100%	115	0	1.220	115	0	1.335
4.	31 – 60	50%	4.572	100%	166	0	2.286	165	0	2.452
5.	61 – 90	80%	2.355	100%	132	0	1.883	132	0	2.014
6.	91 – 180	100%	6.167	100%	982	0	6.171	980	0	7.150
<b>UKUPNO</b>			<b>414.384</b>		<b>2.195</b>	<b>333</b>	<b>11.658</b>	<b>1.394</b>	<b>6</b>	<b>13.058</b>
7.	preko 180	Otpis	3.673	100%	1.023					

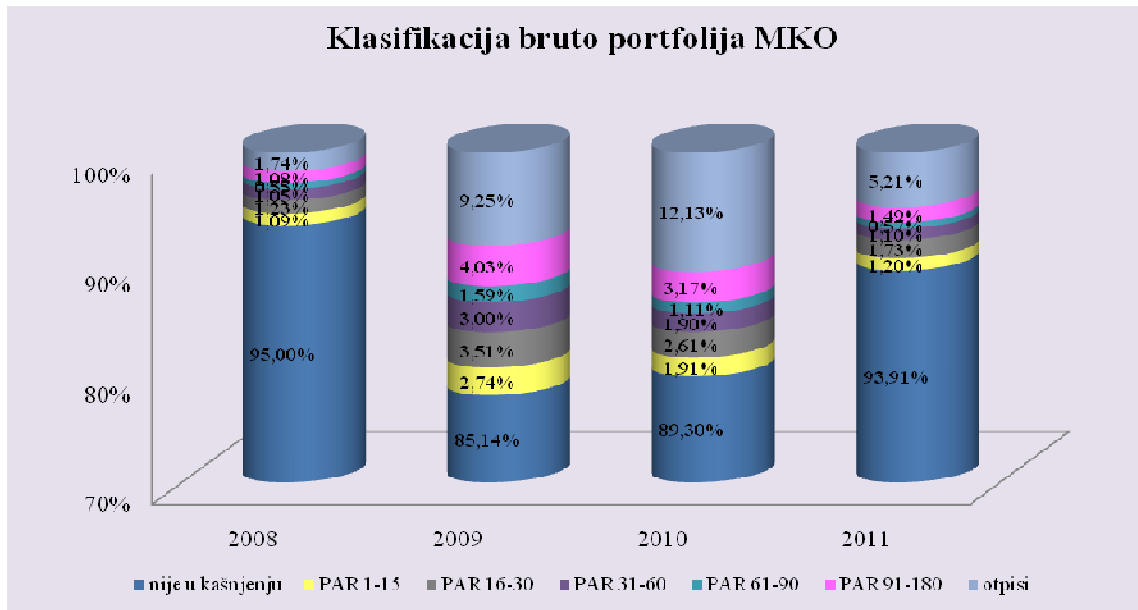
Kašnjenje u otplati dulje od jednog dana imaju krediti u iznosu 25,2 milijuna KM. Stopa kredita u kašnjenju preko jednog dana na kraju 2011. godine iznosila je 6,09% i nastavila je padati, te je u odnosu na kraj prethodne godine manja za 4,61 postotni poen. Ukupan iznos dospjelih kamata po aktivnim kreditima koji imaju kašnjenje u otplati dulje od jednog dana iznosi 1,5 milijuna KM. Ukupan iznos obračunatih rezervi po svim osnovama je 13 milijuna KM i u odnosu na prethodni kvartal, manje su za 18%, dok je otpis u IV. kvartalu 2011. godine iznosio 3,7 milijuna KM po glavnici i 1 milijun KM po kamati.

### Kvalitet portfolija MKO na dan 31.12.2011. godine



U usporedbi posljednje četiri godine poslovanja MKO, usprkos padu mikrokreditnog portfelja za 10% u odnosu na 2010. godinu, odnosno 35% u odnosu na 2009. godinu i čak 50% u odnosu na 2008. godinu, mikrokreditni sektor od 2009. godine iskazuje poboljšanje kvalitete aktivnog kreditnog portfelja. Poboljšanje kvalitete aktivnog kreditnog portfelja iskazano je smanjenjem stope rezervi za kreditne gubitke sa 7,94% koliko je iznosila na kraju 2009. godine, na 2,81% koliko je ostvareno sa 31.12.2011. Portfelj u riziku preko jednog dana

kašnjenja smanjen je sa 14,87%, koliko je iznosio u 2009. godini, na 6,09%, dok je portfelj u riziku (preko 30 dana kašnjenja) smanjen sa 8,62% koliko je iznosio na kraju 2009. godine na 3,16%, čime se ukupan rezultat sektora po pitanju rizičnosti portfelja, sa 31.12.2011., nalazi u okvirima standarda propisanog od Agencije. Od 16 MKO, 5 MKF ne zadovoljava standard Agencije u pogledu rizičnosti portfelja koji mora biti ispod 5%. U 2011. godini MKO su otpisale 21,6 milijuna KM glavnice, što čini 5,21% ukupnih bruto kredita. Premda je stopa godišnjeg otpisa pala sa 12,13%, koliko je iznosila na kraju prethodne godine (u 2010. godini, MKO su otpisale 55,7 milijuna KM glavnice) na 5,21%, stopa godišnjeg otpisa cjelokupnog sektora i dalje je izvan standarda propisanog od Agencije.



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. prosinca 2009. propisala novi izvještajni obrazac OKJ - otplata kredita na teret jamaca.

Prema izvješćima MKO u Federaciji BiH sa 31. prosincem 2011., 8.553 jamca ukupno su otplatila 4,18 milijuna KM od ukupno odobrenog iznosa kredita koje otplaćuju jamci u iznosu od 45,6 milijuna KM (7.805 kreditnih partija), što je za 33% manje jamaca koji otplaćuju tuđe kredite u usporedbi sa 31. prosincem 2010. (4,21 milijun KM, otplatilo je 12.734 jamca, dok je iznos ukupno odobrenih kredita koje otplaćuju jamci bio 52,6 milijuna KM – 9.036 kreditnih partija). Od ukupnog broja kreditnih partija, 3,62% kreditnih partija otplaćuju jamci, i u odnosu na kraj 2010. godine, broj kreditnih partija koje otplaćuju jamci u odnosu na ukupan broj kreditnih partija je u neznatnom padu, za 0,31 postotni poen. Stanje preostalog duga po kreditima koje otplaćuju jamci sa 31. prosincem 2011. iznosi 11,9 milijuna KM, što čini 2,8% bruto kredita MKO i u odnosu na 31. prosinac 2010., udjel preostalog duga u bruto portfelju manji je za 1,2 postotna poena. (31. prosinca 2010. stanje preostalog duga po kreditima koje su otplaćivali jamci iznosilo je: 18,5 milijuna KM u odnosu na 459,8 milijuna KM bruto portfelja).

Prema izvješćima MKO, a shodno Odluci o uvjetima i načinu postupanja mikrokreditne organizacije po prigovoru klijenta („Službene novine Federacije BiH“, broj: 32/10), u razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2011., klijenti MKO podnijeli su ukupno 348 prigovora, od kojih se 345 odnosilo na prigovore prema MKF, dok su klijenti jednog MKD podnijeli ukupno 3 prigovora. Od 15 MKF s dozvolom za rad Agencije, za 4 nema evidentiranih prigovora. Najveći broj prigovora je po osnovi prigovora iz kategorije „ostalo“, kojih je ukupno 293, 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. Sudužnici/jamci, uputili su 138 prigovora. MKF su pozitivno riješile 155 prigovora, negativno 184 prigovora, dok je 9 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 („Službene novine Federacije BiH“, br: 27/07, 46/09 i 46/11). U obračun efektivne kamatne stope uključuju se podaci o visini nominalne kamatne stope na kredite, iznosu naknada i provizija koje MKO izračunavaju klijentu u postupku odobravanja kredita i iznos naknada i provizija poznatih na dan izračuna, koje MKO izračunava klijentu tijekom realiziranja ugovora o kreditu. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope računaju se na novoodobrene kredite u izvještajnom mjesecu.

Tablica 8. Prosječne ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite za IV. kvartal 2011. 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	24,99%	31,83%
1.2.	Trgovinu	24,60%	31,72%
1.3.	Poljoprivredu	24,05%	30,86%
1.4.	Proizvodnju	24,49%	30,07%
1.5.	Stambene potrebe	21,05%	25,48%
1.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	34,15%	41,27%
1.7.	Ostalo	20,92%	28,56%
<b>2.</b>	<b>Dugoročni mikrokrediti za:</b>		
2.1.	Uslužne djelatnosti	24,37%	29,10%
2.2.	Trgovinu	24,84%	29,22%
2.3.	Poljoprivredu	21,16%	25,07%
2.4.	Proizvodnju	23,45%	27,03%
2.5.	Stambene potrebe	21,69%	24,71%
2.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	29,35%	35,06%
2.7.	Ostalo	24,59%	30,05%

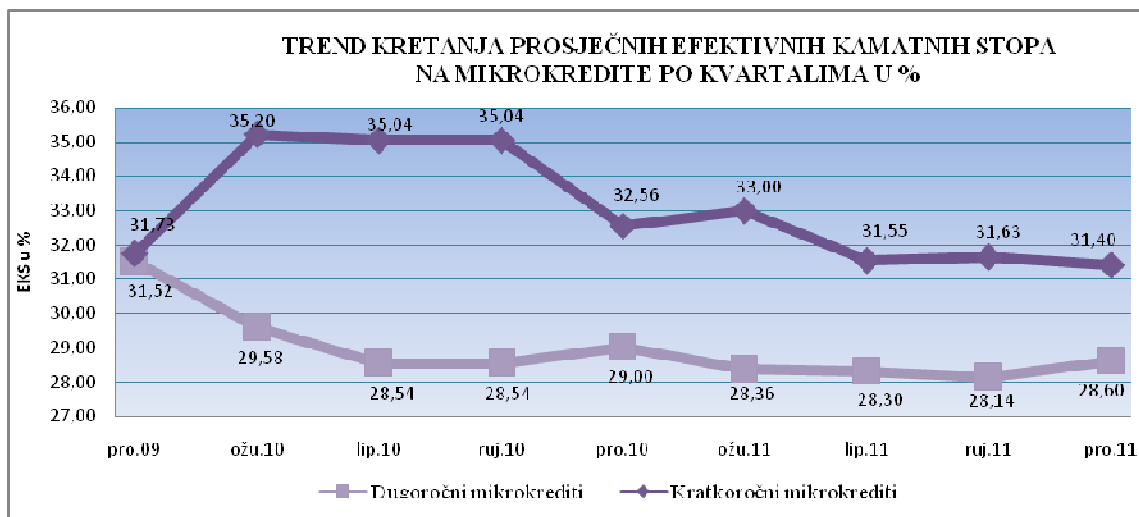
Za kratkoročne kredite, prosječna ponderirana nominalna kamatna kreće se u rasponu od 20,92 % za ostalo do 34,15 % za nenamjenske kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu 25,48 % za stambene potrebe do 31,27 % za nenamjenske kredite.

Prosječna ponderirana nominalna kamatna stopa na dugoročne kredite kreće se u rasponu 20,16 % za poljoprivredu do 29,35 % za nenamjenske kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu od 24,71 % za stambene potrebe do 35,06 % za nenamjenske kredite.

Prosječne efektivne kamatne stope na kratkoročne i dugoročne mikrokredite u Federaciji BiH po kvartalima prikazane su u Tablici 9.

Tablica 9. Prosječne efektivne kamatne stope (EKS) na mikrokredite po kvartalima

PROSJEČNA EKS u % na	2009. godina	2010. godina				2011. godina			
	31.12.	31.03.	30.06.	30.09.	31.12.	31.03.	30.06.	30.09.	31.12.
Kratkoročne mikrokredite	31,73	35,20	35,04	35,04	32,56	33,00	31,55	31,63	31,40
Dugoročne mikrokredite	31,52	29,58	28,54	28,54	29,00	28,36	28,30	28,14	28,60



U četvrtom kvartalu 2011. godine, prosječne efektivne kamatne stope u mikrokreditnom sektoru na dugoročne kredite bilježe neznan rast (0,46 postotnih poena), dok su prosječne efektivne kamatne stope na kratkoročne kredite u neznatnom padu (0,23 postotna poena), što je rezultat odobravanja više dugoročnih kredita.

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 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.

Kako za formiranje kamatnih stopa na mikrokredite najznačajniju stavku čine visoki administrativni troškovi mikrokreditnih organizacija, Agencija u kontrolama MKO posebnu pažnju posvećuje i opravdanosti određenih troškova u smislu članka 38. ZoMKO koje na

koncu utječu na formiranje kamatnih stopa mikrokreditnih organizacija, održivost organizacija te ultimativno i zaštitu doniranih sredstava.

### 3.5. Račun dobiti i gubitka

Struktura računa dobiti i gubitka mikrokreditnog sektora Federacije BiH je prikazana u Tablici 10.

Tablica 10. Račun dobiti i gubitka MKO

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 31.12.2010. g.				Za razdoblje 1.1. - 31.12.2011. g.				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	114.522	292	114.814	94	91.348	318	91.666	92	80
1.2.	Operativni prihodi	7.305	46	7.351	6	8.414	76	8.490	8	115
<b>2.</b>	<b>UKUPNI PRIHODI (1.1.+1.2.)</b>	<b>121.827</b>	<b>338</b>	<b>122.165</b>	<b>100</b>	<b>99.762</b>	<b>394</b>	<b>100.156</b>	<b>100</b>	<b>82</b>
<b>3.</b>	<b>RASHODI</b>									
3.1.	Rashodi po kamatama i sl. rashodi	32.754	57	32.811	23	22.273	74	22.347	22	68
3.2.	Operativni rashodi	71.580	259	71.839	51	69.309	328	69.637	68	97
3.3.	Trošk. rezer. za kred. i dr. gubitke	36.085	33	36.118	26	10.904	5	10.909	10	30
<b>4.</b>	<b>UKUPNI RASHODI (3.1.+3.2.+3.3.)</b>	<b>140.419</b>	<b>349</b>	<b>140.768</b>	<b>100</b>	<b>102.486</b>	<b>407</b>	<b>102.893</b>	<b>100</b>	<b>73</b>
<b>5.</b>	<b>IZVANREDNI PRIHODI</b>	13.057	14	13.071		15.128	46	15.174		116
<b>6.</b>	<b>IZVANREDNI RASHODI</b>	5.333	0	5.333		1.384	0	1.384		26
<b>7.</b>	<b>UKUPNO PRIHODI -RASHODI (2+5-4-6)</b>	<b>-10.868</b>	<b>3</b>	<b>-10.865</b>		<b>11.021</b>	<b>32</b>	<b>11.053</b>		<b>-102</b>
<b>8.</b>	<b>VIŠAK/MANJAK PRIHODA NAD RASHODIMA</b>	<b>-10.868</b>		<b>-10.868</b>		<b>11.021</b>		<b>11.021</b>		<b>-101</b>
<b>9.</b>	<b>DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>3</b>	<b>3</b>			<b>32</b>	<b>32</b>		
<b>10.</b>	<b>POREZI</b>		<b>0</b>	<b>0</b>			<b>3</b>	<b>3</b>		
<b>11.</b>	<b>NETO DOBIT/GUBITAK</b>		<b>3</b>	<b>3</b>			<b>29</b>	<b>29</b>		
<b>12.</b>	<b>UKUPAN FIN. REZULTAT</b>			<b>-10.865</b>				<b>11.050</b>		

Ukupni prihodi MKO za razdoblje 1. siječanj - 31. prosinac 2011. iznose 100,1 milijun KM, od čega se 99,7 milijuna KM ili 99,6% odnosi na prihode MKF, a 0,4 milijuna KM ili 0,4% na prihode jednog MKD. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ukupni prihodi su manji za 22 milijuna KM ili 18%.

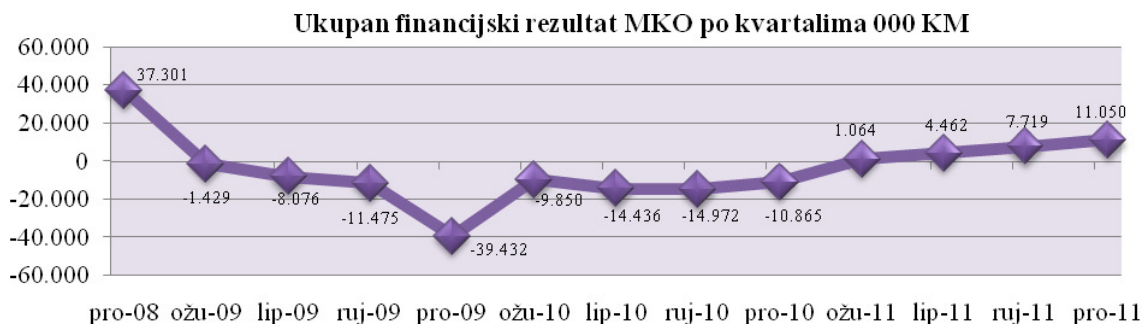
Najveći dio prihoda odnosi se na prihode od kamata koji iznose 91,6 milijuna KM ili 92% ukupnih prihoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, manji su za 23,2 milijuna KM ili 20%, dok operativni prihodi iznose 8,5 milijuna KM ili 8% ukupnih prihoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, veći su za 1,1 milijun KM, odnosno za 15%.

Ukupni rashodi iznose 102,9 milijuna KM od kojih se 102,5 milijuna ili 99,6% odnosi na rashode MKF, a 0,4 milijuna KM ili 0,4% na rashode jednog MKD. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine ukupni rashodi su manji za 37,9 milijuna KM ili 27%.

U strukturi rashoda, 22,3 milijuna KM ili 22% 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 10,4 milijuna KM ili 32%. Operativni rashodi iznose 69,6 milijuna KM ili 68% ukupnih rashoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, manji su za 2,2 milijuna KM ili 3%. Operativni rashodi sastoje se od troškova plaća i doprinosa u iznosu od 37,7 milijuna KM (1.1.-31.12.2010.: 38,5 milijuna KM), troškova poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija u iznosu od 17,7 milijuna KM (1.1.-31.12.2010.: 18 milijuna KM), te ostalih operativnih troškova u iznosu od 14,2 milijuna KM (1.1.-31.12.2010.: 15,3 milijuna KM). Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke iznose 11 milijuna KM ili 10% od ukupnih rashoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji su za 25,2 milijuna KM ili 70%. Dvije MKF, imaju troškove rezerviranja za kreditne i druge gubitke s negativnim predznakom, što znači da su prihodi od ukinutih rezerviranja bili veći od troškova rezerviranja.

Izvanredni prihodi MKO ostvareni u razdoblju od 1. siječnja - 31. prosinca 2011. iznose 15,2 milijuna KM i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, veći su za 2,1 milijun KM, odnosno za 16%. Preko 90% izvanrednih prihoda odnosi se na naplatu potraživanja po otpisanim kreditima. Izvanredni rashodi MKO ostvareni u 2011. godini iznose 1,4 milijuna KM, i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, manji su za 3,9 milijuna KM odnosno 74%.

Za razdoblje 1. siječanj - 31. prosinac 2011, neto dobit jednog MKD iznosila je 29 tisuća KM (1.1. – 31.12.2010.: 3 tisuće KM). U ovom razdoblju MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 11.021 tisuća KM, dok su u istom razdoblju prethodne godine, MKF ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 10.868 tisuća KM. U razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2011, od ukupno 15 MKF, manjak prihoda nad rashodima imalo je 6 MKF i to u ukupnom iznosu od 906 tisuća KM, a višak prihoda nad rashodima ostvarilo je 9 MKF u ukupnom iznosu od 11.927 tisuća KM.



Na razini mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, ostvaren je pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 11.050 tisuća KM, što ukazuje na postepeni oporavak sektora tijekom 2011. godine, s obzirom da je sektor prvi put od kraja 2008. godine, u prvom kvartalu 2011. godine, zabilježio pozitivan finansijski rezultat, čime je taj trend nastavljen i do kraja 2011. godine.

#### 4. ZAKLJUČCI I PREPORUKE

Analizirajući izvješća MKO sa 31.12.2011. možemo konstatirati sljedeće:

- Bilančna suma MKO sa 31.12.2011. iznosi 502,6 milijuna KM, od čega se na MKF odnosi 500,6 milijuna KM ili 99,6%, a na MKD 2 milijuna KM ili 0,4% od ukupne bilance MKO;
- Bilančna suma MKO na kraju 2011. godine bila je manja za 73,6 milijuna KM ili 13% u odnosu na stanje sa 31.12.2010.;
- Ukupni bruto krediti MKO sa 31.12.2011. godine iznose 414,4 milijuna KM i čine 82% ukupne aktive MKO, dok neto krediti iznose 402,7 milijuna KM. Krediti na bruto osnovi manji su za 10% u odnosu na stanje sa 31.12.2010.;
- Osnovni izvor sredstava MKO su obveze po uzetim kreditima koje na dan 31.12.2011. iznose 332,2 milijuna KM ili 66% ukupne pasive MKO i manje su za 19% u odnosu na stanje sa 31.12.2010.;
- Ukupni kapital MKO na dan 31.12.2011. iznosi 150,3 milijuna KM, od čega kapital MKF iznosi 149,6 milijuna KM, a kapital jednog MKD 0,7 milijuna KM. Najznačajnije stavke kapitala MKF su višak prihoda nad rashodima u iznosu od 93,4 milijuna KM koji čini 62% ukupnog kapitala MKF. Neraspoređena dobit i rezerve jednog MKD iznose 129 tisuća KM ili 18% ukupnog kapitala MKD, dok temeljni kapital MKD iznosi 600 tisuća KM ili 82% ukupnog kapitala MKD;
- U razdoblju od 1. siječnja - 31. prosinca 2011., 9 MKF je ostvarilo višak prihoda nad rashodima u iznosu od 11.927 tisuća KM, dok je manjak prihoda nad rashodima ostvarilo 6 MKF u iznosu od 906 tisuća KM, što znači da su MKF sa 31.12.2011. poslovale s viškom prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 11.021 tisuća KM. Jedno MKD je sa 31.12.2011. ostvarilo neto dobit u iznosu od 29 tisuća KM, što znači da je na razini mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, ostvaren pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 11.050 tisuća KM.

U narednom razdoblju MKO trebaju intenzivno raditi na:

- Iznalaženju partnera za konsolidaciju pri čemu MKF koje imaju manje iznose 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 zaposlenim u MKO;
- Smanjenju troškova poslovanja, primjeni načela domaćinskog poslovanja sredstvima fondacije i primjeni načela dobrih korporativnih praksi;
- Unapređenju funkcije interne revizije i daljem poboljšanju sustava internih kontrola, poboljšanju efikasnosti poslovanja i optimiziranju resursa MKO kroz spajanje sa sličnim MKO, a u cilju smanjenja kamatnih stopa;
- Usvajanju i punoj primjeni načela odgovornog kreditiranja;
- Punoj primjeni članka 2. ZoMKO što podrazumijeva obavljanje djelatnosti s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanja zaposlenosti i pružanja podrške razvoju poduzetništva;
- Obveznoj razmjeni informacija na razini sektora i Centralnog registra kredita;
- Poboljšanju suradnje s Centrom za finansijsko savjetovanje u cilju rješavanja problema prezaduženih klijenata i žiranata;
- Poboljšanju institucionalnih kapaciteta, uključujući poboljšanje funkcija upravljanja i rukovođenja, te
- Potpunoj primjeni važećih propisa i povećanju transparentnosti poslovanja.

## **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	31.12.2011. godine		
						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	adria.mikro@tel.net.ba	1.973	729	8
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	106.160	34.755	271
3.	MKF "LIDER" Sarajevo	ul. Skenderija 68 71 000 SARAJEVO	Zijad Hasović	033/ 250-580, 250-581 fax	zijadh@lider.ba www.lider.ba	12.030	10.364	53
4.	"LOK MKF" Sarajevo	ul. Skenderija 13 71 000 SARAJEVO	Nusret Čaušević	033/ 564-200, 564-201 fax	central.office@lok.ba www.lok.ba	66.706	4.096	193
5.	MKF "MELAHA" Sarajevo	ul. Hamdije Kreševljakovića 59 71 000 SARAJEVO	Iso Abinun	033/ 205-737 tel/fax	iso@melaha.ba	1.010	245	3
6.	MKF "MIBA" Tuzla	ul. Đorđa Mihajlovića 4/III 75 000 TUZLA	Mirsad Bahić	035/ 277-455 tel/fax	miba@vesta.ba www.miba.ba	392	378	3
7.	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	31.761	15.490	136
8.	MKF "MIKRA" Sarajevo	ul. Marka Marulića 2/VI 71 000 SARAJEVO	Sanin Čampara	033/ 616-162, 717-141 fax	mikra@mikra.ba www.mikra.ba	16.042	4.390	92
9.	MKF "MIKRO ALDI" Goražde	ul. Panorama bb 73 000 GORAŽDE	Ferida Softić	038/ 226-456, 221-004 fax	mka.aldi@bih.net.ba www.mikroaldi.org	3.165	2.737	23
10.	"PARTNER MKF" Tuzla	ul. 15. maja bb 75 000 TUZLA	Senad Sinanović	035/ 300-250, 300-269 fax	partner@partner.ba www.partner.ba	109.010	42.129	256
11.	MKF "PRIZMA" Sarajevo	ul. Bistrik Medresa 43 71 000 SARAJEVO	Jure Žigo	033/ 573-320, 446-583 fax	hq@prizma.ba www.prizma.ba	108.909	22.292	250
12.	"PRVA ISLAMSKA MKF" Sarajevo	ul. Jukićeva 75 71 000 SARAJEVO	Edina Hadžimurtezić	033/ 666-233, 666-224 fax	info@mfi.ba	1.540	310	11
13.	MKF "SANI" Zenica	ul. Mehmedalije Tarabara 10 72 000 ZENICA	Sulejman Haračić	032/ 405-606 tel/fax	mikrosanizenica@yahoo.com	386	266	3
14.	MKF "SUNRISE" Sarajevo	ul. Hamdije Kreševljakovića 51 71 000 SARAJEVO	Zoran Dučić	033/ 278-020, 278-032 fax	sunrise@microsunrise.ba www.microsunrise.ba	38.111	9.157	147
15.	MKF "VORTT-INVEST" Sarajevo	ul. Azize Šaćirbegović 128 71 000 SARAJEVO	Mustafa Kapić	033/720-949, 720-941 fax	vorttdoo@yahoo.com	335	184	3
16.	MKF "ŽENE ZA ŽENE International" Sarajevo	ul. Džemala Bijedića 130 71 000 SARAJEVO	Seida Sarić	033/ 770-010, 770-012 fax	general@zenezazene.ba www.womenforwomen.org	5.048	2.778	57
<b>UKUPNO</b>						<b>502.579</b>	<b>150.301</b>	<b>1.509</b>

## Prilog 2.

## BILANCA STANJA MKF

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	31.12.2010.	%	31.12.2011.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>47.527</b>	<b>8</b>	<b>28.973</b>	<b>6</b>	<b>61</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	18.252	3	20.935	4	115
1b)	Kamatonosni računi depozita	29.275	5	8.038	2	27
2.	Plasmani bankama	28.751	5	14.975	3	52
3.	Kreditni	458.551		412.802		90
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	26.214		11.647		44
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>432.337</b>	<b>75</b>	<b>401.155</b>	<b>80</b>	<b>93</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	49.115	9	47.838	10	97
5.	Dugoročne investicije	3.500	0	15	0	0
6.	Ostala aktiva	14.319	2	9.048	2	63
7.	Minus: rezerv. na ost. stavke aktive, osim kredita	701		1.398		199
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>574.848</b>	<b>100</b>	<b>500.606</b>	<b>100</b>	<b>87</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	88.871	15	82.347	16	93
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	321.027	56	248.634	50	77
11.	Ostale obveze	23.025	4	20.054	4	87
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>432.923</b>	<b>75</b>	<b>351.035</b>	<b>70</b>	<b>81</b>
13.	Donirani kapital	42.619		43.061		101
14.	Temeljni kapital	9.957		10.157		102
<b>15.</b>	<b>Višak prihoda nad rashodima</b>	<b>110.607</b>		<b>114.647</b>		<b>104</b>
15a)	za prethodne godine	109.640		102.577		94
15b)	za tekuću godinu	967		12.070		1248
<b>16.</b>	<b>Manjak prihoda nad rashodima</b>	<b>25.751</b>		<b>21.236</b>		<b>82</b>
16a)	za prethodne godine	13.997		20.330		0
16b)	za tekuću godinu	11.754		906		8
17.	Ostale rezerve	4.493		2.942		65
<b>18.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>141.925</b>	<b>25</b>	<b>149.571</b>	<b>30</b>	<b>105</b>
<b>19.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>574.848</b>	<b>100</b>	<b>500.606</b>	<b>100</b>	<b>87</b>
<b>IZVANBILANČNA EVIDENCIJA</b>						
	- otpisani krediti	79.269		167.674		212
	- komisioni poslovi	1.272		548		43

**Prilog 3.**

**BILANCA STANJA MKD**

*u 000 KM*

Red. broj	OPIS	31.12.2010.	%	31.12.2011.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>36</b>	<b>3</b>	<b>270</b>	<b>14</b>	<b>751</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	36	3	270	14	751
1b)	Kamatonosni računi depozita	0	0	0	0	0
2.	Plasmani bankama	0	0	0	0	0
3.	Kreditni	1.276		1.582		124
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	36		11		29
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>1.240</b>	<b>90</b>	<b>1.572</b>	<b>80</b>	<b>127</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	84	6	75	4	90
5.	Dugoročne investicije	0	0	0	0	0
6.	Ostala aktiva	9	1	57	3	0
7.	Minus: rezervir. na ost. stavke aktive, osim kredita	0		2		0
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>1.369</b>	<b>100</b>	<b>1.973</b>	<b>100</b>	<b>144</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	513	38	723	37	141
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	86	6	452	23	
11.	Ostale obveze	71	5	69	3	97
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>669</b>	<b>49</b>	<b>1.244</b>	<b>63</b>	<b>186</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>3</b>		<b>29</b>		<b>963</b>
16a)	prethodnih godina	0		0		0
16b)	tekuće godine	3		29		963
17.	Zakonske rezerve	98		100		
18.	Ostale rezerve	0		0		0
<b>19.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>700</b>	<b>51</b>	<b>729</b>	<b>37</b>	<b>104</b>
<b>20.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>1.369</b>	<b>100</b>	<b>1.973</b>	<b>100</b>	<b>144</b>
<b>IZVANBILANČNA EVIDENCIJA</b>						
	<b>- otpisani krediti</b>	88		60		69
	<b>- komisioni poslovi</b>	0		0		0

Prilog 4.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA MKF**

u 000 KM

Red. broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 31.12.2010.	%	Za razdoblje 1.1. - 31.12.2011.	%	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	788	1	485	1	62
1.2.	Kamate na plasmane bankama	1.275	1	706	1	55
1.3.	Kamate na kredite	111.727	98	89.281	98	80
1.4.	Ostali financijski приход	732	1	876	1	120
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>114.522</b>	<b>100</b>	<b>91.348</b>	<b>100</b>	<b>80</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	30.263	92	21.567	97	71
2.2.	Ostali financijski rashodi	2.491	8	706	3	28
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>32.754</b>	<b>100</b>	<b>22.273</b>	<b>100</b>	<b>68</b>
<b>3.</b>	<b>Neto financijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>81.768</b>		<b>69.075</b>		<b>84</b>
<b>II.</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	6.692	92	7.600	90	114
4.2.	Ostali operativni prihodi	613	8	814	10	133
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>7.305</b>	<b>100</b>	<b>8.414</b>	<b>100</b>	<b>115</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	38.428	54	37.628	54	98
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	17.960	25	17.605	25	98
5.3.	Ostali operativni troškovi	15.192	21	14.076	20	93
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>71.580</b>	<b>100</b>	<b>69.309</b>	<b>100</b>	<b>97</b>
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	36.085		10.904		30
<b>7.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>-18.592</b>		<b>-2.724</b>		<b>15</b>
8.	Izvanredni prihodi	13.057		15.128		116
9.	Izvanredni rashodi	5.333		1.384		26
<b>10.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima (7.+8.-9.)</b>	<b>-10.868</b>		<b>11.021</b>		<b>-101</b>

Prilog 5.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA MKD**

u 000 KM

Red. broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 31.12.2010.	%	Za razdoblje 1.1. - 31.12.2011.	%	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	290	99	315	99	109
1.4.	Ostali financijski prihod	2	1	3	1	135
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>292</b>	<b>100</b>	<b>318</b>	<b>100</b>	<b>109</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	56	98	71	96	127
2.2.	Ostali financijski rashodi	1	2	3	4	280
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>57</b>	<b>100</b>	<b>74</b>	<b>100</b>	<b>130</b>
<b>3.</b>	<b>Neto financijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>235</b>		<b>244</b>		<b>104</b>
<b>II.</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	32	70	40	53	126
4.2.	Ostali operativni prihodi	14	30	36	47	254
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>46</b>	<b>100</b>	<b>76</b>	<b>100</b>	<b>165</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	88	34	123	37	140
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	72	28	103	31	142
5.3.	Ostali operativni troškovi	99	38	103	31	104
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>259</b>	<b>100</b>	<b>328</b>	<b>100</b>	<b>127</b>
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	33		5		15
<b>7.</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD REDOVNOG POSLOVANJA (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>-11</b>		<b>-14</b>		<b>130</b>
8.	Izvanredni prihodi	14		46		326
9.	Izvanredni rashodi	0		0		n/a
10.	DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	3		32		1.070
11.	POREZ	0		3		1.070
<b>12.</b>	<b>NETO DOBIT/GUBITAK</b>	<b>3</b>		<b>29</b>		<b>1.070</b>

**Prilog 6.**

**PREGLED DONIRANOG KAPITALA MKF  
stanje na dan 31.12.2011.**

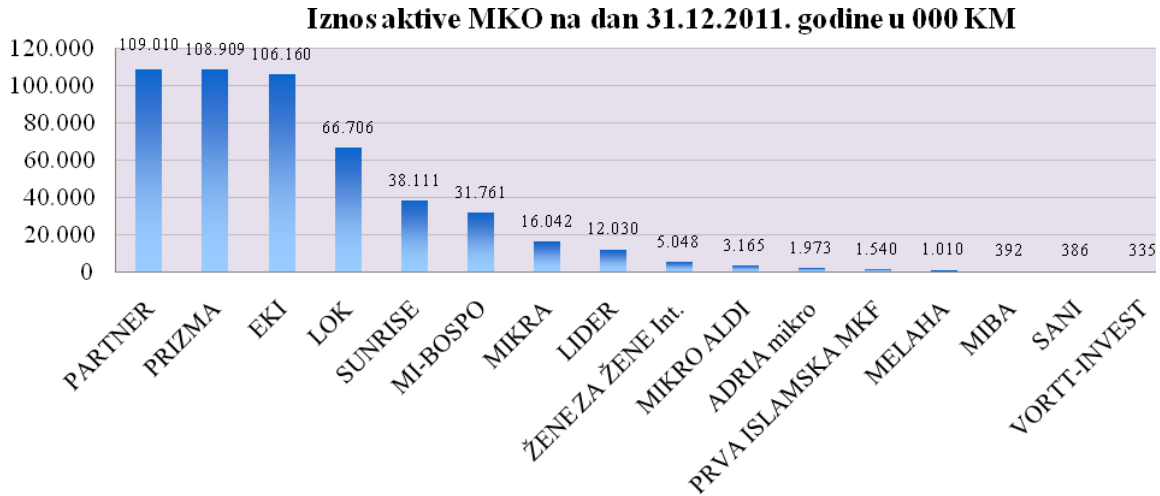
u 000 KM

Rb	Naziv donatora	MKF EKI Sarajevo	MKF LIDER Sarajevo	MKF MIBA Tuzla	MKF MI-BOSPO Tuzla	MKF MIKRA Sarajevo	MKF MIKRO ALDI Goražde	PARTNER MKF Tuzla	MKF PRIZMA 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>298</b>	<b>2.911</b>	<b>3.412</b>	<b>804</b>	<b>6.828</b>	<b>7.490</b>	<b>1.942</b>	<b>2.259</b>	<b>37.081</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					3.412						3.412
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			298	79			316	774		637	2.104
9.	Women's World Banking				1.034							1.034
10.	IRC				226			805				1.031
11.	Mercy Corps							697				697
12.	OXSfam						500					500
13.	USDA Know-How Project	237										237
14.	Church World Service				146							146
15.	Udruženje građana "ALDI"						104					104
16.	DK spajanje s "LORI" Orašje									98		98
17.	Women for Women Int.										52	52
18.	CRIC	31										31
19.	SOLIDARITES									16		16
<b>Donacije za osnovna sredstva</b>		<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>228</b>	<b>61</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>373</b>
20.	Mercy Corps							228				228
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>2.039</b>	<b>831</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.363</b>	<b>3.087</b>	<b>709</b>	<b>0</b>	<b>8.030</b>
26.	SIDA Housing	1.828										5.891
27.	IFC	104										5.891
28.	PRM								2.047			2.047
29.	UNHCR							129	840			969
30.	LIP (sredstva Vlade FBiH)							201		709		910
31.	CHF		831									831
32.	Mercy Corps							725				725
33.	CGAP							45	150			195
34.	EBRD	105										105
35.	WORLD BANK							65				65
36.	USAID							96				96
37.	MFC							12	34			46
38.	UNDP							43				43
39.	ADA ASBL (RATING)							21				21
40.	Ostalo	2						28	17			47
<b>UKUPNO DONIRANI KAPITAL</b>		<b>7.293</b>	<b>6.722</b>	<b>298</b>	<b>2.911</b>	<b>3.477</b>	<b>804</b>	<b>8.420</b>	<b>10.639</b>	<b>2.661</b>	<b>2.259</b>	<b>45.484</b>

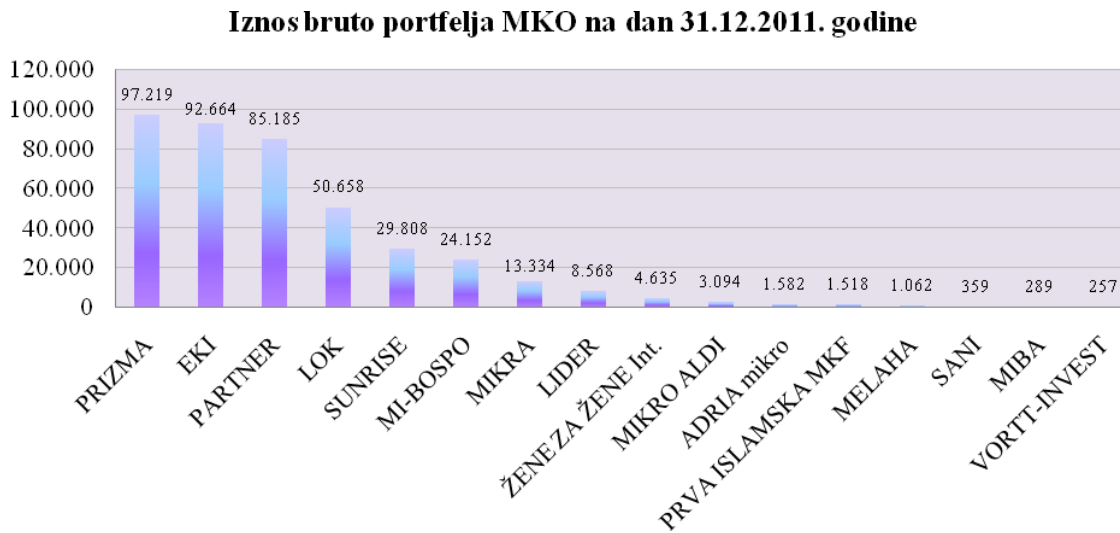
## **GRAFIKONI**

- Grafikon 1. Iznos aktive MKO na dan 31.12.2011. u 000 KM
- Grafikon 2. Iznos bruto portfelja na dan 31.12.2011. u 000 KM
- Grafikon 3. Iznos kapitala MKO na dan 31.12.2011. u 000 KM
- Grafikon 4. Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD na dan 31.12.2011. u 000 KM
- Grafikon 5. Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite prema izvješćima MKO u IV. kvartalu 2011. godine
- Grafikon 6. Prosječne ponderirane EKS na dugoročne kredite prema izvješćima MKO u IV. kvartalu 2011. godine
- Grafikon 7. Broj zaposlenih MKO na dan 31.12.2011.
- Grafikon 8. Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivu na dan 31.12.2011.
- Grafikon 9. Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na bruto portfelj MKO na dan 31.12.2011.
- Grafikon 10. Portfelj u riziku preko 30 dana na dan 31.12.2011.

**Grafikon 1.**

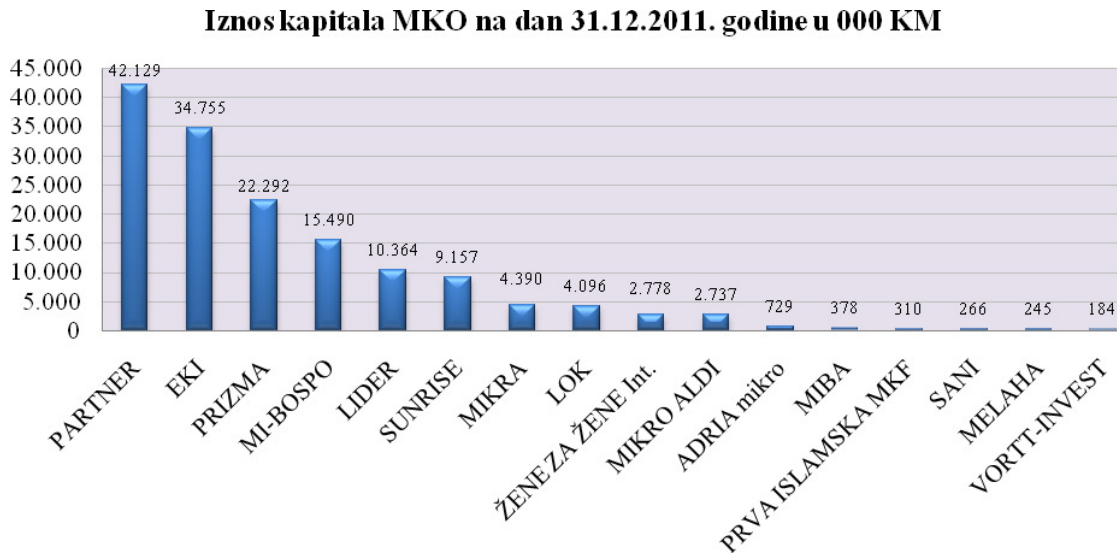


**Grafikon 2.**

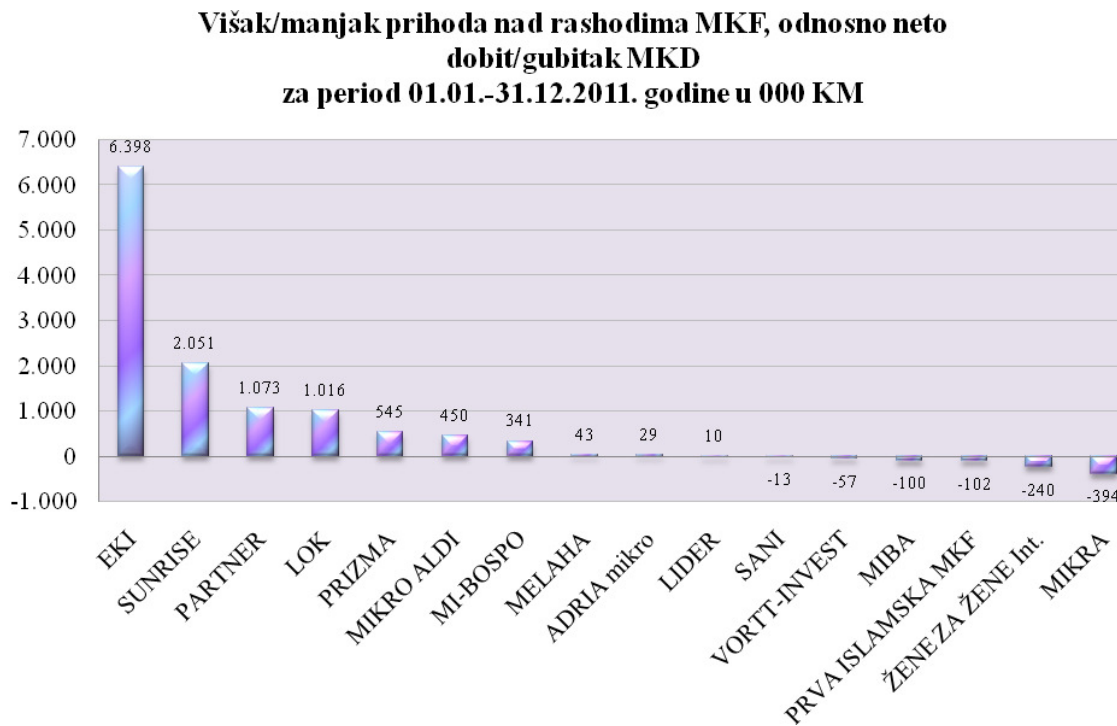




**Grafikon 3.**

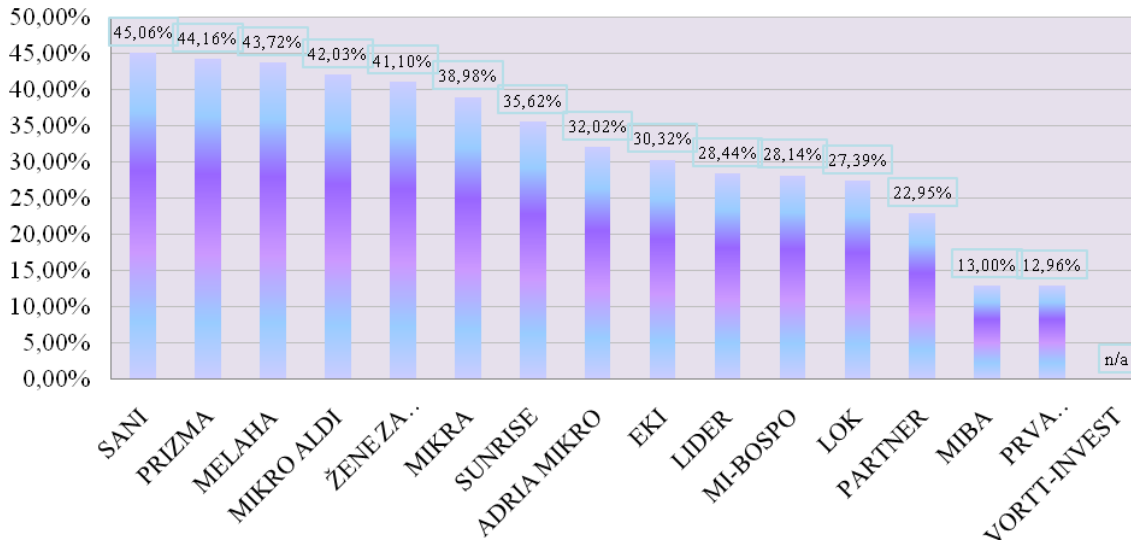


**Grafikon 4.**



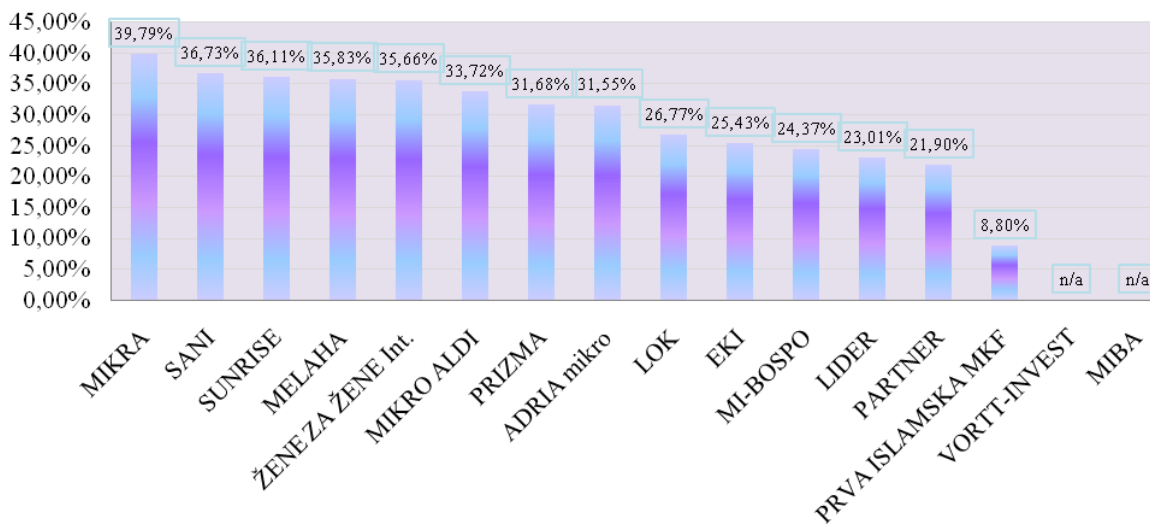
**Grafikon 5.**

**Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite  
prema izvještajima MKO u IV kvartalu 2011. godine**

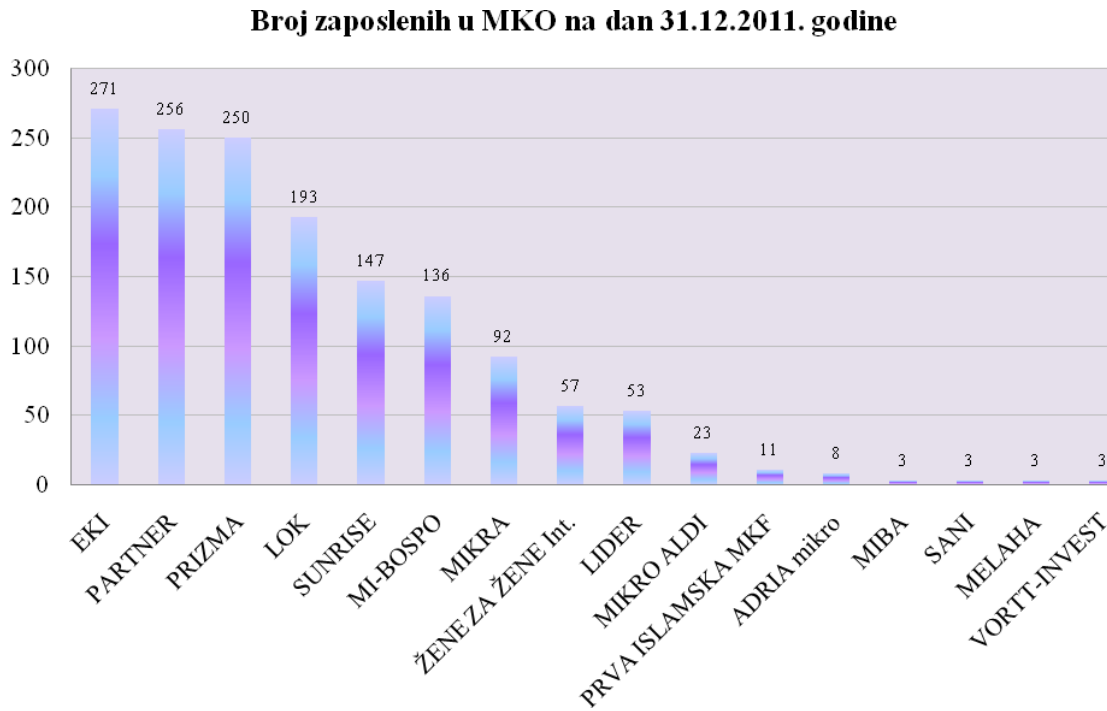


**Grafikon 6.**

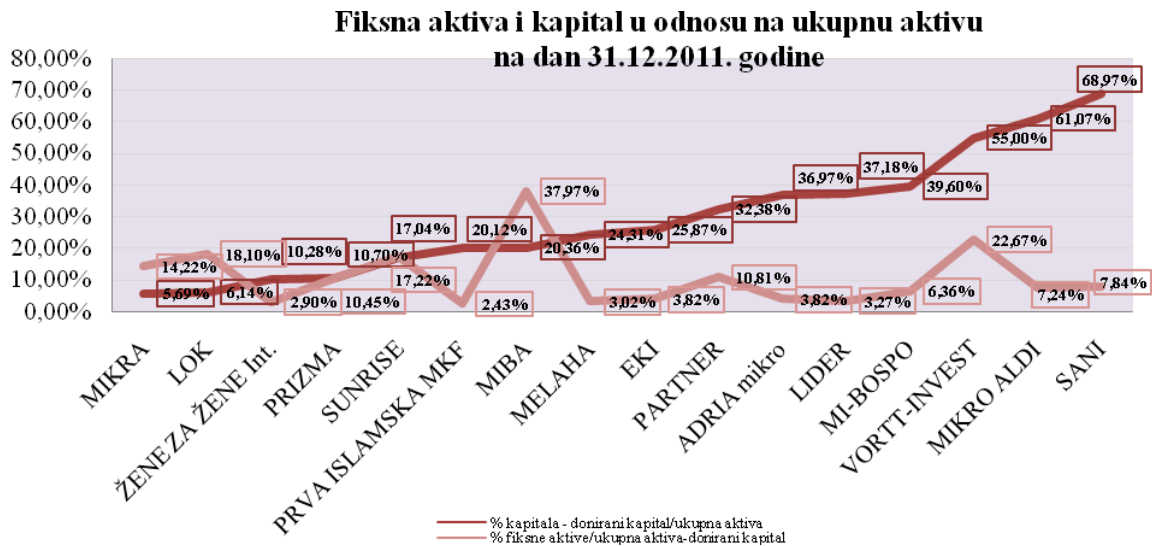
**Prosječne ponderirane EKS na dugoročne kredite  
prema izvještajima MKO u IV kvartalu 2011. godine**



Grafikon 7.

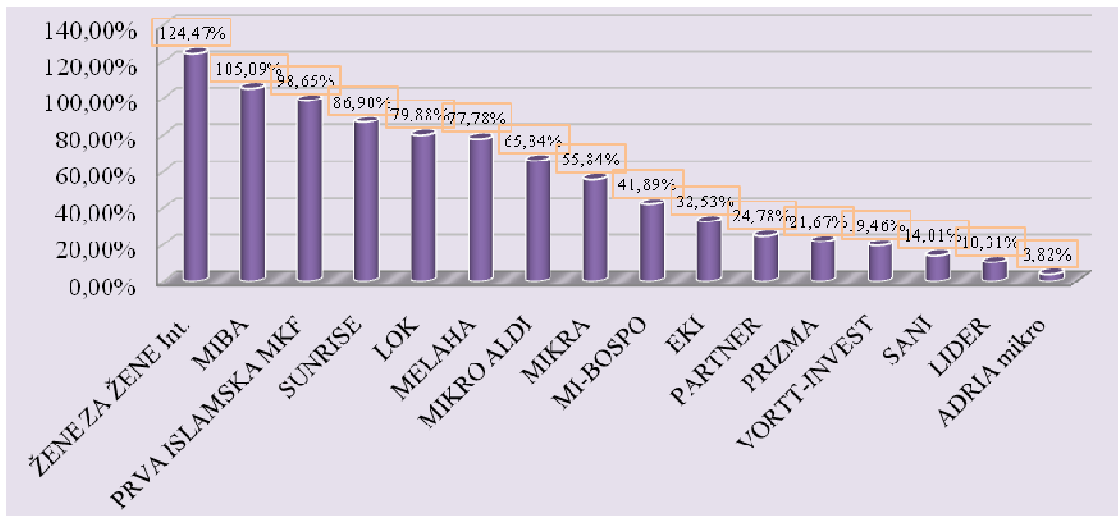


Grafikon 8.



**Grafikon 9.**

**Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na ukupan bruto portfolio MKO na dan 31.12.2011. godine**



**Grafikon 10.**

**Portfolio u riziku preko 30 dana na dan 31.12.2011. godine**

