



**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. 3. 2016.**

Sarajevo, svibanj 2016.

Agencija za bankarstvo Federacije BiH (Agencija) kao regulatorna institucija koja obavlja nadzor mikrokreditnih organizacija, sačinila je Informaciju o mikrokreditnom sustavu Federacije Bosne i Hercegovine sa stanjem na dan 31. 3. 2016. na temelju analize mjesečnih i kvartalnih izvješća o poslovanju, informacija i podataka koje mikrokreditne organizacije dostavljaju Agenciji (*off-site* nadzor) i podataka kojima raspolaže konstatiranim u kontrolama na licu mjesta (*on-site* nadzor). Informacija je sačinjena na temelju podataka iz izvješća koje su MKO dostavile Agenciji na dan 31. 3. 2016.

## **SADRŽAJ**

<b>I. UVOD</b> .....	<b>3</b>
<b>II. POSLOVNE PERFORMANSE MKO U FEDERACIJI BiH</b> .....	<b>5</b>
1. STRUKTURA MIKROKREDITNOG SEKTORA.....	5
1.1. Broj mikrokreditnih organizacija.....	5
1.2. Organizacijski dijelovi.....	5
1.3. Kadrovi .....	5
2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA MKO .....	6
2.1. Bilanca stanja .....	6
2.2. Kapital.....	10
2.3. Kreditni portfelj.....	11
2.4. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite.....	18
2.5. Račun dobiti i gubitka.....	19
3. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA .....	23
<b>III. ZAKLJUČCI I PREPORUKE</b> .....	<b>24</b>
<b>IV. PRILOZI</b> .....	<b>26</b>

## I 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. Regulatorne i nadzorne nadležnosti Agencije nad ovim Sektorom 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 koja MKO dostavljaju Agenciji (*off-site*), shodno ZoMKO i podzakonskim aktima Agencije koji su navedeni u Prilogu 1. ove Informacije. Izvještajnu osnovu čine kvartalna izvješća o bilanci stanja, kapitalu, kreditima, rezervama za kreditne gubitke, rezultatima poslovanja, zaposlenim, troškovima plaća i ostalim primanjima zaposlenih u MKO, otpisima, likvidnosti i druga izvješća o pojedinim segmentima poslovanja, te mjesečno izvješće o kamatnim stopama.

U obavljenim kontrolama mikrokreditnih organizacija utvrđeno je da većina posluje sukladno zakonskim i podzakonskim propisima, te ciljevima radi kojih su osnovane. MKF u Federaciji BiH su značajno unaprijedile poslovne prakse i procese, kao i interne kontrole. Kod većine MKO su uloženi veliki naponi u poboljšanje procesa naplate kredita koji se nalaze u izvanbilančnoj evidenciji što utječe na financijsku disciplinu klijenata, te poboljšanje rezultata poslovanja MKO.

U Federaciji BiH sa 31. 3. 2016., dozvolu za rad Agencije ima 12 MKO, od toga 11 MKF (neprofitne organizacije) i 1 MKD (profitna organizacija), koje poslovanje obavljaju putem 264 organizacijska dijela. U mikrokreditnom sektoru sa 31. 3. 2016. bilo je zaposleno 1.219 radnika, što je za 19 radnika, ili 2% više u odnosu na 31. 12. 2015.

Bilančna suma MKO sa 31. 3. 2016. iznosi 423,4 milijuna KM, od čega se na MKF odnosilo 402,8 milijuna KM ili 95,1%, a na MKD 20,6 milijuna KM ili 4,9%. Bilančna suma na kraju prvog kvartala 2016. godine bila je veća za 0,1 milijun KM u odnosu na stanje sa 31. 12. 2015.

Ukupni bruto krediti MKO, kao najznačajnija stavka aktive, sa 31. 3. 2016., iznosili su 363,4 milijuna KM i čine 86% ukupne aktive MKO, te su veći za 2% u odnosu na kraj prethodne godine, dok su neto krediti iznosili 359,7 milijuna KM i veći su za 2% u odnosu na stanje sa 31. 12. 2015. Mikrokreditiranje je najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje poljoprivrede (35%) i uslužnih djelatnosti (21%), te se većim dijelom odnosi na dugoročne kredite fizičkim osobama.

Prosječne ponderirane efektivne kamatne stope na ukupne kredite u mikrokreditnom sektoru su iznosile 24,47%, te su u odnosu na četvrti kvartal 2015. godine smanjene za 0,23 postotna boda. U cilju smanjenja kamatnih stopa na mikrokredite, a u kontekstu zaštite potrošača-klijenta mikrokreditnih organizacija, te ispunjenja misije mikrokreditiranja, Agencija u kontrolama posebno cijeni i kontrolira sve vrste troškova poslovanja MKO koji imaju značajnog utjecaja na formiranje kamatnih stopa, te ocjenjuje njihovu neophodnost, shodno čemu izdaje adekvatne naloge. Fokus kontrola Agencije, i u narednom razdoblju, uz stalni nadzor kvalitete aktive će biti i na kontroli troškova MKO, njihovoj opravdanosti i

svrsishodnosti, s ciljem smanjenja kamatnih stopa na mikro kredite koje plasiraju MKO iz Federacije BiH.

U usporedbi s krajem prethodne godine, sa 31. 3. 2016., mikro kreditni portfelj bilježi rast od 2% (8,1 milijun KM), ali iskazuje blago pogoršanje određenih pokazatelja kvalitete aktivnog kreditnog portfelja. Blago pogoršanje pokazatelja kvalitete aktivnog portfelja iskazano je povećanjem stope rezervi za kreditne gubitke sa 0,95%, koliko je iznosila na 31. 12. 2015., na 1,03%. Isto tako, portfelj u riziku preko 30 dana kašnjenja bilježi neznatno povećanje, te je sa 1,06% koliko je iznosio na kraju prethodne godine, povećan na 1,11%. Ukupan rezultat sektora po pitanju rizičnosti portfelja nalazi se u okviru propisanog standarda (ispod 5%). Portfelj u riziku preko jednog dana kašnjenja, bilježi blago povećanje, te je sa 2,27% koliko je iznosio na kraju prethodne godine, povećan na 2,76%. Na razini sektora, postotak otpisa sa 31. 3. 2016. iznosio je 1,01% i ovaj pokazatelj je, u odnosu na kraj prethodne godine, smanjen za 0,15 postotnih bodova, te se nalazi u okviru propisanog standarda.

Osnovni izvor sredstava MKO su obveze po uzetim kreditima koje su na dan 31. 3. 2016. iznosile 205,5 milijuna KM ili 49% ukupne pasive i manje su za 1% u odnosu na stanje sa 31. 12. 2015. Ukupni kapital MKO na dan 31. 3. 2016. iznosio je 196,6 milijuna KM ili 46% ukupne pasive MKO koji je veći za 3,3 milijuna KM ili 2% u odnosu na kraj prethodne godine, od čega je kapital MKF iznosio 193,5 milijuna KM ili 98,5%, a kapital jednog MKD 3,1 milijun KM ili 1,5%. Najznačajnije stavke kapitala MKF su višak prihoda nad rashodima u iznosu od 131,5 milijuna KM koji čini 68% ukupnog kapitala MKF, zatim donirani kapital koji je iznosio 56,1 milijun KM ili 29% ukupnog kapitala MKF. Temeljni kapital i ostale rezerve MKF iznosile su 5,9 milijuna KM, odnosno 3% ukupnog kapitala MKF. Temeljni kapital jednog MKD iznosi 600 tisuća KM, a dobit 533 tisuće KM.

U razdoblju 1.1. - 31.3.2016., od ukupno 11 MKF, 7 MKF je ostvarilo višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 3.148 tisuća KM, dok su 4 MKF ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 77 tisuća KM. U razdoblju 1.1. - 31.3.2016., jedno MKD ostvarilo je neto dobit u iznosu od 202 tisuće KM (1.1. - 31.3.2015.: 10 tisuća KM neto dobiti).

Na razini mikro kreditnog sektora u Federaciji BiH, ostvaren je pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 3.273 tisuće KM, što je za 14.649 tisuća KM više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Što se tiče operativne održivosti, od 12 MKO, 4 MKF i 1 MKD mogu iz ostvarenih redovnih prihoda pokriti rashode.

## II. POSLOVNE PERFORMANSE MKO U FEDERACIJI BiH

### 1. STRUKTURA MIKROKREDITNOG SEKTORA

#### 1.1. Broj mikrokreditnih organizacija

U Federaciji BiH sa 31. 3. 2016., dozvolu za rad Agencije ima 12 MKO, od toga 11 MKF (neprofitne organizacije) i 1 MKD (profitna organizacija), te 35 organizacijskih dijelova MKD čije je sjedište u Republici Srpskoj.

Sve MKF koje su dobile dozvolu za rad Agencije, izvršile su preregistraciju sukladno ZoMKO, odnosno nastale su promjenom oblika MKO osnovanih shodno Zakonu o mikrokreditnim organizacijama („Službene novine Federacije BiH, broj: 24/00). Stoga, sve MKF zakonski su pravni slijednik imovine, prava i obveza MKO osnovanih sukladno ZoMKO iz 2000. godine. U Prilogu 2. nalaze se osnovni podaci o MKF i MKD koje sa 31. 3. 2016. imaju dozvolu za rad Agencije za obavljanje poslova davanja mikrokredita.

#### 1.2. Organizacijski dijelovi

Na dan 31. 3. 2016., u Registru mikrokreditnih organizacija i njihovih organizacijskih dijelova, kojeg u skladu s člankom 13. ZoMKO, vodi Agencija, bilo je evidentirano ukupno 264 organizacijska dijela MKO sa sjedištem u Federaciji BiH, od čega u Federaciji BiH 174, Republici Srpskoj 87 i Distriktu Brčko 3. Ukupan broj organizacijskih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH manji je za 1 organizacijski dio u odnosu na kraj prethodne godine. Ukupno 144 organizacijska dijela MKO sa sjedištem u Federaciji BiH ima ovlasti za dodjelu mikrokredita, stoga su upisani u nadležni registar.

Organizacijske dijelove izvan Federacije BiH ima 7 MKO, a 3 MKO posluju isključivo preko svog sjedišta, odnosno nemaju otvorenih organizacijskih dijelova ni u Federaciji BiH, ni u Republici Srpskoj. Agencija je dala dozvole za rad organizacijskih dijelova jednog MKD koje ima sjedište u Republici Srpskoj, a koje u Federaciji BiH posluje putem 35 podružnica i terenskih ureda.

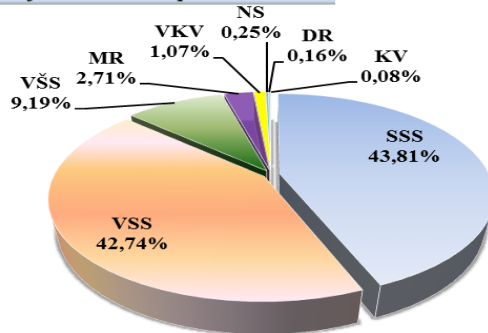
#### 1.3. Kadrovi

Sa 31. 3. 2016., mikrokreditni sektor Federacije BiH zapošljava ukupno 1.219 radnika, što je za 19 radnika, ili 2% više u odnosu na stanje sa 31. 12. 2015. MKF zapošljavaju 1.196 radnika ili 98,1%, a MKD 23 radnika ili 1,9%.

Tablica 1. Kvalifikacijska struktura zaposlenih										
Rb.	Kvalifikacija	31.12.2015.		Ukupno	Udjel (%)	31.3.2016.		Ukupno	Udjel (%)	Indeks
		MKF	MKD			MKF	MKD			
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8	9=(7+8)	10	11=9/5
1.	NS	3	0	3	0,25	3	0	3	0,25	100
2.	KV	1	0	1	0,08	1	0	1	0,08	100
3.	VKV	13	0	13	1,08	13	0	13	1,07	100
4.	SSS	509	10	519	43,25	524	10	534	43,81	103
5.	VSS	110	1	111	9,25	111	1	112	9,19	101
6.	VSS	511	9	520	43,33	510	11	521	42,74	100
7.	MR	30	1	31	2,58	32	1	33	2,71	106
8.	DR	2	0	2	0,17	2	0	2	0,16	100
<b>UKUPNO</b>		<b>1.179</b>	<b>21</b>	<b>1.200</b>	<b>100,00</b>	<b>1.196</b>	<b>23</b>	<b>1.219</b>	<b>100,00</b>	<b>102</b>

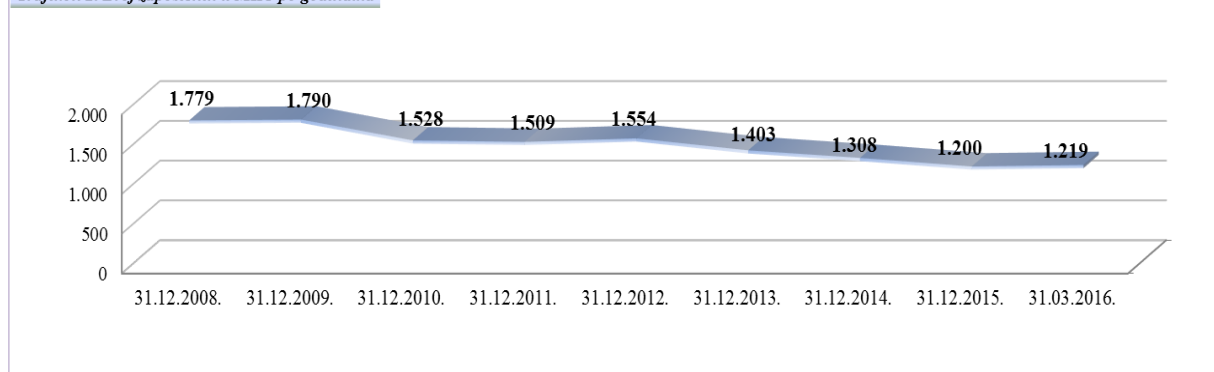
U strukturi zaposlenih najveći je udjel SSS od 43,81%, VSS od 42,74%, i VŠS od 9,19%. Postotak udjela zaposlenih s višom stručnom spremom u porastu je za 1%, sa srednjom stručnom spremom za 3%, a postotak udjela zaposlenih magistara u porastu za 6%, dok se postotak udjela zaposlenih za visokom stručnom spremom nalazi na približno istoj razini u odnosu na kraj prethodne godine.

Grafikon 1. Kvalifikacijska struktura zaposlenih u MKO



Promatrajući broj zaposlenih kroz godine rada MKO, najveći broj zaposlenih zabilježen je na kraju 2009. godine kada su MKO zapošljavale 1.790 radnika. MKO su sa 31. 3. 2016. zapošljavale 1.219 radnika, što predstavlja smanjenje od 32% u odnosu na kraj 2009. godine. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveće smanjenje broja zaposlenih, za čak 64%, odnosno 33%.

Grafikon 2. Broj zaposlenih u MKO po godinama



## 2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA MKO

### 2.1. Bilanca stanja

Bilančna suma MKO sa 31. 3. 2016. iznosi 423,4 milijuna KM i za 0,1 milijun KM je veća u odnosu na stanje sa 31. 12. 2015. Rast bilančne sume u odnosu na kraj prethodne godine, bilježi 5 MKF i jedno MKD, a pad su zabilježile 6 MKF.

Pad bilančne sume do 10% u odnosu na 31. 12. 2015. zabilježile su 5 MKF, dok je jedna MKF, u prvom kvartalu 2016. godine, aktivu smanjila za 4,7 milijuna KM, te je zabilježila pad od čak 17% u odnosu na kraj prethodne godine.

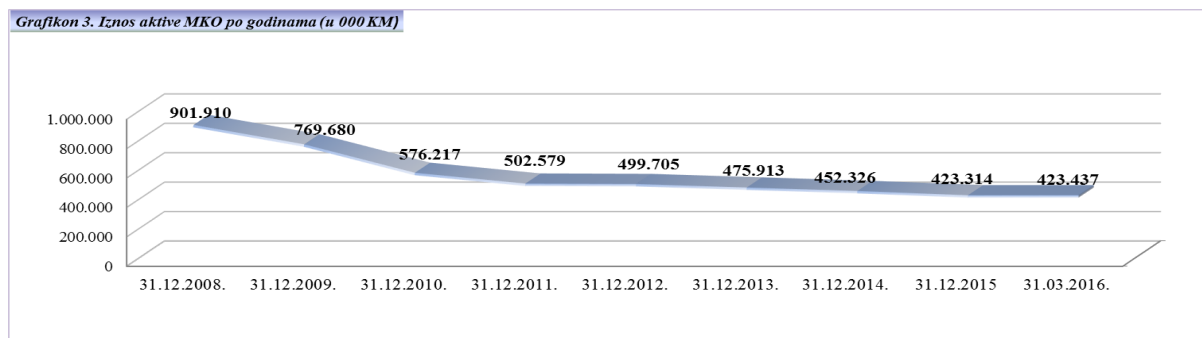
Najveći udjel u ukupnoj bilanci u MKO ima šest MKF s aktivom u iznosu od 378,7 milijuna KM ili 89%.

**Tablica 2. Bilanca stanja MKO**

OPIS	31.12.2015. e			31.03.2016.					Ind.
	Stanje za MKF	Stanje za MKD	UKUPNO	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	
1	2	4	6=(2+4)	7	8	9	10	11=(7+9)	12
<b>AKTIVA</b>									
1. Novčana sredstva	29.442	3.452	32.894	24.217	6	259	1	24.476	74
2. Plasmani bankama	733	0	733	690	0	0	0	690	94
3. Krediti	338.599	16.772	355.371	343.231		20.218		363.449	102
4. Rezer. za kred. gubitke	3.359	29	3.388	3.622		114		3.736	110
5. Neto krediti	335.240	16.743	351.983	339.609	84	20.104	98	359.713	102
6. Posl. pr. i ost. fik. aktiva	28.025	7	28.032	28.569	7	7	0	28.576	102
7. Dugoročne investicije	3.061	0	3.061	3.061	1	0	0	3.061	100
8. Ostala aktiva	6.593	205	6.798	6.890	2	242	1	7.132	105
9. Rezerve na ostale stavke aktive, osim kredita	186	1	187	206		5		211	113
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>402.908</b>	<b>20.406</b>	<b>423.314</b>	<b>402.830</b>	<b>100</b>	<b>20.607</b>	<b>100</b>	<b>423.437</b>	<b>100</b>
<b>PASIVA</b>									
10. Obv. po uzetim kred.	191.618	16.737	208.355	188.749	47	16.737	81	205.486	99
11. Ostale obveze	20.835	830	21.665	20.554	5	829	4	21.383	99
12. Kapital	190.455	2.839	193.294	193.527	48	3.041	15	196.568	102
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>402.908</b>	<b>20.406</b>	<b>423.314</b>	<b>402.830</b>	<b>100</b>	<b>20.607</b>	<b>100</b>	<b>423.437</b>	<b>100</b>
Izvanbilančna evidencija	122.138	57	122.195	120.124		56		120.180	98

Promatrajući bilančnu sumu MKO kroz godine rada MKO, najveći iznos iste zabilježen je na kraju 2008. godine kada je iznosila 901,9 milijuna KM. Bilančna suma MKO na dan 31. 3. 2016. iznosila je 423,4 milijuna KM, i manja je za čak 53% u odnosu na kraj 2008. godine. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad bilančne sume, kod kojih je ista pala za čak 85%, odnosno 64%.

Grafikon 3. Iznos aktive MKO po godinama (u 000 KM)



U strukturi aktive MKO, novčana sredstva iznose 24,5 milijuna KM ili 6% sa stopom pada od 26% u odnosu na 31. 12. 2015. i većinom se odnose na novčana sredstva MKF. Plasmani bankama iznose 0,7 milijuna KM i manji su za 6% u odnosu na kraj prethodne godine.

Neto krediti, odnosno bruto krediti umanjani za rezerviranja za kreditne gubitke iznose 359,7 milijuna KM ili 85% ukupne aktive i veći su za 7,7 milijuna KM ili 2% u odnosu na 31. 12. 2015. Rast neto kredita u odnosu na kraj prethodne godine, zabilježilo je 7 MKF i 1 MKD, a



pad su zabilježile 4 MKF. U odnosu na 31. 12. 2015., pad neto kredita do 10% zabilježile su 2 MKF, do 15 % jedna MKF, dok je jedna MKF zabilježila pad neto kredita od 46% u promatranom razdoblju.

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva iznose 28,6 milijuna KM ili 7% ukupne aktive i za 0,5 milijuna KM ili 2%, ova bilančna pozicija veća je u odnosu na kraj prethodne godine. Postotak fiksne aktive u odnosu na ukupnu aktivu (umanjenu za donirani kapital) na razini sektora iznosi 7,78% što je u okviru dozvoljenog iznosa (do 10%), a gledano pojedinačno, tri MKF krše ovaj standard. Dugoročne investicije iskazuje samo jedna MKF u iznosu od 3,1 milijun KM, dok ostala aktiva (umanjena za rezerviranja na ostale stavke aktive osim kredita), iznosi 6,9 milijuna KM koju čine obračunate kamate, avansi, aktivna vremenska razgraničenja i drugo. Ove dvije bilančne pozicije čine 2% ukupne aktive mikrokreditnog sektora. Postotak ostale aktive na razini sektora u odnosu na ukupnu aktivu iznosi 1,68%, a gledajući pojedinačno kod nijedne MKF ova pozicija ne prelazi 10%.

Grafikon 4. Struktura aktive i pasive MKO



U strukturi pasive MKO, obaveze po uzetim kreditima osnovni su izvor sredstava i iznose 205,5 milijuna KM ili 49% ukupne pasive i manje su za 1% u odnosu na 31. 12. 2015.

- 000 KM -

OPIS	31.12.2015.				31.03.2016.				Indeks
	MKF	MKD	UKUPNO	%	MKF	MKD	UKUPNO	%	
1	2	3	4=(2+3)	5	6	7	8=(6+7)	9	10=8/4
1. Obveze po uzetim kratkoroč. kreditima	78.023	768	78.791	38	76.236	1.347	77.583	38	98
2. Obveze po uzetim dugoroč. Kreditima	113.595	15.969	129.564	62	112.513	15.390	127.903	62	99
<b>UKUPNO</b>	<b>191.618</b>	<b>16.737</b>	<b>208.355</b>	<b>100</b>	<b>188.749</b>	<b>16.737</b>	<b>205.486</b>	<b>100</b>	<b>99</b>

Od ukupnih obveza po uzetim kreditima, dugoročni krediti (koje nemaju 2 MKF) iznose 127,9 milijuna KM ili 62% i manji su za 1% u odnosu na kraj prethodne godine, dok kratkoročni krediti (koje nemaju 3 MKF) iznose 77,6 milijuna KM ili 38% i manji su za 2% u odnosu na kraj prethodne godine. Dvije MKF sa 31. 3. 2016. nisu imale obveza po uzetim kreditima.

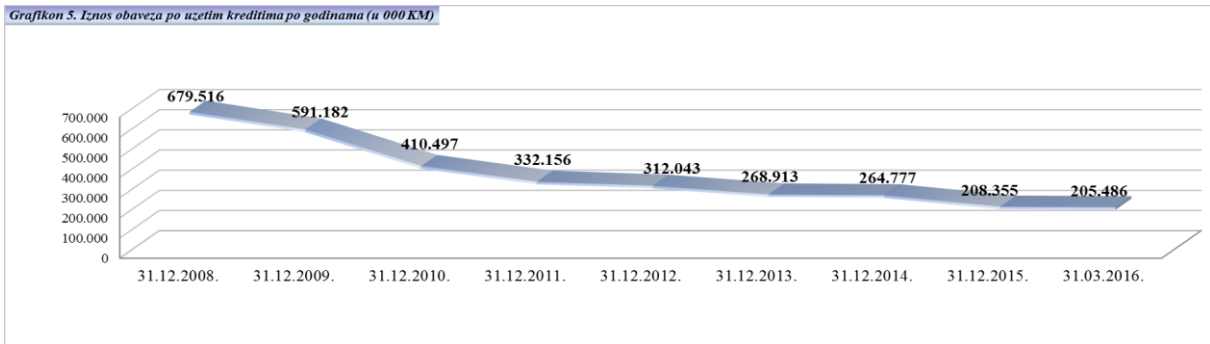
Kreditori, domaće komercijalne banke i razni međunarodni socijalno orijentirani komercijalni fondovi i dalje pokazuju visok stupanj opreza i uzdržanost kod kreditiranja većeg broja MKO, uslijed čeka su mnoge MKO uskraćene za povoljnija financijska sredstva kojim bi financirale svoju aktivnost. Jedan od najznačajnijih rizika za razvoj i rast sektora predstavlja nepovjerenje vjerovnika koji potražuju preko 50 milijuna KM od jedne MKF koja se nalazi u stečaju i koja je zbog lošeg upravljanja imovinom MKF pretrpjela značajne gubitke. Prema dostavljenim izvješćima o likvidnosti MKO sa stanjem na dan 31. 3. 2016., jedna MKF ima značajnih



problema s održavanjem likvidnosti, te će ista, prema podacima navedenim u izvješću, u narednim izvještajnim razdobljima ostvariti značajno smanjenje aktivnog kreditnog portfelja.

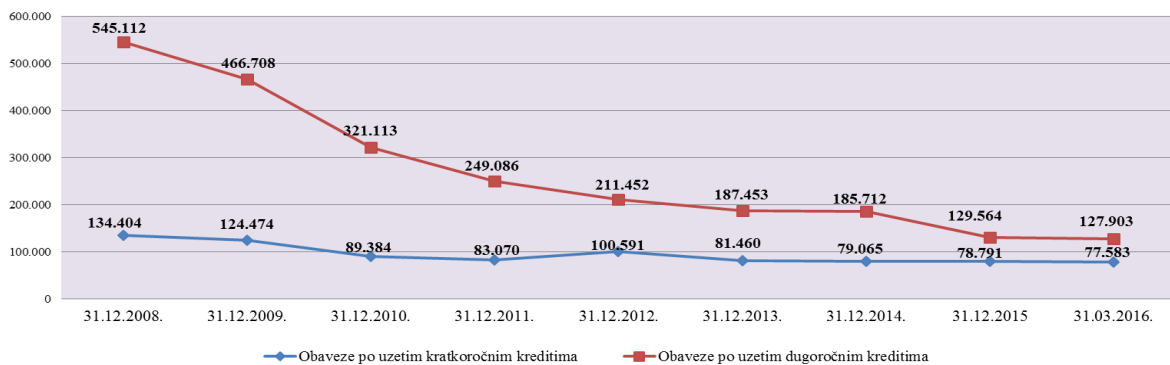
Promatrajući iznos ukupnih obveza MKO po uzetim kreditima kroz godine rada MKO, najveći iznos istih zabilježen je na kraju 2008. godine kada su iznosile 679,5 milijuna KM. Ukupne obveze MKO po uzetim kreditima na dan 31. 3. 2016. iznosile su 205,5 milijuna KM, i manje su za čak 70% u odnosu na kraj 2008. godine. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad iznosa ukupnih obveza po uzetim kreditima, kod kojih su iste pale za čak 86% odnosno 85%.

**Grafikon 5. Iznos obaveza po uzetim kreditima po godinama (u 000 KM)**



Pored toga što su ukupne obveze po uzetim kreditima u odnosu na 2008. godinu, manje za 70%, odnosno manje za 1% u odnosu na kraj prethodne godine, promatrajući obveze po uzetim kreditima po ročnosti, dugoročni krediti su, u odnosu na 2008. godinu, u padu za čak 77%, odnosno u padu za 1% u odnosu na kraj 2015. godine, dok su kratkoročni krediti u odnosu na 2008. godinu manji za 42%, odnosno manji za 2% u odnosu na kraj 2015. godine.

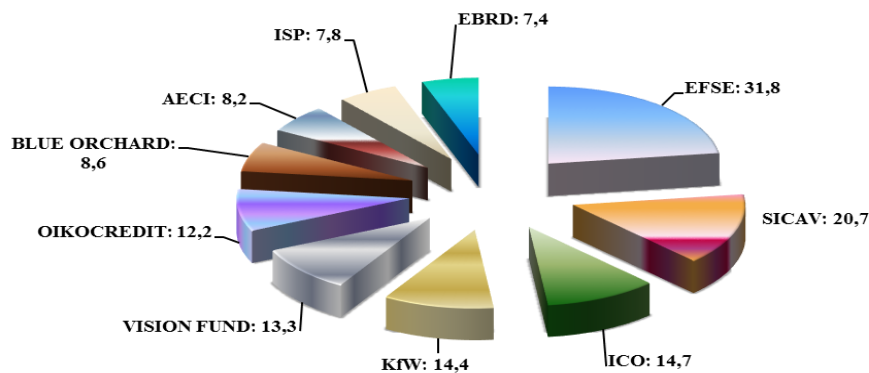
**Grafikon 6. Obaveze po uzetim kratkoročnim i dugoročnim kreditima**



Deset najznačajnijih kreditora MKO su:

- 1.) EFSE – Europski fond za Jugoistočnu Europu, Luksemburg (31,8 milijuna KM);
- 2.) Responsibility SICAV, Švicarska (20,7 milijuna KM);
- 3.) ICO – Instituto de Credito Oficial, Španjolska (14,7 milijuna KM);
- 4.) KfW - Kreditanstalt fur Wiederaufbau, Njemačka (14,4 milijuna KM);
- 5.) Vision Fund, USA (13,3 milijuna KM);
- 6.) Oikokredit, Nizozemska (12,2 milijuna KM);
- 7.) Blue Orchard (8,6 milijuna KM)
- 8.) AECI – Agencija za međunarodnu suradnju Kraljevine Španjolske (8,2 milijuna KM);
- 9.) Intesa SanPaolo Banka, BiH (7,8 milijuna KM);
- 10.) EBRD – Europska banka za obnovu i razvoj, Velika Britanija (7,4 milijuna KM)

Grafikon 7. Najznačajniji izvori sredstava MKO (u mil. KM)



Ostale obveze iznose 21,4 milijuna KM ili 5% ukupne pasive, a čine ih obveze prema zaposlenim, dobavljačima, pasivna vremenska razgraničenja i drugo. Postotak ostalih obveza na razini sektora u odnosu na ukupne obveze iznosi 9,43%, a gledajući pojedinačno, ukupno 6 MKF ima postotak ostalih obveza veći od 10% u odnosu na ukupne obveze.

Izvanbilančna evidencija na dan 31. 3. 2016. iznosi 120,2 milijuna KM i manja je za 2% u odnosu na kraj prethodne godine.

## 2.2. Kapital

Ukupni kapital MKO na dan 31. 3. 2016. iznosi 196,6 milijuna KM ili 46% ukupne pasive i veći je za 3,3 milijuna KM ili 2% u odnosu na kraj 2015. godine. Kapital MKF iznosi 193,5 milijuna KM ili 98,5%, a kapital jednog MKD 3,1 milijun KM ili 1,5%.

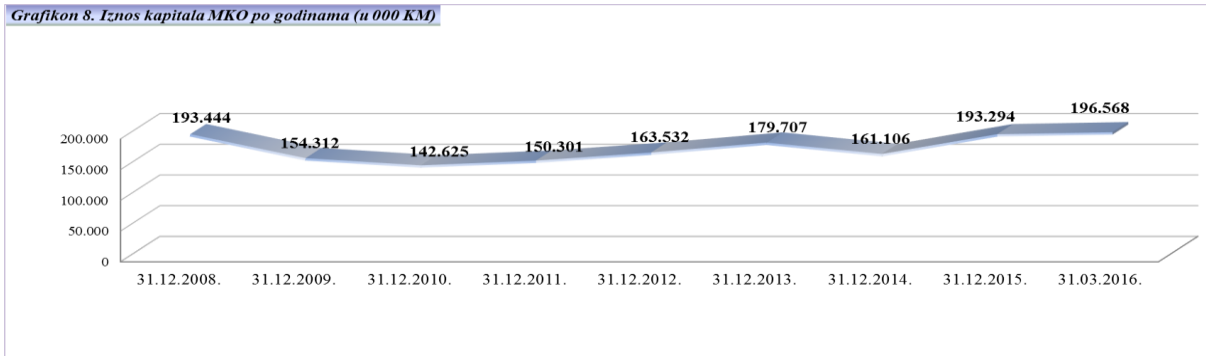
Ukupan kapital mikrokreditnog sektora (umanjen za donirani kapital) iznosi 33,17% ukupne aktive, a 4 MKF imaju postotak iznosa kapitala (umanjenog za donirani kapital) u odnosu na ukupnu aktivu manji od dozvoljenog iznosa, odnosno manji od 10% ukupne aktive.

- 000 KM -

OPIS	31.12.2015.					31.3.2016.					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	56.096	30	0	0	56.096	56.102	29	0	0	56.102	100
Temeljni kapital	3.821	2	600	21	4.421	3.820	2	600	20	4.420	100
Višak/manjak prihoda nad rashodima	128.432	67	0	0	128.432	131.515	68	0	0	131.515	102
Emisioni ažio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neraspoređena dobit	0	0	331	12	331	0	0	533	17	533	161
Zakonske rezerve	0	0	1.908	67	1.908	0	0	1.908	63	1.908	100
Ostale rezerve	2.106	1	0	0	2.106	2.090	1	0	0	2.090	99
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>190.455</b>	<b>100</b>	<b>2.839</b>	<b>100</b>	<b>193.294</b>	<b>193.527</b>	<b>100</b>	<b>3.041</b>	<b>100</b>	<b>196.568</b>	<b>102</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. Kapital MKO, na dan 31. 3. 2016., iznosio je 196,6 milijuna KM, i za 3,1 milijun KM ili 2% je veći u odnosu na kraj 2008. godine.

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



U strukturi kapitala MKF najznačajniji je višak prihoda nad rashodima koji iznosi 131,5 milijuna KM, te čini 68% ukupnog kapitala MKF i veći je za 3,1 milijun KM ili 2% u odnosu na kraj prethodne godine. Manjak prihoda nad rashodima za razdoblje od 1.1. do 31.3.2016. ostvarile su 4 MKF, a višak prihoda nad rashodima 7 MKF, dok je jedno MKD ostvarilo neto dobit. Višak prihoda nad rashodima odnosno dobit od redovnog poslovanja na dan 31. 3. 2016. ostvarilo je 6 MKF i 1 MKD, dok je 5 MKF ostvarilo manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja. Od tih 5 MKF, jedna je zahvaljujući izvanrednim prihodima, na kraju prvog kvartala 2016. godine, ostvarila pozitivan rezultat. Izvanredni prihodi izravan su rezultat povećane naplate potraživanja po otpisanim kreditima.

Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 56,1 milijun KM ili 29% ukupnog kapitala MKF. Iznos doniranog kapitala o kojem izvješćuju MKO se nalazi na približno istoj razini u odnosu na kraj prethodne godine. Sukladno članku 11. Odluke o ostalim općim uvjetima za poslovanje mikrokreditne organizacije, MKO su dužne voditi evidenciju o doniranim sredstvima i tretirati ih kao donirani kapital o čijem stanju su dužne izvješćivati Agenciju. Prema zvaničnim kvartalnim izvješćima koje dostavljaju Agenciji, 10 MKF iskazuje vrijednost doniranog kapitala u svojim izvješćima, te vodi evidenciju o stanju istog.

Temeljni kapital MKF na dan 31. 3. 2016. iznosi 3,8 milijuna KM ili 2% ukupnog kapitala MKF. Ostale rezerve, koje se odnose na 2 MKF, iznose 2,1 milijun KM, ili 1% ukupnog kapitala MKF. Temeljni kapital jednog MKD iznosi 600 tisuća KM, a dobit 533 tisuće KM.

### 2.3. Kreditni portfelj

Osnovna djelatnost MKO je mikrokreditiranje na koje se odnosi iznos od 363,4 milijuna KM ili 86% ukupne aktive mikrokreditnog sektora. Razina ukupnih kredita sektora ovisi o stanju kredita MKF na koje se odnosi 343,2 milijuna KM ili 94% od ukupnih kredita, dok se na MKD odnosi 20,2 milijuna KM ili 6% od ukupnih kredita. Neto krediti, koje čine ukupni krediti umanjeni za rezerve za kreditne gubitke prikazani su u Tablici 5.

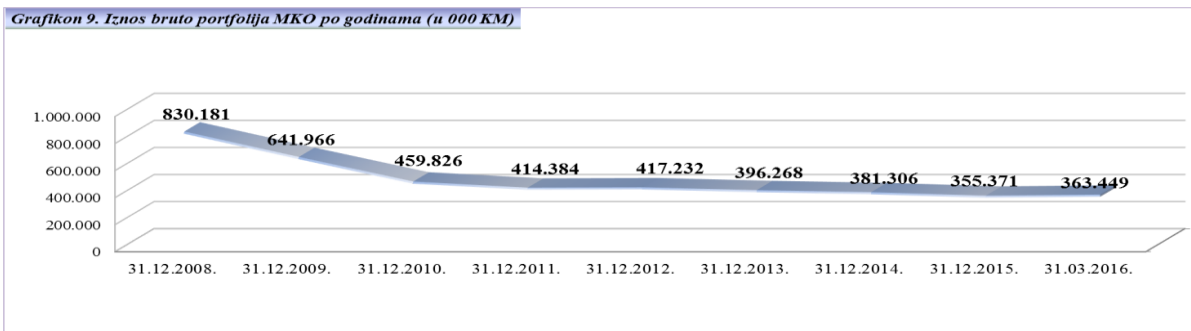
- 000 KM -

Tablica 5. Neto krediti		31.12.2015.			31.3.2016.			Indeks
Red. Broj	OPIS	MKF	MKD	Ukupno	MKF	MKD	Ukupno	
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8=(6+7)	9=8/5
1.	Kreditni	338.599	16.772	355.371	343.231	20.218	363.449	102
2.	Rezerve za kreditne gubitke	3.359	29	3.388	3.622	114	3.736	110
3.	<b>Neto krediti (1.-2.)</b>	<b>335.240</b>	<b>16.743</b>	<b>351.983</b>	<b>339.609</b>	<b>20.104</b>	<b>359.713</b>	<b>102</b>

Neto krediti iznose 359,7 milijuna KM i za 2% su veći u odnosu na 31. 12. 2015., dok su krediti na bruto osnovi također veći za 2% u odnosu na kraj prethodne godine.

Rezerve za kreditne gubitke iznose 3,7 milijuna KM i veće su za 10% u odnosu na 31. 12. 2015. Omjer rezervi za kreditne gubitke u odnosu na ukupan kreditni portfelj iznosi 1,03%, te u odnosu na omjer sa 31. 12. 2015., bilježi pogoršanje od 0,08 postotnih bodova.

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



Promatrajući bruto portfelj MKO kroz godine rada MKO, najveći iznos istog zabilježen je na kraju 2008. godine kada je iznosio 830,2 milijuna KM. Ukupan bruto portfelj na dan 31. 3. 2016. iznosio je 363,4 milijuna KM, i isti je manji za 56% u odnosu na kraj 2008. godine. Promatrajući ova dva razdoblja, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad bruto portfelja, kod kojih je isti pao za čak 87%, odnosno 71%.

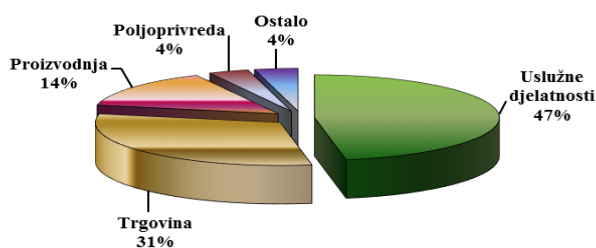
- 000 KM -

Tablica 6. Sektorska i ročna struktura mikrokredita MKO na dan 31. 3. 2016.

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	242	3.520	15	3.777	47%
b.)	Trgovina	253	2.211	10	2.474	31%
c.)	Poljoprivreda	28	252	0	280	4%
d.)	Proizvodnja	118	1.026	14	1.158	14%
e.)	Ostalo	51	251	1	303	4%
	<b>UKUPNO 1:</b>	<b>692</b>	<b>7.260</b>	<b>40</b>	<b>7.992</b>	<b>100%</b>
<b>2.</b>	<b>Fizičkim osobama</b>					
a.)	Uslužne djelatnosti	8.196	65.346	335	73.877	21%
b.)	Trgovina	2.886	20.101	130	23.117	6%
c.)	Poljoprivreda	11.993	114.195	347	126.535	36%
d.)	Proizvodnja	902	7.392	32	8.326	2%
e.)	Stambene potrebe	2.713	63.593	155	66.461	19%
f.)	Ostalo	10.073	46.674	394	57.141	16%
	<b>UKUPNO 2:</b>	<b>36.763</b>	<b>317.301</b>	<b>1.393</b>	<b>355.457</b>	<b>100%</b>
	<b>UKUPNO (1+2):</b>	<b>37.455</b>	<b>324.561</b>	<b>1.433</b>	<b>363.449</b>	

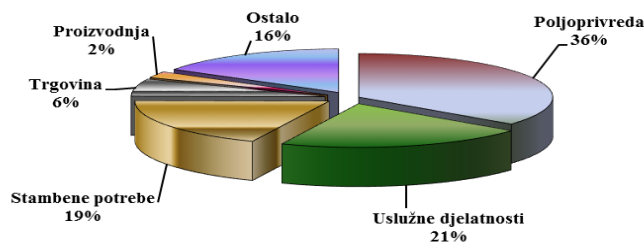
Od ukupnog iznosa mikrokredita, 8 milijuna KM ili 2% plasirano je pravnim osobama, a 355,5 milijuna KM ili 98% plasirano je fizičkim osobama. U ročnoj strukturi mikrokredita, na kratkoročne kredite, u koje se uključuju i dospjela potraživanja odnosi se 38,9 milijuna KM ili 11%, a na dugoročne kredite 324,6 milijuna KM ili 89%. Sama dospjela potraživanja ukupno iznose 1,4 milijuna KM i gotovo u cijelosti se odnose na kredite dane fizičkim osobama.

Grafikon 10. Sektorska struktura mikrokredita plasiranih pravnim licima



Prema granskoj strukturi, najveći iznos od ukupnog iznosa mikrokredita danih **pravnim osobama**, plasiran je za uslužne djelatnosti i trgovinu – uslužne djelatnosti 3,8 milijuna KM ili 47%, odnosno trgovina 2,5 milijuna KM ili 31%. Za proizvodnju dano je 1,1 milijun KM ili 14% od ukupnog iznosa mikrokredita danih pravnim osobama, dok je za poljoprivredu dano 0,3 milijuna KM ili 4%, a za ostale namjene 0,3 milijuna KM ili 4%.

Grafikon 11. Sektorska struktura mikrokredita plasiranih fizičkim licima



Što se tiče kredita danih **fizičkim osobama**, 126,5 milijuna KM ili 36% plasirano je za poljoprivredu, zatim 73,9 milijuna KM ili 21% za uslužne djelatnosti, za stambene potrebe 66,5 milijuna KM ili 19%, za trgovinu je plasirano 23,1 milijun KM ili 6%, za proizvodnju 8,3 milijuna KM ili 2%, te za ostalo 57,1 milijun KM ili 16%.

- 000 KM -

Tablica 7. Sektorska struktura mikrokredita				
Mikrokrediti za:	31.12.2015.	31.3.2016.	Udjel	Indeks
Poljoprivreda	122.622	126.815	35%	103
Uslužne djelatnosti	76.481	77.654	21%	102
Ostale namjene	56.979	57.444	16%	101
Stambene potrebe	64.657	66.461	18%	103
Trgovina	25.588	25.591	7%	100
Proizvodnja	9.044	9.484	3%	105
<b>UKUPNO</b>	<b>355.371</b>	<b>363.449</b>	<b>100%</b>	<b>102</b>

Na temelju analize granske strukture zaključuje se da je mikrokreditiranje najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje poljoprivrede (35%) i uslužnih djelatnosti (21%), te se većim dijelom odnosi na dugoročne kredite fizičkim osobama iz čega proističe da se krediti u najvećem broju slučajeva odobravaju osobama koje nemaju pristup tradicionalnim izvorima financiranja kako zbog rizičnosti posla kojeg obavljaju, tako i zbog nedostatka adekvatnih kolaterala.

U odnosu na kraj prethodne godine, postotak ukupnih kredita koji se daju po svim kreditnim proizvodima u porastu je od 1% do 5%, osim kredita za trgovinu koji se nalaze na približno istoj razini u promatranom razdoblju. U pogledu ročnosti mikrokredita, dugoročni mikrokrediti su u porastu za 3% u odnosu na kraj prethodne godine, dok se kratkoročni

mikrokrediti (uključujući i dospjela potraživanja) nalaze na približno istoj razini u promatranom razdoblju.

- 000 KM -

OPIS	31.12.2015.	31.3.2016.	Udjel	Indeks
Dugoročni mikrokrediti	316.294	324.561	89%	103
Kratkoročni mikrokrediti s dospjelim potraživanjima	39.077	38.888	11%	100
<b>UKUPNO</b>	<b>355.371</b>	<b>363.449</b>	<b>100%</b>	<b>102</b>

Prema izvještajima koje su mikrokreditne organizacije dostavile Agenciji vezano za iznos rizičnog portfelja uslijed elementarnih nepogoda iz svibnja 2014. godine na dan 31. 3. 2016., aktivni kreditni portfelj koji nije kasnio sa 30. 4. 2014., a koji je rizičan uslijed elementarnih nepogoda iznosi 2,7 milijuna KM. Kreditni portfelj koji je kasnio sa 30. 4. 2014., a koji je dodatno rizičan, uslijed elementarnih nepogoda, na dan 31. 3. 2016., iznosi 0,1 milijun KM. Kreditni portfelj koji je ponovo ugovoren – reprogramiran uslijed elementarnih nepogoda na dan 31. 3. 2016., iznosi 1 milijun KM. Najveći udjel u iznosu reprogramiranih kredita uslijed elementarnih nepogoda imaju krediti za poljoprivredu (37%) i krediti za stambene potrebe (28%).

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. 3. 2016. vide se iz sljedeće tablice.

- 000 KM -

Rb	Dani kašnjenja	Stope rezer vi— ranja	Iznos kredita	Udjel (%)	Dospjela kamata		Iznos ostalih stavki aktive	Rezerviranja			Ukupna rezerviranja
					Stopa rezer vi— ranja	Iznos kamate		Po kreditima	Po dospjelim kamatama	Po ostalim stavkama aktive	
1	2	3	4	5	6	7	8	9=(4x3)/100	10=(7x6)/100	11=(8x3)/100	12=(9+10+11)
1.	0	0%	353.410	97,24	0%	184	279	0	0	0	0
2.	1 – 15	2%	2.960	0,81	2%	42	0	60	1	0	61
3.	16 – 30	15%	3.049	0,84	100%	54	0	457	54	0	511
4.	31 – 60	50%	1.464	0,40	100%	42	0	732	42	0	774
5.	61 – 90	80%	899	0,25	100%	34	0	719	34	0	753
6.	91 – 180	100%	1.667	0,46	100%	80	0	1.768	80	0	1.848
<b>UKUPNO</b>			<b>363.449</b>	<b>100,00</b>		<b>436</b>	<b>279</b>	<b>3.736</b>	<b>211</b>	<b>0</b>	<b>3.947</b>
7.	preko 180	Otpis	<b>905</b>	100%		<b>78</b>					

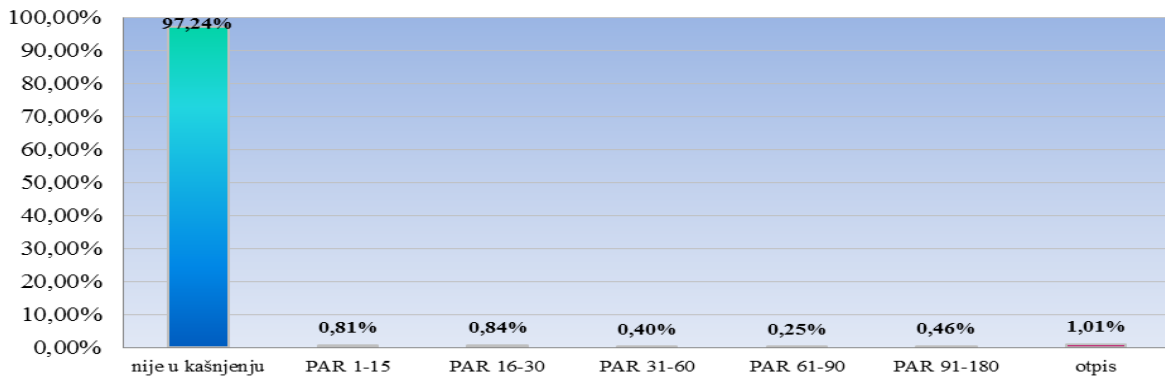
\*U koloni 9. u kategoriji dana u kašnjenju (91-180), uključena su dodatna rezerviranja jedne MKF za reprogramirane kredite i ugovorne obveze.



Kašnjenje u otplati dulje od jednog dana imaju krediti u iznosu od 10 milijuna KM ili 2,76%, dok 97,24% kredita nije u kašnjenju. Ukupan iznos dospjelih kamata po aktivnim kreditima koji imaju kašnjenje u otplati dulje od jednog dana iznosi 0,3 milijuna KM. Ukupan iznos obračunatih rezervi po svim osnovama je 3,9 milijuna KM i u odnosu na 31. 12. 2015., veće su za 0,4 milijuna KM, odnosno 10%.

Tijekom prvog kvartala 2016. godine, MKO su otpisale 0,9 milijuna KM glavnice i 0,1 milijun KM kamate.

**Grafikon 12. Kvalitet portfolija MKO**

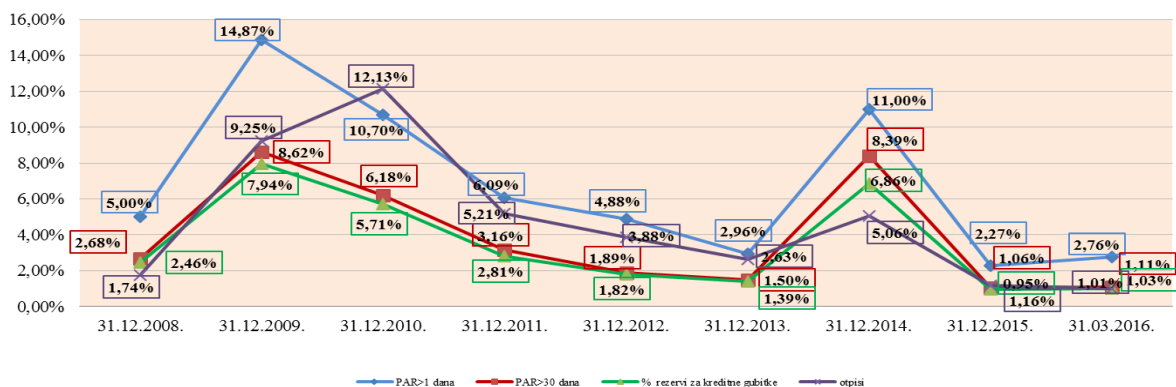


### 2.3.1. Ključni pokazatelji kvalitete kreditnog portfelja

U usporedbi s krajem prethodne godine, sa 31. 3. 2016., mikrokreditni portfelj bilježi rast od 2% (8,1 milijun KM), ali iskazuje blago pogoršanje određenih pokazatelja kvalitete aktivnog kreditnog portfelja. Većina MKO izložena je pritisku konkurencije kako od većih MKO tako i od banaka, te se mnoge MKO i dalje se suočavaju s nedostatkom sredstava za financiranje kreditnog portfelja.

Blago pogoršanje pokazatelja kvalitete aktivnog portfelja iskazano je povećanjem stope rezervi za kreditne gubitke sa 0,95%, koliko je iznosila na 31. 12. 2015., na 1,03%. Isto tako, portfelj u riziku preko 30 dana kašnjenja bilježi neznatno povećanje, te je sa 1,06% koliko je iznosio na kraju prethodne godine, povećan na 1,11%. Ukupan rezultat sektora po pitanju rizičnosti portfelja nalazi se u okviru propisanog standarda (ispod 5%), a gledajući pojedinačno dvije MKF krše propisani standard. Portfelj u riziku preko jednog dana kašnjenja bilježi blago povećanje, te je sa 2,27% koliko je iznosio na kraju prethodne godine, povećan na 2,76%.

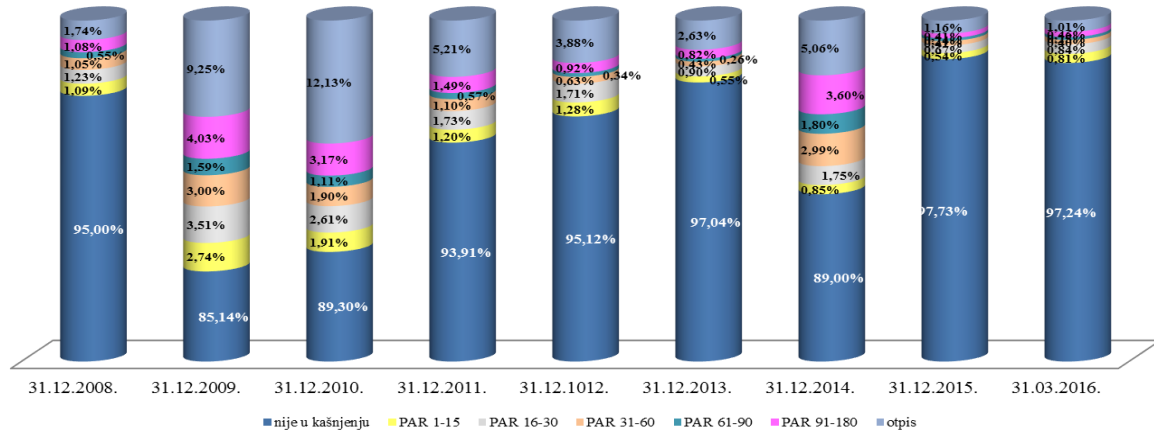
**Grafikon 13. Pokazatelji kvaliteta aktivnog portfolija MKO**





Tijekom prvog kvartala 2016. godine, MKO su otpisale 591 kreditnu partiju (582 otpisane kreditne partije odnose se na fizičke osobe, a 9 na pravne osobe) u ukupnom iznosu od 1 milijun KM, od čega se 0,9 milijuna KM odnosi na otpisanu glavnicu.

Grafikon 14. Klasifikacija bruto portfolija MKO po godinama



Na razini sektora, postotak otpisa sa 31. 3. 2016. iznosio je 1,01% i ovaj pokazatelj je, u odnosu na kraj prethodne godine, smanjen za 0,15 postotnih bodova, te se nalazi u okviru propisanog standarda. Tri MKF ne zadovoljavaju standard Agencije u pogledu postotka otpisa kredita koji mora biti ispod 3%.

- 000 KM -

OPIS	FIZIČKE OSOBE		PRAVNE OSOBE		UKUPNO	
	Otpisana glavnica	Otpisana kamata	Otpisana glavnica	Otpisana kamata	Otpisana glavnica	Otpisana kamata
1	2	3	4	5	6	7
<b>Početno stanje na datum 1.1.2016.</b>	<b>105.860</b>	<b>11.282</b>	<b>2.798</b>	<b>299</b>	<b>108.658</b>	<b>11.581</b>
<b>Promjene u 2016. godini:</b>						
<b>Novi otpis u tekućoj godini</b>	<b>888</b>	<b>76</b>	<b>17</b>	<b>2</b>	<b>905</b>	<b>78</b>
<i>otpis u razdoblju 1.1.-31.3.</i>	888	76	17	2	905	78
<i>otpis u razdoblju 1.4.-30.6.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>otpis u razdoblju 1.7.-30.9.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>otpis u razdoblju 1.10.-31.12.</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Naplaćeno u tekućoj godini</b>	<b>2.105</b>	<b>205</b>	<b>22</b>	<b>2</b>	<b>2.127</b>	<b>207</b>
<i>naplata otpisa u razdoblju 1.1.-31.3.</i>	2.105	205	22	2	2.127	207
<i>naplata otpisa u razdoblju 1.4.-30.6.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>naplata otpisa u razdoblju 1.7.-30.9.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>naplata otpisa u razdoblju 1.10.-31.12.</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Trajni otpis u tekućoj godini</b>	<b>479</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>479</b>	<b>65</b>
<i>trajni otpis u razdoblju 1.1.-31.3.</i>	479	65	0	0	479	65
<i>trajni otpis u razdoblju 1.4.-30.6.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>trajni otpis u razdoblju 1.7.-30.9.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>trajni otpis u razdoblju 1.10.-31.12.</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo na datum 31.3.2016.</b>	<b>104.164</b>	<b>11.088</b>	<b>2.793</b>	<b>299</b>	<b>106.957</b>	<b>11.387</b>

\* Napomena: Podaci u Tablici 10. razlikuju se od ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima prikazanih u izvanbilančnoj evidenciji za iznos od 1,5 milijuna KM koji se odnosi na sudske troškove, zatezne i procesne kamate kao dio izvansudskih nagodbi kod dvije MKF.

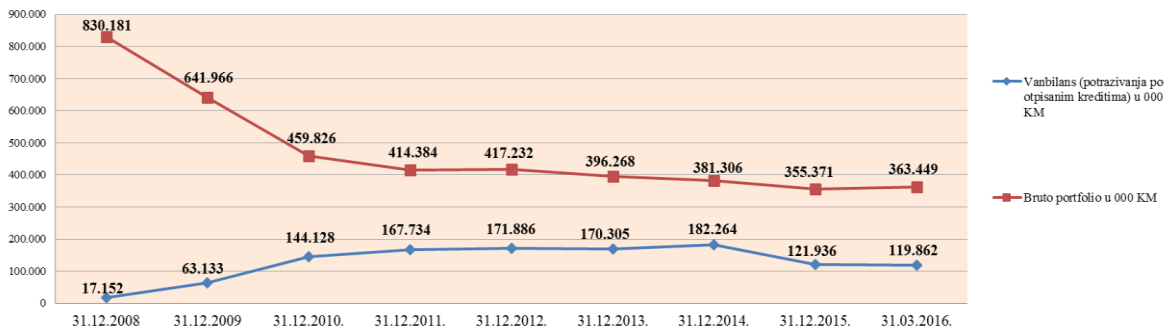
Mikrokreditne organizacije nastavile su ulagati napore u naplatu potraživanja po otpisanim kreditima, pa su tako tijekom prvog kvartala 2016. godine, naplatile 2,1 milijun KM otpisane glavnice i 0,2 milijuna KM otpisane kamate, dok je u istom izvještajnom razdoblju trajni otpis

iznosio 0,5 milijuna KM po glavnici i 0,1 milijun KM po kamati. Što se tiče efikasnosti naplate otpisanih kredita tijekom prvog kvartala 2016. godine, jedno MKD i 2 MKF su imale postotak efikasnosti naplate otpisanih kredita u rasponu od 3% do 4% u odnosu na ukupan iznos potraživanja po otpisanim kreditima, dok su 9 MKF imale postotak efikasnosti naplate u rasponu od 1% do 2%.

Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima koja se nalaze u izvanbilančnoj evidenciji sa 31. 3. 2016. iznose 119,9 milijuna KM i manja su za 2% u odnosu na kraj prethodne godine.

U odnosu na 2008. godinu, bruto portfelj MKO manji je za 56%, dok su potraživanja po otpisanim kreditima veća skoro 7 puta, i sa 31. 3. 2016. čine 33% ukupnog kreditnog portfelja. Postoje značajna odstupanja u kvaliteti portfelja između različitih MKO, koja su evidentna iz podatka da tri MKF imaju preko 70% ukupno otpisanih kredita u odnosu na ukupni bruto portfelj (kod jedne MKF ukupan iznos potraživanja po otpisanim kreditima, koji se nalaze u izvanbilanci veći je od iznosa ukupnih bruto kredita za 103%), što je izravna posljedica kreditne ekspanzije u prošlosti i nedomaćinskog upravljanja imovinom MKF. Jedna MKF i jedno MKD iskazali su ukupne otpise ispod 10% ukupnog bruto portfelja.

**Grafikon 15. Potraživanja po otpisanim kreditima i bruto portfeljo MKO**



MKO su dužne pokrenuti sudske sporove za naplatu otpisanih potraživanja preko 180 dana u cilju zaštite imovine MKO.

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

Posljedice globalne ekonomske krize na financijski sektor, neadekvatne kreditne politike i slabosti internih kontrola MKO, te opća prezaduženost korisnika mikrokredita, utjecale su na proces kreditiranja i kvalitetu kreditnog portfelja. Aktiviranje instrumenata osiguranja u slučaju osiguranja kredita jamstvom nastaje kao rezultat nenaplativih potraživanja po kreditima iz ranijih razdoblja, ili uslijed nemogućnosti servisiranja dospjelih kreditnih obveza od strane klijenata. S ciljem prikupljanja, praćenja i analize podataka o kreditima koji se otplaćuju putem jamstva, Agencija je od 31. 12. 2009. propisala izvještajni obrazac OKJ.

Prema izvješćima o otplati kredita na teret jamaca kod MKO u Federaciji BiH ukupan broj kreditnih partija u aktivnom kreditnom portfelju MKO na dan 31. 3. 2016. je bio 151.435 od čega su 1,48% kreditnih partija otplaćivali jamci što je manje za 0,10 postotnih bodova u odnosu na postotak kredita koje su otplaćivali jamci u ukupnom broju kredita na dan 31. 12. 2015. (2015.:1,58%). Prema kvartalnim izvješćima, ukupan bruto kreditni portfelj u MKO sektoru na dan 31. 12. 2015. je iznosio 363.449 tisuće KM od čega je udio preostalog duga kredita koji su se otplaćivali na teret jamaca iznosio 1,55% što je za 0,15 postotnih bodova manje u odnosu na udio preostalog duga kredita koji su se otplaćivali na teret jamaca u ukupnom bruto kreditnom portfelju na kraju 2015. godine (2015.: 1,70%).

Prema izvješćima MKO, a shodno Odluci o načinu postupanja banke, MKO i leasing društva po prigovoru klijenta („Službene novine Federacije BiH“, broj: 23/14 i 62/14), u razdoblju od 1.1. do 31.3.2016., podneseno je ukupno 70 prigovora prema MKO. Za 6 MKF i 1 MKD nema evidentiranih prigovora.

Sudužnici/jamci su uputili 19 prigovora, dužnici 23 prigovora, dok su ostale zainteresirane strane uputile 28 prigovora. MKO su pozitivno riješile 7 prigovora, negativno 50 prigovora, dok je 13 prigovora u procesu izjašnjenja.

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

Efektivna kamatna stopa na mikrokredite je ukupna cijena tih kredita, a obračunava se i iskazuje sukladno Odluci o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite – Pročišćeni tekst („Službene novine Federacije BiH“, broj: 48/12). U obračun efektivne kamatne stope uključuju se podaci o visini nominalne kamatne stope na kredite, iznosu naknada i provizija koje MKO izračunavaju klijentu u postupku odobravanja kredita i iznos naknada i provizija poznatih na dan izračuna, koje MKO izračunava klijentu tijekom realiziranja ugovora o kreditu. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope računaju se na novoodobrene kredite u izvještajnom mjesecu.

Sukladno mjesečnim izvješćima o ponderiranim nominalnim i efektivnim kamatnim stopama po kreditima, u prvom kvartalu 2016. godine, MKO su plasirale mikrokredite u ukupnom iznosu od 93,1 milijun KM što je za 11,9 milijuna KM, odnosno 15% više u odnosu na iznos mikrokredita plasiranih u istom razdoblju prethodne godine. Sa stanjem na 31. 3. 2016., MKO su imale 151.435 aktivnih kreditnih partija, što je za 1.816 kreditnih partija, odnosno 1% više u odnosu na kraj prethodne godine. Prosječan iznos mikrokredita na razini sektora, na dan 31. 3. 2016., bio je 2.400 KM, prosječan iznos mikrokredita MKF iznosi 2.299 KM, dok je prosječan iznos mikrokredita u MKD 9.443 KM.

Tablica 11. Prosječne ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite za I. kvartal 2016. godine – po proizvodima

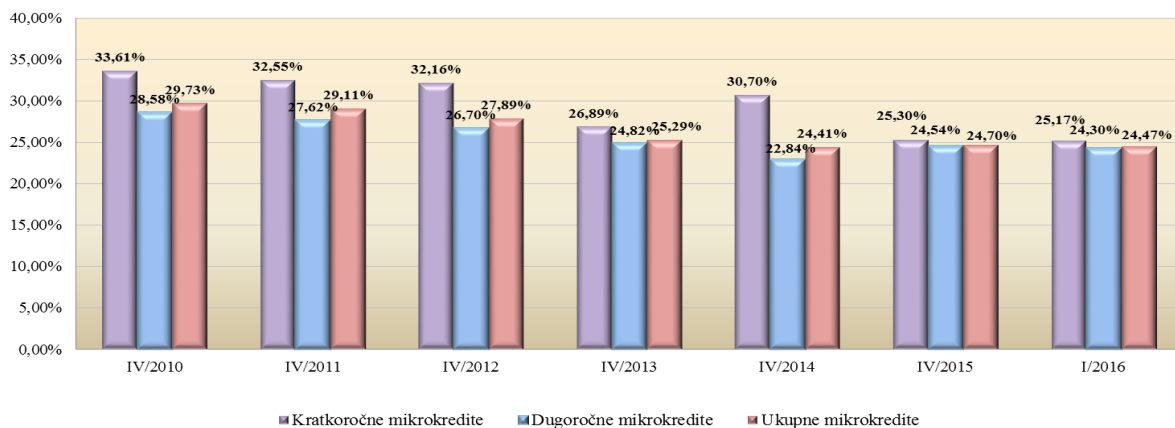
Rb.	OPIS	Ukupan iznos isplata mikrokredita u I. kvartalu 2016. godine (u 000 KM)	Ponderirana nominalna kamatna stopa (prosječna)	Ponderirana efektivna kamatna stopa (prosječna)
<b>1.</b>	<b>Kratkoročni mikrokrediti za:</b>	<b>18.632</b>	<b>16,00%</b>	<b>25,17%</b>
1.1.	Uslužne djelatnosti	4.085	13,13%	23,16%
1.2.	Trgovinu	1.686	16,64%	24,79%
1.3.	Poljoprivredu	6.180	11,18%	21,38%
1.4.	Proizvodnju	556	17,28%	24,47%
1.5.	Stambene potrebe	1.317	21,43%	27,84%
1.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	985	23,14%	31,85%
1.7.	Ostalo	3.823	22,67%	31,08%
<b>2.</b>	<b>Dugoročni mikrokrediti za:</b>	<b>74.451</b>	<b>20,51%</b>	<b>24,30%</b>
2.1.	Uslužne djelatnosti	15.455	20,53%	24,48%
2.2.	Trgovinu	4.574	19,98%	23,93%
2.3.	Poljoprivredu	25.836	19,51%	22,99%
2.4.	Proizvodnju	1.968	19,47%	23,42%
2.5.	Stambene potrebe	13.554	20,53%	23,62%
2.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	868	25,06%	31,98%
2.7.	Ostalo	12.196	22,65%	27,33%
<b>UKUPNO</b>		<b>93.083</b>	<b>19,61%</b>	<b>24,47%</b>

Za kratkoročne kredite, prosječna ponderirana nominalna kamatna stopa kreće se u rasponu od 11,18% za poljoprivredu do 23,14% za nenamjenske kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu 21,38% za poljoprivredu do 31,85% za nenamjenske kredite. Prosječna ponderirana nominalna kamatna stopa na dugoročne kredite kreće se u rasponu 19,47% za proizvodnju do 25,06% za nenamjenske kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu od 22,99% za poljoprivredu do 31,98% za nenamjenske kredite. Analizirajući efektivne kamatne stope MKO po kreditnim proizvodima zaključuje se da su najjeftiniji krediti plasirani za poljoprivredu, dok su najskuplji nenamjenski i ostali krediti.

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

<b>Tablica 12. Prosječne ponderirane efektivne kamatne stope na mikro kredite po kvartalima</b>							
<b>PROSJEČNA PONDERIRANA EKS na:</b>	<b>IV/2010</b>	<b>IV/2011</b>	<b>IV/2012</b>	<b>IV/2013</b>	<b>IV/2014</b>	<b>IV/2015</b>	<b>I/2016</b>
Kratkoročne mikro kredite	33,61%	32,55%	32,16%	26,89%	30,70%	25,30%	25,17%
Dugoročne mikro kredite	28,58%	27,62%	26,70%	24,82%	22,84%	24,54%	24,30%
Ukupne mikro kredite	29,73%	29,11%	27,89%	25,29%	24,41%	24,70%	24,47%

Grafikon 16. Prosječne ponderisane EKS na mikro kredite (u %)



Mikro kreditne organizacije su smanjile efektivne kamatne stope na ukupne mikro kredite, iako neznatno, pa su tako, na kraju prvog kvartala 2016. godine, prosječne ponderirane efektivne kamatne stope na ukupne kredite u mikro kreditnom sektoru iznosile 24,47%, te su u odnosu na četvrti kvartal 2015. godine, ostvarile pad od 0,23 postotna boda. Promatrajući isto razdoblje, prosječne ponderirane efektivne kamatne stope na kratkoročne kredite iznosile su 25,17%, te su zabilježile pad od 0,13 postotnih bodova. Prosječne ponderirane efektivne kamatne stope na dugoročne kredite na kraju prvog kvartala 2016. godine, iznosile su 24,30%, te su u padu za 0,24 postotna boda u odnosu na četvrti kvartal prethodne godine.

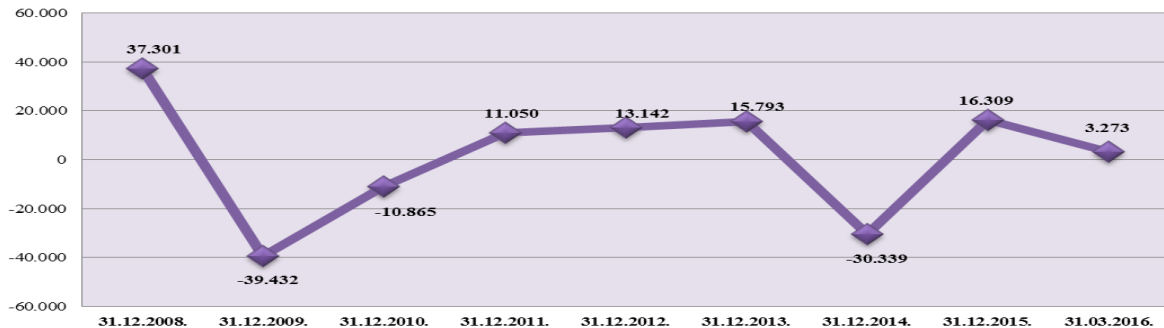
Također, promatrajući visinu kamatnih stopa kroz godine rada MKO, zaključuje se da su kamatne stope na kraju prvog kvartala 2016. godine, značajno smanjene u odnosu na prethodne godine.

## 2.5. Račun dobiti i gubitka

U razdoblju 1.1. - 31.3.2016., jedno MKD ostvarilo je neto dobit u iznosu od 202 tisuću KM (1.1. - 31.3.2015.: 10 tisuća KM neto gubitka). U ovom razdoblju MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 3.071 tisuću KM, dok su u istom razdoblju prethodne godine, MKF ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 11.386 tisuća KM.

U razdoblju 1.1. - 31.3.2016., od ukupno 11 MKF, 7 MKF je ostvarilo višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 3.148 tisuća KM, dok su 4 MKF ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 77 tisuća KM.

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



Na razini mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, ostvaren je pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 3.273 tisuće KM, što je za 14.649 tisuća KM više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

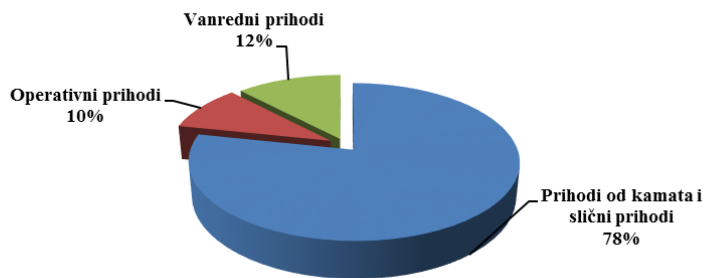
Struktura računa dobiti i gubitka mikrokreditnog sektora Federacije BiH je prikazana u Tablici 13.

- 000 KM -

Tablica 13. Račun dobiti i gubitka MKO										
Red. broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 31.3.2015.				Za razdoblje 1.1. - 31.3.2016.				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</b>									
1.1.	Prihodi od kamata i slični prihodi	16.177	263	16.440	91	16.259	769	17.028	89	104
1.2.	Operativni prihodi	1.679	20	1.699	9	1.998	58	2.056	11	121
<b>2.</b>	<b>UKUPNI PRIHODI (1.1.+1.2.)</b>	<b>17.856</b>	<b>283</b>	<b>18.139</b>	<b>100</b>	<b>18.257</b>	<b>827</b>	<b>19.084</b>	<b>100</b>	<b>105</b>
<b>3.</b>										
3.1.	Rashodi po kamata i slični rashodi	3.013	77	3.090	10	2.459	259	2.718	15	88
3.2.	Operativni rashodi	14.224	195	14.419	44	13.894	278	14.172	78	98
3.3.	Trošk. rezer. za kred. i dr. gubitke	14.901	8	14.909	46	1.266	89	1.355	7	9
<b>4.</b>	<b>UKUPNI RASHODI (3.1.+3.2.+3.3.)</b>	<b>32.138</b>	<b>280</b>	<b>32.418</b>	<b>100</b>	<b>17.619</b>	<b>626</b>	<b>18.245</b>	<b>100</b>	<b>56</b>
5.	IZVANREDNI PRIHODI	3.116	7	3.123		2.640	2	2.642		85
6.	IZVANREDNI RASHODI	220	0	220		207	1	208		95
<b>7.</b>	<b>UKUPNO PRIHODI - RASHODI (2+5-4-6)</b>	<b>-11.386</b>	<b>10</b>	<b>-11.376</b>		<b>3.071</b>	<b>202</b>	<b>3.273</b>		<b>-29</b>
<b>8.</b>	<b>VIŠAK/MANJAK PRIHODA NAD RASHODIMA</b>	<b>-11.386</b>		<b>-11.386</b>		<b>3.071</b>		<b>3.071</b>		<b>-27</b>
9.	DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		10	10			202	202		
10.	POREZI		0	0			0	0		
11.	NETO DOBIT/GUBITAK		10	10			202	202		
<b>12.</b>	<b>UKUPAN FIN. REZULTAT</b>			<b>-11.376</b>				<b>3.273</b>		

Ukupni prihodi MKO za razdoblje 1.1. - 31.3.2016. iznose 19,1 milijun KM, koji se većinom odnose na prihode MKF. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ukupni prihodi veći su za 0,9 milijuna KM. Najveći dio prihoda, odnosi se na prihode od kamata koji iznose 17 milijuna KM ili 89% ukupnih prihoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, veći su za 0,6 milijuna KM ili 4%, dok operativni prihodi iznose 2,1 milijun KM ili 11% ukupnih prihoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, veći su za 0,4 milijuna KM, odnosno za 21%.

Grafikon 18. Struktura prihoda (uključeni vanredni prihodi)

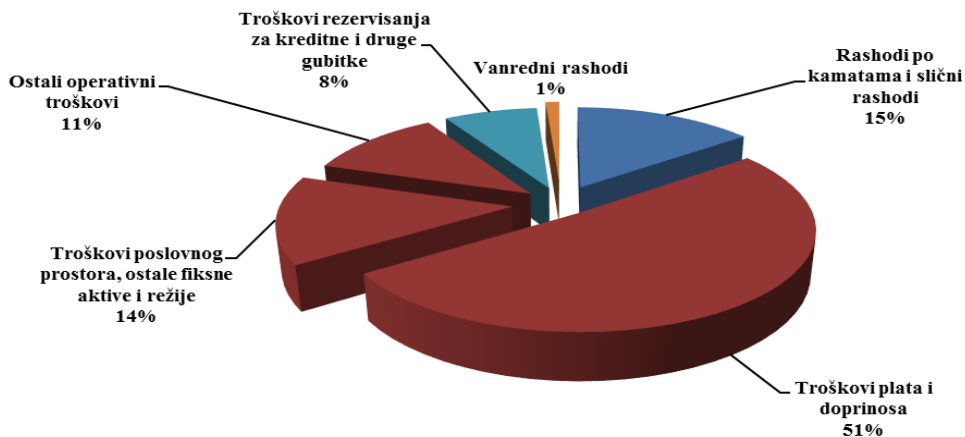


Izvanredni prihodi MKO ostvareni u razdoblju od 1.1. do 31.3.2016. iznose 2,6 milijuna KM i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, manji su za 0,5 milijuna KM, odnosno za 15%. Izvanredni prihodi većinom se odnose na naplatu potraživanja po otpisanim kreditima. Izvanredni rashodi MKO ostvareni tijekom prvog kvartala 2016. godine iznose 0,2 milijuna KM, i manji su za 5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupni rashodi iznose 18,2 milijuna KM od kojih se 17,6 milijuna KM ili 96,6% odnosi na rashode MKF, a 0,6 milijuna KM ili 3,4% na rashode jednog MKD. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine ukupni rashodi manji su za 14,2 milijuna KM ili 44%. U strukturi rashoda, 2,7 milijuna KM ili 15% 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 0,4 milijuna KM ili 12%. Operativni rashodi iznose 14,2 milijuna KM ili 78% ukupnih rashoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, manji su za 0,2 milijuna KM ili 2%. Operativni rashodi sastoje se od troškova plaća i doprinosa u iznosu od 9,4 milijuna KM (1.1.-31.3.2015.: 9 milijuna KM), troškova poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija u iznosu od 2,7 milijuna KM (1.1.-31.3.2015.: 3,1 milijun KM), te ostalih operativnih troškova u iznosu od 2,1 milijun KM (1.1.-31.3.2015.: 2,4 milijuna KM). Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke iznose 1,4 milijuna KM ili 7% od ukupnih rashoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, manji su za čak 13,6 milijuna KM ili 91%.



Grafikon 19. Struktura rashoda (uključeni vanredni rashodi)



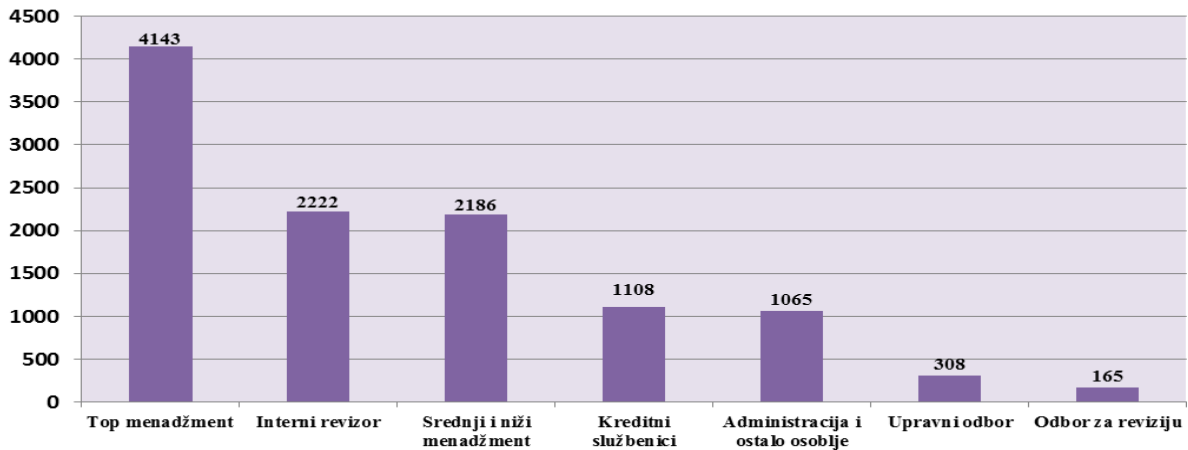
### 2.5.1. Standard mjesečnih primanja u mikrokreditnoj djelatnosti

Standard razumne tržišne vrijednosti je vrijednost koja se postiže na tržištu rada te se kao relevantan podatak promatra prosječna plaća Federacije BiH jer ona predstavlja omjer tržišta rada. Međutim pošto svaka industrija ima svoje specifičnosti, tako i mikrokreditna industrija ima svoje specifičnosti, te se u cilju usporedbe koriste standardi koji vrijede za mikrokreditnu djelatnost. Standard tržišta mikrokreditne djelatnosti je približna ili ista standardna vrijednost koja se za istu uslugu plaća na tržištu mikrokreditne industrije u približnom ili istom iznosu s prosjekom relevantne grupe, tj. prosjekom cjelokupne mikrokreditne industrije. U cilju utvrđivanja prosjeka se uzimaju vrijednosti MKO-a čije poslovanje je usklađeno sa standardima poslovanja propisanih odlukom o ostalim općim uvjetima poslovanja mikrokreditnih organizacija, jer su plaće u takvim organizacijama tržišno utemeljene s obzirom da je poslovanje u okviru propisanih mjerljivih standarda osigurano da MKO posluje sukladno načelima poslovanja pažnjom dobrog gospodarstvenika, a što je i obveza prema čl. 40. Zakona o udrugama i fondacijama.

Troškovi plaća i doprinosa ostvareni u razdoblju 1.1. - 31.3.2016. veći su za 5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Prema izvješćima MKO, prosječna mjesečna neto plaća zaposlenika MKO na dan 31. 3. 2016., iznosila je 1.197 KM, a prosječni mjesečni neto iznos nagrada, stimulacija i bonusa 59 KM, iz čega proizlazi da je, u mikrokreditnom sektoru, prosječna mjesečna neto plaća s bonusima iznosila 1.256 KM. Na dan 31. 3. 2016., prosječne mjesečne neto plaće višeg menadžmenta u mikrokreditnom sektoru s bonusima su iznosile 4.143 KM, dok su prosječne mjesečne neto naknade isplaćene članovima upravnih odbora u MKO iznosile 308 KM, a članovima odbora za reviziju 165 KM. Na ovaj izvještajni datum, prosječne mjesečne neto plaće unutarnjih revizora u MKO s bonusima su iznosile 2.222 KM, srednjeg i nižeg menadžmenta 2.186 KM, kreditnih službenika 1.108 KM, te administracije i ostalog osoblja 1.065 KM.



Grafikon 20. Prosječna mjesečna plata/naknada u MKO sa uključenim bonusima (u KM)



Člankom 39. Zakona o MKO propisano je da su mikro kreditne fondacije dužne investirati višak prihoda nad rashodima u obavljanje mikro kreditne djelatnosti i da nije dozvoljena izravna ili neizravna raspodjela viška prihoda nad rashodima osnivačima, članovima organa, odgovornim osobama i zaposlenim u mikro kreditnoj fondaciji. Naime, primijećeno je da pojedine MKF isplaćuju plaće/naknade koje značajno odstupaju od prosjeka mikro kreditnog sektora.

Kod jedne MKF, prosječna mjesečna neto plaća višeg menadžmenta skoro 2 puta je veća u odnosu na sektorski prosjek.

### 3. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Odbredbama Odluke o ostalim općim uvjetima za poslovanje mikro kreditne organizacije („Službene novine Federacije BiH“, broj: 27/07) propisan je minimum standarda poslovanja MKO s osobama, koje se sukladno članku 4. Zakona o MKO smatraju povezanim s MKO. Člankom 6. ove Odluke Agencije propisano je da MKO može obavljati poslovne transakcije s osobom koja je povezano s MKO samo sukladno Zakonu o MKO, odluci Agencije i posebnim politikama MKO za poslovanje s povezanim osobama, koje usvaja i prati njihovu primjenu organ upravljanja MKO. Transakcijom s povezanom osobom smatra se i transakcija s trećom stranom ako su sredstva koja su korištena u transakciji prenesena povezanoj osobi ili su iskorištena radi stjecanja koristi povezane osobe. S tim u vezi, sve MKO dužne su uspostaviti registar povezanih osoba i isti redovito ažurirati.

Također, prilikom obavljanja transakcija s povezanim osobama, MKO su dužne postupati sukladno usvojenim politikama, koje, između ostalog, podrazumijevaju da:

- sve transakcije s povezanim osobama moraju biti odobrene od organa upravljanja MKO,
- osoba povezana s MKO koja je član organa upravljanja MKO ne može sudjelovati u glasanju prilikom donošenja odluka o poslovnim transakcijama između MKO i nje same ili bilo koje druge s njom povezane osobe,
- organ upravljanja potpiše pismenu izjavu da je bilo koja transakcija obavljena između MKO i povezane osobe, fer i u najboljem interesu za MKO,
- MKO formira i održava uredne evidencije, dokumentaciju i dosjee o odobrenjima organa upravljanja za obavljanje transakcija s povezanim osobama i dr.

Pri obavljanju transakcija s povezanim osobama MKO, ne mogu se ponuditi bilo kakvi povoljniji uvjeti u odnosu na druge osobe, a MKO su dužne izvješćivati Agenciju dostavom

kvartalnih izvješća o svim transakcijama koje je MKO obavila u izvještajnom kvartalu s povezanim osobama. Tijekom prvog kvartala 2016. godine, od 12 MKO, na propisanim obrascima, 9 MKF i 1 MKD izvijestili su Agenciju o obavljenim transakcijama s povezanim osobama u ukupnom iznosu od 79.342 KM. Dvije MKF imaju 48% udjela u ukupnom iznosu obavljenih transakcija s povezanim osobama.

-u KM-

**Tablica 14. Transakcije s povezanim osobama**

Rb.	Opis transakcije	Iznos transakcija obavljenih u razdoblju 1.1.-31.3.2016.	Udjel (%)
1.	Transakcije s osnivačem i njegovim povezanim osobama	39.163	49,36%
2.	Plaćanje po fakturama za isporučenu robu/usluge	21.825	27,51%
3.	Refundacija troškova	7.677	9,68%
4.	Plaćanje zajedničkih troškova povezane osobe	7.677	9,68%
5.	Zakup poslovnog prostora	2.400	3,02%
6.	Pozajmice od pravnih i fizičkih osoba	600	0,76%
7.	Anuiteti po kreditu	0	0,00%
8.	Kratkoročni krediti od banaka	0	0,00%
9.	Redovne i zatezne kamate, naknade za obradu kredita	0	0,00%
10.	Odvjetničke usluge	0	0,00%
11.	Kratkoročni depoziti bankama	0	0,00%
12.	Potraživanja po osnovi zakupa	0	0,00%
<b>UKUPNO</b>		<b>79.342</b>	<b>100,00%</b>

U tablici 14. prikazani su iznosi transakcija s povezanim osobama u razdoblju od 1.1. do 31.3.2016., iz koje je evidentno da su po iznosu transakcija, MKO najviše transakcija obavile po osnovi izvršenih plaćanja prema osnivačima MKO i njegovim povezanim osobama (49,36%) i po osnovi plaćanja faktura za isporučenu robu/usluge (27,51%). Pored navedenih transakcija, MKO su u svojim izvješćima prijavile i transakcije s povezanim osobama po osnovi plaćanja zakupa poslovnog prostora, plaćanja zajedničkih troškova i druge transakcije.

Transakcije s povezanim osobama MKO o kojim su izvijestile MKO, odnose se na transakcije koje su obavljene s osobama koje su povezane s osnivačem MKO i njegovim povezanim osobama (51%), članovima upravnog odbora (27%) i članovima odbora za reviziju (22%). Agencija će i u narednom razdoblju, u kontrolama MKO posebnu pažnju posvetiti poštivanju politika o poslovanju MKO s povezanim osobama, te će cijeliti koristi koje MKO ima prilikom obavljanja ovih transakcija, shodno čemu će nalagati adekvatne mjere s ciljem otklanjanja nepravilnosti utvrđenih u poslovanju MKO s povezanim osobama.

### III. ZAKLJUČCI I PREPORUKE

Analizirajući izvješća MKO sa 31. 3. 2016. može se zaključiti da poslovanje mikrokreditnih organizacija u Federaciji BiH bilježi blago poboljšanje u odnosu na kraj prethodne godine. Aktiva se nalazi na približno istoj razini u odnosu na promatrano razdoblje, međutim kreditni portfelj je povećan za 2% uz neznatno pogoršanje pokazatelja kvalitete, ostvaren je rast zaposlenih (za 2%) i kapitala (2%), dok su obveze po uzetim kreditima smanjene (za 1%).

Za MKO koje i dalje bilježe pad kreditnog portfelja, gubitak tržišnog segmenta, te kojima je uskraćeno povjerenje kreditora, uslijed negativnog trenda poslovanja, nemogućnosti dostizanja postavljenih standarda, važno je, u smislu održavanja supstance poslovanja, te posebno doniranih sredstava, pregovarati o spajanju ili pripajanju što predstavlja važan korak u očuvanju sektora. Konsolidacija na razini MKO, posebno MKO srednje veličine, neophodna je za stabilizaciju mikrokreditnog sektora, u cilju povećanja ekonomije opsega, poboljšanja efikasnosti poslovanja MKF kroz značajne uštede troškova, kao i povećanja kompetentnosti upravnih odbora, menadžmenta i ostalog osoblja MKO. Konsolidacija bi omogućila osnaživanje kapitalne baze manjeg broja jačih i zdravijih MKO. Kako značajan iznos kredita u pasivi mikrokreditnih organizacija dopijeva do kraja ove godine, u odsustvu podrške kreditora, organizacije mogu biti izložene problemu likvidnosti, te iz tih razloga sve MKO koje nisu operativno održive bi trebale razmotriti mogućnost spajanja ili pripajanja, kako bi se zaštitila imovina MKF, a što bi bilo sukladno načelima poslovanja pažnjom dobrog gospodarstvenika.

Imperativ MKO u narednom razdoblju je poštivanje načela poslovanja s pažnjom dobrog domaćina, odnosno dobrog gospodarstvenika s fokusom na punu transparentnost, optimizaciju troškova poslovanja i njihovu punu opravdanost, adekvatno upravljanje kreditnim rizicima što u konačnici treba rezultirati smanjenjem kamatnih stopa na mikrokredite čime bi se postigli ciljevi navedeni u ZoMKO.

Agencija, u okviru zakonskih mogućnosti, poduzima sve raspoložive nadzorne mjere i pokreće potrebne radnje pred nadležnim organima u svrhu sankcioniranja MKO, te uvođenja njihovog poslovanja u zakonske okvire radi postizanja osnovne uloge mikrokreditiranja.

U narednom razdoblju MKO trebaju intenzivno raditi na:

- Punoj primjeni članka 2. ZoMKO što podrazumijeva obavljanje djelatnosti s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanja zaposlenosti i pružanja podrške razvoju poduzetništva;
- Smanjenju kamatnih stopa na mikrokredite;
- Kontrolu kamatnih stopa i ostvarivanju ciljeva iz ZoMKO putem aktivnog uključivanja organa upravljanja u postupak donošenja politika o formiranju cijena na mikrokredite;
- Reduciranju troškova poslovanja, punoj primjeni načela domaćinskog poslovanja sredstvima fondacije i primjeni načela dobrih korporativnih praksi, a što treba utjecati na smanjenje kamatnih stopa;
- Uspostavljanju mehanizama kontrole opravdanosti projekata i materijalno značajnih troškova poslovanja, uključujući plaće i bonuse menadžmentu, te sve druge beneficije menadžmenta i članova upravnih odbora koje isti ostvaruju na teret imovine MKF i koji se izravno alimentiraju visokim kamatnim stopama;
- Povećanju odgovornosti upravnih odbora, osiguranju neovisnosti od menadžmenta, te kontroli menadžmenta od strane upravnih odbora;
- Poboljšanju sustava internih kontrola, poboljšanju efikasnosti poslovanja i optimiziranju resursa MKO, te primjeni načela odgovornog kreditiranja;

- Postizanje potpune neovisnosti unutarnje revizije od menadžmenta MKO, koja će nadgledati i segment rukovođenja, te o tome redovno izvješćivati upravni odbor;
- Obveznoj razmjeni informacija na razini sektora i Centralnog registra kredita;
- Poduzimanju svih aktivnosti u cilju rješavanja problema prezaduženih klijenata i žiranata;
- Poboljšanju institucionalnih kapaciteta;
- Potpunoj primjeni važećih propisa i povećanju transparentnosti poslovanja, te
- Iznalaženju partnera za konsolidaciju pri čemu MKF koje imaju manji iznos kapitala, te visok stupanj otpisanih zajmova trebaju donijeti jasnu strategiju o pripajanju većim i snažnijim MKF kako bi se optimizirali resursi, očuvala donirana sredstva, osigurala podrška stranih kreditora, te osigurala budućnost zaposlenih u MKO.

**Broj: U.O. -83-3/16**

**Sarajevo, 30. svibnja 2016.**

## **IV PRILOZI**

Prilog 1. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO

Prilog 2. Osnovni podaci o MKO

Prilog 3. Bilanca stanja MKF

Prilog 4. Bilanca stanja MKD

Prilog 5. Račun dobiti i gubitka MKF

Prilog 6. Račun dobiti i gubitka MKD

Prilog 7. Pregled doniranih sredstava MKF

**Prilog 1.**

**PODZAKONSKI AKTI AGENCIJE ZA POSLOVANJE MKO  
KOJI SU BILI VAŽEĆI SA 31. 3. 2016.**

Odluke Agencije za poslovanje MKO	Službene novine Federacije BiH
1. Odluka o uvjetima i postupku za izdavanje dozvole za rad mikro kreditnoj fondaciji nastaloj promjenom oblika mikro kreditne organizacije	27/07
2. Odluka o uvjetima i postupku izdavanja i oduzimanja dozvole za rad i drugih suglasnosti mikro kreditnim organizacijama	27/07 i 46/11
3. Odluka o nadzoru poslovanja mikro kreditnih organizacija	27/07
4. Odluka o obliku i sadržaju izvješća koje mikro kreditne organizacije dostavljaju Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine i rokovima izvješćivanja	27/07, 110/12 i 15/13
5. Odluka o visini i načinu formiranja i održavanju rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikro kreditnih organizacija	27/07
6. Odluka o ostalim općim uvjetima za poslovanje mikro kreditne organizacije	27/07
7. Odluka o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite (Pročišćeni tekst)	48/12
8. Odluka o uvjetima i postupku za izdavanje dozvole za rad i suglasnosti za stjecanje vlasničkih udjela ulaganjem i prijenosom imovine mikro kreditne fondacije	27/07
9. Odluka o naknadama koje se za rad mikro kreditne organizacije plaćaju Agenciji za bankarstvo Federacije BiH	46/11
10. Odluka o minimalnim standardima mikro kreditnih organizacija na sprječavanju pranja novca i financiranju terorističkih aktivnosti	48/12
11. Odluka o uvjetima i načinu postupanja banke, mikro kreditne organizacije i leasing društva po prigovoru klijenta	23/14, 26/14 i 62/14
12. Odluka o minimalnim standardima za dokumentiranje kreditnih aktivnosti mikro kreditnih organizacija i procjenu kreditne sposobnosti	23/14
13. Odluka o uvjetima i načinu postupanja po zahtjevu žiranta za oslobađanje od obveze jamstva	23/14 i 62/14
14. Odluka o minimalnim zahtjevima u pogledu sadržaja, razumljivosti i dostupnosti općih i posebnih uvjeta poslovanja davatelja finansijskih usluga	62/14

**Upute Agencije za poslovanje MKO**

1. Uputaza 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 mikro kreditnih organizacija.

Prilog 2.

**OSNOVNI PODACI O MKO**

Rb	Naziv mikrokreditne organizacije	Adresa i sjedište	Direktor	Tel/Fax	E-mail i Web	31.3.2016.			
						Iznos aktive u 000 KM	Iznos kapitala u 000 KM	Broj zaposl.	Broj org. dijelova
1.	MKD "EKI" d.o.o. Sarajevo	ul. Džemala Bijedića bb 71 000 SARAJEVO	Sead Mucić	033/ 754-380, 754-388 fax	<a href="mailto:sead.mucic@eki.ba">sead.mucic@eki.ba</a> <a href="http://www.eki.ba">www.eki.ba</a>	20.607	3.041	23	1
2.	MKF "EKI" Sarajevo	ul. Džemala Bijedića bb 71 000 SARAJEVO	Sadina Bina	033/ 754-380, 754-388 fax	<a href="mailto:sadina.bina@eki.ba">sadina.bina@eki.ba</a> <a href="http://www.eki.ba">www.eki.ba</a>	115.545	59.479	261	69
3.	MKF "LIDER" Sarajevo	ul. Turhanija 2 71 000 SARAJEVO	Džavid Sejfović	033/ 250-580, 250-581 fax	<a href="mailto:dzavids@lider.ba">dzavids@lider.ba</a> <a href="http://www.lider.ba">www.lider.ba</a>	15.676	10.708	64	14
4.	"LOK MKF" Sarajevo	ul. Skenderija 13 71 000 SARAJEVO	Elma Čardaklija - Bašić	033/ 564-200, 564-201 fax	<a href="mailto:central.office@lok.ba">central.office@lok.ba</a> <a href="http://www.lok.ba">www.lok.ba</a>	22.073	2.034	111	21
5.	MKF "MELAHA" Sarajevo	ul. Hamdije Kreševljakovića 59 71 000 SARAJEVO	Jakob Finci	033/ 205-737 tel/fax	<a href="mailto:info@melaha.ba">info@melaha.ba</a> <a href="http://www.melaha.ba">www.melaha.ba</a>	1.216	424	5	0
6.	MKF "MI-BOSPO" Tuzla	ul. Bosne srebrene bb 75 000 TUZLA	Nejira Nalić	035/ 270-283, 252-448 fax	<a href="mailto:mi-bospo@mi-bospo.org">mi-bospo@mi-bospo.org</a> <a href="http://www.mi-bospo.org">www.mi-bospo.org</a>	50.875	19.423	161	29
7.	MKF "MIKRA" Sarajevo	ul. Marka Marulića 2/VI 71 000 SARAJEVO	Sanin Čampara	033/ 616-162, 717-141 fax	<a href="mailto:mikra@mikra.ba">mikra@mikra.ba</a> <a href="http://www.mikra.ba">www.mikra.ba</a>	22.022	6.439	104	24
8.	MKF "MIKRO ALDI" Goražde	ul. Panorama bb 73 000 GORAŽDE	Ferida Softić	038/ 226-456, 221-004 fax	<a href="mailto:info@mikroaldi.org">info@mikroaldi.org</a> <a href="http://www.mikroaldi.org">www.mikroaldi.org</a>	5.234	4.338	28	7
9.	"PARTNER MKF" Tuzla	ul. 15. maja bb 75 000 TUZLA	Senad Sinanović	035/ 300-250, 300-269 fax	<a href="mailto:partner@partner.ba">partner@partner.ba</a> <a href="http://www.partner.ba">www.partner.ba</a>	130.132	67.599	300	60
10.	"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>	1.698	1.558	8	0
11.	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>	342	246	5	0
12.	MKF "SUNRISE" Sarajevo	ul. Zagrebačka 50 71 000 SARAJEVO	Anis Aganović	033/ 727-350, 812-231 fax	<a href="mailto:sunrise@microsunrise.ba">sunrise@microsunrise.ba</a> <a href="http://www.microsunrise.ba">www.microsunrise.ba</a>	38.017	21.279	149	39
<b>UKUPNO</b>						<b>423.437</b>	<b>196.568</b>	<b>1.219</b>	<b>264</b>



Prilog 3.

**BILANCA STANJA MKF**

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	31.12.2015.	%	31.3.2016.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>29.442</b>	<b>7</b>	<b>24.217</b>	<b>6</b>	<b>82</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	20.636	5	13.743	3	67
1b)	Kamatonosni računi depozita	8.806	2	10.474	3	119
2.	Plasmani bankama	733	0	690	0	94
3.	Kreditni	338.599		343.231		101
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	3.359		3.622		108
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>335.240</b>	<b>83</b>	<b>339.609</b>	<b>84</b>	<b>101</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	28.025	7	28.569	7	102
5.	Dugoročne investicije	3.061	1	3.061	1	100
6.	Ostala aktiva	6.593	2	6.890	2	105
7.	Minus: rezerv. na ost. stavke aktive, osim kredita	186		206		111
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>402.908</b>	<b>100</b>	<b>402.830</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	78.023	20	76.236	19	98
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	113.595	28	112.513	28	99
11.	Ostale obveze	20.835	5	20.554	5	99
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>212.453</b>	<b>53</b>	<b>209.303</b>	<b>52</b>	<b>99</b>
13.	Donirani kapital	56.096		56.102		100
14.	Temeljni kapital	3.821		3.820		100
<b>15.</b>	<b>Višak prihoda nad rashodima</b>	<b>190.637</b>		<b>193.797</b>		<b>102</b>
15a)	za prethodne godine	174.100		190.639		109
15b)	za tekuću godinu	16.537		3.158		19
<b>16.</b>	<b>Manjak prihoda nad rashodima</b>	<b>62.205</b>		<b>62.282</b>		<b>100</b>
16a)	za prethodne godine	61.562		62.205		101
16b)	za tekuću godinu	643		77		12
17.	Ostale rezerve	2.106		2.090		99
<b>18.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>190.455</b>	<b>47</b>	<b>193.527</b>	<b>48</b>	<b>102</b>
<b>19.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>402.908</b>	<b>100</b>	<b>402.830</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>IZVANBILANČNA EVIDENCIJA</b>						
	<b>- otpisani krediti</b>	121.879		119.806		98
	<b>- komisioni poslovi</b>	259		318		123

**Prilog 4.**

**BILANCA STANJA MKD**

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	31.12.2015.	%	31.3.2016.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>3.452</b>	<b>17</b>	<b>259</b>	<b>1</b>	<b>8</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	3.452	17	259	1	8
1b)	Kamatonosni računi depozita	0	0	0	0	n/a
2.	Plasmani bankama	0	0	0	0	n/a
3.	Kreditni	16.772		20.218		121
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	29		114		393
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>16.743</b>	<b>82</b>	<b>20.104</b>	<b>98</b>	<b>120</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	7	0	7	0	100
5.	Dugoročne investicije	0	0	0	0	n/a
6.	Ostala aktiva	205	1	242	1	118
7.	Minus: rezervir. na ost. stavke aktive, osim kredita	1		5		500
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>20.406</b>	<b>100</b>	<b>20.607</b>	<b>100</b>	<b>101</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	768	4	1.347	6	175
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	15.969	78	15.390	75	96
11.	Ostale obveze	830	4	829	4	100
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>17.567</b>	<b>86</b>	<b>17.566</b>	<b>85</b>	<b>100</b>
13.	Donirani kapital	0		0		n/a
14.	Temeljni kapital	600		600		100
15.	Emisioni ažio	0		0		n/a
<b>16.</b>	<b>Neraspoređena dobit (16a+16b)</b>	<b>331</b>		<b>533</b>		<b>161</b>
16a)	prethodnih godina	0		331		n/a
16b)	tekuće godine	331		202		61
17.	Zakonske rezerve	1.908		1.908		100
18.	Ostale rezerve	0		0		n/a
<b>19.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>2.839</b>	<b>14</b>	<b>3.041</b>	<b>15</b>	<b>107</b>
<b>20.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>20.406</b>	<b>100</b>	<b>20.607</b>	<b>100</b>	<b>101</b>
<b>IZVANBILANČNA EVIDENCIJA</b>						
	<b>- otpisani krediti</b>	57		56		98
	<b>- komisioni poslovi</b>	0		0		n/a

Prilog 5.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA MKF**

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 31.3.2015.	%	Za razdoblje 1.1. - 31.3.2016.	%	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	45	0	11	0	24
1.2.	Kamate na plasmane bankama	3	0	0	0	0
1.3.	Kamate na kredite	15.895	98	15.984	98	101
1.4.	Ostali finansijski prihod	234	2	264	2	113
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>16.177</b>	<b>100</b>	<b>16.259</b>	<b>100</b>	<b>101</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	2.807	93	2.246	91	80
2.2.	Ostali finansijski rashodi	206	7	213	9	103
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>3.013</b>	<b>100</b>	<b>2.459</b>	<b>100</b>	<b>82</b>
<b>3.</b>	<b>Neto finansijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>13.164</b>		<b>13.800</b>		<b>105</b>
<b>II.</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	1.541	92	1.834	92	119
4.2.	Ostali operativni prihodi	138	8	164	8	119
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>1.679</b>	<b>100</b>	<b>1.998</b>	<b>100</b>	<b>119</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	8.823	62	9.223	66	105
5.2.	Troškovi poslov. prostora, ostale fik. aktive i režije	3.059	22	2.632	19	86
5.3.	Ostali operativni troškovi	2.342	16	2.039	15	87
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>14.224</b>	<b>100</b>	<b>13.894</b>	<b>100</b>	<b>98</b>
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	14.901		1.266		8
<b>7.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>-14.282</b>		<b>638</b>		<b>-4</b>
8.	Izvanredni prihodi	3.116		2.640		85
9.	Izvanredni rashodi	220		207		94
<b>10.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima (7.+8.-9.)</b>	<b>-11.386</b>		<b>3.071</b>		<b>-27</b>

Prilog 6.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA MKD**

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	Za razdoblje 1.1. - 31.3.2015.	%	Za razdoblje 1.1. - 31.3.2016.	%	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	263	100	768	100	292
1.4.	Ostali financijski prihod	0	0	1	0	n/a
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>263</b>	<b>100</b>	<b>769</b>	<b>100</b>	<b>292</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	71	92	250	97	352
2.2.	Ostali financijski rashodi	6	8	9	3	150
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>77</b>	<b>100</b>	<b>259</b>	<b>100</b>	<b>336</b>
<b>3.</b>	<b>Neto financijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>186</b>		<b>510</b>		<b>274</b>
<b>II.</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	19	95	54	93	284
4.2.	Ostali operativni prihodi	1	5	4	7	400
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>20</b>	<b>100</b>	<b>58</b>	<b>100</b>	<b>290</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	159	82	224	80	141
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	12	6	13	5	108
5.3.	Ostali operativni troškovi	24	12	41	15	171
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>195</b>	<b>100</b>	<b>278</b>	<b>100</b>	<b>143</b>
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	8		89		1.113
<b>7.</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD REDOVNOG POSLOVANJA (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>3</b>		<b>201</b>		<b>6.700</b>
8.	Izvanredni prihodi	7		2		29
9.	Izvanredni rashodi	0		1		n/a
10.	DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	10		202		2.020
11.	POREZ	0		0		n/a
<b>12.</b>	<b>NETO DOBIT/GUBITAK</b>	<b>10</b>		<b>202</b>		<b>2.020</b>

**Prilog 7.**

**PREGLED DONIRANIH SREDSTAVA MKF**  
*stanje na dan 31. 3. 2016.*

000 KM

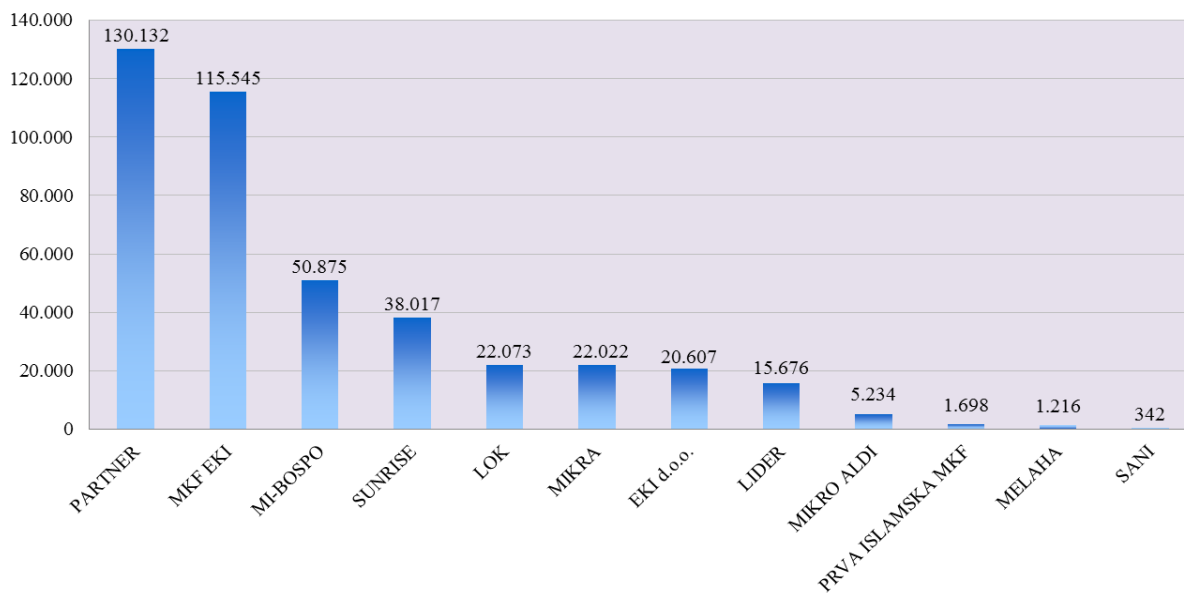
Rb.	Naziv donator	MKF EKI Sarajevo	MKF LIDER Sarajevo	LOK MKF Sarajevo	MKF MELAHA Sarajevo	MKF MI-BOSPO Tuzla	MKF MIKRA Sarajevo	MKF MIKRO ALDI Goražde	PARTNER MKF Tuzla	PRVA ISLAMSKA MKF	MKF SUNRISE Sarajevo	UKUPNO
<b>Donacije za kreditni fond</b>		<b>6.326</b>	<b>5.891</b>	<b>4.639</b>	<b>0</b>	<b>3.354</b>	<b>4.070</b>	<b>804</b>	<b>16.561</b>	<b>2.245</b>	<b>1.942</b>	<b>45.832</b>
1.	Mercy Corps								10.091			10.091
2.	USAID	3.046		543					3.046			6.635
3.	CHF-(SIDA, MEDI, HILP)		5.891									5.891
4.	LIP			1.479		947			675		1.214	4.315
5.	CRS						4.070					4.070
6.	UNHCR			1.198		479		200	1.229		614	3.720
7.	Islamic Relief WW, Predstavništvo Sarajevo									2.245		2.245
8.	UNDP	1.932		153					59			2.144
9.	UMCOR			637		377			317			1.331
10.	IRC					371			805			1.176
11.	SIDA Housing	1.080										1.080
12.	Women's World Banking PRM/USA State Department					1.034						1.034
13.				577								577
14.	OXFAM							500				500
15.	EZE, Njemačka								339			339
16.	USDA Know-How Project	237										237
17.	Church World Service					146						146
18.	Ostalo	31		52				104			114	301
<b>Donacije za osnovna sredstva</b>		<b>8</b>	<b>0</b>	<b>286</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>235</b>	<b>80</b>	<b>229</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>860</b>
19.	Mercy Corps								229			229
20.	Unipromet						170					170
21.	Nedžad Beglerović			102								102
22.	NOVIB							80				80
23.	CRS						65					65
24.	Ostalo	8		184		12					10	214
<b>Donacije za operativne troškove</b>		<b>1.019</b>	<b>874</b>	<b>2.810</b>	<b>500</b>	<b>1.344</b>	<b>17</b>	<b>146</b>	<b>1.989</b>	<b>2</b>	<b>709</b>	<b>9.410</b>
25.	LIP			1.515					201		709	2.425
26.	USAID					1.344			543			1.887
27.	CHF		874									874
28.	Mercy Corps								809			809
29.	SIDA Housing	748										748
30.	PM			556								556
31.	BCT			519								519
32.	JKPHD La Benevolencija				500							500
33.	NBR			220								220
34.	UNHCR								176			176
35.	NOVIB							110				110
36.	EFSE	26						1	80			107
37.	EBRD	105							1			106
38.	IFC	104										104
39.	Ostalo	36					17	35	179	2		269
<b>UKUPNO DONIRANI KAPITAL</b>		<b>7.353</b>	<b>6.765</b>	<b>7.735</b>	<b>500</b>	<b>4.710</b>	<b>4.322</b>	<b>1.030</b>	<b>18.779</b>	<b>2.247</b>	<b>2.661</b>	<b>56.102</b>

## **GRAFIKONI**

- Grafikon 1. Iznos aktive MKO na dan 31. 3. 2016. u 000 KM
- Grafikon 2. Iznos bruto portfelja MKO na dan 31. 3. 2016. u 000 KM
- Grafikon 3. Iznos obveza po uzetim kreditima MKO na dan 31. 3. 2016. u 000 KM
- Grafikon 4. Iznos kapitala MKO na dan 31. 3. 2016. u 000 KM
- Grafikon 5. Iznos doniranog kapitala (po izvješćima) MKO na dan 31. 3. 2016. u 000 KM
- Grafikon 6. Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD za razdoblje 1.1.- 31.3.2016. u 000 KM
- Grafikon 7. Operativna održivost MKO u razdoblju 1.1. - 31.3.2016.
- Grafikon 8. Broj zaposlenih u MKO na dan 31. 3. 2016.
- Grafikon 9. Broj organizacijskih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH na dan 31. 3. 2016.
- Grafikon 10. Broj aktivnih kreditnih partija MKO sa stanjem na dan 31. 3. 2016.
- Grafikon 11. Broj otpisanih kreditnih partija MKO sa stanjem na dan 31. 3. 2016.
- Grafikon 12. Iznos kredita u 000 KM otpisanih u razdoblju 1.1.-31.3.2016.
- Grafikon 13. Iznos naplate po otpisanim kreditima u 000 KM u razdoblju 1.1.-31.3.2016.
- Grafikon 14. Iznos ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima MKO u 000 KM sa stanjem na dan 31. 3. 2016.
- Grafikon 15. Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na bruto portfelj MKO na dan 31. 3. 2016.
- Grafikon 16. Portfelj u riziku preko 30 dana na dan 31. 3. 2016.
- Grafikon 17. Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivu na dan 31. 3. 2016.
- Grafikon 18. Prosječne mjesečne naknade članova upravnog/nadzornog odbora u MKO za razdoblje 1.1.-31.3.2016.
- Grafikon 19. Prosječna mjesečna primanja višeg menadžmenta u MKO za razdoblje 1.1.-31.3.2016.
- Grafikon 20. Prosječna mjesečna primanja kreditnih službenika u MKO za razdoblje 1.1.-31.3.2016.
- Grafikon 21. Iznos ukupnih isplata mikrokredita u I. kvartalu 2016. godine u 000 KM
- Grafikon 22. Prosječne ponderirane EKS na ukupne kredite prema izvješćima MKO u I. kvartalu 2016. godine
- Grafikon 23. Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite prema izvješćima MKO u I. kvartalu 2016. godine
- Grafikon 24. Prosječne ponderirane EKS na dugoročne kredite prema izvješćima MKO u I. kvartalu 2016. godine

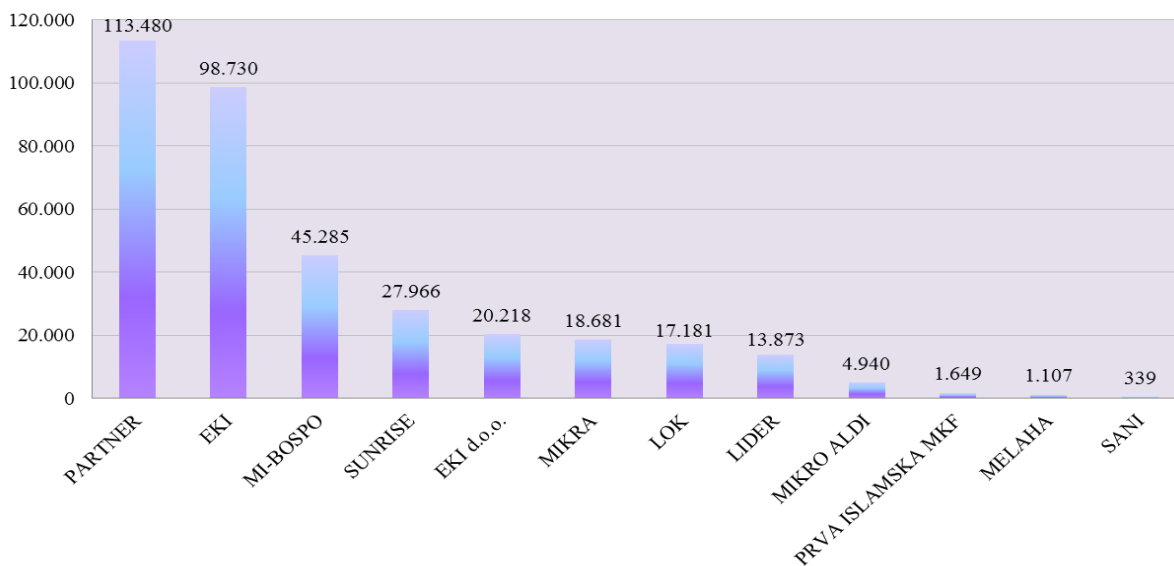
**Grafikon 1.**

**Iznos aktive MKO na dan 31.03.2016. godine u 000 KM**



**Grafikon 2.**

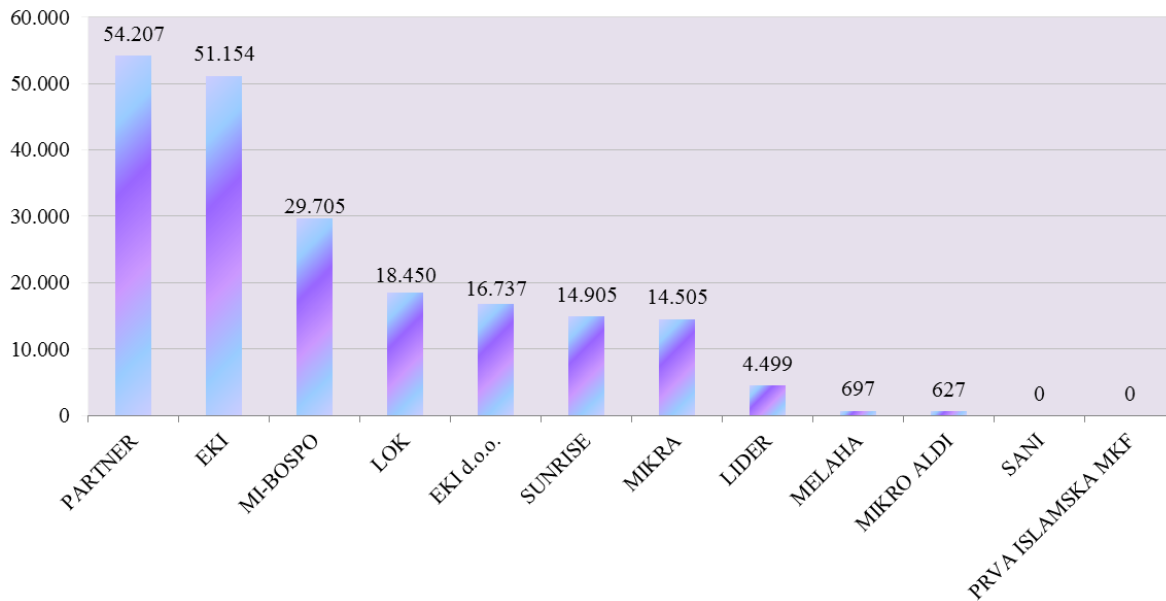
**Iznos bruto portfelja MKO na dan 31.03.2016. godine u 000 KM**





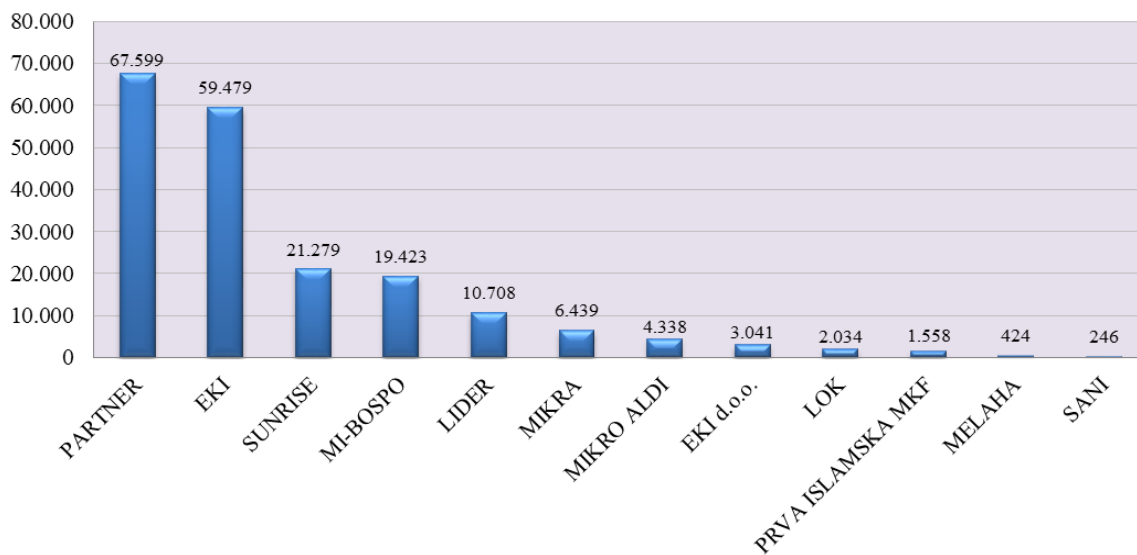
**Grafikon 3.**

**Iznos obaveza po uzetim kreditima MKO  
na dan 31.03.2016. godine u 000 KM**



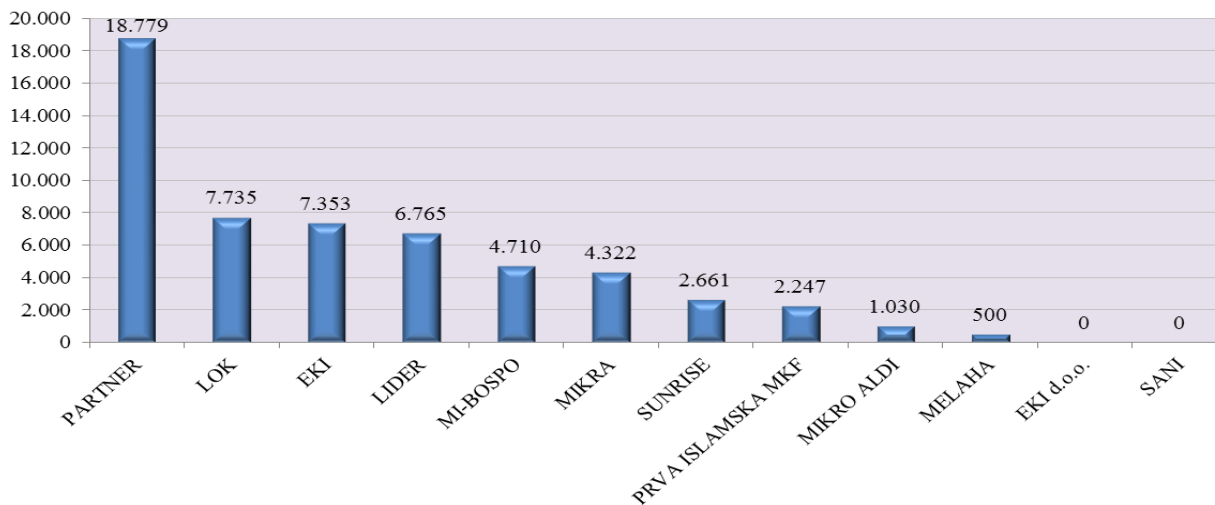
**Grafikon 4.**

**Iznos kapitala MKO na dan 31.03.2016. godine u 000 KM**



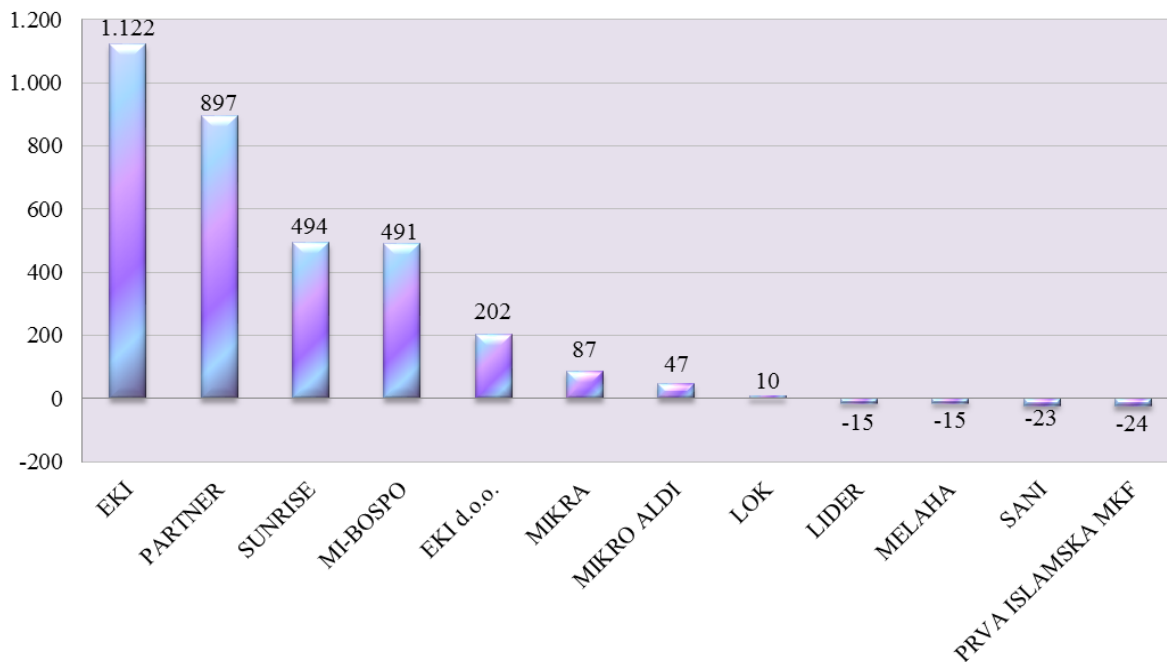
**Grafikon 5.**

**Iznos doniranog kapitala (prema izvještajima) MKO  
na dan 31.03.2016. godine u 000 KM**

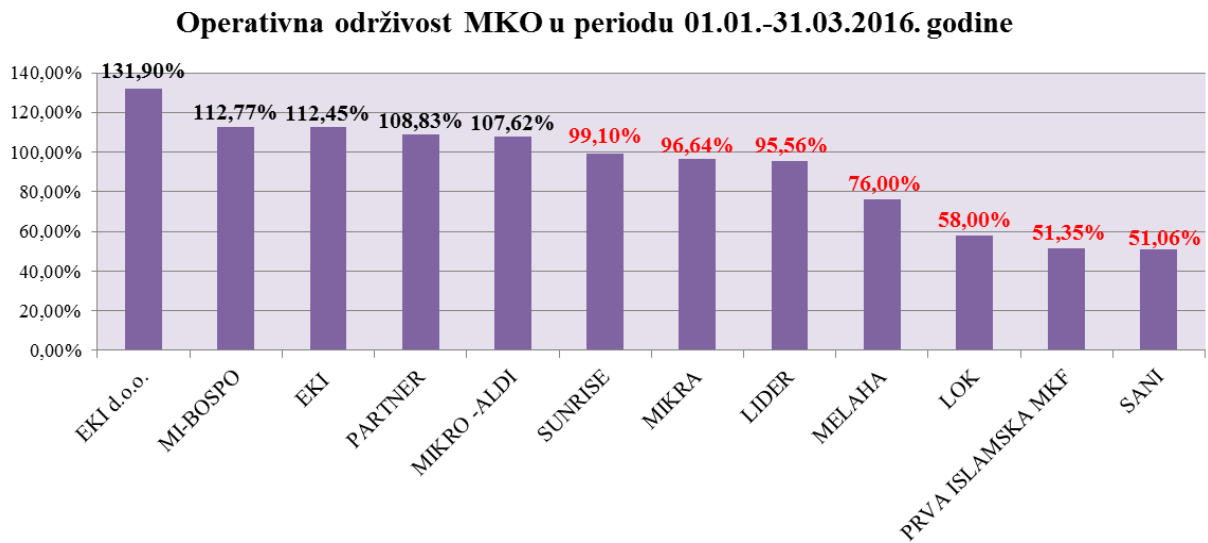


**Grafikon 6.**

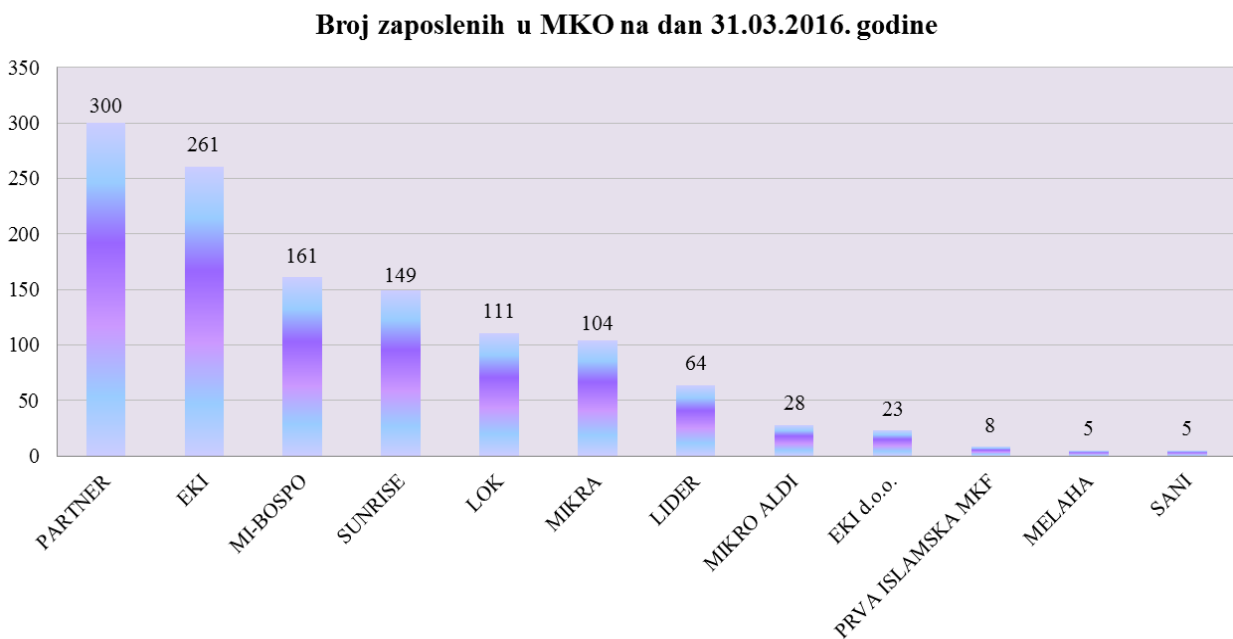
**Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto  
dobit/gubitak MKD  
za period 01.01.-31.03.2016. godine u 000 KM**



**Grafikon 7.**

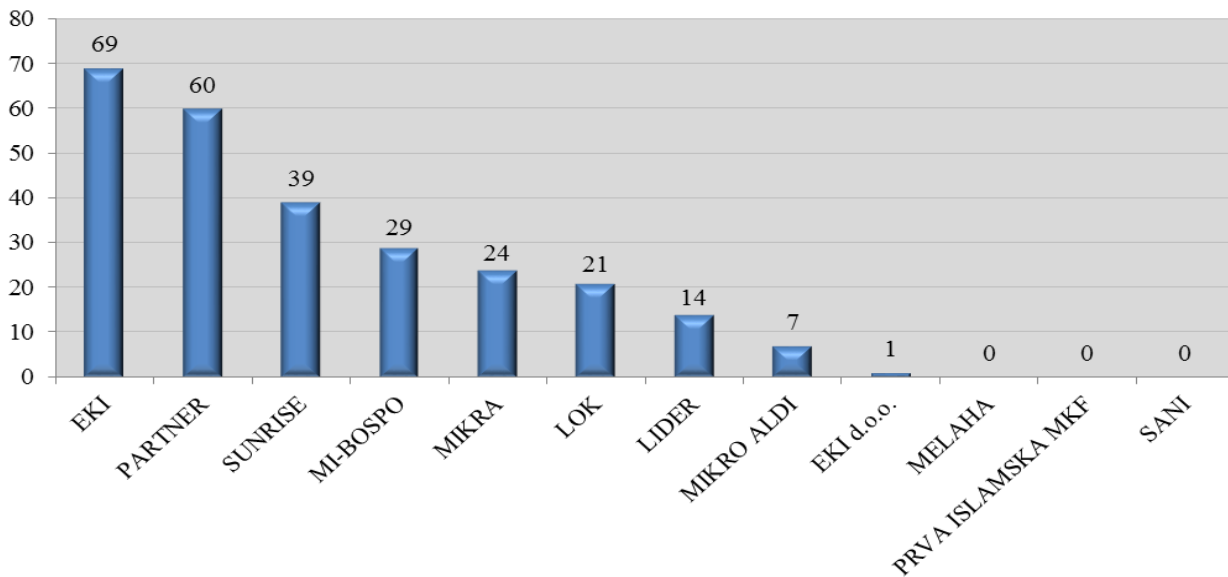


**Grafikon 8.**



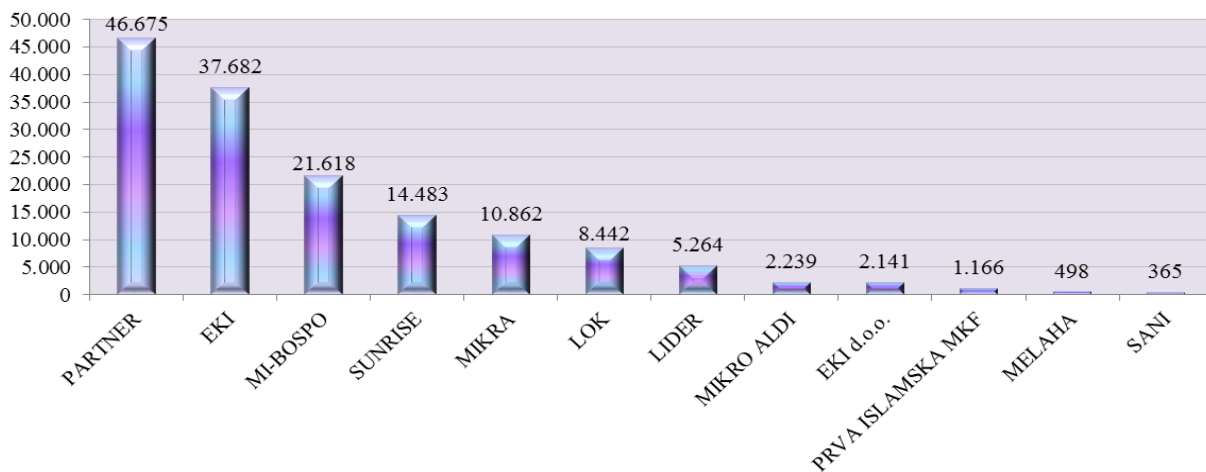
**Grafikon 9.**

**Broj organizacionih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH  
na dan 31.03.2016. godine**



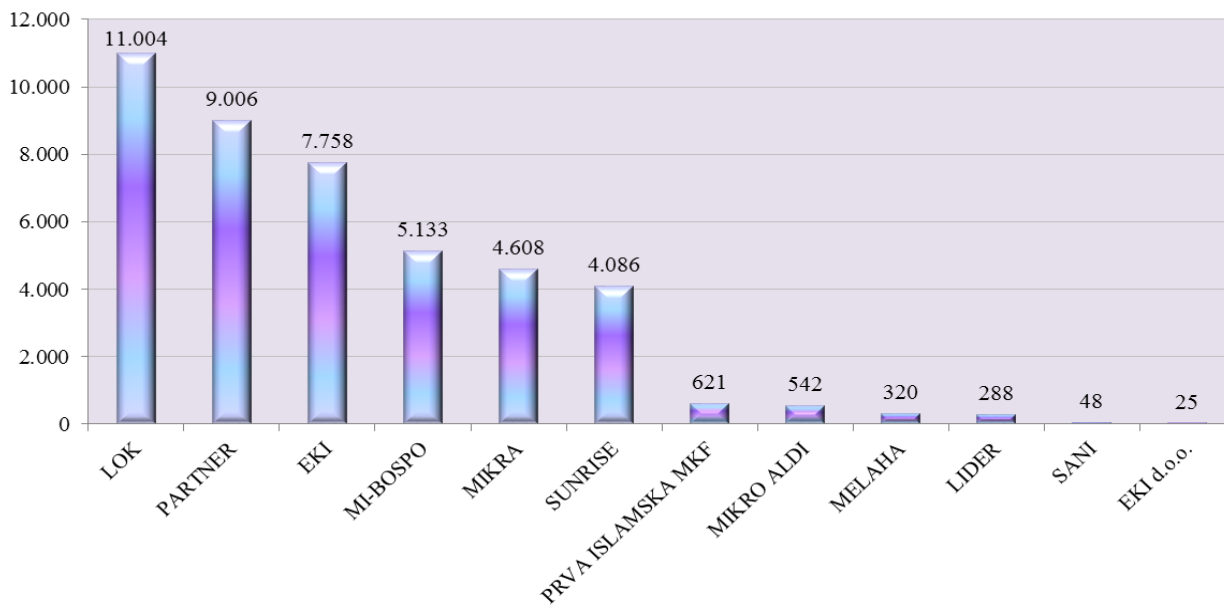
**Grafikon 10.**

**Broj aktivnih kreditnih partija MKO  
sa stanjem na dan 31.03.2016. godine**



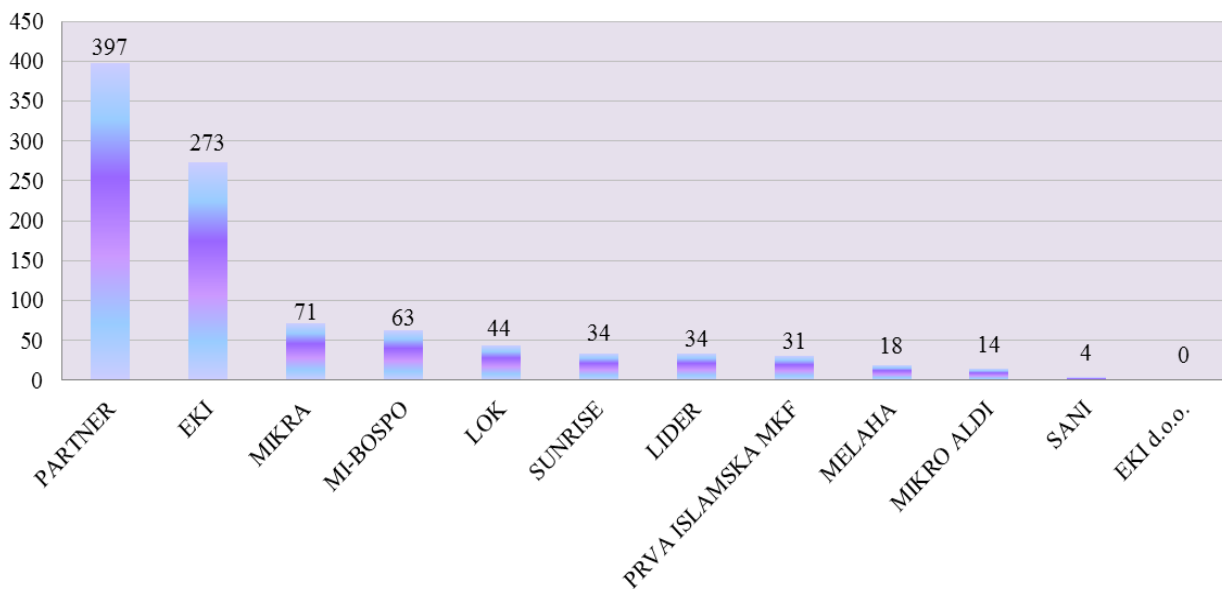
**Grafikon 11.**

**Broj otpisanih kreditnih partija MKO  
evidentiranih u vanbilansu na dan 31.03.2016. godine**



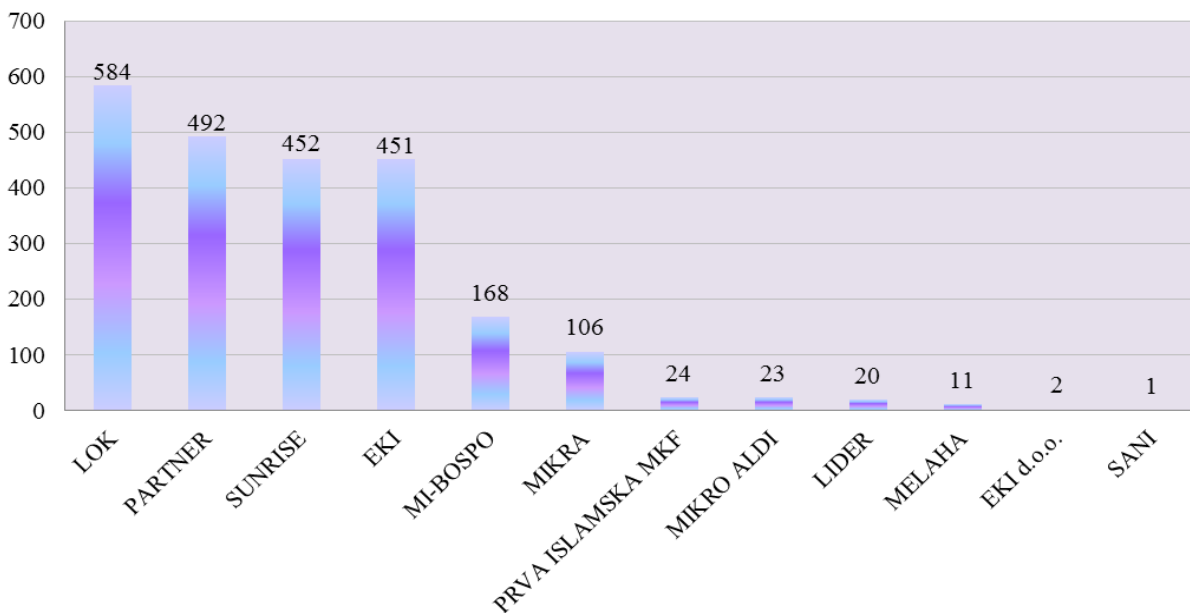
**Grafikon 12.**

**Iznos kredita u 000 KM otpisanih  
u periodu 01.01.-31.03.2016. godine**



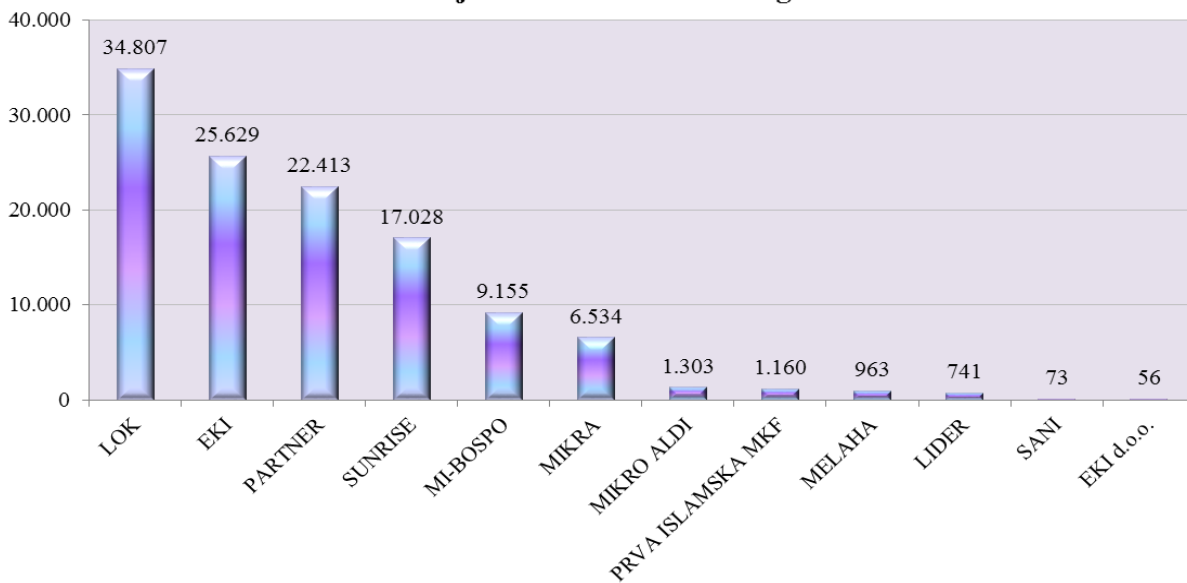
**Grafikon 13.**

**Iznos naplate po otpisanim kreditima u 000 KM  
u periodu 01.01.-31.03.2016. godine**

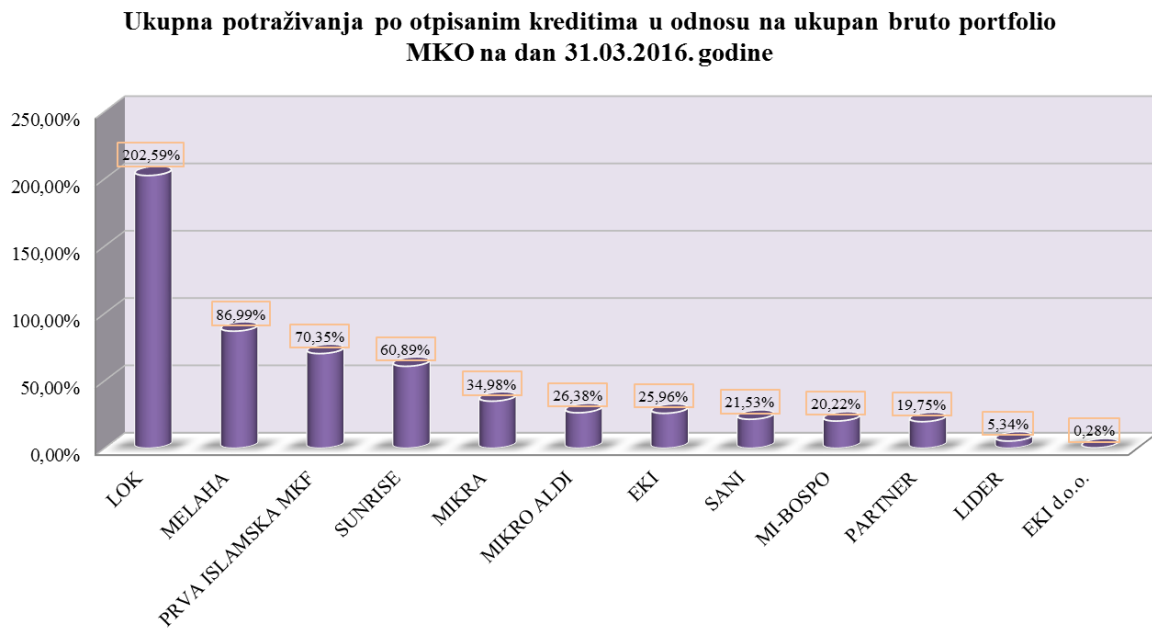


**Grafikon 14.**

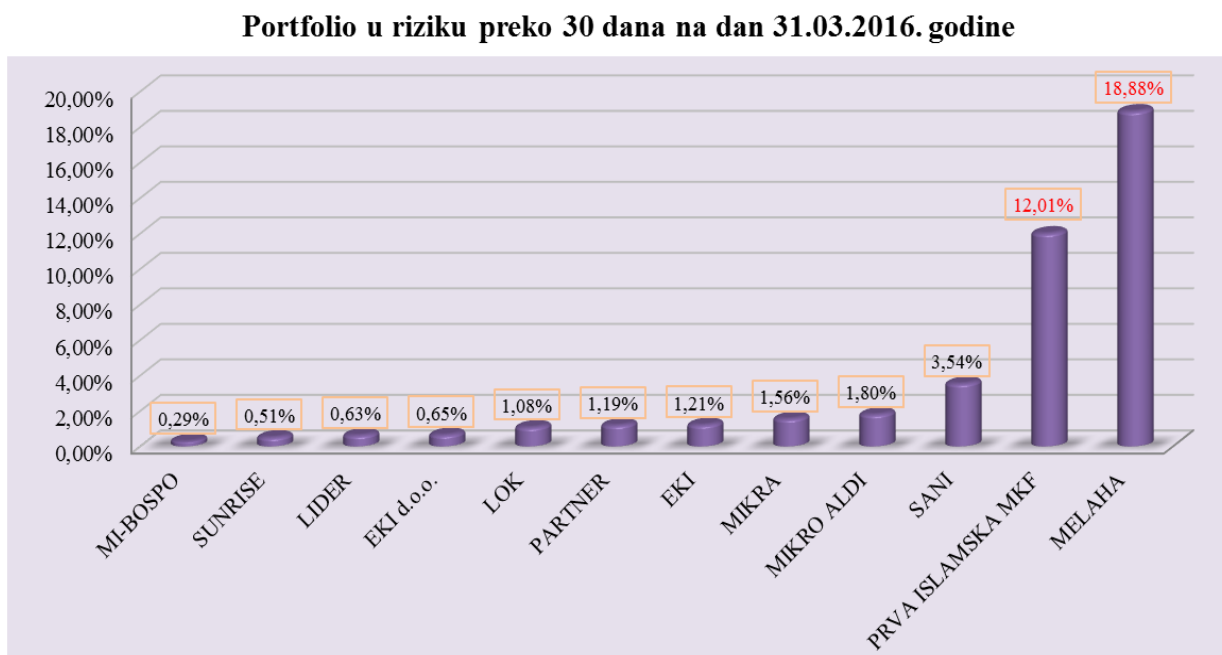
**Iznos ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima MKO u 000 KM  
sa stanjem na dan 31.03.2016. godine**



**Grafikon 15.**

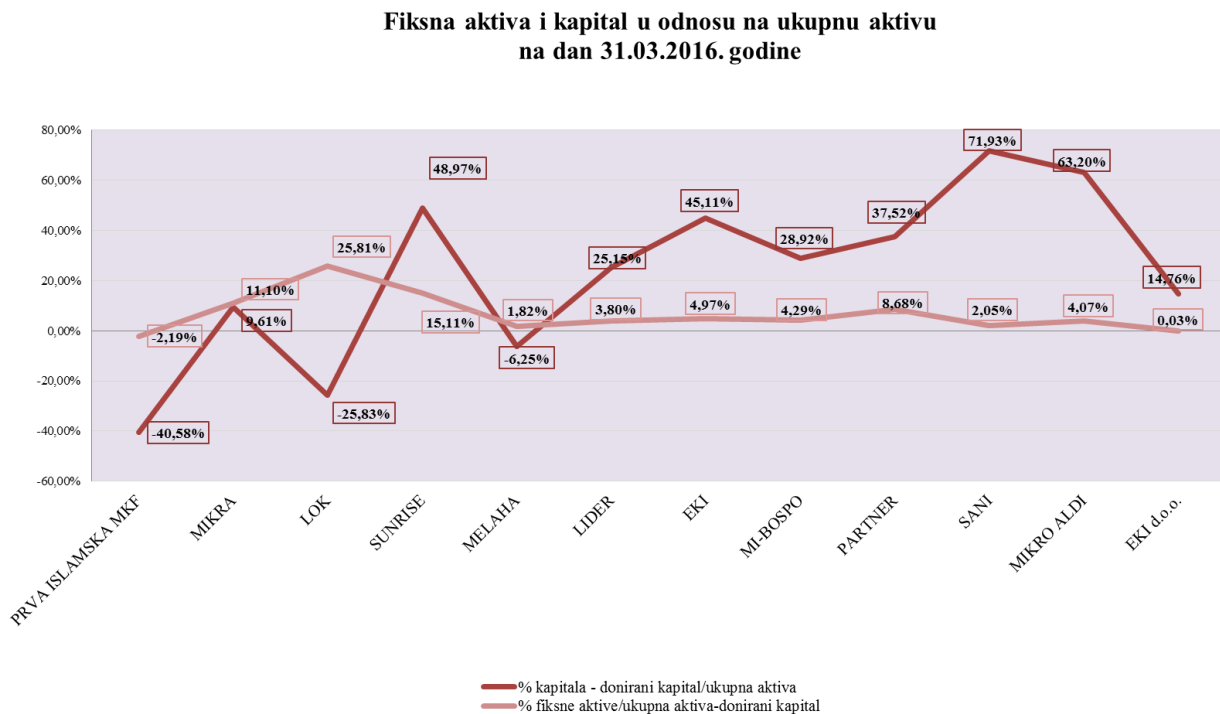


**Grafikon 16.**

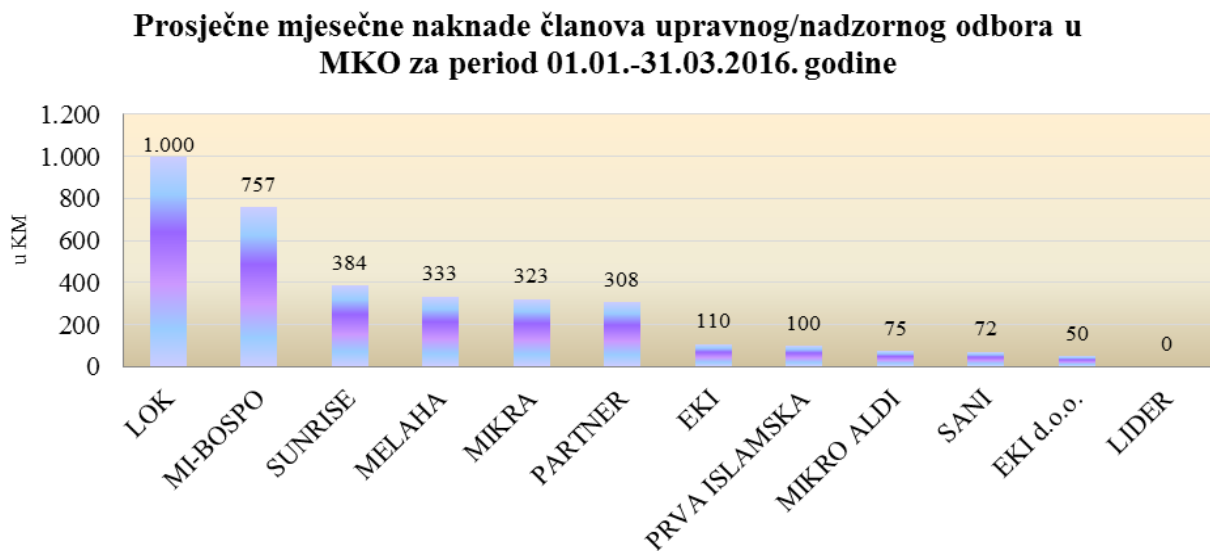




Grafikon 17.

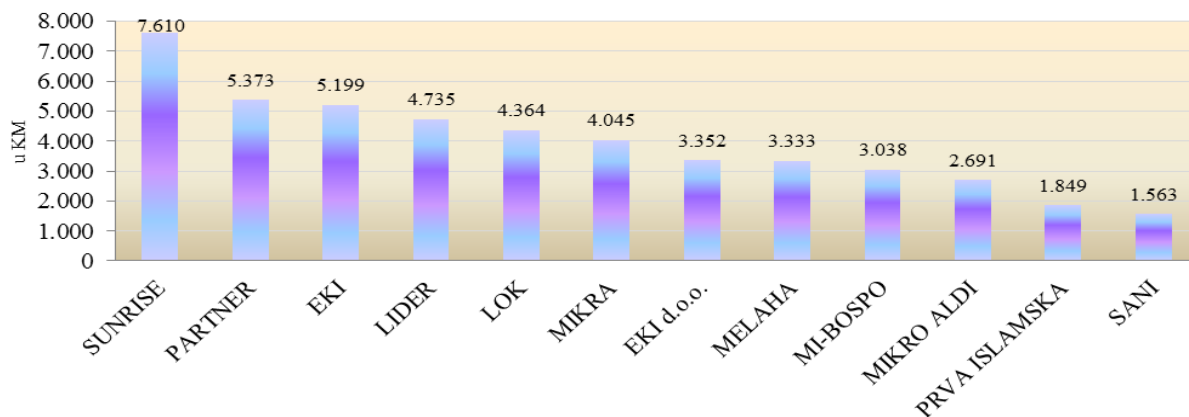


Grafikon 18.



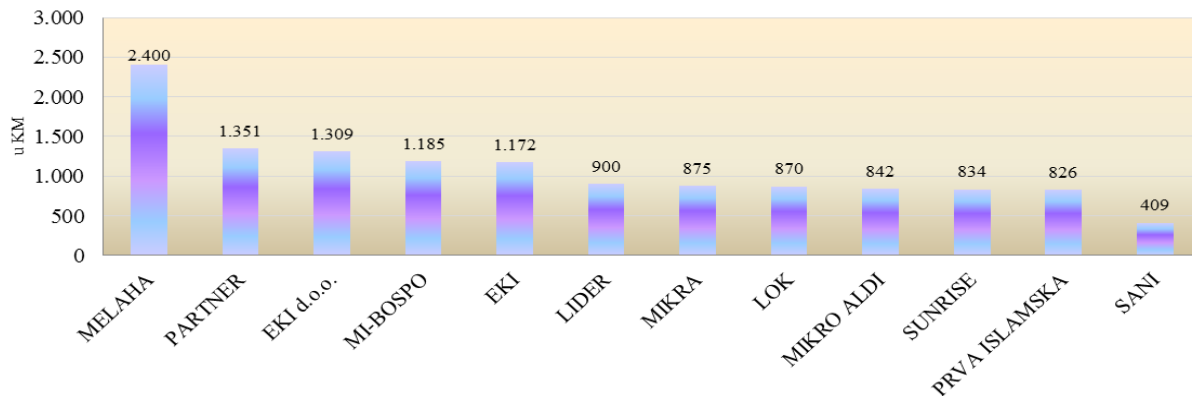
**Grafikon 19.**

**Prosječna mjesečna primanja višeg menadžmenta u MKO za period 01.01.-31.03.2016. godine**



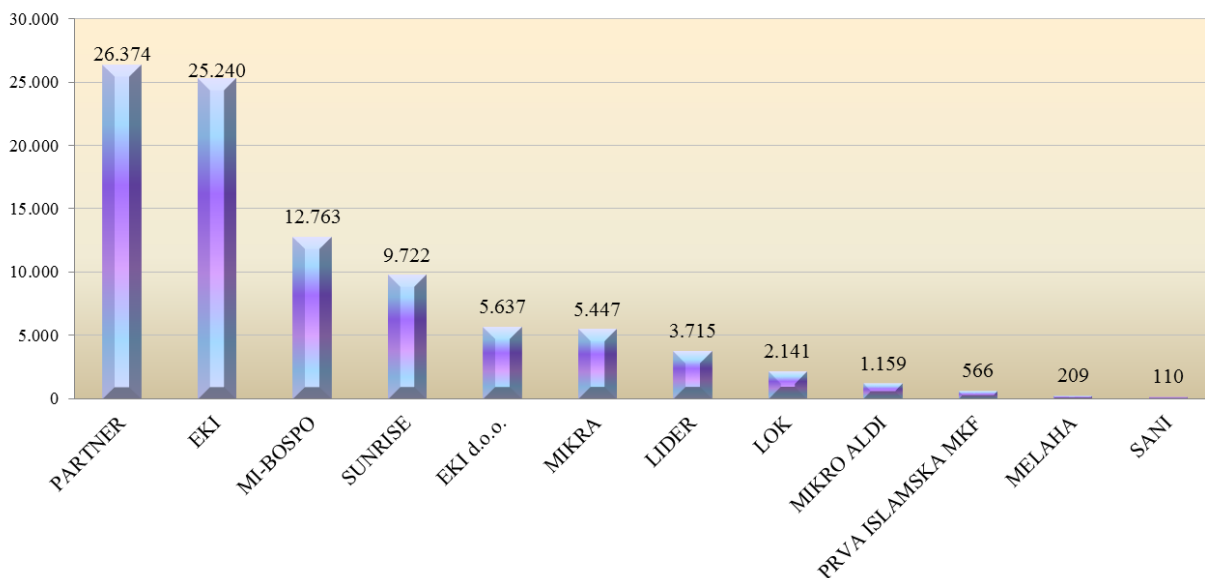
**Grafikon 20.**

**Prosječna mjesečna primanja kreditnih službenika u MKO za period 01.01.-31.03.2016. godine**



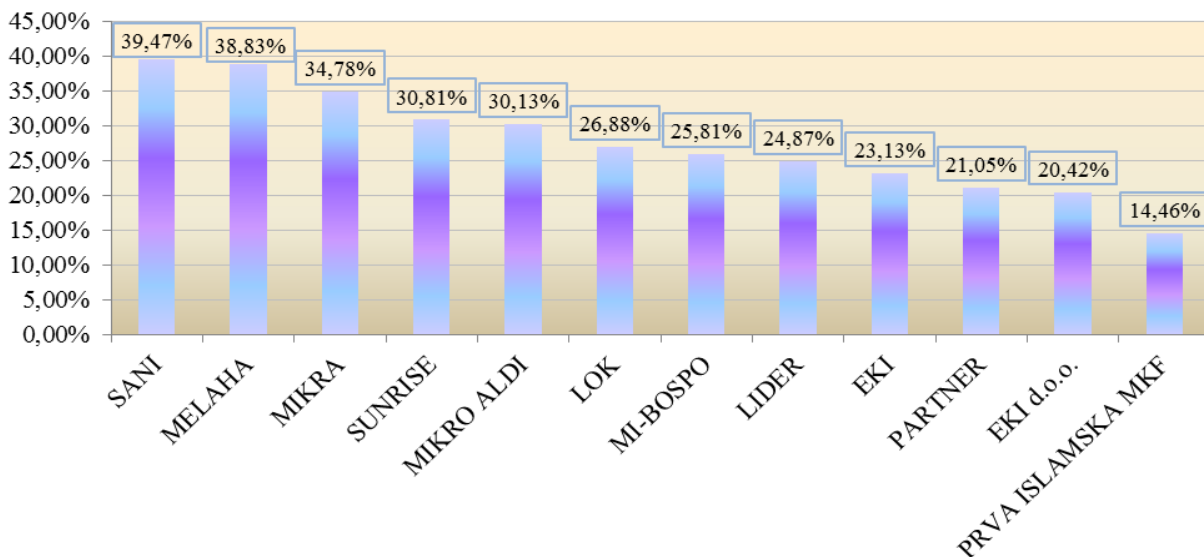
**Grafikon 21.**

**Iznos ukupnih isplata mikrokredita u I kvartalu 2016. godine u 000 KM**



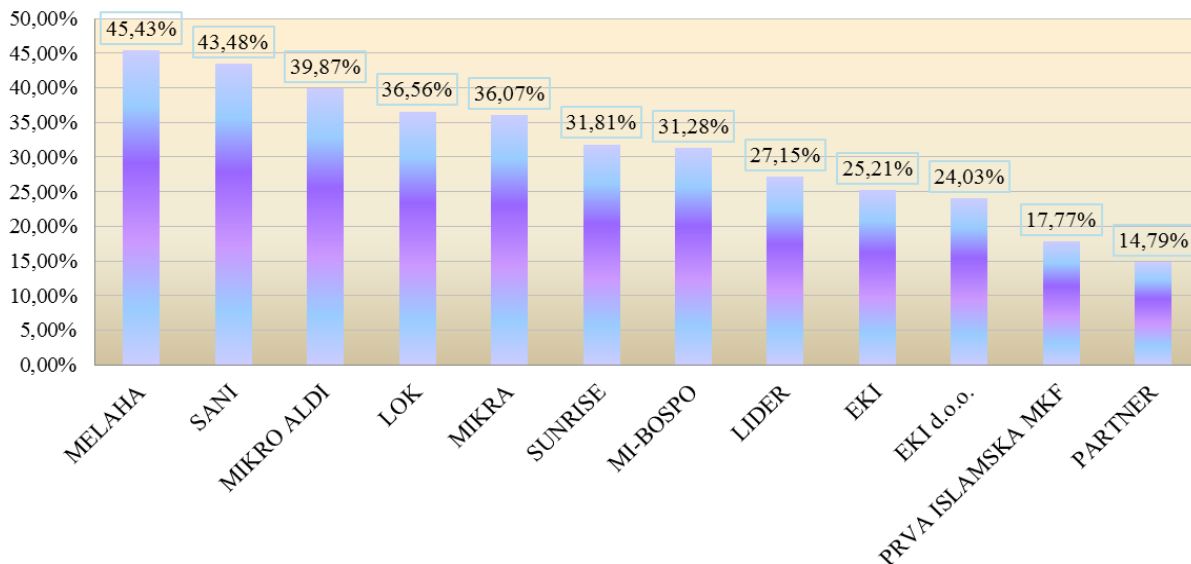
Grafikon 22.

**Prosječne ponderirane EKS na ukupne kredite  
prema izvještajima MKO u I kvartalu 2016. godine**



Grafikon 23.

**Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite  
prema izvještajima MKO u I kvartalu 2016. godine**



Grafikon 24.

Prosječne ponderirane na dugoročne kredite  
prema izvještajima MKO u I kvartalu 2016. godine

