



**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 31.3.2010. GODINE**

Sarajevo, lipanj 2010.

Sadržaj

1. UVOD	3
1.1. Trend poslovanja MKO u Federaciji u I. kvartalu 2010.....	3
1.2. Potrebne mjere na razini MKO sektora u cilju otklanjanja negativnih efekata poslovanja.....	3
1.3. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO	4
2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA	4
2.1. Kadrovi	5
3. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA MKO.....	6
3.1. Bilanca stanja.....	6
3.2. Kapital	8
3.3. Kvaliteta kreditnog portfelja.....	9
3.4. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite.....	13
3.5. Bilanca uspjeha.....	15
4. ZAKLJUČAK	16

PRILOZI:

Prilog 1.	Osnovni podaci o MKO
Prilog 2.	Bilanca stanja MKF
Prilog 3.	Bilanca stanja MKD
Prilog 4.	Bilanca uspjeha MKF
Prilog 5.	Bilanca uspjeha MKD

GRAFIKONI:

Grafikon 1.	Iznos aktive MKO na dan 31.3.2010. godine u 000 KM
Grafikon 2.	Iznos bruto portfelja na dan 31.3.2010. godine u 000 KM
Grafikon 3.	Iznos kapitala MKO na dan 31.3.2010. godine u 000 KM
Grafikon 4.	Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD na dan 31.3.2010. godine u 000 KM
Grafikon 5.	Broj zaposlenih MKO na dan 31.3.2010. godine

1. UVOD

Zakonom o mikrokreditnim organizacijama („Službene novine Federacije BiH“, broj: 59/06) (Zakon o MKO) 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, 13/3, 19/3, 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.

1.1. Trend poslovanja MKO u Federaciji u I. kvartalu 2010.

Tijekom I. kvartala 2010. godine nastavljen je pad bruto portfelja MKO uslijed nemogućnosti ostvarivanja planova isplate kredita i značajnijih otpisa kredita. Višak rashoda nad prihodima, odnosno gubitak na razini sektora tijekom I. kvartala je iznosio 9,9 milijuna KM, što uz ostvareni gubitak tijekom 2009. godine u iznosu 39,5 milijuna KM značajno utječe na neto imovinu/kapital MKO. Uslijed toga, pojedine MKO ne ostvaruju propisane uvjete u pogledu potrebnog minimuma za neto imovinom. Prihodi od kamata, kao najznačajniji prihodi MKO, su u I. kvartalu 2010. godine ostvareni u znatno manjem iznosu u odnosu na prvi kvartal prošle godine, dok su operativni troškovi i troškovi po osnovi rezerviranja za kredite na približno istoj razini. Tijekom I. kvartala MKO su otpisale 19 milijuna KM što predstavlja značajan iznos, imajući u vidu da je ukupno potraživanje po otpisanim kreditima na 31.3.2010. godine 104,7 milijuna KM. Iz naprijed navedenog, izvlači se zaključak da zbog neadekvatnih sustava internih kontrola za vrijeme ambicioznog rasta većine MKO-a u prethodnim razdobljima koji je doprinio pogoršanju prezaduženosti klijenata koji koriste usluge mikrokreditiranja, MKO su ostvarile značajne gubitke, a procjenjuje se da će se trend gubitaka nastaviti i u narednom razdoblju, do restrukturiranja MKO sektora.

1.2. Potrebne mjere na razini MKO sektora u cilju otklanjanja negativnih efekata poslovanja

Agencija za bankarstvo Federacije BiH kao hitne mjere za otklanjanje negativnih efekata poslovanja te zaštite doniranih sredstava vidi u konsolidaciji na razini mikrokreditnih organizacija čime bi se stabilizirao mikrokreditni sektor, smanjile posljedice ekscesivne konkurencije, povećala kompetentnosti menadžmenta i osoblja MKO, ojačala kapitalna baza manjeg broja jačih i zdravijih MKO, te provele značajne uštede troškova poslovanja što bi utjecalo i na smanjenje kamatnih stopa na mikrokredite.

Agencija će insistirati na punoj primjeni i provođenju zakona i podzakonskih akata Agencije, poboljšanju transparentnosti poslovanja MKO, prevladavanju nastalih problema u kvaliteti kreditnog portfelja, obaveznoj razmjeni informacija na nivou sektora i Centralnog kreditnog registra CBBiH, poboljšanju institucionalnih kapaciteta i internih kontrola u MKO te odgovornom kreditiranju i ostvarivanju misije i ciljeva mikrokreditnog sektora, a što podrazumijeva obavljanje djelatnosti mikrokreditiranja s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanju zaposlenosti i pružanje potpore razvitku poduzetništva.

Agencija će dodatno insistirati da se prilikom odobravanja mikrokredita, MKO primarno fokusira na utvrđivanje platežne sposobnosti glavnog dužnika, a ne jamaca, te da se formiraju odbori za prigovore i žalbe kod MKO koji će voditi računa o usklađenosti poslovanja MKO s člankom 2. ZoMKO kako bi se dosljedno provodili ciljevi mikrokreditiranja te prevladali i prevenirali aktualni problemi prezaduženosti, nastali uslijed neadekvatnog utvrđivanja boniteta glavnog dužnika.

1.3. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO

Poslovanje MKO bliže se uređuje podzakonskim aktima Agencije, odnosno odlukama usvojenim od Upravnog odbora Agencije, objavljenim u „Službenim novinama Federacije BiH“ broj: 27/07 i uputama za poslovanje MKO usvojenim od direktora Agencije.

Odluke Agencije za poslovanje MKO

1. Odluka o uvjetima i postupku za izdavanje dozvole za rad mikrokreditnoj fondaciji nastaloj promjenom oblika mikrokreditne organizacije;
2. Odluka o uvjetima i postupku izdavanja i oduzimanja dozvole za rad i drugih suglasnosti mikrokreditnim organizacijama;
3. Odluka o uvjetima i postupku za izdavanje dozvole za rad i suglasnosti za stjecanje vlasničkih udjela ulaganjem i prijenosom imovine mikrokreditne fondacije;
4. Odluka o nadzoru poslovanja mikrokreditnih organizacija;
5. Odluka o obliku i sadržaju izvještaja koje mikrokreditne organizacije dostavljaju Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine i rokovima izvještavanja;
6. Odluka o visini i načinu formiranja i održavanju rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija;
7. Odluka o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite,
8. Odluka o ostalim općim uvjetima za poslovanje mikrokreditne organizacije i
9. Odluka o naknadama koje mikrokreditne organizacije plaćaju Agenciji za bankarstvo Federacije BiH.

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 o za izračunavanje prilagođenog povrata na aktivu;
4. Uputa za izračunavanje pokazatelja operativne efikasnosti i
5. Uputa za izradu izvještaja mikrokreditnih organizacija.

2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA

U Federaciji BiH sa 31.3.2010. godine posluje 18 MKO (dozvolu je dobilo 19 MKO), od toga 17 MKF (18 MKF je dobilo dozvolu) kao neprofitne organizacije i 1 MKD kao profitna organizacija, te 40 organizacijskih dijelova MKD čije je sjedište u Republici Srpskoj. Sve MKF koje su dobile dozvolu za rad Agencije izvršile su preregistraciju u skladu sa Zakonom o MKO, odnosno nastale su promjenom oblika MKO osnovanih shodno Zakonu o mikrokreditnim organizacijama („Službene novine Federacije BiH, broj: 24/00) (Zakon o

MKO iz 2000. godine). Stoga, sve MKF zakonski su pravni slijednik imovine, prava i obveza MKO osnovanih u skladu sa Zakonom o MKO 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.

Sa 31.3.2010. godine, MKF sa sjedištem u Federaciji BiH imaju ukupno 388 organizacijskih dijelova, od čega u Federaciji BiH 251, Republici Srpskoj 134 i Distriktu Brčko 3. Ukupno 218 organizacijskih dijelova MKF sa sjedištem u Federaciji BiH ima ovlasti za dodjelu mikrokredita, stoga su upisani u Registar mikrokreditnih fondacija u Federaciji BiH kod Federalnog ministarstva pravde. Organizacijske dijelove izvan Federacije BiH ima 9 MKF. Trend zatvaranja organizacijskih dijelova, posebno onih koji se upisuju u registar je nastavljen u I. kvartalu 2010 godine, uslijed loših rezultata poslovanja mikrokreditnog sektora.

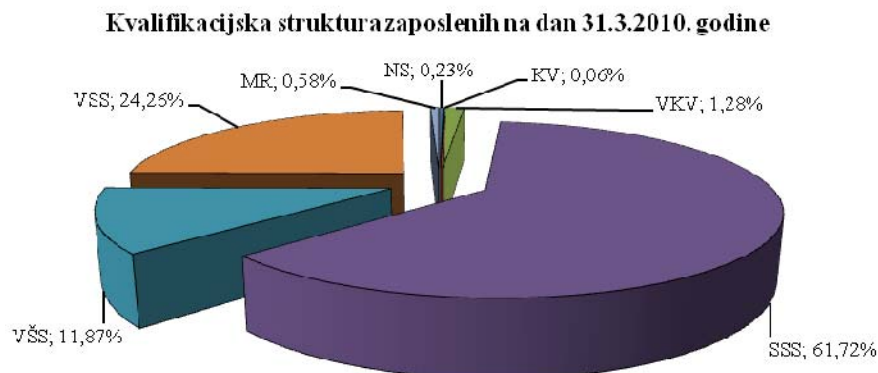
Agencija je dala dozvole za rad organizacijskih dijelova jednog MKD koje ima sjedište u Republici Srpskoj, a koje u Federaciji BiH posluje putem 40 poslovnih jedinica i terenskih ureda.

2.1. Kadrovi

Tablica 1. Kvalifikacijska struktura zaposlenih

Rb.	Kvalifikacija	31.12.2009.		Ukupno	Učešće	31.3.2010.		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	4	0	4	0	4	0	4	0	100
2.	KV	2	0	2	0	1	0	1	0	50
3.	VKV	23	0	23	1	22	0	22	1	96
4.	SSS	1137	3	1140	64	1058	3	1061	62	93
5.	VŠS	214	0	214	12	204	0	204	12	95
6.	VSS	394	3	397	22	414	3	417	24	105
7.	MR	10	0	10	1	10	0	10	1	100
UKUPNO		1784	6	1790	100	100	6	1719	100	96

Sa 31.3.2010., mikrokreditni sektor zapošljava ukupno 1.719 radnika, što je za 89 radnika ili 5% manje u odnosu na 31.3.2009. U odnosu na kraj 2009. godine to je smanjenje za 71 radnika, odnosno 4%. MKF zapošljavaju 1.713 radnika ili 99,65%, a MKD 6 radnika ili 0,35%. U strukturi zaposlenih najveće je učešće SSS od 66%, VSS od 24% i VŠS od 12%. Uočljivo je kadrovsko jačanje mikrokreditnog sektora u smislu poboljšavanje kvalifikacijske strukture u korist osoba visokog obrazovanja, tj. povećanje broja zaposlenih sa VSS i MR (19%), a smanjenje broja zaposlenih sa NS, KV, VKV i SSS (12%).



3. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA MKO

Funkciju nadzora i kontrole financijskog stanja MKO, Agencija obavlja kontrolom na licu mjesta (on-site) i analizom izvještaja koje MKO dostavljaju Agenciji (off-site), shodno Zakonu o MKO i podzakonskim aktima Agencije. Izvještajnu osnovu čine kvartalni izvještaji o bilanci stanja, kapitalu, kreditima, rezervama za kreditne gubitke, rezultatima poslovanja i drugi izvještaji o pojedinim segmentima poslovanja, te mjesečni izvještaj o kamatnim stopama.

3.1. Bilanca stanja

Tablica 2. Bilanca stanja MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2009. godine					31.3.2010. godine					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
AKTIVA											
1. Novčana sredstva	64.748	8	13	1	64.761	69.094	10	56	5	69.150	107
2. Plasmani bankama	41.084	5	0	0	41.084	25.993	4	0	0	25.993	63
3. Krediti	640.886		1.080		641.966	576.601		1.059		577.660	90
4. Minus: rezer. za kred. gubitke	50.924		75		50.999	50.023		67		50.090	98
5. Neto krediti	589.962	77	1.005	90	590.967	526.578	76	992	85	527.570	89
6. Posl. prostor i ost. fik. aktiva	51.927	7	91	8	52.018	51.455	7	105	9	51.560	99
7. Dugor. Investicije	2.000	0	0	0	2.000	3.500	1	0	0	3.500	175
8. Ostala aktiva	20.446	3	14	1	20.460	15.964	2	6	1	15.970	78
9. Minus: rezerv. na ost. st. aktive, osim kredita	1.610		0	0	1.610	1.680		0	0	1.680	100
UKUPNO AKTIVA	768.557	100	1.123	100	769.680	690.904	100	1.159	100	692.063	90
PASIVA											
10. Obveze po uzetim kreditima	590.749	77	433	39	591.181	526.405	76	470	40	526.875	89
11. Ostale obveze	24.142	3	44	4	24.186	21.421	3	41	4	21.462	89
12. Kapital	153.666	20	646	58	154.312	143.078	21	648	56	143.726	83
UKUPNO PASIVA	768.557	100	1.123	100	769.680	690.904	100	1.159	100	692.063	90
Izvanbilančana evidencija	79.269		34		79.33	104.709		43		104.752	132

Bilančni nivo MKO sa 31.3.2010. iznosi 692,1 milijuna KM i za 22% je manji u odnosu na stanje sa 31.3.2009., a u odnosu na kraj 2009. godine bilančni nivo je manji za 10%. Rast bilančnog nivoa, u odnosu na kraj 2009. godine, bilježi 2 MKF i 1 MKD, a pad je zabilježilo 15 MKF. Pad bilančnog nivoa veći od 10% u odnosu na kraj 2009. godine zabilježilo je čak 10 MKF. Najveće učešće u ukupnoj bilanci MKO ima šest MKF s aktivom u iznosu od 642,8 milijuna KM ili 93%.

U strukturi aktive MKO, novčana sredstva iznose 69,1 milijun KM ili 10% sa stopom rasta od 34% u odnosu na 31.3.2009. i većinom se odnose na novčana sredstva MKF. Tri MKF trenutno se suočavaju s rizikom likvidnosti s obzirom da omjer likvidnih izvora u odnosu na potencijalna potraživanja nije adekvatan, a investitori 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 nesolventnosti.

Neto krediti, odnosno bruto krediti umanjeni za rezerviranja za kreditne gubitke iznose 527,6 milijuna KM ili 76% ukupne aktive i manji su za 31% u odnosu na isti kvartal prethodne godine. Pad neto kredita veći od 10% zabilježilo je 12 MKO (od toga 1 MKO ima pad veći od 30%), a samo su 2 MKO imale isti ili veći nivo neto kredita u odnosu na kraj prethodne godine. Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva iznose 51,6 milijuna KM ili 7% ukupne aktive.

Četiri MKF imaju procent fiksne aktive u ukupnoj aktivni veći od dozvoljenog iznosa. S obzirom na očekivani trend pada portfelja i smanjenja aktive, te stagnaciju tržišta nekretnina, ovaj procent će rasti i u narednom razdoblju.

Ostala aktiva iznosi 16,0 milijuna KM ili 2%, a čine je obračunate kamate, avansi, aktivna vremenska razgraničenja i drugo.

U strukturi pasive MKO, obveze po uzetim kreditima su osnovni izvor sredstava i iznose 526,9 milijuna KM ili 76% ukupne pasive i manji su za 22% u odnosu na 31.3.2009. godine.

Tablica 3. Ročna struktura uzetih kredita

u 000 KM

OPIS	31.12.2009. godine				31.3.2010. godine				Indeks
	MKF	MKD	UKUPNO	%	MKF	MKD	UKUPNO	%	
1	2	3	4=(2+3)	5	6	7	8=(6+7)	9	10=8/4
1. Obveze po uzetim kratkor. kreditima	124.041	433	124.474	21	106.996	470	107.466	20	86
2. Obveze po uzetim dugoroč. kreditima	466.708	0	466.708	79	419.409	0	419.409	80	90
UKUPNO	590.749	433	591.181	100	526.405	470	526.875	100	89

Od ukupnih obveza po uzetim kreditima dugoročni krediti iznose 419,4 milijuna KM ili 80% i imaju stopu pada od 24% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno, stopu pada od 10% u odnosu na kraj prethodne godine. Od ukupnih obveza po uzetim kreditima kratkoročni krediti iznose 107,5 milijuna KM ili 20% i imaju stopu pada od 14% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno stopu pada od 14% u odnosu na kraj prethodne godine. Na uzete kredite MKF se odnosi 526,4 milijuna KM ili 99,9% od ukupnih kredita.

Najznačajniji kreditori MKO su:

1.) EFSE – Europski fond za jugoistočnu Europu, Luksemburg (65,1 milijuna KM); 2.) EBRD – Europska banka za obnovu i razvoj, Velika Britanija (55,4 milijuna KM); 3.) AECI – Agencija za međunarodnu suradnju Kraljevine Španjolske (51,8 milijuna KM); 4.) Blue Orchard Finance S.A., Švicarska (37,4 milijuna KM); 5.) DWM – Developing World Markets, SAD (32,3 milijuna KM); 6.) Razvojna banka Federacije BiH¹ (27,3 milijuna KM); 7.) ICO – Instituto de Credito Oficial, Španjolska (17,6 milijuna KM); 8.) Symbiotics, Švicarska (15,7 milijuna KM), 9.) Triodos-Doen, Nizozemska (15,6 milijuna KM); 10.) Triple Jump, Nizozemska (14,7 milijuna KM); 11.) Dexia Microcredit, Švicarska (13,9 milijun KM) i drugi.

Ostale obveze iznose 21,5 milijuna KM ili 3% ukupne pasive, a čine ih obveze prema zaposlenim, dobavljačima, pasivna vremenska razgraničenja i drugo.

Kapital MKO na 31.3.2010. iznosi 143,7 milijuna KM ili 21% ukupne pasive i manji je za 25% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno, manji je za 17% u odnosu na kraj prethodne godine.

Izvanbilančna evidencija iznosi 104,7 milijuna KM i gotovo 5 puta je veća od stanja sa 31.3.2009. U odnosu na kraj prethodne godine, izvanbilančna evidencija je veća za 32%. Ovako značajno povećanje iznosa izvanbilančne evidencije u I. kvartalu 2010. je rezultat potpunijeg iskazivanja stanja prema Odluci o visini i načinu formiranja i održavanja rezervi za kreditne gubitke većine mikrokreditnih organizacija po kojoj su sva potraživanja dospjela a nenaplaćena preko 180 dana, utužena i isknjižena iz bilance stanja u izvanbilancu, a do njihove naplate.

3.2. Kapital

Ukupni kapital MKO na dan 31.3.2010. iznosi 143,7 milijuna KM, od čega je kapital MKF 143,1 milijuna MKF ili 99,5%, a kapital jednog MKD 0,6 milijuna KM ili 0,5%.

Tablica 4. Struktura kapitala MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2009. godine					31.3.2010. godine					Indeks
	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	
1	2	3	4	5	6=2+4	7	8	9	10	11=7+9	12=11/6
Donirani kapital	43.212	28	0	0	43.212	43.273	30	0	0	43.273	100
Temeljni kapital	5.770	4	600	93	6.370	10.237	7	600	93	10.837	170
Višak/manjak pr. nad ras.	98.843	64	0	0	98.843	85.177	60	0	0	85.177	86
Emisijski ažio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neraspoređena dobit	0	0	46	7	46	0	0	48	7	48	104
Zakonske rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale rezerve	5.841	4	0	0	5.841	4.391	3	0	0	4.391	75
UKUPNO KAPITAL	153.666	100	646	100	154.312	143.078	100	648	100	143.726	93

¹ Sredstva su plasirana u okviru Projekta lokalnih inicijativa LIP i LIP II koja su Odlukom Vlade FBiH, („Sl.novine FBiH, broj: 78/06 i 34/07) prenesena na upravljanje Razvojnoj banci Federacije BiH.

Dvije MKF trenutno ne ispunjavaju zakonom propisani minimalni iznos temeljnog kapitala uplaćenog u novcu od 50.000 KM.

Najznačajniji kapitalni izvor MKF je višak prihoda nad rashodima koji iznosi 85,2 milijuna KM, te čini 59% ukupnog kapitala MKF, a manji je za 39% u odnosu na stanje s krajem istog kvartala prethodne godine, odnosno, manji je za 7% u odnosu na kraj prethodne godine. Ukupno ostvareni višak prihoda nad rashodima MKF iznosi 122,0 milijuna KM, od toga se 121,8 milijuna KM odnosi na prethodne godine i 0,2 milijuna KM za tekuću godinu i umanjen je za manjak prihoda nad rashodima u iznosu od 36,8 milijuna KM, koji za prethodne godine iznosi 26,8 milijuna KM i 10,0 milijuna KM za tekuću godinu. Manjak prihoda nad rashodima u tekućoj godini ostvarilo je 14 MKF, a višak prihoda nad rashodima samo 3 MKF, dok je jedino MKD ostvarilo neto dobit.

Jedna od tri MKF koje su iskazale dobit je prema izvještaju eksternog revizora reprogramirala portfelj u iznosu od 18,5 milijuna KM što je značajno iznad dozvoljenog postotka za ponovno ugovorene kredite, a nije izdvojila adekvatne rezerve za ponovno ugovorene kredite prema Odluci o visini i načinu formiranja i održavanja rezervi za kreditne gubitke MKO.

Neraspoređena dobit jednog MKD iznosi 48 tisuća KM ili 7% ukupnog kapitala MKD.

Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 43,3 milijuna KM ili 30% ukupnog kapitala, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Ostale rezerve iznose 4,4 milijuna KM i odnose se na 4 MKF.

3.3. Kvaliteta kreditnog portfelja

Osnovna djelatnost MKO je mikrokreditiranje na koje se odnosi iznos od 577,7 milijuna KM ili 83% ukupne aktive mikrokreditnog sektora.

Nivo ukupnih kredita sektora ovisi o stanju kredita MKF na koji se odnosi 576,6 milijuna KM ili 99,8% od ukupnih kredita, dok se na MKD odnosi 1,1 milijuna KM ili 0,2% od ukupnih kredita.

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

Tablica 5. Neto krediti

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.12.2009. godine			31.3.2010. godine			Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	MKF	MKD	Ukupno	
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8=(6+7)	9=8/5
1.	Kreditni	640.886	1.080	641.966	576.601	1.059	577.660	90
2.	Rezerve za kreditne gubitke	50.924	75	50.999	50.023	67	50.090	98
3.	Neto krediti (1.-2.)	589.962	1.005	590.967	526.578	992	527.570	89

Neto krediti iznose 527,6 milijuna KM i za 31% su manji u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno, manji je za 11% u odnosu na kraj prethodne godine, dok su krediti na bruto osnovi manji za 28% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno, za 10% u odnosu na kraj prethodne godine. Rezerve za kreditne gubitke iznose 50,1 milijuna KM i veće su za 67% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno za 2% u odnosu na kraj prethodne godine.

Tablica 6. Sektorska i ročna struktura mikrokredita MKO na dan 31.3.2010.

u 000 KM

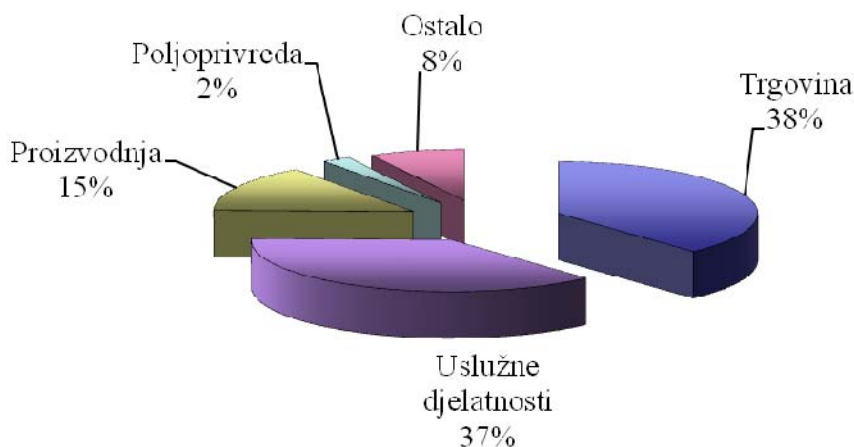
Red. broj	Mikrokrediti	Kratkoročni krediti	Dugoročni krediti	Dospjela potraživanja	UKUPNO	%
1	2	3	4	5	6=(3+4+5)	7
1.	Pravnim osobama					
a.)	uslužne djelatnosti	576	2.689	108	3.373	37
b.)	Trgovina	661	2.620	191	3.472	38
c.)	Poljoprivreda	29	170	7	206	2
d.)	Proizvodnja	222	1.072	40	1.334	15
e.)	Ostalo	78	566	59	73	8
	UKUPNO 1:	1.566	7.117	405	9.088	100
2.	Fizičkim osobama					
a.)	uslužne djelatnosti	10.757	112.944	3.185	126.886	22
b.)	Trgovina	8.719	82.208	2.702	93.629	16
c.)	Poljoprivreda	9.784	172.136	3.729	185.649	33
d.)	Proizvodnja	3.674	33.138	835	37.647	7
e.)	stambene potrebe	1.830	58.049	1.216	61.095	11
f.)	ostalo	12.946	49.327	1.393	63.666	11
	UKUPNO 2:	47.710	507.802	13.060	568.572	100
	UKUPNO (1+2):	49.276	514.919	13.465	577.660	

Prema sektorskoj strukturi mikrokredita 568,6 milijuna KM ili 98% od ukupnih kredita plasirano je fizičkim osobama, a 9,1 milijun ili 2% pravnim osobama.

U ročnoj strukturi mikrokredita na kratkoročne kredite, u koje se uključuju i dospjela potraživanja odnosi se 49,3 milijuna KM ili 9%, a na dugoročne kredite 514,9 milijuna KM ili 89%. Dospjela potraživanja ukupno iznose 13,5 milijuna KM ili 2% od ukupnih kredita.

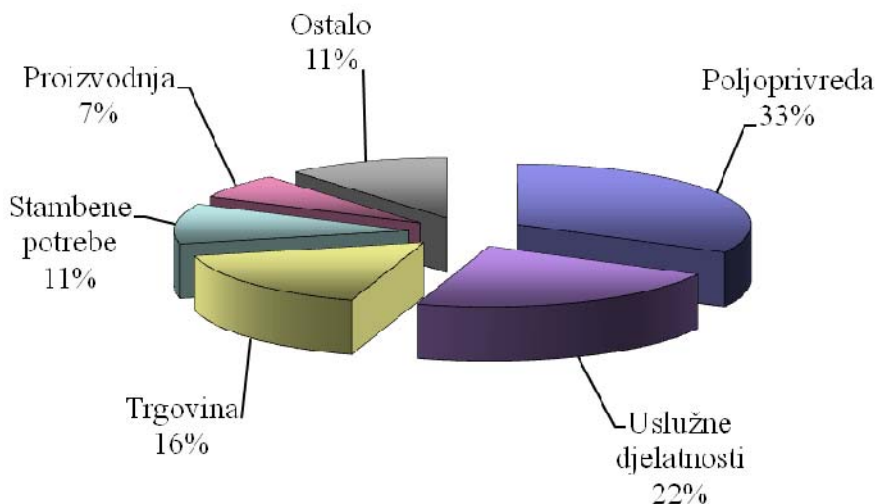
Prema granskoj strukturi najveći iznos od ukupnog iznosa mikrokredita **pravnim osobama** plasiran je za trgovinu i uslužne djelatnosti - trgovina 3,5 milijuna KM ili 38%, odnosno uslužne djelatnosti 3,4 milijuna KM ili 37%. Za proizvodnju je dano 1,3 milijuna KM ili 15% od ukupnog iznosa mikrokredita pravnim osobama, a za poljoprivredu 0,2 milijuna KM ili 2% i ostale namjene 0,7 milijuna KM ili 8%.

Sektorska struktura mikrokredita plasiranih pravnim osobama



Što se tiče kredita **fizičkim licima**, 185,6 milijuna KM ili 33% plasirano je za poljoprivredu, zatim 126,9 milijuna KM ili 22% za uslužne djelatnosti, za trgovinu je plasirano 93,6 milijuna KM ili 16%, za stambene potrebe 61,1 milijuna KM ili 11%, za proizvodnju 37,7 milijun KM ili 7%, te za ostalo 63,7 milijuna KM ili 11%.

Sektorska struktura mikrokredita plasiranih fizičkim osobama



Na temelju analize granske strukture zaključuje se da je mikrokreditiranje najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje poljoprivrede i uslužnih djelatnosti (55%) i uglavnom se odnosi na dugoročne kredite fizičkim osobama.

Mikrokreditne fondacije ne mogu davati kredite povezanim osobama sukladno Zakonu o MKO. Utvrđeno je da jedna MKF ima odobrene kredite povezanim osobama i u I. kvartalu ove godine.

Odlukom o visini i načinu formiranja i održavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO („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 31.3.2010. vide se iz sljedeće tablice:

Tablica 7. Izvještaj o visini i načinu formiranja rezervi za kreditne gubitke na dan 31.3.2010.

u 000 KM

Red. broj	Dani kašnjenja	Stope rezerviranja	Iznos kredita	Dospjela kamata		Iznos ostalih stavki aktive	Rezerviranja			Ukupna rezerviranja
				Stopa rezerviranja	Iznos kamate		Po kreditima	Po dospjelim kamatama	Po ost. stavkama aktive	
1	2	3	4	5	6	7	8=(4x3)/100	9=(5x6)/100	10=(7x3)/100	11=(8+9+10)
1.	1 - 15	2%	15.513	2%	334	755	309	5	15	329
2.	16 - 30	15%	23.697	100%	416	0	3.554	416	0	3.970
3.	31 - 60	50%	18.806	100%	643	0	9.406	643	0	10.049
4.	61 - 90	80%	12.131	100%	624	0	9.73	624	0	10.327
5.	91 - 180	100%	24.457	100%	1.953	0	24.458	1.952	0	26.410
6.	preko 180	otpis	19.500		2.877	0	425	76	0	501
UKUPNO			114.104		6.847	755	47.855	3.716	15	51.586

Kašnjenje u otplati dulje od jednog dana imaju krediti u iznosu 114,1 milijuna KM ili 19,8% od ukupnih kredita. Iz ovoga proizlazi da se stopa naplativosti kredita znatno pogoršala u odnosu na isti kvartal prethodne godine. Najveći iznos kredita ima kašnjenje u otplati od 16 do 30 dana (23,7 milijuna KM ili 4,1% od ukupnih kredita), odnosno od 91 do 180 dana (24,5 milijuna KM ili 4,2% od ukupnih kredita).

Ukupan iznos dospjelih kamata je 6,8 milijuna KM, a od tog iznosa 1,9 milijuna KM ili 29% je u grupi kašnjenja od 91 do 180 dana, dok se 2,9 milijuna KM ili 42 % odnosi na kašnjenja preko 180 dana.

Iznos ostalih stavki aktive na koje su obračunate rezerve je 0,8 milijuna KM i odnosi se isključivo na jednu MKF.

Ukupan iznos obračunatih rezervi po svim osnovama je 51,6 milijuna KM.

Ukupan zbroj rezerviranja iz Tablice 7 se za iznos od 184 tisuće razlikuje od iznosa prikazanog u Tablici 2, s obzirom da jedna MKF podatke za reprogramirane kredite koji ne kasne nisu uvrstili u Tablicu 7.

3.4. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite

Efektivna kamatna stopa na mikrokredite je tržišna 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“, broj: 27/07). 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 nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite

Rb.	O P I S	Ponderirana nominalna kamatna stopa (prosječna)	Ponderirana efektivna kamatna stopa (prosječna)
1.	Kratkoročni mikrokrediti za:		
1.1.	uslužne djelatnosti	27,35 %	36,83 %
1.2.	trgovinu	24,59 %	35,00 %
1.3.	poljoprivredu	24,69 %	33,18 %
1.4.	proizvodnju	26,20 %	33,85 %
1.5.	stambene potrebe	24,07 %	28,51 %
1.6.	nenamjenski-osnovne potrebe	35,95 %	44,29 %
1.7.	ostalo	25,08 %	34,71 %
2.	Dugoročni mikrokrediti za:		
2.1.	uslužne djelatnosti	24,81 %	28,85 %
2.2.	trgovinu	25,08 %	29,46 %
2.3.	poljoprivredu	22,81 %	26,43 %
2.4.	proizvodnju	23,99 %	27,40 %
2.5.	stambene potrebe	23,48 %	27,19 %
2.6.	nenamjenski-osnovne potrebe	30,15 %	35,61 %
2.7.	ostalo	25,88 %	32,13 %

Za kratkoročne kredite, prosječna nominalna kamatna kreće se u rasponu od 24,07 % za stambene potrebe do 35,95 % za nenamjenske kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu 28,51 % za stambene potrebe do 44,29 % za nenamjenske kredite.

Prosječna nominalna kamatna stopa na dugoročne kredite kreće se u rasponu 22,81 % za poljoprivredu do 30,15% za nenamjenske kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu od 26,43 % za poljoprivredu do 35,61 % za nenamjenske kredite.

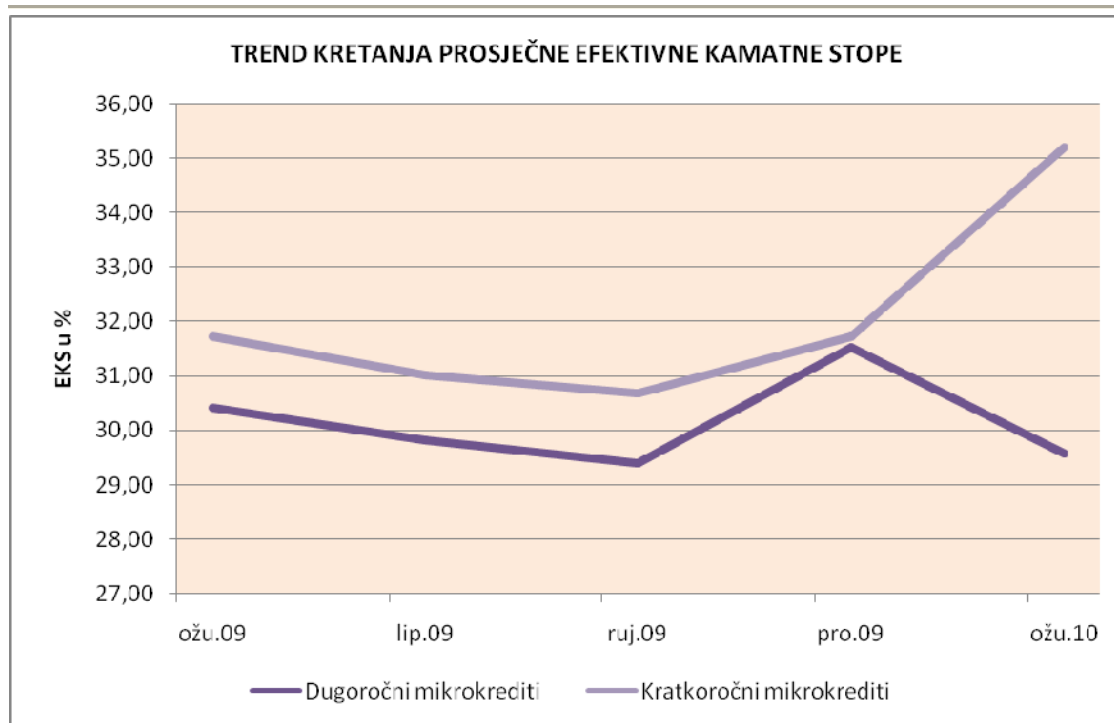
Najveća efektivna kamatna stopa adekvatno iskazana u jednoj MKF iznosi 54% za nenamjenske osnovne potrebe. Najniža efektivna kamatna stopa adekvatno iskazana iznosi 9,49% osnovne potrebe kod jedne MKF.

Prosječne efektivne kamatne stope na kratkoročne i dugoročne mikrokredite u Federaciji BiH prema kvartalima prikazane su u sljedećoj tablici.

Tablica 9. Trend prosječnih efektivnih kamatnih stopa (EKS) na mikrokredite prema kvartalima

PROSJEČNA EKS u %	3/2009	06/2009	09/2009	12/2009	3/2010
Kratkoročni mikrokrediti	31,72	31,02	30,69	31,73	35,2
Dugoročni mikrokrediti	30,41	29,81	29,39	31,52	29,58

Grafički prikaz kretanja prosječnih efektivnih kamatnih stopa na kratkoročne i dugoročne kredite prema kvartalima



Formiranje kamatnih stopa na mikrokredite opredjeljuju visoki troškovi cijene kapitala koje MKO koriste za financiranje portfelja (Eurolibor +4,5%), visoki administrativni troškovi (oko 15%), troškovi rezerviranja za zajmovne gubitke koji su u konstantnom porastu od 2007. godine te trošak kapitalizacije. Cijena kapitala i rezerviranja su proporcionalne danim zajmovima dok administrativni troškovi nisu proporcionalni zajmu, a predstavljaju najveću stavku na svaki dati kredit. Više kamatne stope na mikrokredite u odnosu na kredite banaka se zaračunavaju kako bi organizacije pokrile navedene troškove poslovanja te postigle nivo

financijske održivosti kao garanta opstojnosti MKO. MKF koja ima najnižu EKS nije operativno i financijski održiva te troškove operacija financira iz donacija.

MKF koja je imala značajne isplate (22,7%) tijekom I. kvartala u odnosu na ostale MKO je visokom stopom kratkoročnih kredita (54%) značajno utjecala na trend porasta prosječne efektivne kamatne stope kod kratkoročnih kredita.

3.5. Bilanca uspjeha

Struktura bilance uspjeha mikrokreditnog sektora Federacije BiH je prikazana u Tablici 10.

Tablica 10. Bilanca uspjeha MKO za razdoblje 1.1.-31.3.2010.

Red. Broj	OPIS	Za period 01.01. - 31.3.2009. g.				Za period 01.01. - 31.3.2010. g.				Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	%	MKF	MKD	Ukupno	%	
1	2	1	2	3=(1+2)	4	5	6	7=(5+6)	8	9
1.	PRIHODI PO KAMATAMA I SLIČNI PRIHODI									
1.1.	Prihodi od kamata i slični prihodi	45.462	48	45.510	96	34.099	63	34.162	95	75
1.2.	Operativni prihodi	1.884	53	1.937	4	1.728	8	1.736	5	90
2.	UKUPNI PRIHODI (1.1.+1.2.)	47.346	101	47.447	100	35.827	71	35.898	100	76
3.	RASHODI									
3.1.	Rashodi po kamatama i slični rashodi	12.350	2	12.352	25	9.979	9	9.988	21	81
3.2.	Operativni rashodi	18.171	38	18.208	37	17.883	54	17.937	39	99
3.3.	Troškovi rezer. za kred. i dr. gubitke	18.925	63	18.988	38	18.374	1	18.375	40	97
4.	UKUPNI RASHODI (3.1.+3.2.+3.3.)	49.446	13	49.549	100	46.236	64	46.300	100	93
5.	IZVANREDNI PRIHODI	723	0	723		1.449	0	1.449		
6.	IZVANREDNI RASHODI	50	0	50		896	0	896		
7.	UKUPNO PRIHODI -RASHODI (2+5-4-6)	-1.427	-2	-1.429		-9.856	7	-9.849		
8.	VIŠAK/MANJAK PRIHODA NAD RASHODIMA	-1.427				-9.856				
9.	DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		-2				7			
10.	POREZI		0				1			
11.	NETO DOBIT/GUBITAK		-2				6			
12.	UKUPAN FIN. REZULTAT			-1.429				-9.850		

Ukupni prihodi MKO za razdoblje 1.1. - 31.3.2010. su 35,9 milijuna KM od čega se 35,8 milijuna ili 99,8% odnosi na prihode MKF, a 0,1 milijun KM ili 0,2% na prihode jednog MKD (1.1. - 31.3.2009: 47,4 milijuna KM, od čega se 47,3 milijuna ili 99,8% odnosi na prihode MKF, a 0,1 milijun KM ili 0,2% na prihode jednog MKD). U odnosu na isto razdoblje prethodne godine ostvareno je manje ukupnih prihoda MKO za 24,3%.

Osnovni prihodi su prihodi od kamata i iznose 34,2 milijuna KM ili 95,16 % ukupnih prihoda (1.1. - 31.3.2009: 45,5 milijuna KM ili 96% ukupnih prihoda). U odnosu na isto razdoblje prethodne godine ostvareno je manje prihoda od kamata za 24,8%.

Ukupni rashodi iznose 46,3 milijuna KM od kojih se 46,236 milijuna KM ili 99,9% odnosi na rashode MKF, a 0,064 milijuna KM ili 0,1% na rashode jednog MKD (1.1.-31.3.2009.: 49,5 milijuna KM od kojih se 49,4 milijuna ili 99,8% odnosi na rashode MKF, a 0,13 milijuna KM ili 0,2% na rashode jednog MKD). U odnosu na isto razdoblje prethodne godine ukupni rashodi su manji za 6,5%.

U strukturi rashoda, 10 milijuna KM ili 21,6 % od ukupnih rashoda su rashodi po kamatama na uzete kredite i ostali slični rashodi (1.3.-31.3.2009.: 12,4 milijuna KM ili 25% od ukupnih rashoda su rashodi po kamatama na uzete kredite i ostali slični rashodi). Operativni rashodi iznose 17,9 milijuna KM ili 38,7 % ukupnih rashoda (1.1.-31.3.2009.: 18,2 milijuna KM ili 37% od ukupnih rashoda), a odnose se na troškove plaća i doprinosa u iznosu 9,4 milijuna KM (1.1.-31.3.2009.: 10,2 milijuna KM), troškove poslovnog prostora, ostalu fiksnu aktivu i režije u iznosu 4,3 milijuna KM (1.1.-31.3.2009.: 4,2 milijuna KM), te na ostale operativne troškove u iznosu od 4,2 milijuna KM (1.1.-31.3.2009.: 3,8 milijuna KM). Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke iznose 18,3 milijuna KM ili 39,7 % ukupnih rashoda. (1.1.-31.3.2009.: 18,9 milijuna KM ili 38% od ukupnih rashoda). U odnosu na isto razdoblje prethodne godine rashodi po kamatama su manji za 19,4%, operativni rashodi su manji za 1,6%, te troškovi rezerviranja za 3,2%.

Za period 1.1.-31.3.2010. godine, neto dobit jednog MKD je iznosila 6 t/KM (1.1.-31.3.2009.: neto gubitak jednog MKD iznosio je 2 tisuće KM). U istom razdoblju MKF su ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 9,9 milijuna KM od kojih je 13 MKF imalo manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 10,1 milijuna KM, a 3 MKF je ostvarilo višak prihoda nad rashodima u iznosu od 0,2 milijuna KM (1.1.-31.3.2009.: manjak prihoda nad rashodima od 1,4 milijuna KM, od kojih je 9 MKF imalo manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 3,2 milijuna KM, a 9 MKF je ostvarilo višak prihoda nad rashodima u iznosu od 1,8 KM). Na razini mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, ostvaren je negativan finansijski rezultat u iznosu od 9,9 milijuna KM (1.1.-31.3.2009.: ostvaren je negativan finansijski rezultat u iznosu od 1,4 milijuna KM). U odnosu na isto razdoblje prethodne godine manjak prihoda nad rashodima je veći za više od 7 puta.

4. ZAKLJUČAK

Analizirajući izvještaje MKO sa 31.3.2010. možemo konstatirati sljedeće:

- Bilančni nivo MKO sa 31.3.2010. iznosi 692,1 milijuna KM, od čega se na MKF odnosi 690,9 milijun KM ili 99,8%, a na MKD 1,2 milijuna KM ili 0,2% od ukupne bilance MKO;
- Bilančni nivo MKO u prvom kvartalu pao je za 200,2 milijuna KM ili 22% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno pao je za 77,6 milijuna KM ili 10% u odnosu na kraj prethodne godine;
- Ukupni krediti MKO sa 31.3.2010. iznose 577,7, odnosno 83% ukupne aktive MKO;
- Osnovni izvor sredstava MKO su obveze po uzetim kreditima koje na dan 31.3.2010. iznose 526,9 milijuna KM ili 76% ukupne pasive MKO;

- Ukupan kapital MKO sa 31.3.2010. iznosi 143,7 milijun KM, od čega se na kapital MKF odnosi 143,1 milijun KM, a MKD 648 tisuća KM. Najznačajnije stavke kapitala MKF su višak prihoda nad rashodima u iznosu od 85,2 milijuna KM koji čini 60% ukupnog kapitala MKF. Ukupno ostvareni višak prihoda nad rashodima MKF iznosi 122,0 milijuna KM i umanjen je za manjak prihoda nad rashodima u iznosu od 36,8 milijuna KM. Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 43,3 milijuna KM ili 30% ukupnog kapitala MKF, dok temeljni kapital MKF iznosi 10,2 milijuna KM ili 7% ukupnog kapitala MKF. Neraspoređena dobit jednog MKD iznosi 48 tisuća KM ili 7% ukupnog kapitala MKD, dok temeljni kapital iznosi 0,6 milijuna KM ili 93% ukupnog kapitala MKD.
- U I. kvartalu 2010. godine, MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u iznosu od 0,2 milijuna KM, dok je manjak prihoda nad rashodima iznosio 10,1 milijuna KM, što znači da su MKF u I. kvartalu 2009. godine poslovale s manjkom prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 9,9 milijuna KM. MKD je u I. kvartalu 2009. godine ostvarilo neto dobit u iznosu od 6 tisuća KM.
- Agencija je do kraja izvještajnog razdoblja obavila jednu sveobuhvatnu kontrolu mikrokreditne fondacije te je u toku proces oduzimanja dozvole za dvije mikrokreditne fondacije za koje je ustanovljeno da nisu radile sukladno zakonskim propisima.

U narednom razdoblju MKO moraju intenzivno raditi na:

- Na primjeni i provođenju zakona i podzakonskih akata Agencije
- Poboljšanju efikasnosti poslovanja i optimizaciji resursa MKO
- Odgovornom kreditiranju i ostvarivanju misije i ciljeva mikrokreditnog sektora
- Prevladavanju nastalih problema u kvaliteti kreditnog portfelja
- Razmjeni informacija na razini sektora i Centralnog kreditnog registra
- Poboljšanju institucionalnih kapaciteta i podešavanju sustava isplate i naplate kredita
- Očuvanju doniranih sredstava i
- Iznalaženju mogućnosti za konsolidaciju MKO u okviru sektora radi osnaživanja sektora, stabilizacije tržišnih uvjeta i korištenja potencijala za dalji razvoj i osiguravanje održivosti sektora.

PRILOZI

Prilog 1.	Osnovni podaci o MKO
Prilog 2.	Bilanca stanja MKF
Prilog 3.	Bilanca stanja MKD
Prilog 4.	Bilanca uspjeha MKF
Prilog 5.	Bilanca uspjeha MKD

Prilog 1.

OSNOVNI PODACI O MKO

Rb.	Naziv mikrokreditne organizacije	Adresa i sjedište	Direktor	Tel/Fax	E-mail i Web	31.3.2009. godine	
						Iznos aktive u 000 KM	Broj zaposlenih
1.	MKD "ADRIA mikro" d.o.o. Mostar	Kneza Višeslava 14 88 000 MOSTAR	Duškanka Begović	36/ 348-891, 348-890 fax	adria.mikro@tel.net.ba	1.123	6
2.	MKF "BOSANSKO SELO" Srebrenik	21. Srebreničke brigade bb 75 350 SREBRENİK	Zijad Smajić	35/ 644-898 tel/fax	mobossel@bih.net.ba	633	6
3.	MKF "EKI" Sarajevo	Džemala Bijedića bb 71 000 SARAJEVO	Sadina Bina	33/ 754-370, 754-388 fax	sbina@mkoeki.com www.mkoeki.com	156.938	294
4.	MKF "KARTAGINA" Sarajevo	Ferde Hauptmana 7 71 000 SARAJEVO	Davor Pozojević	33/ 523-395, 613-334 fax	mkokartagina@gmail.com	246	6
5.	MKF "LIDER" Sarajevo	Skenderija 68 71 000 SARAJEVO	Zijad Hasović	33/ 250-580, 250-581 fax	zijadh@lider.ba www.lider.ba	11.798	43
6.	"LOK MKF" Sarajevo	Skenderija 13 71 000 SARAJEVO	Nusret Čaušević	33/ 564-200, 564-201 fax	central.office@lok.ba www.lok.ba	102.002	296
7.	MKF "MELAHA" Sarajevo	Hamdije Kreševljakovića 59 71 000 SARAJEVO	Iso Abinun	33/ 205-737 tel/fax	iso@melaha.ba	906	3
8.	MKF "MIBA" Tuzla	Đorđa Mihajlovića 4/III 75 000 TUZLA	Mirsad Bahić	35/ 277-455 tel/fax	miba@vesta.ba www.miba.ba	811	6
9.	MKF "MI-BOSPO" Tuzla	Bosne srebrene bb 75 000 TUZLA	Nejira Nalić	35/ 270-283, 252-448 fax	mi-bospo@mi-bospo.org www.mi-bospo.org	54.348	142
10.	MKF "MIKRA" Sarajevo	Marka Marulića 2/VI 71 000 SARAJEVO	Sanin Čampara	33/ 616-162, 717-141 fax	mikra@mikra.ba www.mikra.ba	14.261	102
11.	MKF "MIKRO ALDI" Goražde	Panorama bb 73 000 GORAŽDE	Ferida Softić	38/ 226-456, 221-004 fax	mka.aldi@bih.net.ba www.mikroaldi.org	5.250	24
12.	"PARTNER MKF" Tuzla	15. maja bb 75 000 TUZLA	Senad Sinanović	35/ 300-250, 300-269 fax	partner@partner.ba www.partner.ba	154.571	283
13.	MKF "PRIZMA" Sarajevo	Bistrik Medresa 43 71 000 SARAJEVO	Kenan Crnkčić	33/ 573-320, 446-583 fax	hq@prizma.ba www.prizma.ba	94.428	222
14.	"PRVA ISLAMSKA MKF" Sarajevo	Jukićeva 75 71 000 SARAJEVO	Samir Bajraktarević	33/ 666-224, 268-350 fax	info@islamic-relief.ba	1.681	9
15.	MKF "SANI" Zenica	Mehmedalije Tarabara 10 72 000 ZENICA	Sulejman Haračić	32/ 405-606 tel/fax	mikrosanizenica@yahoo.com	591	3
16.	MKF "SUNRISE" Sarajevo	Hamdije Kreševljakovića 51 71 000 SARAJEVO	Zoran Dučić	33/ 278-020, 278-32 fax	sunrise@microsunrise.ba www.microsunrise.ba	80.492	206
17.	MKF "VORTT-INVEST" Sarajevo	Azize Šaćirbegović 128 71 000 SARAJEVO	Mustafa Kapić	33/720-949, 720-941 fax	vorttdoo@yahoo.com	639	1
18.	MKF "ŽENE ZA ŽENE International" Sarajevo	Džemala Bijedića 130 71 000 SARAJEVO	Seida Sarić	33/ 770-010, 770-012 fax	general@zenezazene.ba www.womenforwomen.org	11.309	67
UKUPNO						692.027	1.719

Prilog 2.

BILANCA STANJA MKF

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.12.2009. godine	%	31.3.2010. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
AKTIVA						
1.	Novčana sredstva (1a+1b)	64.748	8	69.094	10	107
1a)	Gotov novac i nekamatonski računi depozita	17.274	2	23.555	3	137
1b)	Kamatonski računi depozita	47.474	6	45.539	7	96
2.	Plasmani bankama	41.084	5	25.993	4	63
3.	Kreditni	640.886		576.601		90
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	50.924		50.023		98
3b)	Neto krediti (3-3a)	589.962	77	526.578	76	89
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	51.927	7	51.455	7	99
5.	Dugoročne investicije	2.000	0	3.500	1	175
6.	Ostala aktiva	20.446	3	15.964	2	78
7.	Minus: rezerv. na ost. stavke aktive, osim kredita	1.610		1.680		104
8.	UKUPNO AKTIVA	768.557	100	690.904	100	90
PASIVA						
9.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	124.041	16	106.996	15	86
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	466.708	61	419.409	61	90
11.	Ostale obveze	24.142	3	21.421	3	89
12.	UKUPNO OBVEZE	614.891	80	547.826	79	89
13.	Donirani kapital	43.212		43.273		100
14.	Temeljni kapital	5.770		10.237		177
15.	Višak prihoda nad rashodima	140.934		121.980		87
15a)	za prethodne godine	139.202		121.786		87
15b)	za tekuću godinu	1.733		194		11
16.	Manjak prihoda nad rashodima	42.091		36.83		87
16a)	za prethodne godine	905		26.781		2959
16b)	za tekuću godinu	41.186		10.022		24
17.	Ostale rezerve	5.841		4.391		75
18.	UKUPNO KAPITAL	153.666	20	143.078	21	93
19.	UKUPNO PASIVA	768.557	100	690.904	100	90
IZVANBILANČNA EVIDENCIJA						
	- otpisani krediti	62.73		88.523		141
	- komisioni poslovi	16.566		16.186		100

Prilog 3.

BILANCA STANJA MKD

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.12.2009. godine	%	31.3.2010. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
AKTIVA						
1.	Novčana sredstva (1a+1b)	13	1	56	5	430
1a)	Gotov novac i nekamatonski računi depozita	13	1	56	5	430
1b)	Kamatonski računi depozita	0	0	0	0	0
2.	Plasmani bankama	0	0	0	0	0
3.	Kredit	1.080		1.059		98
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	75		67		89
3b)	Neto krediti (3-3a)	1.005	90	992	85	99
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	91	8	105	9	115
5.	Dugoročne investicije	0	0	0	0	0
6.	Ostala aktiva	14	1	6	1	43
7.	Minus: rezervir. na ost. stavke aktive, osim kredita	0		0		0
8.	UKUPNO AKTIVA	1.123	100	1.159	100	13
PASIVA						
9.	Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima	433	39	470	41	109
10.	Obveze po uzetim dugoročnim kreditima	0	0	0	0	0
11.	Ostale obveze	44	4	41	3	93
12.	UKUPNO OBVEZE	477	42	511	44	107
13.	Donirani kapital	0		0		0
14.	Temeljni kapital	600		600		100
15.	Emisijski ažio	0		0		0
16.	Neraspoređena dobit (16a+16b)	46		48		104
16a)	prethodnih godina	24		42		175
16b)	tekuće godine	23		6		26
17.	Zakonske rezerve	0		0		0
18.	Ostale rezerve	0		0		0
19.	UKUPNO KAPITAL	646	58	648	56	100
20.	UKUPNO PASIVA	1.123	100	1.159	100	13
IZVANBILANČNA EVIDENCIJA						
	- otpisani krediti	34		43		126
	- komisioni poslovi	0		0		0

Prilog 4.

BILANCA USPJEHA MKF

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	31.3.2009. godine	%	31.3.2010. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=(5/3)
I	FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI					
1.	Prihodi od kamata i slični prihodi					
1.1.	Kamata po kamatonosnim računima depozita kod depozitnih institucija	66	0	434	1	658
1.2.	Kamate na plasmane bankama	19	0	178	1	937
1.3.	Kamate na kredite	45.318	100	32.774	96	72
1.4.	Ostali finansijski prihod	60	0	713	2	1188
1.5.	Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)	45.462	100	34.099	100	75
2.	Rashodi po kamatama i slični rashodi					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	11.862	96	9.261	93	78
2.2.	Ostali finansijski rashodi	488	4	718	7	147
2.3.	Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)	12.350	100	9.979	100	81
3.	Neto finansijski prihodi (1.5. - 2.3.)	33.112		24.120		73
II	OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI					
4.	Operativni prihodi					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	1.676	89	1.547	90	92
4.2.	Ostali operativni prihodi	208	11	181	10	87
4.3.	Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)	1.884	100	1.728	100	92
5.	Operativni rashodi					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	10.214	56	9.363	52	92
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	4.221	23	4.320	24	102
5.3.	Ostali operativni troškovi	3.735	21	4.200	23	112
5.4.	Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)	18.171	100	17.883	100	98
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	18.925		18.374		97
7.	Višak/manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja (3.+4.3.-5.4.-6.)	-2.100		-10.409		496
8.	Izvanredni prihodi	723		1.449		200
9.	Izvanredni rashodi	50		896		1792
10.	Višak/manjak prihoda nad rashodima (7.+8.-9.)	-1.427		-9.856		691

Prilog 5.

BILANCA USPJEHA MKD

u 000 KM

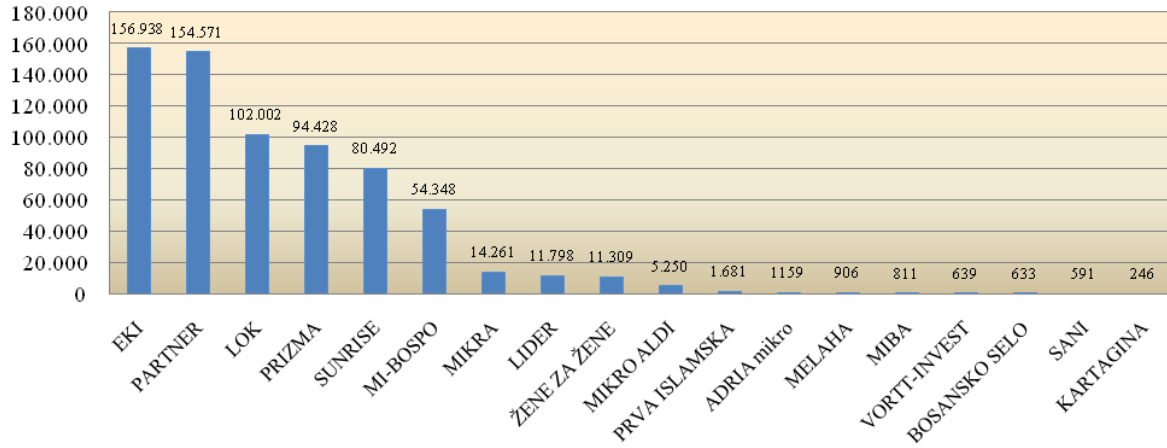
Red. Broj	OPIS	31.3.2009. godine	%	31.3.2010. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=(5/3)
I	FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI					
1.	Prihodi od kamata i slični prihodi					
1.1.	Kamata po kamatonosnim računima depozita kod depozitnih institucija	0	0	0	0	100
1.2.	Kamate na plasmene bankama	0	0	0	0	100
1.3.	Kamate na kredite	48	100	62	98	129
1.4.	Ostali finansijski prihod	0	0	1	2	n/a
1.5.	Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)	48	100	63	100	131
2.	Rashodi po kamatama i slični rashodi					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	2	100	9	100	450
2.2.	Ostali finansijski rashodi	0	0	0	0	100
2.3.	Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)	2	100	9	100	450
3.	Neto finansijski prihodi (1.5. - 2.3.)	46		54		117
II	OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI					
4.	Operativni prihodi					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	5	9	6	75	120
4.2.	Ostali operativni prihodi	48	91	2	25	4
4.3.	Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)	53	100	8	100	15
5.	Operativni rashodi					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	21	55	23	42	110
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	10	27	22	41	220
5.3.	Ostali operativni troškovi	7	18	9	17	129
5.4.	Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)	38	100	54	100	142
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	63		1		2
7.	DOBIT/GUBITAK OD REDOVNOG POSLOVANJA (3.+4.3.-5.4.-6.)	-2		7		n/a
8.	Izvanredni prihodi	0		0		100
9.	Izvanredni rashodi	0		0		100
10.	DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	-2		7		n/a
11.	POREZ	0		1		n/a
12.	NETO DOBIT/GUBITAK	-2		6		n/a

GRAFIKONI

- Grafikon 1. Iznos aktive MKO na dan 31.3.2010. godine u 000 KM
- Grafikon 2. Iznos bruto portfolija na dan 31.3.2010. godine u 000 KM
- Grafikon 3. Iznos kapitala MKO na dan 31.3.2010. godine u 000 KM
- Grafikon 4. Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD na dan 31.3.2010. godine u 000 KM
- Grafikon 5. Broj zaposlenih MKO na dan 31.3.2010. godine

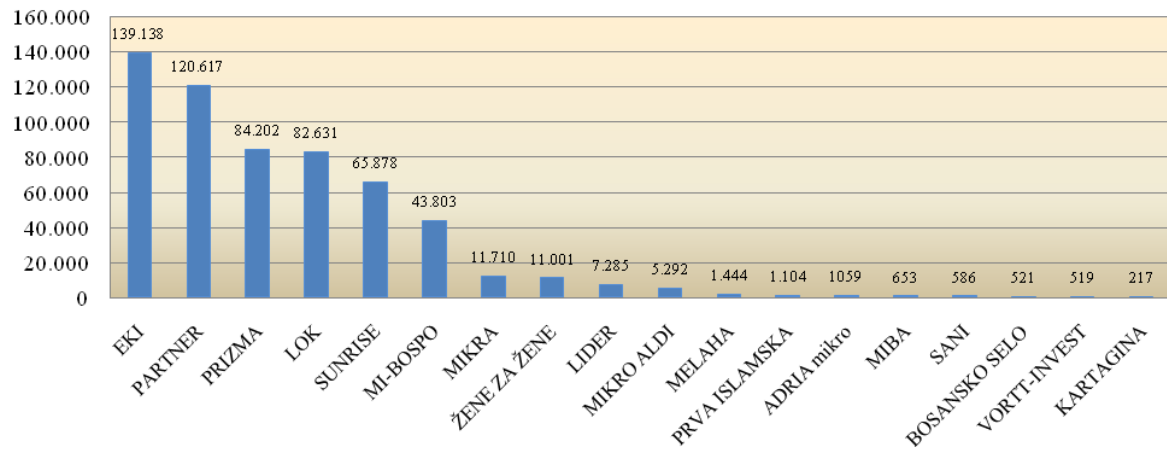
Grafikon 1.

**Iznos aktive MKO
na dan 31.03.2010. godine u 000 KM**



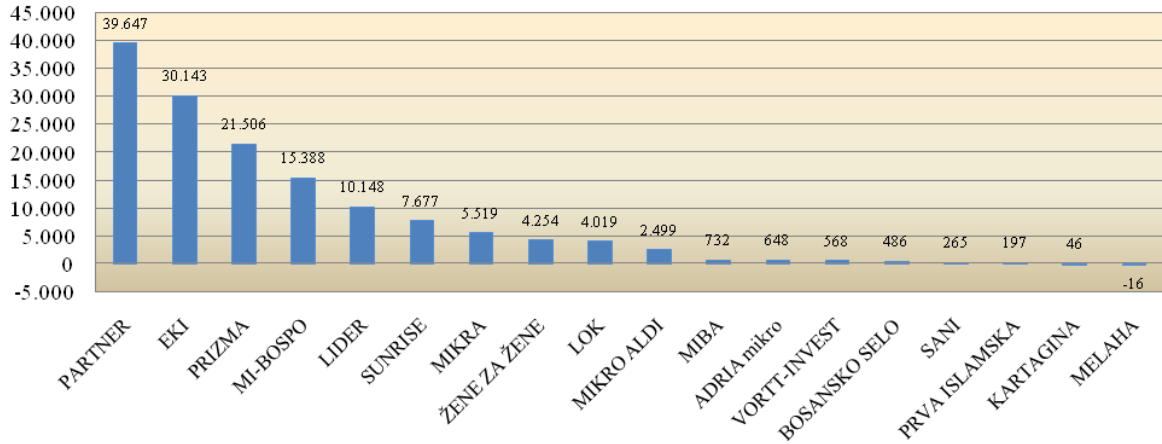
Grafikon 2.

**Iznos bruto portfolija MKO
na dan 31.03.2010. godine u 000 KM**



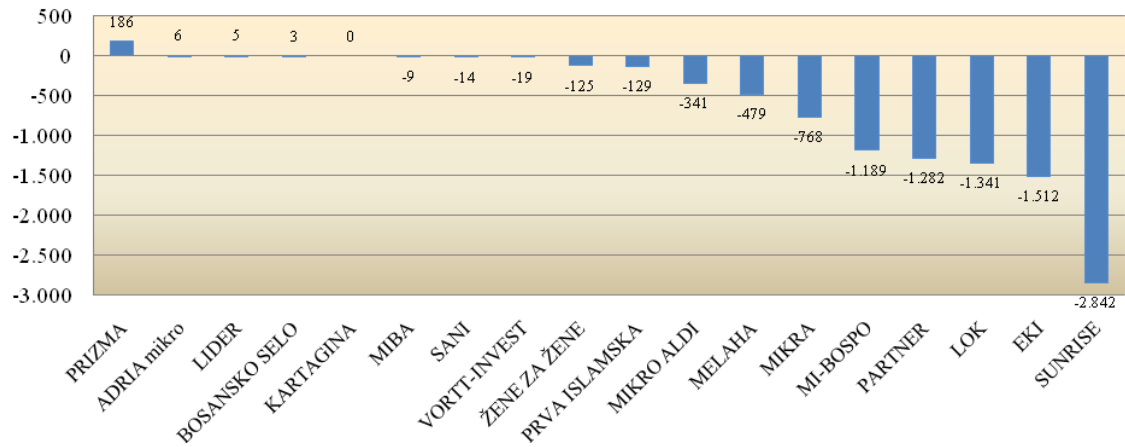
Grafikon 3.

**Iznos kapitala MKO
na dan 31.03.2010. godine u 000 KM**



Grafikon 4.

**Višak (manjak) prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit (gubitak) MKD
za period od 01.01.2010. do 31.03.2010. godine u 000 KM**



Grafikon 5.

Broj zaposlenih na dan 31.03.2010. godine

